



27, avenue Carnot  
91300 Massy  
France  
(33) 1 64 47 30 00

**COMPTES TRIMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES**  
**Résultats du Troisième trimestre 2022**

02 novembre 2022

## TABLE DES MATIERES

<b>CONSIDERATIONS PROSPECTIVES</b> .....	<b>3</b>
<b>COMPTES CONSOLIDES</b> .....	<b>5</b>
Compte de résultat intermédiaire consolidé non audité – Year-To-Date .....	5
Compte de résultat intermédiaire consolidé non audité – Quarter-To-Date .....	6
État du résultat global intermédiaire consolidé non audité .....	7
État de situation financière consolidée non audité.....	8
Tableau des flux de trésorerie intermédiaire consolidé non audité.....	9
Variation des capitaux propres consolidés non audités .....	11
Notes aux comptes consolidés intermédiaires non audités .....	12
<b>REVUE OPERATIONNELLE ET FINANCIERE</b> .....	<b>30</b>

## Considérations prospectives

Ce document comprend des considérations prospectives. Ces considérations sont fondées sur la vision de la direction du Groupe et sur des hypothèses faites quant à la réalisation d'événements futurs.

Ces considérations prospectives sont dépendantes de risques, d'incertitudes et d'hypothèses qui concernent notamment :

### Risques liés à l'activité du Groupe et à sa stratégie

- ▶ Des investissements en baisse de la part des clients du Groupe ou plus généralement du secteur pétrolier et gazier auraient un impact majeur sur notre activité
- ▶ Le Groupe opère dans un environnement hautement concurrentiel et des changements non anticipés liés à la concurrence dans son secteur peuvent avoir un impact sur ses résultats d'exploitation
- ▶ Le Groupe observe une pression inflationniste provenant des biens, des services et des salaires. L'impossibilité de répercuter ces coûts sur ses clients et d'augmenter les prix de vente entraînerait une baisse des marges
- ▶ Le Groupe doit assumer des risques inhérents à ses opérations internationales et liés à la volatilité géopolitique et économique mondiale
- ▶ L'incapacité de nos partenaires stratégiques à honorer leurs obligations conformément à leurs engagements peut avoir une incidence négative sur notre situation financière et nos résultats d'exploitation
- ▶ La performance de l'activité du Groupe dépend de la demande, ainsi que de la poursuite de l'exploration, du développement et de la production du pétrole et du gaz ; la réduction de la consommation de produits énergétiques à base de carbone pourrait nuire considérablement à notre activité et réduire la demande de nos produits et services
- ▶ Le Groupe est soumis au risque que la communauté mondiale, les gouvernements, les parties prenantes et leurs engagements en matière de neutralité carbone, imposent des pressions accrues sur les organismes de réglementation, les investisseurs, les banquiers, les assureurs et d'autres acteurs, notamment les clients et fournisseurs du Groupe, pour qu'ils se distancient des entreprises liées au pétrole et au gaz

### Risques liés aux opérations du Groupe

- ▶ Le Groupe est exposé au risque de perte ou de dommages d'actifs clés, y compris des infrastructures immobilières telles que ses centres de données et ses usines
- ▶ Le Groupe est soumis à un risque lié à une éventuelle dépréciation accélérée des écarts d'acquisition (goodwill) ou de la valeur comptable d'autres actifs et passifs de son bilan
- ▶ Le Groupe s'appuie sur des fournisseurs tiers et est exposé à des risques de ruptures indépendants de sa volonté, et notamment à des pénuries de composants électroniques pour lesquels le Groupe est dépendant de l'approvisionnement
- ▶ Le Groupe est soumis au risque d'obsolescence de sa technologie, de ses produits et de ses services actuels

- ▶ La technologie exclusive du Groupe pourrait être rendue obsolète ou détournée par des tiers
- ▶ L'utilisation de sa propriété intellectuelle et d'autres informations et savoir-faire exclusifs par un tiers non autorisé pourrait réduire ou éliminer tout avantage concurrentiel obtenu et, par conséquent, lui faire perdre des parts de marché ou nuire de toute autre manière à ses activités, à son résultat d'exploitation ou à sa situation financière

### Risques liés aux technologies de l'information, à la sécurité de l'information, et à la propriété intellectuelle

- ▶ Le Groupe est soumis à des risques liés aux technologies de l'information, y compris des risques de cybersécurité et de défaillance de l'infrastructure informatique et de ses logiciels

### Risques liés aux Personnes

- ▶ Le Groupe dépend de collaborateurs clés et d'expertise, tels que des scientifiques, des ingénieurs et des techniciens hautement qualifiés, et l'incapacité du Groupe à retenir, recruter et développer ses ressources peut avoir un impact sur son résultat d'exploitation

### Risques économiques et financiers

- ▶ Le Groupe est exposé à des risques liés à ses besoins en liquidité et son endettement important
- ▶ Le Groupe est exposé à la fluctuation des taux de change

### Risques juridiques et réglementaires

- ▶ Le Groupe est exposé au risque d'évolutions réglementaires dans les pays où il opère
- ▶ L'activité du Groupe est soumise à des lois et réglementations gouvernementales complexes, y compris des exigences en matière de permis et autres licences, dans les différentes juridictions dans lesquelles le Groupe exerce ses activités, et peut faire l'objet de procédures judiciaires dans ces juridictions
- ▶ L'échec du Groupe à honorer les restrictions et engagements de ses contrats d'emprunt actuels ou futurs, pourrait déclencher les dispositions de paiement anticipé ou de défaut croisé ; les actifs du groupe pourraient ne pas suffire à rembourser dans son intégralité la dette due, et le groupe pourrait être dans l'impossibilité de trouver un mode de financement alternatif
- ▶ Le Groupe a été et demeure exposé à différents types de tentatives de fraude, aussi bien internes (commises par un salarié à l'encontre du Groupe) qu'externes (des tentatives de fraude de la part de tiers) qui pourraient exposer le groupe à des sanctions et atteintes à la réputation

Nous ne sommes aucunement obligés de mettre à jour ou de modifier les déclarations prospectives, que ce soit suite à de nouvelles informations, des événements futurs ou pour toute autre raison.

Certains de ces risques sont décrits de manière détaillée dans le rapport annuel « Document d'Enregistrement Universel » pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et qui a été déposé à l'Autorité des Marchés Financiers le 11 mars 2022. Ce document est disponible en français et en anglais sur notre site internet [www.cgg.com](http://www.cgg.com) ou sur le site de l'AMF (uniquement en français) [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org). Une copie de

ce document, qui inclut un jeu complet d'états financiers consolidés audités, peut être demandée en contactant le Service Relations Investisseurs au +33 1 64 47 38 11 ou en envoyant un mail à [investor.relations@cgg.com](mailto:investor.relations@cgg.com) ou en écrivant à l'adresse suivante : CGG – Service Relations Investisseurs – 27 avenue Carnot – 91341 MASSY Cedex – France.

## Comptes consolidés

### Compte de résultat intermédiaire consolidé non audité – Year-To-Date

		Neuf mois clos le 30 septembre	
<i>En millions de dollars US, excepté pour les données par action en dollars US</i>			
	Notes	2022	2021 Retraité <sup>(a)</sup>
Chiffre d'affaires total	9	658,5	590,6
Autres produits des activités ordinaires		0,5	0,5
<b>Total produits des activités ordinaires</b>		<b>659,0</b>	<b>591,1</b>
Coût des ventes		(477,8)	(517,1)
<b>Marge brute</b>		<b>181,2</b>	<b>74,0</b>
Coûts nets de recherche et développement		(12,5)	(15,5)
Frais commerciaux		(21,8)	(22,3)
Frais généraux et administratifs		(51,0)	(46,2)
Total autres produits (charges) - net	10	1,4	9,6
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>9</b>	<b>97,3</b>	<b>(0,4)</b>
Coût de l'endettement financier brut		(75,7)	(95,2)
Produits financiers sur la trésorerie		1,1	0,9
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>(74,6)</b>	<b>(94,3)</b>
Autres produits financiers (charges)	11	2,4	(42,1)
<b>Résultat avant impôt et résultat des sociétés mises en équivalence</b>		<b>25,1</b>	<b>(136,8)</b>
Impôts		(26,6)	(17,4)
<b>Résultat net avant résultat des sociétés mises en équivalence</b>		<b>(1,5)</b>	<b>(154,2)</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence		(0,1)	
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>		<b>(1,6)</b>	<b>(154,2)</b>
Résultat net des activités abandonnées	3	(2,4)	2,1
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(4,0)</b>	<b>(152,1)</b>
<i>Attribué aux :</i>			
<i>Actionnaires de la société mère</i>	USD	(2,8)	(153,8)
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	USD	(1,2)	1,7
<b>Résultat net par action <sup>(b)</sup></b>			
– Base	USD	-	(0,22)
– Dilué	USD	-	(0,22)
<b>Résultat net par action pour les activités poursuivies <sup>(b)</sup></b>			
– Base	USD	-	(0,22)
– Dilué	USD	-	(0,22)
<b>Résultat net par action pour les activités abandonnées <sup>(b)</sup></b>			
– Base	USD	-	0,00
– Dilué	USD	-	0,00

(a) Conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les informations financières ont été retraitées afin de présenter des montants comparatifs pour chaque période présentée suite au reclassement d'une participation vers les activités poursuivies. Il en résulte un impact de (4,0) millions de dollars US dans le résultat net des neuf mois clos le 30 septembre 2021. Voir note 3.

(b) Le résultat par action est présenté comme nul étant inférieur à 0,01 dollar US.

Voir ci-après les notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires non audités

Trois mois clos le 30 septembre

<i>En millions de dollars US, excepté pour les données par action en dollars US</i>			
	Notes	2022	2021 Retraité <sup>(a)</sup>
Chiffre d'affaires total		254,9	210,4
Autres produits des activités ordinaires		0,1	0,2
<b>Total produits des activités ordinaires</b>		<b>255,0</b>	<b>210,6</b>
Coût des ventes		(198,7)	(159,4)
<b>Marge brute</b>		<b>56,3</b>	<b>51,2</b>
Coûts nets de recherche et développement		(4,8)	(5,6)
Frais commerciaux		(7,6)	(8,0)
Frais généraux et administratifs		(16,1)	(15,9)
Total autres produits (charges) - net		(0,1)	(1,1)
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>27,7</b>	<b>20,6</b>
Coût de l'endettement financier brut		(24,7)	(26,9)
Produits financiers sur la trésorerie		0,4	0,2
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>(24,3)</b>	<b>(26,7)</b>
Autres produits financiers (charges)		(0,8)	(0,1)
<b>Résultat avant impôt et résultat des sociétés mises en équivalence</b>		<b>2,6</b>	<b>(6,2)</b>
Impôts		(3,7)	(7,0)
<b>Résultat net avant résultat des sociétés mises en équivalence</b>		<b>(1,1)</b>	<b>(13,2)</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence		(0,1)	(0,1)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>		<b>(1,2)</b>	<b>(13,3)</b>
Résultat net des activités abandonnées		(0,4)	(2,8)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(1,6)</b>	<b>(16,1)</b>
<i>Attribué aux :</i>			
<i>Actionnaires de la société mère</i>	USD	(1,0)	(16,7)
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	USD	(0,6)	0,6
<b>Résultat net par action</b>			
– Base	USD	-	(0,03)
– Dilué	USD	-	(0,03)
<b>Résultat net par action pour les activités poursuivies</b>			
– Base	USD	-	(0,02)
– Dilué	USD	-	(0,02)
<b>Résultat net par action pour les activités abandonnées</b>			
– Base	USD	-	(0,01)
– Dilué	USD	-	(0,01)

(a) Conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les informations financières ont été retraitées afin de présenter des montants comparatifs pour chaque période présentée suite au reclassement d'une participation vers les activités poursuivies. Il en résulte un impact de 0,4 million de dollars US dans le résultat net des Neuf mois clos le 30 septembre 2021. Voir note 3.

Voir ci-après les notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires non audités

## État du résultat global intermédiaire consolidé non audité

Neuf mois clos le 30 septembre

<i>En millions de dollars US</i>	2022 <sup>(a)</sup>	2021 Retraité <sup>(a) (b)</sup>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(152,0)</b>
Produits (charges) nets sur couverture des flux de trésorerie	(1,6)	0,9
Variation de l'écart de conversion	(46,5)	(16,1)
<b>Total des éléments appelés à être reclassés ultérieurement dans le résultat net (1)</b>	<b>(48,1)</b>	<b>(15,2)</b>
Produits (charges) nets sur écarts actuariels des plans de retraite	2,2	2,5
<b>Total des éléments non reclassés ultérieurement en résultat (2)</b>	<b>2,2</b>	<b>2,5</b>
<b>Autres éléments du résultat global des sociétés, nets d'impôts (1) + (2)</b>	<b>(45,9)</b>	<b>(12,7)</b>
<b>Etat du résultat global consolidé de la période</b>	<b>(49,9)</b>	<b>(164,7)</b>
<i>Attribué aux :</i>		
<i>Actionnaires de la société mère</i>	(44,1)	(166,8)
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	(5,8)	2,1

(a) Y compris les autres éléments du résultat global liés aux activités abandonnées qui ne sont pas significatifs.

(b) Conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les informations financières ont été retraitées afin de présenter des montants comparatifs pour chaque période présentée suite au reclassement d'une participation vers les activités poursuivies. Il en résulte un impact de (3,9) millions de dollars US dans le résultat global consolidé des neuf mois clos le 30 septembre 2021. Voir note 3.

