

CGG: POINT SUR LA SITUATION FINANCIÈRE À FIN DÉCEMBRE 2015

- Dette nette de 2,5 milliards
- Fortes ventes multi-clients au quatrième trimestre 2015
- Nouvelle séquence de covenants financiers Extension de la maturité de la facilité de crédit « French revolver »

PARIS, France – 11 janvier, 2016

Eléments de Bilan à fin décembre 2015

- La dette nette du Groupe CGG à fin décembre 2015 devrait s'établir à \$2,502 milliards. La dette nette était de \$2,538 milliards à fin septembre 2015.
- La liquidité du Groupe, qui correspond à la somme de la trésorerie disponible et des lignes de crédit non-tirées, devrait s'établir à \$420 millions à fin décembre 2015.
- Au cours du quatrième trimestre 2015, la bonne performance cash s'explique notamment par de fortes ventes multi-clients de \$242 millions, des ventes équipement de \$102 millions et par une très bonne gestion des coûts et du fonds de roulement.
- Selon Jean-Georges Malcor, Directeur général de CGG: *“Ces fortes ventes multi-clients confirment notre excellence technologique et la qualité de notre bibliothèque d'images sismiques situées dans des bassins géologiques sédimentaires majeurs.”*

Financement

- CGG a négocié avec ses principales banques prêteuses une nouvelle séquence de covenants bancaires pour 2016 et au-delà, sous réserve de la réalisation de l'augmentation de capital prévue de €350 millions. A la suite de ces accords, le ratio d'endettement maximal défini comme la dette nette sur l'EBITDA a été accru à 5,00x pour les 12 mois glissants clos le 31 décembre 2016, 4,75x pour les 12 mois glissants clos le 31 mars 2017, 4,25x pour les 12 mois glissants clos le 30 juin 2017, 4,00x pour les 12 mois glissants clos le 30 septembre 2017, 3,50x pour les 12 mois glissants clos le 31 décembre 2017, 3,25x pour les 12 mois glissants clos le 31 mars 2018 et 3,00x pour les périodes de 12 mois glissants suivantes.



Passion for Geoscience

- ♣ CGG et ses principales banques prêteuses ont également agréé un nouvel engagement de minimum de liquidité. S'agissant de ses contrats de crédit "French Revolver" et "US revolver", le groupe doit maintenir un montant minimum de Liquidités Groupe de \$175 millions (espèces et équivalents plus les lignes revolver non tirées) à la fin de chaque trimestre. S'agissant de son contrat de crédit "Nordic facility", le groupe doit maintenir, à tout moment, un montant minimum de \$100 millions de cash (et équivalents).
- CGG et ses banques prêteuses du crédit "French revolver" ont signé un amendement à l'accord de Facilité de Crédit de \$325 millions, sous réserve de la réalisation de l'augmentation de capital prévue de €350 millions, ce qui s'est traduit par un nouvel échéancier d'engagements des banques prêteuses: soit un total de \$325 millions jusqu'en juillet 2016, \$300 millions jusqu'en juillet 2017 (au lieu de \$275 millions) et une extension dès aujourd'hui de \$275 millions jusqu'en juillet 2018. Cette extension de la maturité du crédit "French revolver" complète ainsi le plan de refinancement de CGG du quatrième trimestre 2015 qui s'est traduit par l'émission en décembre d'un Term Loan sécurisé 2019 afin de se substituer à 94% du High Yield 2017 et au prêt Fugro.

Autres Informations

Taux d'utilisation des navires au quatrième trimestre 2015

- Le taux de disponibilité des navires au quatrième trimestre 2015 s'établit à 92%. Il se compare à un taux de disponibilité de 87% au quatrième trimestre 2014 et de 84% au troisième trimestre 2015.
- Le taux de production des navires au quatrième trimestre 2015 s'établit à 89%. Il se compare à un taux de production de 92% au quatrième trimestre 2014 et de 92% au troisième trimestre 2015.
- Au cours du quatrième trimestre, 73% de la flotte a opéré sur des contrats exclusifs et 27% pour des programmes multi-clients.

Mise à disposition de l'Actualisation du Document de Référence

- CGG annonce ce jour que l'actualisation du Document de Référence 2014 a été déposée le 8 janvier 2016 auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF). Ce document (en langue française) est disponible sur le site internet de la société dans la rubrique Investisseurs (www.cgg.com), ainsi que sur le site de l'AMF (www.amf-france.org).



Passion for Geoscience

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 segments, 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:

Direction Communications

Christophe Barnini
[\(+33\) 1 64 47 38 11](tel:+33164473811)
invreldparis@cgg.com

Relations Investisseurs

Catherine Leveau
[\(+33\) 1 64 47 34 89](tel:+33164473489)
invreldparis@cgg.com