## État de situation financière consolidée non audité

<i>En millions de dollars US, sauf indication contraire</i>	Notes	30 septembre 2022	31 décembre 2021
<b>ACTIF</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		225,1	319,2
Clients et comptes rattachés, nets		283,6	350,7
Stocks et travaux en cours, nets <sup>(a)</sup>		242,2	197,3
Créances d'impôt		61,8	68,7
Autres actifs financiers courants, nets	3	0,1	1,7
Autres actifs courants, nets		83,6	105,1
Actifs détenus en vue de la vente, nets	3	-	-
<b>Total actif courant</b>		<b>896,4</b>	<b>1 042,7</b>
Impôts différés actif		15,4	19,6
Autre actifs non courants, net		24,0	17,8
Participations et autres immobilisations financières, nettes		2,8	-
Participations dans des sociétés mises en équivalence		28,0	28,1
Immobilisations corporelles, nettes	4	148,6	212,1
Immobilisations incorporelles, nettes		566,9	520,7
Ecarts d'acquisition des entités consolidées, nets	5	1 100,0	1 083,6
<b>Total actif non courant</b>		<b>1 885,7</b>	<b>1 881,9</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>2 782,1</b>	<b>2 924,6</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			
Dettes financières – part court terme	6	75,1	90,3
Fournisseurs et comptes rattachés		114,2	76,4
Dettes sociales		80,4	105,4
Impôts sur les bénéfices à payer		29,0	30,4
Acomptes clients		24,8	27,1
Provisions – part court terme		17,9	18,2
Autres passifs financiers courants		19,7	19,2
Autres passifs courants		174,2	218,2
Passifs liés aux actifs non courants destinés à être cédés	3	-	-
<b>Total passif courant</b>		<b>535,3</b>	<b>585,2</b>
Impôts différés passif		21,6	14,1
Provisions – part long terme		26,1	30,6
Dettes financières – part long terme	6	1 125,7	1 218,1
Autres passifs financiers non courants		22,7	37,4
Autres passifs non courants		20,7	32,8
<b>Total dettes et provisions non courantes</b>		<b>1 216,8</b>	<b>1 333,0</b>
Actions ordinaires : 1 148 203 130 actions autorisées et 712 357 225 actions d'une valeur nominale de 0,01 EUR par action en circulation au 30 septembre 2022		8,7	8,7
Primes d'émission et d'apport		118,5	464,1
Réserves		917,2	570,0
Autres réserves		77,1	5,0
Actions propres		(20,1)	(20,1)
Résultats directement enregistrés en capitaux propres		(2,4)	(0,8)
Ecarts de conversion		(106,1)	(64,2)
<b>Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère</b>		<b>992,9</b>	<b>962,7</b>
Participations ne donnant pas le contrôle		37,1	43,7
<b>Total capitaux propres</b>		<b>1 030,0</b>	<b>1 006,4</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>2 782,1</b>	<b>2 924,6</b>

(a) Est principalement lié aux ventes d'équipements Sercel au 30 septembre 2022

Voir ci-après les notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires non audités

Tableau des flux de trésorerie intermédiaire consolidé non audité

En millions de dollars US	Notes	Neuf mois clos le 30 septembre	
		2022	2021 Retraité <sup>(a)</sup>
<b>EXPLOITATION</b>			
Résultat net de l'ensemble consolidé		(4,0)	(152,1)
Moins : Résultat net des activités abandonnées	3	2,4	(2,1)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>		<b>(1,6)</b>	<b>(154,2)</b>
Amortissements et dépréciations	9	65,2	76,9
Amortissements et dépréciations des études Earth Data <sup>(b)</sup>	9	136,9	77,5
Amortissements et dépréciations capitalisés en études Earth Data <sup>(b)</sup>		(11,7)	(12,9)
Augmentation (diminution) des provisions		(0,8)	(32,3)
Coûts des paiements en actions		2,3	(0,7)
Plus ou moins-values de cessions d'actif		(3,9)	(0,3)
Résultat des sociétés mises en équivalence		0,1	—
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		—	—
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie		(2,4)	42,2
<b>Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt</b>		<b>184,1</b>	<b>(3,8)</b>
Moins : coût de la dette financière	6	74,6	94,3
Moins : charge d'impôt/(produit d'impôt)		26,6	17,4
<b>Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt</b>		<b>285,3</b>	<b>107,9</b>
Impôt décaissé		(3,8)	1,2
<b>Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement</b>		<b>281,5</b>	<b>109,1</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>		<b>(38,8)</b>	<b>126,1</b>
- Variation des clients et comptes rattachés		30,0	116,2
- Variation des stocks et travaux en cours		(69,8)	12,9
- Variation des autres actifs circulants		5,1	(12,2)
- Variation des fournisseurs et comptes rattachés		36,1	(6,1)
- Variation des autres passifs circulants		(40,2)	15,3
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>242,7</b>	<b>235,2</b>
<b>INVESTISSEMENT</b>			
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations, hors études Earth Data <sup>(b)</sup>	4	(29,6)	(40,9)
Investissement dans les études Earth Data <sup>(b)</sup>		(179,9)	(131,0)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(c)</sup>	2, 6	33,1	0,2
Valeurs de cessions d'activités et d'actifs financiers		4,8	(2,4)
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise <sup>(d)</sup>	2	(36,7)	(1,9)
Variation des prêts et avances donnés/reçus		—	—
Variation des subventions d'investissement		(0,1)	—
Variation des autres actifs financiers non courants		(6,7)	(2,3)
<b>Flux de trésorerie affectés aux investissements</b>		<b>(215,1)</b>	<b>(178,3)</b>

(a) Conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les informations financières ont été retraitées afin de présenter des montants comparatifs pour chaque période présentée suite au reclassement d'une participation vers les activités poursuivies. Voir note 3.

(b) Cf. Changement de nom des segments d'activités (note 2)

(c) Cession bail du siège social de CGG (note 2)

(d) Inclut l'acquisition de Geocomp Corporation et d'ION (note 2)

## Neuf mois clos le 30 septembre

En millions de dollars US	Notes	2022	2021 Retraité <sup>(a)</sup>
<b>FINANCEMENT</b>			
Remboursement d'emprunts	6	—	(1 227,5)
Nouveaux emprunts	6	—	1 160,0
Paiement au titre des contrats de location	6	(36,6)	(43,7)
Augmentation (diminution) nette des découverts bancaires		—	(0,2)
Charges d'intérêt payées	6	(46,9)	(36,7)
Prêts accordés	6	1,7	(1,7)
Augmentation de capital :		0,4	
- par les actionnaires de la société mère		0,4	—
- par les participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées		—	—
Dividendes versés et remboursement de capital :			
- aux actionnaires de la société mère		—	—
- aux participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées		(0,9)	(3,6)
Acquisition et cession des actions auto-détenues		—	—
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>		<b>(82,2)</b>	<b>(153,4)</b>
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie		(23,1)	(8,0)
Incidence des variations de périmètre		—	—
<b>Variation de trésorerie des activités abandonnées</b>	3	<b>(16,4)</b>	<b>(41,2)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>(94,1)</b>	<b>(145,7)</b>
Trésorerie à l'ouverture		319,2	385,4
<b>Trésorerie à la clôture</b>		<b>225,1</b>	<b>239,7</b>

(e) Conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les informations financières ont été retraitées afin de présenter des montants comparatifs pour chaque période présentée suite au reclassement d'une participation vers les activités poursuivies. Voir note 3.

Voir ci-après les notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires non audités

## Variation des capitaux propres consolidés non audités

Montants en millions de dollars US excepté pour les données par actions	Nombre d'actions émises	Capital social	Primes d'émission et d'apport	Réserves (b)	Autres réserves	Actions propres	Résultats directement enregistrés en Capitaux propres	Ecart de Conversion	CGG S.A. - Capitaux propres attribués aux actionnaires de la société- mère	Participation ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
<b>Au 1er janvier 2021</b>	<b>711 392 383</b>	<b>8,7</b>	<b>1 687,1</b>	<b>(480,6)</b>	<b>(37,3)</b>	<b>(20,1)</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(37,3)</b>	<b>1 119,8</b>	<b>44,9</b>	<b>1 164,7</b>
Produits (charges) nets sur écarts actuariels des plans de retraite (1)	-	-	-	2,5	-	-	-	-	2,5	-	2,5
Produits (charges) nets sur couverture des flux de trésorerie (2)	-	-	-	-	-	-	0,9	-	0,9	-	0,9
Variation de l'écart de conversion (3)	-	-	-	-	-	-	-	(16,5)	(16,5)	0,4	(16,1)
<b>Autres éléments du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)</b>	-	-	-	<b>2,5</b>	-	-	<b>0,9</b>	<b>(16,5)</b>	<b>(13,1)</b>	<b>0,4</b>	<b>(12,7)</b>
Résultat net (4)	-	-	-	(153,7)	-	-	-	-	(153,7)	1,7	(152,0)
<b>Etat du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)+(4)</b>	-	-	-	<b>(151,2)</b>	-	-	<b>0,9</b>	<b>(16,5)</b>	<b>(166,8)</b>	<b>2,1</b>	<b>(164,7)</b>
Exercice de bons de souscription	4 078,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,6)	(3,6)
Paiements fondés sur des actions	265 380,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reconstitution des réserves de la maison mère	-	-	(1 223,0)	1 223,0	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'écart de conversion généré par la maison mère	-	-	-	-	26,2	-	-	-	26,2	-	26,2
Variation de périmètre et autres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,9	0,9
<b>Au 30 septembre 2021 (a)</b>	<b>711 661 841</b>	<b>8,7</b>	<b>464,1</b>	<b>591,2</b>	<b>(11,1)</b>	<b>(20,1)</b>	<b>0,2</b>	<b>(53,8)</b>	<b>979,2</b>	<b>44,3</b>	<b>1 023,5</b>

(a) Conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les informations financières ont été retraitées afin de présenter des montants comparatifs pour chaque période présentée.

(b) Suite au reclassement d'Argas des actifs non courants détenus en vue de la vente aux activités poursuivies, il en résulte un impact de (4,0) millions de dollars US dans le résultat net de l'exercice.

Montants en millions de dollars US excepté pour les données par actions	Nombre d'actions émises	Capital social	Primes d'émission et d'apport	Réserves	Autres réserves	Actions propres	Résultats directement enregistrés en Capitaux propres	Ecart de Conversion (a)	CGG S.A. - Capitaux propres attribués aux actionnaires de la société- mère	Participation ne donnant pas le contrôle	Total Capitaux propres
<b>Au 1er janvier 2022</b>	<b>711 663 925</b>	<b>8,7</b>	<b>464,1</b>	<b>570,0</b>	<b>5,0</b>	<b>(20,1)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>(64,2)</b>	<b>962,7</b>	<b>43,7</b>	<b>1 006,4</b>
Produits (charges) nets sur écarts actuariels des plans de retraite (1)	-	-	-	2,2	-	-	-	-	2,2	-	2,2
Produits (charges) nets sur couverture des flux de trésorerie (2)	-	-	-	-	-	-	(1,6)	-	(1,6)	-	(1,6)
Variation de l'écart de conversion (3)	-	-	-	-	-	-	-	(41,9)	(41,9)	(4,6)	(46,5)
<b>Autres éléments du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(41,9)</b>	<b>(41,3)</b>	<b>(4,6)</b>	<b>(45,9)</b>
Résultat net (4)	-	-	-	(2,8)	-	-	-	-	(2,8)	(1,2)	(4,0)
<b>Etat du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)+(4)</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>(0,6)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(41,9)</b>	<b>(44,1)</b>	<b>(5,8)</b>	<b>(49,9)</b>
Exercice de bons de souscription	122 182	-	0,4	-	-	-	-	-	0,4	-	0,4
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0	(0,9)	(0,9)
Paiements fondés sur des actions	571 118	-	-	1,9	-	-	-	-	1,9	-	1,9
Reconstitution des réserves de la maison mère	-	-	(346,0)	346,0	-	-	-	-	0,0	-	0,0
Variation de l'écart de conversion généré par la maison mère	-	-	-	-	72,1	-	-	-	72,1	-	72,1
Variation de périmètre et autres	-	-	-	(0,1)	-	-	-	-	(0,1)	0,1	0,0
<b>Au 30 septembre 2022</b>	<b>712 357 225</b>	<b>8,7</b>	<b>118,5</b>	<b>917,2</b>	<b>77,1</b>	<b>(20,1)</b>	<b>(2,4)</b>	<b>(106,1)</b>	<b>992,9</b>	<b>37,1</b>	<b>1 030,0</b>

(a) Principalement dû à la dépréciation de l'euro par rapport au dollar US et dans une moindre mesure à la livre sterling et au renminbi (yuan) au 30 septembre 2022.

## NOTE 1 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

CGG S.A. (« la Société ») et ses filiales (constituant ensemble « le Groupe ») sont un leader mondial en technologies et calcul scientifique de Haute Performance (HPC). Avec environ 3 200 employés dans le monde, CGG fournit des données, des produits, des services et des solutions dans les domaines des sciences de la Terre, de la science des données, de la détection et de la surveillance. Le portefeuille unique du Groupe aide ses clients à résoudre de manière efficace et responsable et pour un avenir plus durable leurs nombreux et complexes challenges dans le numérique, la transition énergétique, les ressources naturelles, l'environnement et les infrastructures.

Du fait de sa cotation dans un pays de l'Union européenne et conformément au règlement (CE) n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés résumés du Groupe publiés au titre de la période close le 30 septembre 2022 sont établis suivant les normes comptables internationales International Financial Reporting Standards (IFRS), et leurs interprétations publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), adoptées par l'Union européenne et applicables au 30 septembre 2022.

Les comptes consolidés résumés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 02 novembre 2022.

Les Etats Financiers sont présentés en dollars US et ont été préparés selon la méthode du coût historique, excepté certains éléments de l'actif et du passif évalués à la juste valeur.

### 1.1 - Principaux principes comptables

Les comptes consolidés résumés n'incluent pas l'ensemble des informations et annexes requis pour les états financiers annuels et doivent donc être lus en parallèle des états financiers annuels présents dans le Document d'enregistrement universel pour l'exercice 2021 et déposés auprès de l'AMF le 11 mars 2022 et approuvés par l'Assemblée Générale du 5 mai 2022.

Les principes comptables adoptés lors de la préparation des états financiers consolidés résumés sont cohérents avec ceux des états financiers annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Par ailleurs, le Groupe a adopté les nouvelles normes, modifications et interprétations suivantes dans les états financiers consolidés intermédiaires :

- ▶ Amendements à IFRS 3 Regroupements d'entreprises ; IFRS 16 Contrats de location ; IAS 16 Immobilisations corporelles ; IAS 37 Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels ; les améliorations annuelles des IFRS.

Ces normes et interprétations nouvellement adoptées n'ont pas d'effets sur les comptes consolidés intermédiaires.

Le Groupe n'applique pas les textes suivants, qui ont été adoptés par l'Union européenne à la date d'émission des comptes consolidés mais ne sont pas encore entrés en vigueur :

- ▶ Amendement à IAS 1 « Présentation des états financiers » et du Guide d'application pratique de la matérialité : Informations à fournir sur les méthodes comptables ;
- ▶ Amendements à IAS 8 « Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs » : Définition d'une estimation comptable ;
- ▶ Amendements à IAS 12 « Impôts sur le résultat » : Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction.

Le Groupe n'applique pas les textes suivants, qui n'ont pas été adoptés par l'Union Européenne à la date d'émission de ces comptes consolidés intermédiaires :

- ▶ Amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers » : Classement des passifs en tant que passifs courants et non courants ;
- ▶ Amendements à IFRS 16 « Contrats de location » : Obligation locative découlant d'une cession-bail.

Le Groupe n'anticipe pas d'effets significatifs sur les comptes consolidés des textes suivants :

- ▶ Amendements à IAS 8 « Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs » : Définition d'une estimation comptable.

La revue des amendements à IAS 1 et IAS 12 est en cours afin de mesurer leurs effets potentiels sur les comptes consolidés.

## 1.2 - Recours aux jugements et estimations

Pour établir les comptes consolidés intermédiaires conformément au référentiel IFRS, certains éléments de l'état de situation financière, du compte de résultat et des informations annexes sont déterminés par la Direction du Groupe à partir de jugements et d'estimations et sur la base d'hypothèses. Les chiffres réels peuvent donc différer de

façon significative des données estimées en raison de changements des conditions économiques, de modifications des lois et règlements, de changements de stratégie et de l'imprécision inhérente à l'utilisation de données estimées.

Les jugements et hypothèses utilisés dans les états financiers sont résumés dans le tableau suivant :

Note	Jugements et estimations	Hypothèses clés
Note 5	Valeur recouvrable des écarts d'acquisition et des actifs incorporels	Perspectives et trajectoire de reprise des dépenses E&P Dynamique de développement des nouveaux business Taux d'actualisation (CPMC)
	Valeur recouvrable des études Earth Data	Ventes attendues pour chaque étude
	Indemnité d'Inactivité (Accord de capacité)	Hypothèses d'utilisation de la flotte Shearwater sur la période d'engagement
	Composante hors marché (Accord de capacité)	Taux du marché sur la période de l'engagement tel qu'estimé à la date de la sortie de l'Activité d'Acquisition Marine
Note 9	Reconnaissance du chiffre d'affaires	Estimation de l'avancement des contrats Géoscience
	Passifs d'impôts – Incertitude relative aux traitements fiscaux	Estimation du montant d'impôts le plus probable
	Impôts différés actifs	Hypothèses de réalisation de bénéfices fiscaux futurs
	Provisions pour restructuration	Estimation des coûts futurs liés aux plans de restructuration
Notes 4 et 6	Taux d'actualisation IFRS 16	Evaluation du taux d'emprunt marginal
	Caractère recouvrable des créances clients	Estimation du risque de défaillance des clients
Note 4	Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	Durée d'utilisation des actifs
	Coûts de développement	Evaluation des avantages futurs découlant des projets
	Avantages postérieurs à l'emploi	Taux d'actualisation Taux d'adhésion aux avantages postérieurs à l'emploi Taux d'inflation
	Provisions pour risques, charges et litiges	Appréciation du risque lié aux litiges auxquels le Groupe est partie prenante

**Changement de nom des segments d'activités**

Pour refléter le développement du groupe, de son portefeuille d'activités et de son expertise vers des nouveaux marchés à forte croissance et son évolution vers une société technologique, les noms des segments d'activités de CGG ont été modifiés lors de la publication des résultats financiers du premier trimestre 2022.

CGG continue de présenter ses informations financières sous deux segments d'activités et les a renommés comme suit :

- ▶ Le segment d'activités Geophysics, Geology et Reservoir (GGR) a été renommé Data, Digital & Energy Transition (DDE) :
  - (i) Le nom de l'activité Géoscience reste inchangé Géoscience (GEO), et
  - (ii) Le nom de l'activité Multi-Clients a été renommé Earth Data (EDA)
- ▶ Le segment d'activités Equipment a été renommé Sensing & Monitoring (SMO)

**Guerre en Ukraine**

Le Groupe n'a pas d'activité en Ukraine et a une présence opérationnelle très limitée en Russie. En 2022 :

- ▶ Le Groupe a deux filiales russes, l'une pour la conduite des activités Géoscience et la seconde pour la représentation commerciale, la réparation et maintenance des équipements Sercel,
- ▶ Le chiffre d'affaires réalisé sur les neuf premiers mois 2022 en Russie représente moins de 1% du chiffre d'affaires du Groupe,
- ▶ Les capitaux employés (incluant le cash) de ses filiales russes représentent moins de 0.4% des capitaux employés du Groupe, et,
- ▶ La trésorerie dont le Groupe dispose en Russie pour gérer les affaires courantes de manière autonome et faire face à ses obligations au premier rang desquelles le paiement des coûts locaux de personnel représente moins de 2% de la trésorerie du Groupe.

CGG suit avec beaucoup d'attention l'évolution du conflit, de la réglementation et des sanctions applicables concernant la Russie afin de s'assurer que ses activités se déroulent en toute conformité.

**Finalisation de l'opération de cession-bail du siège social de CGG**

Suite à la sortie de l'Activité d'Acquisition de Données Contractuelles et aux réductions successives d'effectifs sur le site, CGG n'occupait guère plus de 40% du bâtiment.

L'opération de cession-bail « Sale and lease back » du siège social de CGG, qui avait pour double objectif de monétiser l'actif et de réduire significativement le coût de sa sous-utilisation, a été finalisée le 19 avril 2022.

La transaction a eu les impacts suivants :

- ▶ Encaissement net de la cession d'actif pour 32,8 millions de dollars US :
  - (i) Prix de cession moins frais de transaction pour 62,3 millions de dollars US, et
  - (ii) Moins l'option exercée pour acquérir le bâtiment et rembourser le passif locatif pour (29,5) millions de dollars US (note 6).
- ▶ Actif cédé de (54,9) millions de dollars US représentant sa valeur nette comptable au moment de la cession incluant l'option exercée (note 4),
- ▶ Droit d'utilisation et passif locatif provenant de la cession bail pour respectivement 12,1 millions de dollars US et (14,0) millions de dollars US (notes 4 et 6), et
- ▶ Résultat net de cession de 5,6 millions de dollars US au compte de résultat (note 10).

**Acquisition de Geocomp Corporation**

Sercel a acquis Geocomp Corporation, basée aux Etats-Unis, spécialisée dans les services et produits à haute valeur ajoutée pour la gestion des risques géotechniques et la surveillance des infrastructures en date du 1<sup>er</sup> juin 2022.

Le prix d'acquisition de 23,6 millions de dollars US (sous réserve d'ajustement de clôture) se décompose de la manière suivante :

- (i) Prix d'acquisition fixe pour 17,1 millions de dollars US, et
- (ii) Complément de prix estimé à 6,5 millions de dollars US.

A la date effective d'acquisition, l'état de situation financière se décomposait de la manière suivante :

<i>(En millions de dollars US)</i>	<b>Au 1 juin 2022</b>
Goodwill préliminaire (a)	11,8
Immobilisations corporelles	5,9
Actifs courants	12,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
<b>Total actifs</b>	<b>31,4</b>
Dettes financières (passif locatif)	3,4
Passifs courants et non-courants (b)	10,9
<b>Total passifs</b>	<b>14,3</b>
<b>Prix d'acquisition fixe</b>	<b>17,1</b>

(a) La répartition du prix d'achat sera finalisée dans les 12 mois suivant l'acquisition de l'activité et les changements dans l'allocation viendront modifier le goodwill préliminaire.

(b) Les passifs courants incluent la juste valeur du complément de prix estimé à 6,5 millions de dollars US.

Les éléments significatifs de résultat de la période à compter de la date effective d'acquisition se présentent comme suit :

<i>(En millions de US\$)</i>	
Chiffre d'affaires	7,5
Marge opérationnelle	0,4

## Acquisition de l'Activité Logiciels de ION Geophysical Corporation

Le 12 septembre 2022, Sercel a finalisé l'acquisition de l'activité logiciels d'ION Geophysical Corporation ("ION") qui inclut les produits suivants :

- ▶ Orca : un système de navigation dédié à l'acquisition de données à partir de streamers
- ▶ Gator: un système de navigation dédié à l'acquisition de données fond de mer (OBN)
- ▶ Mesa: un ensemble d'outils pour l'optimisation des équipes sismiques terrestres et marines
- ▶ Marlin: un logiciel de gestion des opérations maritimes simultanées, utilisé dans le cadre des équipages sismiques marins, mais aussi pour d'autres opérations maritimes et pour la gestion de la navigation dans les ports.

Le prix d'acquisition ferme s'élève à 20 millions de dollars US.

A la date effective d'acquisition, l'état de situation financière se décomposait de la manière suivante :

	Au 12 septembre 2022
<i>(En millions de dollars US)</i>	
Goodwill préliminaire <i>(c)</i>	17,8
Immobilisations corporelles	1,0
Actifs courants	2,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8
<b>Total actifs</b>	<b>22,3</b>
Dettes financières (passif locatif)	0,7
Passifs courants et non-courants <i>(b)</i>	1,6
<b>Total passifs</b>	<b>2,3</b>
<b>Prix d'acquisition fixe</b>	<b>20,0</b>

*(c) La répartition du prix d'achat sera finalisée dans les 12 mois suivant l'acquisition de l'activité et les changements dans l'allocation viendront modifier le goodwill préliminaire.*

Les éléments significatifs de résultat de la période à compter de la date effective d'acquisition se présentent comme suit :

<i>(En millions de US\$)</i>	
Chiffre d'affaires	0,9
Marge opérationnelle	0,1

### Sortie de l'Activité d'Acquisition de Données Contractuelles - Plan CGG 2021

Le Plan CGG 2021 annoncé en novembre 2018 qui prévoyait la réduction de l'exposition aux Activités d'Acquisition de Données Contractuelles avait pour objectif la transition du Groupe vers un modèle asset light. Suite à ces annonces stratégiques et aux actions conduites ultérieurement, nous avons présenté nos Activités d'Acquisition de Données Contractuelles et les frais afférents à la mise en œuvre du Plan CGG 2021, en tant qu'activités abandonnées et actifs détenus en vue de la vente tel que préconisé par la norme IFRS 5.

#### Sortie de l'Activité d'Acquisition de Données Marine

- ▶ Au début de l'année 2020, nous avons franchi une étape majeure avec la finalisation de notre partenariat stratégique avec Shearwater dans l'Activité d'Acquisition de Données Marine avec la signature de l'Accord de Capacité, et ainsi la réalisation de l'objectif de ne plus opérer de navires sismiques.

#### Arrêt de l'activité d'Acquisition de Données Terrestre

- ▶ L'arrêt définitif de l'activité d'Acquisition Terrestre a eu lieu en 2020 et les équipements ont été cédés.

#### Cession de l'activité Multi-Physique

- ▶ La cession des activités Multi-Physique à Xcalibur Group, à l'exception du traitement-imagerie et de la base de données multi-clients multi-physique, est effective au 30 juin 2021.
- ▶ L'accord comprend la mise en place d'une ligne de crédit d'un montant initial maximal de 2,5 millions d'euros, dégressive dans le temps, de maturité un an et garantie par des actifs. Cette ligne qui a été tirée à hauteur de 1,5 millions d'euros le 9 juillet 2021 a été remboursée au cours du second trimestre 2022.

#### Cession de Seabed Geosolutions BV

- ▶ La cession totale de Seabed a été effective au 1er avril 2020.

#### Reclassement de notre participation dans la joint-venture Argas vers les activités poursuivies

- ▶ La dynamique de vente a été bouleversée en 2020 par des événements indépendants du contrôle du Groupe, la crise sanitaire, la chute du prix du pétrole et la forte réduction des dépenses E&P.
- ▶ Le management de CGG demeure déterminé à vendre mais, dans le contexte peu propice à la vente fin 2021, la cession de notre participation a semblé peu probable dans les 12 mois et nous avons reclassé notre participation dans Argas dans les activités poursuivies.

- ▶ Les marges des ventes d'équipements Sercel à Argas pour la quote-part détenue par CGG étaient éliminées dans les comptes consolidés à la date de leur achat puis extournées progressivement en suivant l'amortissement des dits-équipements. Ces marges ont été figées dans les comptes du quatrième trimestre 2018 avec le classement d'Argas en activités détenues en vue de la vente. Ces marges ont ensuite été réévaluées lors du reclassement de notre participation dans Argas dans les activités poursuivies.
- ▶ La valeur nette de la participation ressortant de l'application de la mise en équivalence est supérieure à sa valeur recouvrable. Par conséquent, la participation demeure évaluée à sa valeur recouvrable de 25 millions de dollars US, inchangée par rapport à l'estimation de fin d'année 2021.

*Pour plus d'informations sur les conséquences du reclassement d'Argas vers les activités poursuivies, veuillez-vous référer à la note 2 du document d'enregistrement universel de CGG pour l'année 2021.*

#### GeoSoftware

La cession de l'activité GeoSoftware aux sociétés Topicus et Vela Software (TSS) est effective à compter du 1er octobre 2021 pour une contrepartie totale en trésorerie de 95 millions de dollars US, sous réserve de certains ajustements de clôture habituels, principalement liés à des ajustements de besoin en fonds de roulement.

CGG et TSS sont parvenus à un accord sur l'ensemble des points en suspens et sur les flux de trésorerie nets générés par l'activité GeoSoftware du 1er octobre 2021 au 31 mai 2022. Il en résulte une sortie nette de trésorerie de (1,7) million de dollars US payée par CGG le 5 juillet 2022.

A fin septembre, l'impact de l'accord sur le prix net de cession (compte tenu des frais restants liés à la transaction) est de :

- ▶ (1,4) millions de dollars US dans le compte de résultat
- ▶ 4.7 millions de dollars US dans le tableau de flux de trésorerie consolidé

Nous estimons le flux de trésorerie net à transférer à TSS à 1,5 millions de dollars US à fin septembre.

*Pour plus d'informations sur la vente de GeoSoftware, veuillez-vous référer à la note 2 du document d'enregistrement universel de CGG pour l'année 2021.*

#### Smart Data Solutions

Le 31 décembre 2021, CGG a finalisé la vente des actifs de stockage physique et des services associés de son activité Smart Data Solutions à OASIS et à Access.

*Pour plus d'informations sur la vente de Smart Data Solutions, veuillez-vous référer à la note 2 du document d'enregistrement universel de CGG pour l'année 2021.*

## Résultat net des activités abandonnées

Neuf mois clos le 30 septembre

(En millions de dollars US)	2022	2021
Chiffre d'affaires total	-	18,7
Résultat d'exploitation	(0,9)	(2,4)
<b>Résultat net des activités abandonnées</b>	<b>(2,4)</b>	<b>2,1</b>

Le résultat net des activités abandonnées s'est élevé à (2,4) millions de dollars US au 30 septembre 2022 dont (2,2) millions de dollars US de charges financières liées au coût de désactualisation de l'Indemnité d'Inactivité.

Le résultat net des activités abandonnées s'est élevé à 2,1 millions de dollars US en 2021 en raison notamment des éléments sans impact sur les flux de trésorerie suivants :

- ▶ 1,9 millions de dollars US de résultat de cession de l'activité Multi-Physique,
- ▶ (2,8) millions de dollars US de coût de désactualisation de l'Indemnité d'Inactivité, et
- ▶ 5,2 millions de dollars US de gain de change sur un passif fiscal.

## Flux net de trésorerie des activités abandonnées

Le tableau ci-après présente le flux net de trésorerie des activités abandonnées de chaque période :

Neuf mois clos le 30 septembre

(En millions de dollars US)	2022	2021
<b>Flux net de trésorerie des activités abandonnées</b>	<b>(16,4)</b>	<b>(41,2)</b>

En 2022, les flux de trésorerie nets consommés par les activités abandonnées correspondent principalement à l'Indemnité d'Inactivité.

En 2021, les flux de trésorerie nets consommés par les activités abandonnées incluaient les décaissements relatifs au Plan CGG 2021 pour un montant de (25,8) millions de dollars US dont (6,9) millions de dollars US de licenciements et (16,4) millions de dollars US d'Indemnité d'Inactivité.

## NOTE 4 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

### Opération de cession-bail du siège social de CGG

L'opération de cession-bail « Sale and lease back » du siège social de CGG, qui avait pour double objectif de monétiser l'actif et de réduire significativement le coût de sa sous-utilisation, a été finalisée le 19 avril 2022.

L'opération a eu les impacts suivants sur l'actif immobilisé :

- ▶ Cession d'actifs pour (54,9) millions de dollars US (note 2),
- ▶ Droit d'utilisation provenant de la cession bail pour 12,1 millions de dollars US (note 2).

(En millions de dollars US)	30 septembre 2022			31 décembre 2021		
	Bruts	Amortissements cumulés	Nets	Bruts	Amortissements cumulés	Nets
Terrains	4,5	0,0	4,5	5,7	-	5,7
Immeubles	124,7	(99,4)	25,3	153,8	(115,0)	38,8
Matériels et outillages	264,8	(231,9)	33,0	276,4	(233,4)	43,0
Mobiliers, agencements et divers	121,6	(102,2)	19,4	110,2	(104,0)	6,2
Droits d'utilisation	170,5	(104,1)	66,4	254,9	(136,5)	118,4
- Constructions	115,9	(75,9)	40,0	197,9	(106,9)	91,0
- Matériels et outillages	54,6	(28,2)	26,4	57,0	(29,6)	27,4
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>686,1</b>	<b>(537,6)</b>	<b>148,6</b>	<b>801,0</b>	<b>(588,9)</b>	<b>212,1</b>

### Contrats de courte durée et contrats portant sur des actifs de faible valeur

Le Groupe a décidé de ne pas comptabiliser d'actif ni de dette pour les contrats de location de courte durée (< 12 mois) et pour ceux portant sur des actifs de faible valeur (< 5 000 dollars US) comme l'autorise IFRS 16. Ces contrats de location n'étaient pas significatifs au 30 septembre 2022 ainsi qu'au 31 décembre 2021.

### Revenus des contrats de sous-location

Le Groupe a conclu des arrangements avec des tiers pour sous-louer des actifs immobiliers loués. Ces contrats de sous-location, classés en contrats de location simple, ont généré des revenus non significatifs au 30 septembre 2022 ainsi qu'au 31 décembre 2021.

### Variation de la période

(En millions de dollars US)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
<b>Solde en début de période</b>	<b>212,1</b>	<b>268,1</b>
Acquisitions <sup>(a)</sup>	30,8	55,7
Amortissements <sup>(b)</sup>	(44,9)	(74,9)
Cessions	0,0	(0,8)
Cession de bail <sup>(c)</sup>	(42,8)	-
Ecart de change	(11,0)	(9,6)
Variation de périmètre	6,8	0,8
Dépréciation d'actifs <sup>(d)</sup>	0,0	(10,5)
Reclassement d'actifs corporels en actifs détenus en vue de la vente <sup>(e)</sup>	0,0	(14,1)
Autre	(2,4)	(2,6)
<b>SOLDE A LA CLOTURE</b>	<b>148,6</b>	<b>212,1</b>

(a) Dont 16,8 millions de dollars US d'actifs à droit d'utilisation supplémentaires au 30 septembre 2022 contre 25,7 millions de dollars US en 2021.

(b) Dont 25,8 millions de dollars US concernent l'amortissement des actifs à droit d'utilisation au 30 septembre 2022 contre 46,0 millions de dollars US en 2021.

(c) Dont 12,1 millions de dollars US concernent le droit d'utilisation du siège social et (54,9) millions de dollars US de sortie d'actif (note 2).

(d) Dont 9,2 millions de dollars US concernent la dépréciation des actifs comptabilisés au titre du droit d'utilisation en 2021.

(e) Dont 13,2 millions de dollars US concernent des actifs liés à Smart Data Solutions et 1,0 million de dollars d'actifs fonciers en 2021.

### Réconciliation avec les acquisitions du tableau des flux de trésorerie et les dépenses d'investissement

(En millions de dollars US)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Acquisitions d'immobilisations corporelles (hors droits d'utilisation)	14,0	30,0
Coûts de développement capitalisés	14,8	29,6
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles, hors études Earth Data	0,3	0,1
Variation des fournisseurs d'immobilisations	0,5	(0,8)
Reclassement d'actifs corporels en actifs détenus en vue de la vente	-	(0,3)
<b>TOTAL ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES SELON LE TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</b>	<b>29,6</b>	<b>58,6</b>

L'analyse des écarts d'acquisition se décompose comme suit :

**Variation de la période**

<i>(En millions de dollars US)</i>	<b>30 septembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>
<b>Solde en début de période</b>	<b>1 083,6</b>	<b>1 186,5</b>
Variation de périmètre <sup>(a)</sup>	29,9	-
Dépréciation <sup>(b)</sup>	-	(101,8)
Ecarts de conversion	(13,5)	(1,1)
<b>SOLDE À LA CLÔTURE</b>	<b>1 100,0</b>	<b>1 083,6</b>

(a) Allocation préliminaire du prix d'acquisition de Geocomp Corporation et ION (inclus dans l'UGT SMO) – se référer à la note 2.  
 (b) Dépréciation d'écart d'acquisition enregistrée en 2021 sur EDA (une UGT de DDE).

**Tests de valeur**

La Direction du Groupe réalise un test de valeur des écarts d'acquisition à chaque clôture annuelle ou dès lors qu'existent des indices, changements d'hypothèse ou indications d'une perte de valeur potentielle. Au cours de la période, CGG n'a pas identifié d'indice de dépréciation déclenchant une mise à jour de notre test de valeur conduit fin 2021. Pour plus de détails concernant le test de dépréciation effectué au 31 décembre 2021 et les principes sous-jacents, veuillez-vous reporter à la note 11 du document d'enregistrement universel de CGG pour l'année 2021.

Les hypothèses sous-tendant nos projections financières reposent sur des prévisions internes en matière de conditions d'exploitation prévisionnelles, de dynamique de marché, de pénétration commerciale des nouvelles technologies, produits et services du Groupe et de la concurrence, ainsi que sur des sources d'information externes comme les budgets prévisionnels des compagnies pétrolières, les analyses et rapports émanant d'analystes de sociétés de courtages et de banques d'investissements tant sur l'évolution attendue des dépenses E&P, que sur l'évolution prévisionnelle des activités du Groupe et du secteur.

Le principal facteur influençant nos activités est le niveau des dépenses E&P de nos clients. Celui-ci dépend lui-même de nombreux facteurs dont la variation du cours du pétrole et sa volatilité, mais aussi de la place des énergies fossiles dans

le mix énergétique et la trajectoire de transition vers un monde à plus faibles émissions de carbone.

A fin juin, nous avons conduit une revue des éléments et hypothèses clés afin d'identifier d'éventuels indices de perte de valeur. Dans le contexte de hausse des taux d'intérêt, nous avons demandé à la société indépendante que nous mandatons habituellement de mettre à jour l'évaluation et le calcul du WACC. Le résultat était en ligne avec les conclusions de l'étude conduite en fin d'année 2021.

L'évolution du marché au cours des neuf premiers mois de l'année 2022 n'a pas non plus révélé de développements de nature à justifier le déclenchement d'un test de dépréciation. Les analyses et rapports récents demeurent positifs en matière de perspectives de croissance et anticipent un cycle haussier. Poussée par un prix élevé des hydrocarbures, la dynamique de reprise des dépenses E&P est en effet plus forte que celle que nous prévoyions fin 2021, favorisée par des années de sous-investissement et alimentée par les préoccupations accrues en matière de sécurité énergétique à la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie. Les éléments disponibles en interne n'indiquent pas de performances économiques inférieures ou significativement modifiées par rapport aux projections financières sous-tendant le test de dépréciation effectué à la fin de l'année 2021.

En l'absence d'indice de perte de valeur, nous n'avons pas effectué de test de dépréciation des écarts d'acquisition.

Le tableau suivant décrit le détail des écarts d'acquisition par segment :

<i>(En millions de dollars US)</i>	<b>30 septembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>
UGT EDA	182,2	182,2
UGT Geoscience	723,5	724,0
DDE	905,7	906,2
UGT SMO	194,3	177,4
<b>SOLDE À LA CLÔTURE</b>	<b>1 100,0</b>	<b>1 083,6</b>

## NOTE 6 DETTES FINANCIERES

La dette financière brute du Groupe au 30 septembre 2022 s'élève à 1 200,8 millions de dollars US. Elle s'élevait à 1 308,4 millions de dollars US au 31 décembre 2021.

Notre dette brute se décompose comme suit :

En millions de dollars US	30 septembre 2022			31 décembre 2021
	Courant	Non courant	Total	Total
Obligations 2027	-	1 070,2	1 070,2	1 162,6
Emprunts bancaires et autres emprunts	0,1	2,8	2,9	2,5
Passifs locatifs	34,2	52,7	86,9	122,8
<b>Sous-total</b>	<b>34,3</b>	<b>1 125,7</b>	<b>1 160,0</b>	<b>1 287,9</b>
Intérêts courus	40,8	-	40,8	20,5
<b>Dette financière</b>	<b>75,1</b>	<b>1 125,7</b>	<b>1 200,8</b>	<b>1 308,4</b>
Découverts bancaires	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>75,1</b>	<b>1 125,7</b>	<b>1 200,8</b>	<b>1 308,4</b>

### Variations des passifs liés aux activités de financement

(En millions de dollars US)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
<b>Solde en début de période</b>	<b>1 308,4</b>	<b>1 389,1</b>
Remboursement d'emprunts	-	(1 227,5)
Nouveaux emprunts	-	1 188,2
Paiement des loyers	(36,6)	(57,3)
Cession bail <sup>(a)</sup>	(29,5)	
Charges d'intérêts payés <sup>(b)</sup>	(46,9)	(89,8)
<b>Flux de trésorerie</b>	<b>(113,0)</b>	<b>(186,4)</b>
Coût de l'endettement financier net <sup>(b)</sup>	74,6	120,5
Prime de remboursement	-	13,8
Augmentation du passif locatif <sup>(c)</sup>	30,8	25,7
Variation de périmètre <sup>(d)</sup>	4,0	
Incidence des variations des taux de change <sup>(e)</sup>	(106,2)	(50,8)
Autre	2,2	(3,5)
<b>SOLDE À LA CLÔTURE</b>	<b>1 200,8</b>	<b>1 308,4</b>

(a) Option exercée dans le cadre de la cession bail du siège social pour (29,5) millions de dollars US (note 2)

(b) En 2021, des intérêts capitalisés ont été comptabilisés jusqu'à la date du refinancement de notre dette long terme au 1er avril 2021. Pour plus d'informations sur le refinancement, veuillez-vous référer à la note 2 du document d'enregistrement universel de CGG pour l'année 2021.

(c) Dont le passif locatif issu de la cession bail du siège social pour 14,0 millions de dollars US (note 2)

(d) Relatif à l'acquisition de Geocomp Corporation et d'ION (note 2)

(e) Principalement lié à la fluctuation de change EUR/USD sur l'Obligation 2027 – tranche EUR

## Dettes financières par sources de financement

Au 30 septembre 2022, notre dette brute par sources de financement et avant intérêts et découverts bancaires se décompose comme suit :

	Date d'émission	Échéance	Montant nominal 30 septembre 2022 (En millions de devises)	Solde net (En MUS\$)	Taux d'intérêt
Obligations 2027 - tranche USD	2021	2027	500,0 US\$	500,0	8,75%
Obligations 2027 - tranche EUR	2021	2027	585,0 €	570,2	7,75%
<b>Total Obligations 2027</b>				<b>1 070,2</b>	
Autres emprunts				2,9	
<b>Sous total emprunts bancaires et autres emprunts</b>				<b>1 073,1</b>	
Passifs locatifs				86,9	
<b>TOTAL DETTES LONG TERME HORS INTERETS COURUS ET DECOUVERTS BANCAIRES</b>				<b>1 160,0</b>	

## Dettes financières par devise

Au 30 septembre 2022 notre dette brute par devise et avant intérêts et découverts bancaires se décompose comme suit :

(En millions de dollars US)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Dollar US	551,5	562,9
Euro	591,1	704,2
Livre sterling	7,8	8,3
Dollar australien	2,1	3,2
Dollar canadien	4,0	4,3
Couronne norvégienne	0,9	1,6
Dollar de Singapour	1,0	1,7
Rouble	-	0,2
Autre	1,6	1,5
<b>TOTAL</b>	<b>1 160,0</b>	<b>1 287,9</b>

## Dettes financières par taux d'intérêt

(En millions de dollars US)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Taux variables (taux effectif moyen au 30 septembre 2022 : nul, 31 décembre 2021 : nul)	-	-
Taux fixes (taux effectif moyen au 30 septembre 2022 : 7,73%, 31 décembre 2021 : 7,94%)	1 160,0	1 287,9
<b>TOTAL DETTES LONG TERME HORS INTERETS COURUS ET DECOUVERTS BANCAIRES</b>	<b>1 160,0</b>	<b>1 287,9</b>

Les taux d'intérêt variables sont généralement indexés sur les taux interbancaires de la devise concernée.

### Obligations à haut rendement (500 millions de dollars US à 8,75 % et 585 millions d'euros à 7,75 %, obligations garanties, échéance 2027)

Le 1<sup>er</sup> avril 2021, CGG a émis des obligations garanties à 8,75 %, à échéance 2027, pour un montant nominal de 500 millions de dollars US, et des obligations garanties à 7,75 % à échéance 2027 pour un montant nominal de 585 millions d'euros (ensemble, les « Obligations 2027 »).

Ces obligations font l'objet d'une cotation sur le marché Euro MTF de la Bourse de Luxembourg, et bénéficient de garanties de la part de filiales de CGG SA. La juste valeur hiérarchique de ces obligations est de niveau 1.

Les Obligations 2027 n'ont pas de « maintenance covenant ». Cependant des restrictions spécifiques sont appliquées portant sur l'endettement supplémentaire, les accords de nantissement, la vente d'actifs, les opérations sur capital et sur les minoritaires, ainsi que les distributions de dividendes.

Les Obligations 2027 ont été émises à 100 % de leur nominal.

Le produit résultant de l'émission, ainsi que les liquidités disponibles, ont été utilisés pour :

- (i) le règlement de l'offre de rachat ;
- (ii) satisfaire et libérer le 1<sup>er</sup> avril 2021 et par la suite rembourser le 1<sup>er</sup> mai 2021 la totalité des obligations de premier rang existantes qui n'ont pas été rachetées dans le cadre de l'offre de rachat ;
- (iii) satisfaire et libérer le 1<sup>er</sup> avril 2021 et par la suite rembourser le 14 avril 2021 la totalité des obligations de second rang existantes ; et
- (iv) payer tous les frais et dépenses y afférents.

### Facilité de crédit (« RCF ») d'un montant de 100 millions d'USD

<i>En millions de dollars US</i>	Date	Echéance	Montant maximal autorisé	Montant utilisé	Montant mobilisé	Montant disponible
Crédit renouvelable	2021	2025	100,0	-	-	100,0

CGG a conclu le 1<sup>er</sup> avril 2021 un accord de crédit renouvelable super senior (« RCF ») d'une maturité de 4,5 ans et d'un montant de 100 millions de dollars US garanti par les mêmes sûretés que les Obligations 2027. Le taux d'intérêt est déterminé selon le taux SOFR auquel est ajouté une marge maximale de 5 % l'an révisable à la baisse en fonction de la notation du Groupe et de l'atteinte d'objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre.

Conformément à l'accord du RCF, si la facilité est utilisée à hauteur de 40 % au moins de son total, le Groupe s'est engagé à respecter trimestriellement un ratio maximum d'« Endettement Consolidé Senior Garanti » rapporté à l'« EBITDA Consolidé » de x3,5 pour 1 à chaque période glissante de 12 mois, dont les définitions sont précisées dans ladite convention de crédit comme suit :

- ▶ l'« Endettement Consolidé Senior Garanti » comprend la dette senior sécurisée de laquelle sont retranchées la trésorerie et les équivalents de trésorerie ;
- ▶ l'« EBITDA Consolidé » est basé sur les Données des Activités et est défini comme le résultat net avant

Les Obligations 2027 partagent le même portefeuille de sûretés que le RCF, qui comprend notamment la librairie Earth Data US, les titres des principales entités opérationnelles de Sercel (Sercel SAS et Sercel Inc.), les titres des entités opérationnelles significatives de DDE et certains prêts internes.

### Obligations sécurisées de premier rang, à échéance 2023

Les obligations de premier rang à échéance 2023 ont été soldées par l'opération de refinancement du Groupe (voir note 2 du document d'enregistrement universel de CGG pour l'année 2021).

Ces obligations sécurisées de premier rang à échéance 2023 représentaient lors de leur émission le 24 avril 2018 un montant nominal total de 645 millions de dollars US (convertis au taux de 1,2323 pour 1 euro) à un coupon moyen pondéré de 8,40 %.

### Obligations sécurisées de second rang, à échéance 2024

Les obligations de second rang à échéance 2024 ont été soldées par l'opération de refinancement du Groupe (voir note 2 du document d'enregistrement universel de CGG pour l'année 2021).

Le 21 février 2018, CGG S.A. a émis 453,4 millions de dollars US (convertis au taux de 1,2229 pour 1 euro) en principal d'obligations sécurisées de second rang, à échéance 2024.

Ces obligations portaient intérêt à un taux variable de Libor (plancher 1 %) pour la tranche USD et Euribor (plancher 1 %) pour la tranche euros + 4 % en numéraire et 8,5 % d'intérêts capitalisés.

charges financières, impôts, dépréciations, amortissements et éléments non récurrents.

Des restrictions spécifiques sont appliquées portant sur l'endettement supplémentaire, les accords de nantissement, la vente d'actif, les opérations sur capital et sur les minoritaires, ainsi que les distributions de dividendes.

Le RCF partage le même portefeuille de sûretés que les obligations 2027, comprenant notamment la librairie Earth Data US, les titres des principales entités opérationnelles de Sercel (Sercel SAS et Sercel Inc.), les titres des entités opérationnelles significatives de DDE et certains prêts internes.

### Autres emprunts

En octobre 2021, BPI a octroyé un prêt innovation de 2 millions d'euros à taux préférentiel et à maturité 2028 avec remboursement trimestriel par tranche de 0,1 million d'euros à partir de mars 2024 à la division SMO.

### Nouveaux plans d'attribution de stock-options et d'actions gratuites soumises à conditions de performance

Le conseil d'administration du 22 juin 2022 a décidé d'attribuer :

- ▶ 455 000 options de souscription d'actions au Directeur Général. Le prix d'exercice desdites options est de 1,05€. Les droits auxdites actions seront acquis en une fois, en juin 2025 sous réserve de la réalisation de conditions de performance. Les options ont une durée de 8 ans.
- ▶ 1 140 000 options de souscription d'actions aux membres du Comité de Direction. Le prix d'exercice desdites options est de 1,05€. Les droits auxdites actions seront acquis en une fois, en juin 2025 sous réserve de la réalisation de conditions de performance. Les options ont une durée de 8 ans.
- ▶ 1 775 200 options de souscription d'actions à certains salariés du Groupe. Le prix d'exercice desdites options est de 1,05€. Les droits auxdites actions seront acquis en deux fois, en juin 2024 (à hauteur de 50% des options attribuées) et en juin 2025 (à hauteur de 50% des options attribuées). Les options ont une durée de 8 ans.
- ▶ 455 000 actions gratuites soumises à conditions de performance au Directeur Général. Ces actions gratuites soumises à conditions de performance seront acquises en une tranche, en juin 2025.
- ▶ 1 140 000 actions gratuites soumises à conditions de performance aux membres du Comité de Direction. Ces actions gratuites soumises à conditions de performance seront acquises en une tranche, en juin 2025.
- ▶ 887 600 actions gratuites soumises à conditions de performance à certains salariés du Groupe. Ces actions gratuites soumises à conditions de performance seront acquises en deux tranches :

- (i) En juin 2024 à hauteur de 50% des options attribuées, et
  - (ii) En juin 2025 à hauteur de 50% des options attribuées.
- ▶ 848 700 actions gratuites soumises à une condition de présence seule à certains salariés du Groupe. Ces actions gratuites soumises à conditions de présence seront acquises en deux tranches, une tranche en juin 2024 (à hauteur de 50% des actions attribuées) et une tranche en 2025 (à hauteur de 50% des actions attribuées).

Les principales hypothèses pour évaluer ces nouveaux plans d'attribution du 22 juin 2022 de stock-options, d'actions gratuites soumises à conditions de performance et d'actions gratuites soumises à une condition de présence seule sont les suivantes :

- ▶ Cours de l'action CGG au 22 juin 2022 : 0,90€
- ▶ Volatilité sur 2 ans : 60,38%
- ▶ Volatilité sur 3 ans : 63,36%
- ▶ Taux sans risque : 0,90% (sur 2 ans) et 1,45% (sur 3 ans)

Au 30 septembre 2022, la charge totale des transactions dénouées par remise d'instruments de capitaux propres s'élève à 2,3 millions de dollars, dont 0,5 millions de dollars pour les plans d'attribution de stock-options et d'actions gratuites soumises à conditions de performance attribués en 2022.

## Obligations contractuelles

(En millions de dollars US)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Obligations liées aux dettes financières	1 515,3	1 691,3
Obligations issues des contrats de location	101,3	135,2
<b>TOTAL</b>	<b>1 616,6</b>	<b>1 826,5</b>

Le tableau suivant présente pour les exercices à venir les paiements futurs (non actualisés) relatifs aux obligations et engagements contractuels au 30 septembre 2022 :

(En millions de dollars US)	Paiements dus par période				Total
	Moins d'un an	2-3 ans	4-5 ans	Après 5 ans	
Dettes financières	0,1	1,3	1 071,0	0,9	1 073,3
Autres obligations à long terme (intérêts)	89,7	179,4	172,9	-	442,0
<b>Total Obligations liées à des dettes financières</b>	<b>89,8</b>	<b>180,7</b>	<b>1 243,9</b>	<b>0,9</b>	<b>1 515,3</b>
Obligations issues des contrats de location	40,4	36,9	11,1	12,9	101,3
<b>Total Obligations contractuelles (a) (b)</b>	<b>130,2</b>	<b>217,6</b>	<b>1 255,0</b>	<b>13,8</b>	<b>1 616,6</b>

(a) Les paiements en devises sont convertis en dollars US au taux de change du 30 septembre 2022.

(b) Ces montants sont des montants en principal et n'incluent pas les intérêts courus.

## Accord de Capacité et Indemnité d'inactivité

CGG et Shearwater ont signé le 8 janvier 2020 l'Accord de Capacité, un contrat de service d'Acquisition de Données Marine, aux termes duquel CGG s'engage à utiliser la capacité navire de Shearwater dans le cadre de son activité Earth Data sur une période de cinq ans, à hauteur de 730 jours par an en moyenne.

L'Accord de Capacité prévoit le dédommagement en cas d'inactivité de plus d'un des navires 3D haut de gamme de la flotte de Shearwater, pour un maximum de trois navires.

La valeur maximale de l'Indemnité d'Inactivité pour une année complète représente (21,9) millions de dollars US.

Au 30 septembre 2022, l'engagement résiduel lié à cette indemnité jusqu'à la fin de la période des cinq ans, s'élève à (49,8) millions de dollars US.

## Accords d'Intervention

Suite à notre partenariat stratégique avec Shearwater dans le domaine de l'acquisition de données marines et à notre retrait des opérations de navires sismiques, Shearwater CharterCo AS a conclu des accords d'affrètement coque-nue de cinq ans avec les filiales de GSS, garantis par Shearwater, portant sur cinq navires 3D haut de gamme équipés de streamers. Dans le cadre de l'Accord d'intervention, CGG a consenti à se substituer à Shearwater CharterCo AS en tant que preneur des cinq navires 3D haut de gamme équipés de streamers en cas (i) de défaut de paiement de Shearwater CharterCo AS, ou (ii) d'insolvabilité de Shearwater. Rappelons que du fait de l'Accord d'Instructions de Paiement,

le paiement des sommes dues par Shearwater CharterCo AS aux filiales de GSS au titre des Contrats d'Affrètement Shearwater est réalisé directement par CGG Services SAS dans le cadre de l'Accord de Capacité.

Dans l'hypothèse où les Accords d'Intervention seraient activés :

- ▶ CGG serait en droit de résilier l'Accord de Capacité ;
- ▶ CGG deviendrait le preneur des cinq navires 3D haut de gamme équipés de streamers, dans le cadre de contrats d'affrètement coque-nue ; et
- ▶ CGG pourrait enfin, grâce aux nantissements pris en sa faveur, se porter acquéreur de la totalité du capital de GSS, étant entendu que les principaux actifs de GSS et de ses filiales seraient constitués des cinq navires 3D haut de gamme et des streamers et que les dettes bancaires attachées auxdits navires constitueraient les principaux passifs.

Les Accords d'Intervention n'impacteront les états financiers consolidés de CGG que dans l'hypothèse où l'une des conditions de déclenchement ci-dessus se réalise. Dans ce cas, les obligations liées à l'Accord de Capacité deviendraient caduques et seraient remplacées par les obligations afférentes aux Accords d'Intervention, d'un montant inférieur à ceux de l'Accord de Capacité.

### Description des segments et activités abandonnées

L'information financière par secteur est présentée conformément au système de reporting interne du Groupe et fournit une information de la segmentation interne qui est utilisée par le management pour gérer et mesurer la performance.

Le Plan CGG 2021 annoncé en novembre 2018 qui prévoyait la réduction de l'exposition aux Activités d'Acquisition de Données Contractuelles avait pour objectif la transition du Groupe vers un modèle asset light. Suite à ces annonces stratégiques et aux actions conduites ultérieurement, nous avons présenté nos Activités d'Acquisition de Données Contractuelles et les frais afférents à la mise en œuvre du Plan CGG 2021, en tant qu'activités abandonnées et actifs détenus en vue de la vente tel que préconisé par la norme IFRS 5.

Pour refléter le développement du groupe vers des nouveaux marchés à forte croissance et son évolution vers une société technologique, les noms des segments d'activités de CGG ont été modifiés lors de la publication des résultats financiers du premier trimestre 2022.

CGG continue de présenter ses informations financières sous deux segments d'activités et les a renommés comme suit :

- ▶ Le segment d'activités Geophysics, Geology et Reservoir (GGR) a été renommé Data, Digital & Energy Transition (DDE) :
  - (i) Le nom de l'activité Géoscience reste inchangé Géoscience (GEO)
  - (ii) L'activité Multi-Clients a été renommé Earth-Data (EDA)
- ▶ Le segment d'activités Equipment a été renommé Sensing & Monitoring (SMO).

### DDE (ex-GGR)

Ce segment opérationnel regroupe les activités Géoscience (services de traitement, d'imagerie et d'interprétation de données, d'études de réservoir, de conseil en géologie et des logiciels d'interprétation) et l'activité Earth Data (ex Multi-clients) (développement et gestion d'une bibliothèque de données sismiques et géologiques que le Groupe réalise et vend à plusieurs clients sur une base non-exclusive). Ces deux activités opérationnelles combinent souvent leurs offres commerciales générant ainsi des synergies entre leurs activités respectives.

Au-delà de ces activités traditionnelles, nous avons capitalisé sur nos technologies et savoir-faire pour nous développer sur les marchés en forte croissance des Sciences du Digital et de la Transition Énergétique.

Dans les Sciences du Digital, nous nous sommes concentrés sur les technologies appliquées aux géosciences pour développer une solution intégrée, incluant le matériel, les intergiciels (passerelles techniques) et les applicatifs spécialisés, permettant de supporter et optimiser les architectures de calcul haute performance basées sur le cloud (HPC) et la transformation digitale. Dans ce cadre, nous offrons notamment à nos clients des données, algorithmes et logiciels en tant que services (DaaS/SaaS) dans le cloud CGG.

En Transition Énergétique, nous proposons des services et technologies dédiés au stockage et à la surveillance du gaz carbonique (CCUS), à la géothermie, aux sciences de

l'environnement et aux minéraux et mines. Le CCUS en particulier, qui représente un marché potentiel considérable, est un des principaux catalyseurs pour réduire l'empreinte carbone. Nombreuses sont les compagnies d'énergie qui planifient d'importants projets CCUS et incorporent désormais l'application de ces technologies dans leur développement. Avec le CCUS, les énergies à faible émission de carbone, telle l'hydrogène, nécessiteront également un stockage et une surveillance long terme. Ces nouveaux business requièrent une compréhension détaillée du sous-sol, domaine dans lequel CGG excelle, au travers de ses technologies de pointe, de son expertise approfondie et de sa bibliothèque de données.

### SMO (ex-Équipement)

Ce segment opérationnel est en charge de la conception, de la fabrication et de la commercialisation d'équipements géophysiques destinés à l'acquisition de données sismiques terrestres et marines. Par ailleurs, son portefeuille unique de technologies de capteurs de pointe lui permet aussi de proposer les avantages de sa technologie sur le marché à fort potentiel de la Surveillance et de l'Observation, depuis la surveillance de l'état des infrastructures et des ouvrages (SHM) aux solutions associées à la transition énergétique (CCUS notamment) et à l'observation des phénomènes naturels. Ces activités sont opérées au travers du sous-groupe Sercel.

### Reporting interne et données des activités

Avant l'adoption d'IFRS 15, le chiffre d'affaires de préfinancement des études Earth Data était reconnu par le Groupe à l'avancement sur la durée de réalisation du contrat. Depuis l'entrée en vigueur d'IFRS 15, le Groupe reconnaît ce chiffre d'affaires à la livraison des données traitées (lorsque les obligations de performance sont remplies).

Pour les besoins de son reporting interne, le groupe CGG continue d'utiliser la méthode pré-IFRS 15 pour la reconnaissance du chiffre d'affaires de préfinancement. Le Management considère en effet que cette méthode, en faisant coïncider au fil du temps le chiffre d'affaires avec les activités et les ressources mises en œuvre pour le développer, permet un meilleur suivi de l'avancement des études Earth Data et une comparaison plus aisée d'une période à l'autre.

Dans ce contexte, le groupe CGG a ainsi décidé de présenter ses résultats de deux façons distinctes :

- ▶ un premier jeu de comptes (« données publiées » ou « données IFRS »), préparé selon les normes IFRS, dans lequel le chiffre d'affaires de préfinancement des études Earth Data sont reconnus à la livraison des données traitées (lorsque les obligations de performance sont remplies), en application de la norme IFRS 15 ;
- ▶ un second jeu de comptes (« données des activités »), préparé selon le reporting interne de management, dans lequel le chiffre d'affaires de préfinancement des études Earth Data sont reconnus à l'avancement, selon la méthode historique du Groupe.

D'autres sociétés peuvent présenter les données des activités différemment. Les données des activités ne mesurent pas la performance financière en IFRS et ne doivent pas être considérées comme une alternative ni au chiffre d'affaires, ni au résultat d'exploitation, ni à toute autre mesure de performance comme indicateurs de notre

performance d'exploitation ou d'autres mesures de performance présentées en IFRS.

### Indicateurs alternatifs de performance

En complément du résultat d'exploitation, le résultat avant charges d'intérêts et d'impôts (« EBIT ») peut être utilisé comme un indicateur de performance pour les secteurs par le management en raison d'une part significative de nos activités gérées au travers de nos sociétés mises en équivalence. L'EBIT correspond au résultat d'exploitation, plus le résultat des sociétés mises en équivalence.

L'EBITDAs est défini comme le résultat net avant charges financières, impôts, résultat des sociétés mises en équivalence, dépréciations, amortissements nets de ceux capitalisés dans la librairie Earth Data, et coût des paiements en actions aux salariés et dirigeants. Le coût des paiements en actions inclut le coût des stock-options et des attributions d'actions gratuites sous conditions de performance. L'EBITDAs est présenté comme une information complémentaire car c'est un agrégat utilisé par certains investisseurs pour déterminer les flux liés à l'exploitation et la capacité à rembourser le service de la dette et à financer les investissements nécessaires.

Les ventes internes analytiques entre les secteurs d'activité sont effectuées aux prix du marché. Ces revenus inter-secteurs et le résultat opérationnel en découlant sont

### Analyse par Secteur d'activité (activités poursuivies)

Les tableaux ci-après présentent les indicateurs principaux par secteur d'activité :

#### Neuf mois clos le 30 septembre 2022

<i>En millions de dollars US sauf pour les actifs et les capitaux employés (en milliards de dollars US)</i>	DDE	SMO	Eliminations et Autres	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Total Consolidé / Données Publiées
Chiffre d'affaires tiers	444,4	165,3	0,1	609,8	48,7	658,5
Chiffre d'affaires inter-secteur	-	-	-	-	-	-
<b>Chiffre d'affaires total</b>	<b>444,4</b>	<b>165,3</b>	<b>0,1</b>	<b>609,8</b>	<b>48,7</b>	<b>658,5</b>
Dotation aux amortissements (hors Earth Data)	(38,4)	(21,7)	(5,1)	(65,2)	-	(65,2)
Dotation aux amortissements Earth Data	(99,2)	-	-	(99,2)	(37,7)	(136,9)
<b>Résultat d'exploitation <sup>(a)</sup></b>	<b>125,4</b>	<b>(23,0)</b>	<b>(16,1)</b>	<b>86,3</b>	<b>11,0</b>	<b>97,3</b>
<b>EBITDAS</b>	<b>255,8</b>	<b>(1,1)</b>	<b>(13,4)</b>	<b>241,3</b>	<b>48,7</b>	<b>290,0</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	(0,1)	-	-	(0,1)	-	(0,1)
<b>Résultat avant intérêts et taxes <sup>(a)</sup></b>	<b>125,3</b>	<b>(23,0)</b>	<b>(16,1)</b>	<b>86,2</b>	<b>11,0</b>	<b>97,2</b>
Acquisition d'immobilisations (hors Earth Data) <sup>(b)</sup>	12,9	16,6	0,1	29,6	-	29,6
Investissement en trésorerie dans les études Earth Data, nettes de trésorerie	179,9	-	-	179,9	-	179,9
<b>Capitaux employés <sup>(c)</sup></b>	<b>1,5</b>	<b>0,6</b>	<b>(0,1)</b>	<b>2,0</b>		<b>2,0</b>
<b>Total Actif <sup>(c)</sup></b>	<b>1,7</b>	<b>0,8</b>	<b>0,1</b>	<b>2,6</b>		<b>2,6</b>

(a) La colonne « Éliminations et autres » correspond notamment aux frais de siège et à l'élimination des marges des ventes d'équipement Sercel à Argas pour la quote-part détenue par CGG.

(b) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent des coûts de développement capitalisés de (14,8) millions de dollars US pour la période close le 30 septembre 2022.

(c) Les capitaux employés et les actifs des activités abandonnées et notre participation dans Argas sont compris dans la colonne « Éliminations et autres ».

éliminés en consolidation et présentés dans la colonne « Éliminations et autres ».

Le résultat d'exploitation, l'EBITDAs et l'EBIT peuvent inclure des éléments exceptionnels. Les frais de siège qui couvrent principalement les activités de direction, de financement et d'administration juridique et fiscale sont inclus dans la colonne « Éliminations et autres » dans les tableaux qui suivent. Le Groupe ne présente pas d'éléments du résultat financier par secteur d'activité dans la mesure où ces indicateurs sont suivis au niveau du Groupe.

Les actifs identifiables sont ceux utilisés dans l'activité de chaque secteur d'activité. Le Groupe ne présente pas ces actifs par zone géographique.

Les capitaux employés représentent le total des actifs hors « Trésorerie et équivalents de trésorerie », moins (i) les « Passifs courants » hors « Concours bancaires » et « Dettes financières court terme » et (ii) les passifs non courants hors « Dettes financières ».

### Saisonnalité

Nous avons historiquement enregistré des niveaux d'activité plus élevés au quatrième trimestre alors que nos clients cherchent à épuiser leur budget annuel. Les livraisons de notre activité Sensing & Monitoring et nos après-ventes Earth Data traduisent généralement cette saisonnalité.

Neuf mois clos le 30 septembre 2021 Retraité \*

<i>En millions de dollars US sauf pour les actifs et les capitaux employés (en milliards de dollars US)</i>	DDE	SMO	Eliminations et Autres	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Total Consolidé / Données Publiées
Chiffre d'affaires tiers	378,7	261,2	-	639,9	(49,3)	590,6
Chiffre d'affaires inter-secteur		0,8	(0,8)	-		-
<b>Chiffre d'affaires total</b>	<b>378,7</b>	<b>262,0</b>	<b>(0,8)</b>	<b>639,9</b>	<b>(49,3)</b>	<b>590,6</b>
Dotation aux amortissements (hors Earth Data)	(49,6)	(24,3)	(3,0)	(76,9)		(76,9)
Dotation aux amortissements Earth Data	(117,5)	-		(117,5)	40,0	(77,5)
<b>Résultat d'exploitation <sup>(a)</sup></b>	<b>36,3</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(27,0)</b>	<b>8,9</b>	<b>(9,3)</b>	<b>(0,4)</b>
<b>EBITDAS</b>	<b>189,8</b>	<b>23,8</b>	<b>(23,9)</b>	<b>189,7</b>	<b>(49,3)</b>	<b>140,4</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-
<b>Résultat avant intérêts et taxes <sup>(a)</sup></b>	<b>36,3</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(27,0)</b>	<b>8,9</b>	<b>(9,3)</b>	<b>(0,4)</b>
Acquisition d'immobilisations (hors Earth Data) <sup>(b)</sup>	20,8	11,7	8,4	40,9	-	40,9
Investissement en trésorerie dans les études Earth Data, nettes de trésorerie	131,0	-	-	131,0	-	131,0
<b>Capitaux employés <sup>(c)</sup></b>	<b>1,6</b>	<b>0,5</b>	<b>-</b>	<b>2,1</b>	<b>-</b>	<b>2,1</b>
<b>Total Actif <sup>(c)</sup></b>	<b>2,2</b>	<b>0,6</b>	<b>0,1</b>	<b>2,9</b>	<b>-</b>	<b>2,9</b>

\* Conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les informations financières ont été retraitées afin de présenter des montants comparatifs pour chaque période présentée suite au reclassement d'une participation vers les activités poursuivies.

- (a) La colonne « Éliminations et autres » correspond notamment aux frais de siège et à l'élimination des marges des ventes d'équipement Sercel à Argas pour la quote-part détenue par CGG.
- (b) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent des coûts de développement capitalisés de (16,3) millions de dollars US pour la période close le 30 septembre 2021.
- (c) Les capitaux employés et les actifs des actifs détenus en vue de la vente et des activités abandonnées ainsi que notre participation dans Argas sont compris dans la colonne « Éliminations et autres ».

Le tableau ci-après détaille les principales sources du chiffre d'affaires :

Neuf mois clos le 30 septembre

<i>(En millions de dollars US)</i>	2022			2021		
	DDE	SMO	Total Consolidé	DDE	SMO	Total Consolidé
Earth Data préfinancements	117,6		117,6	42,2		42,2
Earth Data après-ventes	160,7		160,7	71,1		71,1
<b>Total Earth Data</b>	<b>278,3</b>		<b>278,3</b>	<b>113,3</b>		<b>113,3</b>
<b>Géoscience</b>	<b>214,9</b>		<b>214,9</b>	<b>216,1</b>		<b>216,1</b>
<b>SMO</b>		<b>165,3</b>	<b>165,3</b>		<b>262,0</b>	<b>262,0</b>
<b>Chiffre d'affaires inter-secteur</b>			<b>0,0</b>		<b>(0,8)</b>	<b>(0,8)</b>
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>493,2</b>	<b>165,3</b>	<b>658,5</b>	<b>329,4</b>	<b>261,2</b>	<b>590,6</b>

## NOTE 10 AUTRES PRODUITS (CHARGES)

Le produit de 1,4 millions de dollars US au 30 septembre 2022 se compose principalement de :

- ▶ 5,6 millions de dollars US de produit net dans le cadre de la cession-bail du siège social (note 2) ;
- ▶ (3,3) millions de dollars US de perte sur les instruments de couverture ;
- ▶ 2,7 millions de dollars US de produit net en raison de la sortie d'un contrat de location aux Etats-Unis;
- ▶ (1,6) millions de dollars US d'impact net lié aux cessions de GeoSoftware et de Smart Data Solutions;
- ▶ (2,1) millions de dollars US de coûts de restructuration correspondant principalement à des indemnités de départ de DDE.

Le produit de 9,6 millions de dollars US au 30 septembre 2021 se composait principalement de :

- ▶ 7,9 millions de dollars US de reprise de provision non utilisée liés notamment à la révision des hypothèses des coûts de licenciement au titre du plan de sauvegarde de l'emploi lancé en 2020;
- ▶ 7,2 millions de dollars US de gain venant principalement de la réévaluation à la juste valeur de l'activité GeoSoftware destinée à être cédée et
- ▶ une charge de licenciement de (5,5) millions de dollars US

**NOTE 11 AUTRES PRODUITS FINANCIERS (CHARGES)**

Neuf mois clos le 30 septembre

<i>(En millions de US\$)</i>	Neuf mois clos le 30 septembre	
	2022	2021
Gains et pertes de change, nets	2,0	7,3
Autres produits (charges) financiers nets	0,4	(49,4)
<b>AUTRES PRODUITS (CHARGES) FINANCIERS</b>	<b>2,4</b>	<b>(42,1)</b>

Au 30 septembre 2022, les autres produits et charges financiers représentaient un gain de 2,4 millions de dollars US, dont

- ▶ Un gain de change de 2,0 millions de dollars US, principalement dû aux expositions liées à l'euro et au réal brésilien.

Au 30 septembre 2021, les autres produits et charges financiers se sont élevés à (42,1) millions de dollars US, dont :

- ▶ Une charge de (26,1) millions de dollars US liée aux coûts de transaction du refinancement (note 2 du document d'enregistrement universel de CGG pour l'année 2021), et
- ▶ Une charge de (13,7) millions de dollars US liée à la prime de remboursement anticipé des obligations de premier rang existantes (note 2 du document d'enregistrement universel de CGG pour l'année 2021).

**NOTE 12 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE**

Néant.

## Organisation du Groupe

### Description des segments et activités abandonnées

L'information financière par secteur est présentée conformément au système de reporting interne du Groupe et fournit une information de la segmentation interne qui est utilisée par le management pour gérer et mesurer la performance.

Pour refléter le développement du groupe vers des nouveaux marchés à forte croissance et son évolution vers une société technologique, les segments d'activités de CGG ont été renommés dès la publication des résultats financiers du premier trimestre 2022.

CGG qui continue de présenter ses informations financières sous deux segments d'activités les a renommés Data, Digital & Energy Transition (DDE) et Sensing & Monitoring (SMO) comme décrit en note 9 de nos états financiers consolidés.

### Reporting interne et données des activités

Avant l'adoption d'IFRS 15, le chiffre d'affaires de préfinancement des études Earth Data était reconnu par le Groupe à l'avancement sur la durée de réalisation du contrat. Depuis l'entrée en vigueur d'IFRS 15, le Groupe reconnaît ce chiffre d'affaires à la livraison des données traitées (lorsque les obligations de performance sont remplies).

Pour les besoins de son reporting interne, le groupe CGG continue d'utiliser la méthode pré-IFRS 15 pour la reconnaissance du chiffre d'affaires de préfinancement. Le Management considère en effet que cette méthode, en faisant coïncider au fil du temps le chiffre d'affaires avec les activités et les ressources mises en œuvre pour le développer, permet un meilleur suivi de l'avancement des études Earth Data et une comparaison plus aisée d'une période à l'autre.

Dans ce contexte, le groupe CGG a ainsi décidé de présenter ses résultats de deux façons distinctes :

- ▶ un premier jeu de comptes (« données publiées » ou « données IFRS »), préparé selon les normes IFRS, dans lequel le chiffre d'affaires de préfinancement des études Earth Data est reconnu à la livraison des données traitées (lorsque les obligations de performance sont remplies), en application de la norme IFRS 15 ;
- ▶ un second jeu de comptes (« données des activités »), préparé selon le reporting interne de management, dans lequel le chiffre d'affaires de préfinancement des études Earth Data est reconnu à l'avancement, selon la méthode historique du Groupe.

D'autres sociétés peuvent présenter les données des activités différemment. Les données des activités ne mesurent pas la performance financière en IFRS et ne doivent pas être considérées comme une alternative ni au chiffre d'affaires, ni au résultat d'exploitation, ni à toute autre mesure de performance comme indicateurs de notre performance d'exploitation ou d'autres mesures de performance présentées en IFRS.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2022, le tableau ci-dessous présente le rapprochement entre les données des activités et les données publiées.

Neuf mois clos le 30 septembre 2022			
(En millions de dollars US)	Données des activités	Ajustement IFRS 15	Données publiées
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>609,8</b>	<b>48,7</b>	<b>658,5</b>
Charges d'exploitation	(523,5)	(37,7)	(561,2)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>86,3</b>	<b>11,0</b>	<b>97,3</b>

### Perte de valeur et éléments non récurrents et de restructuration

Pour s'adapter à son environnement de marché volatil, le Groupe peut avoir à engager des charges non récurrentes ou de restructuration, ou comptabiliser des pertes de valeur dès lors que des événements ou des changements de circonstances réduisent la juste valeur d'un actif en dessous de sa valeur nette comptable.

Au cours des neuf premiers mois 2022, le Groupe a poursuivi la mise en œuvre des mesures de restructuration dans ses activités poursuivies. Ces mesures ont eu un impact négatif de l'ordre de 9 millions de dollars US sur sa trésorerie en 2022.

### Saisonnalité

Nous avons historiquement enregistré des niveaux d'activité plus élevés au quatrième trimestre alors que nos clients cherchent à épuiser leur budget annuel. Les livraisons de notre activité Sensing & Monitoring et nos après-ventes Earth Data traduisent généralement cette saisonnalité.

### Principaux principes comptables

L'analyse opérationnelle et financière et les perspectives décrites ci-après doivent être lues conjointement avec les états financiers consolidés résumés et les notes y afférentes inclus dans le présent rapport.

*Nos principaux principes comptables sont décrits en note 1 des états financiers consolidés 2021.*

### Evènements significatifs

*Pour plus d'information sur les évènements marquants de la période, se reporter à la note 2 du présent document.*

## Environnement de marché et perspectives

Avec le redémarrage de l'activité économique post-covid, les besoins mondiaux en énergie se sont fortement accrus. CGG estime que cette dynamique s'inscrit dans le temps long, et le pétrole, et surtout, le gaz devraient rester au cœur du mix énergétique tout au long de la transition énergétique. Poussée par un prix élevé des hydrocarbures, la dynamique de reprise des dépenses E&P se voit renforcée, alimentée par des années de sous-investissement et par les préoccupations accrues en matière de sécurité énergétique à la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie. En ligne avec les rapports et analyses sectorielles récentes, nous pensons que le secteur énergétique entre dans un cycle haussier qui stimulera la croissance de CGG en 2023 et au-delà.

Commentant les résultats du 3<sup>e</sup> trimestre, Sophie Zurquiyah, Directeur Général de CGG, a déclaré :

*« Tout au long de l'année, nous avons constaté un raffermissement de notre environnement de marché au niveau mondial, résultant en particulier d'un regain d'intérêt et d'activité offshore dans l'hémisphère occidental et onshore au Moyen-Orient et en Afrique du Nord. Alors que ces conditions de marché plus favorables ont conduit à une*

*accélération de l'activité commerciale, confirmant ainsi les anticipations d'un cycle haussier pluriannuel, les incertitudes macro et géopolitiques à court terme ont engendré une volatilité accrue et des décalages de certains projets des clients. Cela a particulièrement affecté notre activité Sensing and Monitoring, qui devrait connaître une très forte croissance en 2023. Pour sa part, notre activité Data, Digital et Energy Transition reste solide avec une croissance en ligne avec l'augmentation des Capex E & P.*

*Nous prévoyons un quatrième trimestre solide grâce aux ventes de Earth Data. Nous restons déterminés à profiter du cycle haussier qui se profile et ainsi augmenter notre chiffre d'affaires, avec l'objectif de désendetter notre bilan. Notre différenciation technologique reconnue, notre attention constante sur les priorités de nos clients et le développement continu de nos activités Beyond the Core favoriseront cette croissance. »*

## Comparaison entre les neuf mois clos le 30 septembre 2022 et les neuf mois clos le 30 septembre 2021

Sauf indications contraires, les comparaisons effectuées dans cette partie sont faites entre les neuf mois clos le 30 septembre 2022 et les neuf mois clos le 30 septembre 2021. Les références à 2022 correspondent aux neuf mois clos le 30 septembre 2022, et les références à 2021 correspondent aux neuf mois clos le 30 septembre 2021.

### Chiffre d'affaires

Le tableau ci-après présente le chiffre d'affaires consolidé par segment pour chacune des périodes présentées :

(En millions de dollars US)	Neuf mois clos le 30 septembre						Hausse/(Baisse)	
	2022			2021 (retraité)			2022 vs. 2021	
	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Données Publiées	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Données Publiées	Données des activités	Données Publiées
Géoscience	214,8	-	214,8	216,1	-	216,1	(1)%	(1)%
Earth Data	229,6	48,7	278,3	162,6	(49,3)	113,3	41%	146%
<b>Chiffre d'affaires DDE</b>	<b>444,4</b>	<b>48,7</b>	<b>493,1</b>	<b>378,7</b>	<b>(49,3)</b>	<b>329,4</b>	<b>17%</b>	<b>50%</b>
<b>Chiffre d'affaires SMO</b>	<b>165,3</b>	<b>-</b>	<b>165,3</b>	<b>262,0</b>	<b>-</b>	<b>262,0</b>	<b>(37)%</b>	<b>(37)%</b>
Chiffre d'affaires éliminés et autres	0,1	-	0,1	(0,8)	-	(0,8)	(113)%	(113)%
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>609,8</b>	<b>48,7</b>	<b>658,5</b>	<b>639,9</b>	<b>(49,3)</b>	<b>590,6</b>	<b>(5)%</b>	<b>11%</b>

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'est établi en hausse de 11% à 659 millions de dollars US en 2022 contre 591 millions de dollars US en 2021. Hors ajustements IFRS 15, le chiffre d'affaires du Groupe s'est établi en baisse de 5% à 610 millions de dollars US en 2022 contre 640 millions de dollars US en 2021, soit une hausse de 1% hors chiffre d'affaires des activités cédées Geosoftware et Smart Data Solutions.

L'activité soutenue de Géoscience dans toutes les régions du monde et la solide augmentation des après-ventes de notre activité Earth Data ont été atténuées par des décalages de projets sur 2023 qui ont particulièrement affectés SMO. Les contributions respectives des segments du Groupe au chiffre d'affaires des activités ont été de 73% pour DDE et de 27% pour SMO.

#### Data, Digital & Energy Transition (DDE)

Le chiffre d'affaires publié des activités DDE s'est établi à 493 millions de dollars US en 2022, contre 329 millions de dollars US en 2021, en augmentation de 50% d'une année sur l'autre. Hors ajustements IFRS 15, le chiffre d'affaires des activités DDE a augmenté de 17% passant de 379 millions de dollars US en 2021 à 444 millions de dollars US en 2022, soit une hausse de 29% hors chiffre d'affaires des activités cédées Geosoftware et Smart Data Solutions. Les principaux éléments de variation sont décrits ci-dessous.

#### Géoscience

Le chiffre d'affaires publié de l'activité Géoscience s'est réduit de 1% à 215 millions de dollars US en 2022 contre 216 millions de dollars US en 2021, montant qui incluait 36 millions de dollars US provenant des activités cédées. Notre activité Géoscience continue de profiter de la demande élevée pour les technologies de haut de gamme, particulièrement en Amérique du Nord, et le développement de nos nouvelles activités progresse de manière satisfaisante à l'image de l'intérêt croissant pour notre offre Data Hub & HPC Cloud.

#### Earth Data

Le chiffre d'affaires publié de l'activité Earth Data a augmenté de 146% s'établissant à 278 millions de dollars US en 2022 par rapport à 113 millions de dollars US en 2021. Hors ajustements IFRS 15, le chiffre d'affaires lié aux activités Earth Data a augmenté de 41% à 230 millions de dollars US par rapport à 163 millions de dollars US en 2021, période de très faible niveau d'activité.

Le chiffre d'affaires publié des préfinancements a augmenté de 179% s'établissant à 118 millions de dollars US en 2022 contre 42 millions de dollars US en 2021. Hors ajustements IFRS 15, les revenus associés au préfinancement de nos projets Earth Data se sont réduits de 25% sur un an à 69 millions de dollars US contre 92 millions de dollars US enregistrés en 2021 en raison du décalage de préfinancements de projets en Mer du Nord et au Brésil. Nos investissements se sont élevés à 180 millions de dollars US sur les neuf premiers mois de l'année avec trois navires en opération, dont deux affectés à une étude en mer du nord au large de la Norvège et un navire au large du Brésil, par rapport aux 131 millions de dollars US en 2021. Le taux de préfinancement des activités était de 38% en 2022 contre 70% en 2021.

Les après-ventes ont augmenté significativement de 126% à 161 millions de dollars US en 2022 contre 71 millions de dollars US en 2021, soutenues par des ventes en Amérique du Sud, dans le golfe du Mexique et en Mer du Nord et des indemnités de transferts de données.

#### Sensing & Monitoring (SMO)

La production totale du segment SMO (incluant les ventes internes et externes) s'est réduit de 37% sur un an à 165 millions de dollars US en 2022, en raison du décalage de projets clients sur 2023 et de l'interdiction de livraisons vers la Russie, venant de 262 millions de dollars US en 2021, marqués par les livraisons de « mega-crews ».

Les ventes internes restent marginales, proches de zéro en 2022 comme en 2021.

- ▶ Les ventes d'équipements sismiques terrestres ont représenté 50% du chiffre d'affaires en 2022 contre 64% en 2021, en baisse de 51% sur un an. Les ventes terrestres se sont élevées à 82 millions de dollars US en 2022 avec la livraison de systèmes WiNG et de plus de 100,000 traces 508<sup>XT</sup> principalement au Moyen-Orient et en Asie, contre 169 millions de dollars US en 2021 qui incluaient les livraisons de « mega-crews ».
- ▶ Les ventes d'équipements sismiques marines ont représenté 31% du chiffre d'affaires total en 2022 contre 28% en 2021, en baisse de 31% sur un an. Les ventes marines se sont élevées à 51 millions de dollars US en 2022 contre 74 millions de dollars US en 2021, grâce aux livraisons de nodes OBN.
- ▶ Les ventes d'outils de puits se sont élevées à 13 millions de dollars US en 2022 soit une augmentation de 21% par rapport aux 10 millions de dollars US en 2021.
- ▶ Les ventes sur les nouveaux marchés ont massivement augmenté de 116% à 20 millions de dollars US, incluant la contribution de Geocomp Corporation, contre 9 millions de dollars US en 2021. L'acquisition de Geocomp Corporation, spécialisée dans les services et produits à haute valeur ajoutée pour la gestion des risques géotechniques et la surveillance des infrastructures aux États-Unis, a été finalisée au second trimestre.

## Charges d'exploitation

Le tableau ci-après présente les charges d'exploitation pour chacune des périodes présentées :

(En millions de dollars US)	Neuf mois clos le 30 septembre				Hausse/(Baisse)	
	2022		2021 (retraité)		2022 vs. 2021	
	Données des activités	Données Publiées	Données des activités	Données Publiées	Données des activités	Données Publiées
Chiffre d'affaires	609,8	658,5	639,9	590,6	(5)%	11%
Charges d'exploitation	(440,1)	(477,8)	(557,1)	(517,1)	(21)%	(8)%
% chiffre d'affaires	(72)%	(73)%	(87)%	(88)%		
<b>Marge brute</b>	<b>170,2</b>	<b>181,2</b>	<b>83,3</b>	<b>74,0</b>	<b>104%</b>	<b>145%</b>
<b>% chiffre d'affaires</b>	<b>28%</b>	<b>28%</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>		
Recherche et Développement	(12,5)	(12,5)	(15,5)	(15,5)	(19)%	(19)%
% chiffre d'affaires	(2)%	(2)%	(2)%	(3)%		
Dépenses commerciales et de marketing	(21,8)	(21,8)	(22,3)	(22,3)	(2)%	(2)%
% chiffre d'affaires	(4)%	(3)%	(3)%	(4)%		
Dépenses administratives et générales	(51,0)	(51,0)	(46,2)	(46,2)	10%	10%
% chiffre d'affaires	(8)%	(8)%	(7)%	(8)%		
Autres produits (charges)	1,4	1,4	9,6	9,6	(85)%	(85)%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>86,3</b>	<b>97,3</b>	<b>8,9</b>	<b>(0,4)</b>		
<b>% chiffre d'affaires</b>	<b>14%</b>	<b>15%</b>	<b>1%</b>	<b>(0)%</b>		
Endettement financier net	(74,6)	(74,6)	(94,3)	(94,3)	(21)%	(21)%
Autre produits financiers (charges)	2,4	2,4	(42,1)	(42,1)	(106)%	(106)%
<b>Résultat financier et charges financières</b>	<b>(72,2)</b>	<b>(72,2)</b>	<b>(136,4)</b>	<b>(136,4)</b>	<b>(47)%</b>	<b>(47)%</b>
Impôts	(26,6)	(26,6)	(17,4)	(17,4)	53%	53%
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(12,6)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(144,9)</b>	<b>(154,2)</b>	<b>(91)%</b>	<b>(99)%</b>
<b>Résultat net des activités abandonnées</b>	<b>(2,4)</b>	<b>(2,4)</b>	<b>2,1</b>	<b>2,1</b>	<b>(219)%</b>	<b>(219)%</b>
<b>Résultat net</b>	<b>(15,0)</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(142,8)</b>	<b>(152,1)</b>	<b>(89)%</b>	<b>(97)%</b>

Le pourcentage des charges d'exploitation en fonction du chiffre d'affaires publié s'est établi à 73% en 2022 en baisse par rapport au 88% de 2021. Hors ajustements IFRS 15, ce pourcentage s'est établi à 72% à comparer à 87% en 2021, en raison principalement d'un mix d'activités plus rentables et de l'évolution favorable des taux de change.

Hors perte de valeur, les dotations aux amortissements publiées des études Earth Data ont représenté 49% du chiffre d'affaires Earth Data publiés en 2022 contre 68% en 2021. Hors perte de valeur et ajustements IFRS 15, les dotations aux amortissements des activités des études Earth Data ont représenté 43% des revenus des activités Earth Data en 2022 contre 72% en 2021, en raison principalement de la hausse des ventes et de leur mix plus favorable, impacté

positivement par les indemnités de transfert au second trimestre.

La marge brute d'exploitation publiée a fortement augmenté, s'établissant à 181 millions de dollars US en 2022 contre 74 millions de dollars US en 2021, représentant respectivement 28% et 13% du chiffre d'affaires publié, résultant de l'ensemble des facteurs présentés ci-avant. La marge brute d'exploitation des activités s'est élevée à 170 millions de dollars US en 2022 contre 83 millions de dollars US en 2021 et représente 28% du chiffre d'affaires des activités contre 13% l'année précédente.

Nos dépenses en Recherche et Développement ont diminué de 19% entre 2022 et 2021, en raison principalement de la vente de notre activité GeoSoftware en 2021.

Les dépenses commerciales et de marketing ont diminué de 2% entre 2022 et 2021.

Les dépenses administratives et générales ont augmenté à 51 millions de dollars US en 2022 comparé à 46 millions de dollars US en 2021. Cette variation s'explique principalement par l'accroissement du périmètre dû aux acquisitions de Geocomp Corporation et d'ION, par la reprise de l'activité post-covid (voyages et déplacements notamment) ainsi que par l'effet de l'inflation et son impact sur les salaires en particulier, dans un contexte d'évolution favorable du taux de change euro/dollar (le taux moyen s'établissant à 1,07 dollars US pour un euro sur les neuf premiers mois contre un taux moyen de 1,20 dollars US pour un euro en 2021).

Les autres produits d'exploitation se sont établis à 1 million de dollars US en 2022 se composant principalement de l'impact positif lié à l'opération de cession-bail du siège social et à la sortie du contrat de location, diminué des coûts de restructuration, de l'impact des activités cédées et de l'effet des instruments de couverture.

### Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation publié a affiché un produit de 97 millions de dollars US en 2022, en hausse significative par rapport à 2021. Hors ajustements IFRS 15, le résultat d'exploitation des activités a affiché un produit de 86 millions de dollars US en 2022 contre un produit de 9 millions de dollars US en 2021.

Le résultat d'exploitation des activités du segment DDE a fortement augmenté à 125 millions de dollars US en 2022, soutenu par la croissance et le mix d'activité, contre un produit de 36 millions de dollars US en 2021.

Le résultat d'exploitation des activités du segment SMO était une perte de 23 millions de dollars US en 2022 contre un résultat proche de l'équilibre en 2021, en raison de la baisse importante des ventes.

### Résultat financier et charges financières

Le coût net de l'endettement financier s'est élevé à 75 millions de dollars US en 2022, comparé à 94 millions de dollars US en 2021, bénéficiant de taux d'intérêt plus faible et se départant d'une dette avec intérêts capitalisés suite au refinancement.

Les autres produits et charges financiers se sont soldés par un produit de 2 millions de dollars US en 2022, principalement dû à des gains de change, contre une charge nette de 42 millions de dollars US en 2021, en raison des

coûts liés au refinancement, dont 26 millions de dollars US de coût de transaction (frais et honoraires) et 14 millions de dollars US de prime remboursement anticipé des obligations de premier rang existantes.

### Impôts

La charge d'impôts publiée s'est élevée à 27 millions de dollars US en 2022, principalement liés à des charges d'impôt différé de 16 millions de dollars US, contre une charge de 17 millions de dollars US constatée en 2021.

### Résultat net des activités poursuivies

Le résultat net consolidé publié des activités poursuivies a affiché une perte de 2 millions de dollars US en 2022 contre une perte de 154 millions de dollars US en 2021, résultant de l'ensemble des facteurs présentés ci-avant.

### Résultat net des activités abandonnées

Le chiffre d'affaires de l'Acquisition de Données Contractuelles a été nul au 30 septembre 2022 contre 19 millions de dollars US en 2021, venant de notre activité Multi-Physique dont la vente a été finalisée le 30 septembre 2021.

Le résultat net des activités abandonnées publié a affiché une perte de 2 millions de dollars US en 2022 contre un produit de 2 millions de dollars US en 2021.

### Résultat net

Le résultat net consolidé publié a été une perte de 4 millions de dollars US en 2022 comparé à une perte de 152 millions de dollars US en 2021.

### Liquidité et ressources financières

Les principaux besoins financiers du Groupe sont liés au financement des opérations d'exploitation courantes et des investissements industriels, des investissements dans la librairie de données Earth Data, au paiement des mesures de restructuration et des coûts liés à la fin du « Plan CGG 2021 », ainsi qu'au coût de la dette et à son service.

Conséquence de son opération de refinancement en date du 1<sup>er</sup> avril 2021, le Groupe n'a pas à faire face à des remboursements de dette significatifs avant 2027, date d'échéance de nos nouvelles obligations sécurisées de premier rang. CGG prévoit de financer ses besoins en capitaux avec la trésorerie provenant des opérations et la trésorerie disponible. Dans le passé, CGG a obtenu du financement par des emprunts bancaires, des augmentations de capital et des émissions de titre de créance et de titre apparentés à des actions.

La capacité de CGG à honorer ses échéances de remboursement de dettes financières ou le paiement des intérêts financiers, ainsi qu'à financer ses investissements ou à refinancer sa dette, dépend de sa performance future, laquelle est sujette, dans une certaine mesure, au contexte économique, financier, compétitif, législatif, réglementaire et à d'autres facteurs hors de son contrôle

## Flux de trésorerie des activités poursuivies

### Exploitation

Le tableau suivant présente une synthèse des flux nets publiés liés aux activités d'exploitation pour chaque période mentionnée :

(En millions de dollars US)	Neuf mois clos le 30 septembre	
	2022	2021 (retraité)
Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement	281,5	109,1
Variation du besoin en fonds de roulement	(38,8)	126,1
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>242,7</b>	<b>235,2</b>

Avant variation du besoin en fonds de roulement, la trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation s'est élevée à 282 millions de dollars US en 2022, contre 109 millions de dollars US en 2021, en raison principalement de la dynamique de notre segment DDE, des importantes après-ventes et des indemnités de transferts de données Earth Data ainsi que la solide activité de Géoscience.

La variation du besoin en fonds de roulement a eu un impact négatif sur les flux de trésorerie provenant de l'exploitation de 39 millions de dollars US en 2022, en raison principalement de la constitution de stock par SMO en vue des livraisons importantes prévues début 2023.

### Investissement

Le tableau suivant présente une synthèse des opérations d'investissement pour chaque période mentionnée :

(En millions de dollars US)	Neuf mois clos le 30 septembre	
	2022	2021 (retraité)
<b>Flux net des opérations d'investissement</b>	<b>215,1</b>	<b>178,3</b>
<i>Dont</i>		
Investissements industriels	14,9	17,4
Coûts de développements capitalisés	14,8	23,5
Etudes Earth Data	179,9	131,0
Acquisitions et Cessions d'actifs	(1,2)	4,1

Les flux nets de trésorerie affectés aux activités d'investissement ont augmenté à 215 millions de dollars US en 2022 contre 178 millions de dollars US en 2021.

Les coûts de développements capitalisés se sont réduits de 9 millions de dollars US s'élevant à 15 millions de dollars US en 2022 contre 24 millions en 2021 en raison principalement de la vente de notre activité GeoSoftware.

Les études Earth Data ont augmenté de 49 millions de dollars US s'élevant à 180 millions de dollars US avec deux études marine streamer en mer du nord au large de la Norvège et une au large du Brésil, et deux programmes de retraitement de données du Golfe du Mexique.

Au 30 septembre 2022, la valeur nette comptable de la bibliothèque d'études Earth Data publiée s'est élevée à 449 millions de dollars US contre 393 millions de dollars US

Hors ajustements IFRS 15, la variation du besoin en fonds de roulement a positivement impacté les flux de trésorerie à hauteur de 8 millions de dollars US.

L'excédent de trésorerie issue des opérations d'exploitation s'est élevé à 243 millions de dollars US en 2022 contre 235 millions de dollars US en 2021

au 31 décembre 2021. Hors ajustements IFRS 15, la valeur nette comptable de la bibliothèque d'études Earth Data des activités s'est élevée à 375 millions de dollars US au 30 septembre 2022 contre 283 millions de dollars US au 31 décembre 2021.

Au titre des acquisitions et cessions d'actifs, nous avons enregistré un encaissement net de 1 million de dollars US provenant principalement des encaissements nets associés à la cession-bail du siège social et à Geosoftware, diminué des décaissements de 16 millions et 19 millions de dollars US au titre des acquisitions de Geocomp Corporation et d'ION, contre un décaissement de 4 millions de dollars US en 2021.

## Financement

Le flux de trésorerie consommé par les opérations de financement s'est élevé à 82 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2022, comprenant principalement les paiements au titre des contrats de location

et les charges d'intérêt décaissées, contre une consommation de 153 millions de dollars US en 2021, qui comprenait le décaissement lié à notre opération de refinancement.

### Flux net de trésorerie des activités abandonnées

Le tableau ci-après présente le flux net de trésorerie des activités abandonnées pour chacune des périodes présentées :

(En millions de dollars US)	Neuf mois clos le 30 septembre	
	2022	2021 (retraité)
<b>Flux net de trésorerie des activités abandonnées</b>	<b>(16,4)</b>	<b>(41,2)</b>

Les flux de trésorerie nets consommés par les activités abandonnées se sont élevés à 16 millions de dollars US en 2022 et incluaient notamment 16 millions de dollars US

d'Indemnité d'Inactivité, contre un décaissement de 41 millions de dollars US enregistré en 2021.

### Dette financière nette

La dette financière nette au 30 septembre 2022 s'est élevée à 976 millions de dollars US contre 989 millions de dollars US au 31 décembre 2021. Le ratio dette financière nette sur capitaux propres a été de 98 % au 30 septembre 2022 contre 103% au 31 décembre 2021.

La dette financière brute comprend les concours bancaires, la part à court terme des dettes financières et les dettes financières à long terme. La dette financière nette correspond à la dette financière brute moins les disponibilités et valeurs

mobilières de placement. La dette financière nette est présentée comme une information complémentaire car certains investisseurs estiment que présenter la dette nette des disponibilités fournit une meilleure appréciation du risque d'endettement financier. Toutefois, d'autres sociétés peuvent présenter leur dette nette différemment. La dette nette ne mesure pas la performance financière en IFRS et ne doit pas être considérée comme une alternative à d'autres mesures de performances présentées en IFRS.

Le tableau suivant présente les différents éléments de la dette nette aux 30 septembre 2022 et 31 décembre 2021 :

(En millions de dollars US)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Concours bancaires	-	-
Part à court terme des dettes financières	75,1	90,3
Dettes financières à long terme	1 125,7	1 218,1
<b>Dette financière brute</b>	<b>1 200,8</b>	<b>1 308,4</b>
Moins disponibilités et valeurs mobilières de placement	(225,1)	(319,2)
<b>Dette financière nette</b>	<b>975,7</b>	<b>989,2</b>

### EBIT et EBITDAs (non audité)

L'EBIT est défini comme le résultat d'exploitation plus le résultat des sociétés mises en équivalence. L'EBIT peut être utilisé comme un indicateur de performance par le management, en complément du résultat d'exploitation, en raison d'une part significative de nos activités gérées au travers de nos sociétés mises en équivalence.

L'EBITDAs est défini comme le résultat net avant charges financières, taxes, résultat des sociétés mises en équivalence, dépréciations, amortissements nets de ceux capitalisés dans la librairie Earth Data, et coût des paiements en actions aux salariés et dirigeants. Le coût des paiements en actions inclut le coût des stock-options et des attributions d'actions gratuites sous conditions de performance.

L'EBITDAs est présenté comme une information complémentaire car c'est un agrégat utilisé par certains investisseurs pour déterminer les flux liés à l'exploitation et la capacité à rembourser le service de la dette et à financer les investissements nécessaires.

D'autres sociétés peuvent présenter leur EBIT et EBITDAs différemment. L'EBIT et l'EBITDAs ne mesurent pas la performance financière en IFRS et ne doivent pas être considérés comme une alternative aux Flux de trésorerie provenant de l'exploitation, ni à d'autres mesures de liquidité, ni à une alternative au résultat net comme indicateur de notre performance opérationnelle ou d'autres mesures de performance présentées en IFRS.

Le tableau ci-après présente une réconciliation de l'EBITDAs et de l'EBIT avec le résultat net de l'ensemble consolidé provenant du compte de résultat, pour chaque période mentionnée :

#### Neuf mois clos le 30 septembre 2022

(En millions de dollars US)	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Données Publiées
<b>EBITDAs</b>	<b>241,3</b>	<b>48,7</b>	<b>290,0</b>
Amortissements et dépréciations	(65,2)	-	(65,2)
Amortissements et dépréciations des études Earth Data	(99,2)	(37,7)	(136,9)
Amortissements et dépréciations capitalisés des études Earth Data	11,7	-	11,7
Coût des paiements en actions	(2,3)	-	(2,3)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>86,3</b>	<b>11,0</b>	<b>97,3</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	(0,1)	-	(0,1)
<b>EBIT</b>	<b>86,2</b>	<b>11,0</b>	<b>97,2</b>
Coût de l'endettement financier net	(74,6)	-	(74,6)
Autres produits (charges) financiers	2,4	-	2,4
Total impôts sur les bénéfices	(26,6)	-	(26,6)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(12,6)</b>	<b>11,0</b>	<b>(1,6)</b>

#### Neuf mois clos le 30 septembre 2021 (retraité)

(En millions de dollars US)	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Données Publiées
<b>EBITDAs</b>	<b>189,7</b>	<b>(49,3)</b>	<b>140,4</b>
Amortissements et dépréciations	(76,9)	-	(76,9)
Amortissements et dépréciations des études Earth Data	(117,5)	40,0	(77,5)
Amortissements et dépréciations capitalisés des études Earth Data	12,9	-	12,9
Coût des paiements en actions	0,7	-	0,7
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>8,9</b>	<b>(9,3)</b>	<b>(0,4)</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-
<b>EBIT</b>	<b>8,9</b>	<b>(9,3)</b>	<b>(0,4)</b>
Coût de l'endettement financier net	(94,3)	-	(94,3)
Autres produits (charges) financiers	(42,1)	-	(42,1)
Total impôts sur les bénéfices	(17,4)	-	(17,4)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(144,9)</b>	<b>(9,3)</b>	<b>(154,2)</b>

#### Neuf mois clos le 30 septembre 2022

(En millions de dollars US)	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Données Publiées
DDE	255,8	48,7	304,5
SMO	(1,1)	-	(1,1)
Éliminations et Autres	(13,4)	-	(13,4)
<b>EBITDAs</b>	<b>241,3</b>	<b>48,7</b>	<b>290,0</b>

#### Neuf mois clos le 30 septembre 2021 (retraité)

(En millions de dollars US)	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Données Publiées
DDE	189,8	(49,3)	140,5
SMO	23,8	-	23,8
Éliminations et Autres	(23,9)	-	(23,9)
<b>EBITDAs</b>	<b>189,7</b>	<b>(49,3)</b>	<b>140,4</b>

#### Cash-Flow net

On désigne par Cash-Flow net (Net Cash-Flow) les flux de trésorerie provenant de l'exploitation augmentés des « Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles » et minorés (i) des « Acquisitions d'Immobilisations nettes » et des « Investissements en trésorerie dans les études Earth Data », présentés dans le cycle « Investissement » du tableau des flux de trésorerie consolidés (ii) des « Charges d'intérêts payées » présentées dans le cycle « Financement » du tableau des flux de trésorerie consolidés et (iii) des « Paiements au titre des contrats de location » présentés dans le cycle « Financement » du tableaux des flux de trésorerie consolidés.

Nous présentons le Cash-Flow net comme une information complémentaire car nous comprenons qu'il s'agit d'une mesure utilisée par certains investisseurs pour déterminer nos flux de trésorerie d'exploitation et notre capacité historique à satisfaire les exigences en matière de dette et de dépenses d'investissement. Cependant, d'autres sociétés peuvent présenter le cash-flow net différemment. Le Cash Flow net n'est pas une mesure de la performance financière selon les IFRS et ne doit pas être considéré comme une alternative au Cash Flow des activités opérationnelles ou à toute autre mesure de performance dérivée conformément aux IFRS.

(En millions de dollars US)	Neuf mois clos le 30 septembre	
	2022	2021 (retraité)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	242,7	235,2
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations, hors études Earth Data	(29,7)	(40,9)
Investissement en trésorerie dans les études Earth Data	(179,9)	(131,0)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	33,1	0,2
Valeur de cession d'actifs financiers	4,8	(2,4)
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise	(36,7)	(1,9)
Paiement au titre des contrats de location	(36,6)	(43,7)
Charges d'intérêt payées	(46,9)	(36,7)
<b>Flux de trésorerie avant prise en compte des activités abandonnées</b>	<b>(49,2)</b>	<b>(21,2)</b>
Flux de trésorerie provenant des activités abandonnées	(16,4)	(40,2)
<b>Cash Flow net</b>	<b>(65,5)</b>	<b>(61,4)</b>

Le Cash-Flow net généré a ainsi représenté un décaissement de 65 millions de dollars US en 2022 contre un décaissement de 61 millions de dollars US en 2021. Avant flux de trésorerie

des activités abandonnées, le flux de trésorerie s'est élevé à 49 millions de dollars US de décaissement en 2022, contre un décaissement de 21 millions de dollars US en 2021.

### Obligations contractuelles, engagements et risques

Le tableau suivant présente pour les exercices à venir les paiements futurs (non actualisés) relatifs aux obligations et engagements contractuels au 30 septembre 2022 :

(En millions de dollars US)	Paiements dus par période				
	Moins d'un an	1-3 ans	4-5 ans	Après 5 ans	Total
<b>Total des dettes obligations liées à des dettes financières :</b>					
Dettes financières (intérêts capitalisés inclus)	0,1	1,3	1 071,0	0,9	1 073,3
Autres obligations à long terme (intérêts)	89,7	179,4	172,9	-	442,0
<b>Total Obligations liées à des dettes financières</b>	<b>89,8</b>	<b>180,7</b>	<b>1 243,9</b>	<b>0,9</b>	<b>1 515,3</b>
Obligations issues des contrats de locations	40,4	36,9	11,1	12,9	101,3
<b>Total Obligations contractuelles (a)(b)</b>	<b>130,2</b>	<b>217,6</b>	<b>1 255,0</b>	<b>13,8</b>	<b>1 616,6</b>

(a) Les paiements en devises sont convertis en dollars US au taux de change du 30 septembre 2022

(b) Ces montants sont des montants en principal et n'incluent pas les intérêts courus.

### Accord de Capacité et Indemnité d'Inactivité

CGG et Shearwater ont signé le 8 janvier 2020 l'Accord de Capacité, un contrat de service d'Acquisition de Données Marine, aux termes duquel CGG s'engage à utiliser la capacité navire de Shearwater dans le cadre de son activité Earth Data sur une période de cinq ans, à hauteur de 730 jours par an en moyenne.

L'Accord de Capacité prévoit le dédommagement en cas d'inactivité de plus d'un des navires 3D haut de gamme de la flotte de Shearwater, pour un maximum de trois navires.

La valeur maximale de l'Indemnité d'Inactivité pour une année complète représente (22) millions de dollars US. Au 30 septembre 2022, l'engagement résiduel lié à cette indemnité jusqu'à la fin de la période des cinq ans, s'élève à (50) millions de dollars US (nominal).

## Accord d'Intervention

Comme indiqué dans la Note 17 des états financiers consolidés 2021, avec l'Accord d'Instructions de Paiement, CGG s'est engagé à payer une partie des sommes dues dans le cadre de l'Accord de Capacité directement aux filiales de GSS pour couvrir les obligations de Shearwater CharterCo en vertu du Contrat d'Affrètement coque-nue.

Les Accords d'Intervention n'impacteraient les états financiers consolidés de CGG que dans l'hypothèse où l'une

des conditions de déclenchement décrites dans la Note 17 des états financiers consolidés 2021 se réalise. Dans ce cas, les obligations liées à l'Accord de Capacité deviendraient caduques et seraient remplacées par les obligations afférentes aux Accords d'Intervention, d'un montant inférieur à ceux de l'Accord de Capacité

## Variations du cours des devises

CGG tire une partie substantielle de son chiffre d'affaires de ventes à l'étranger et est donc soumise aux risques relatifs aux fluctuations des taux de change. Les recettes et dépenses du Groupe sont libellées de manière prépondérante en dollars US et en euro, et dans une moindre mesure en devises telles que le réal brésilien, le yuan chinois, la couronne norvégienne, la livre sterling, le dollar canadien et le dollar australien.

Au 31 décembre 2021, le Groupe a estimé ses dépenses nettes courantes en euros à un montant de l'ordre de 180 millions d'euros. Ainsi une variation défavorable de 10 cents dans la parité moyenne de change entre l'euro et le dollar US aurait un impact négatif de l'ordre de 18 millions de dollars US au niveau de son résultat net et de ses capitaux propres.

*Pour plus d'informations sur l'effet des fluctuations du taux de change sur nos résultats opérationnels, se référer à la note 14 des états financiers consolidés 2021.*