



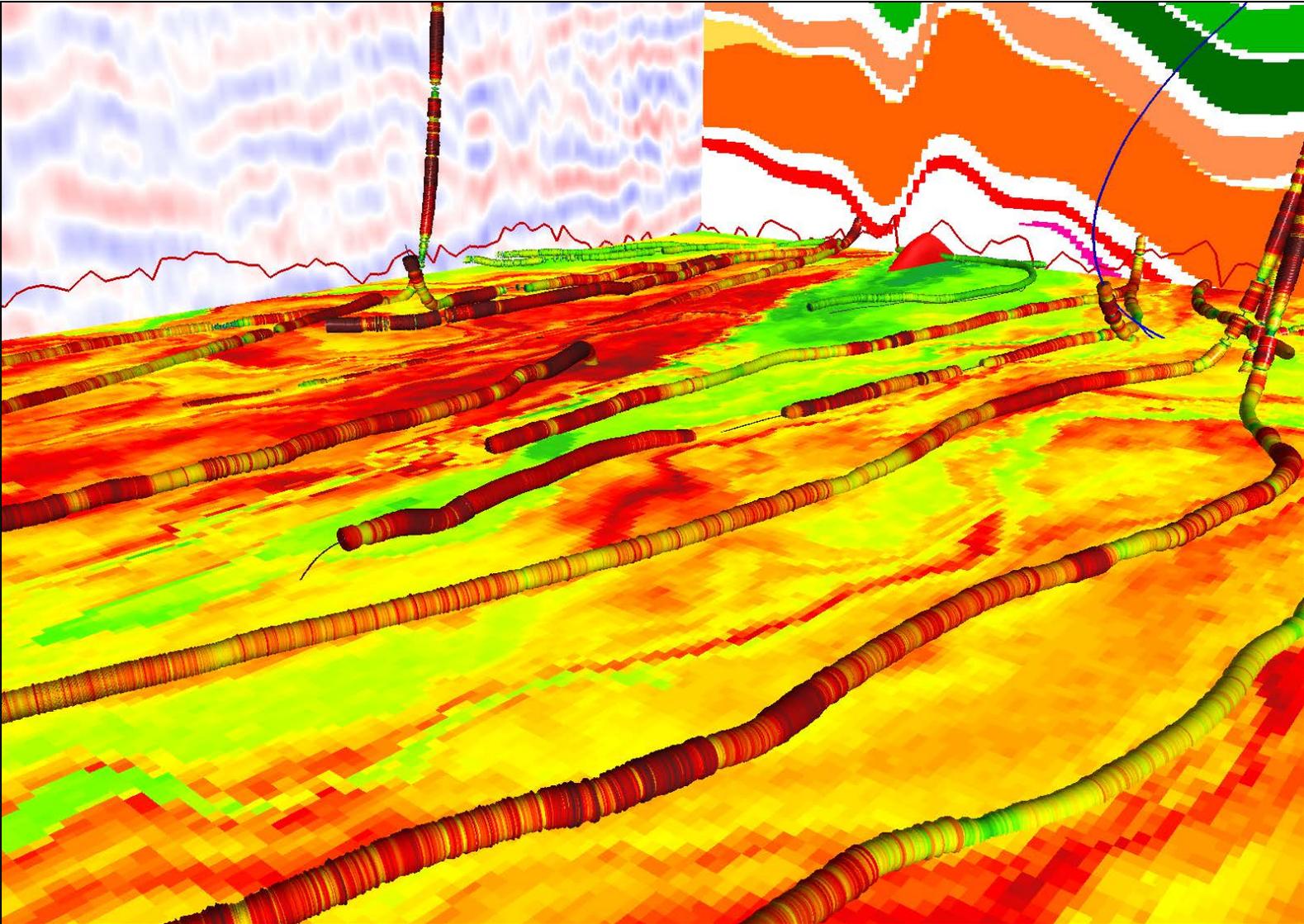
Assemblée Générale et Résultats T1 2013

3 mai 2013

Passion for Geoscience



Introduction



Sommaire

- Faits marquants de l'année 2012
- Résultats du premier trimestre 2013
- Perspectives 2013





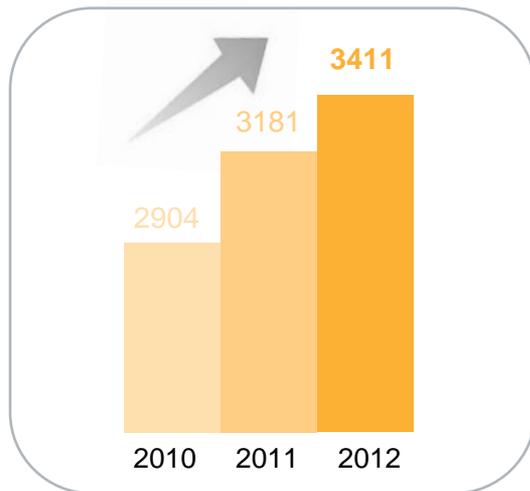
L'Année 2012

Passion for Geoscience



2012 : Chiffres Clés (en millions de \$)

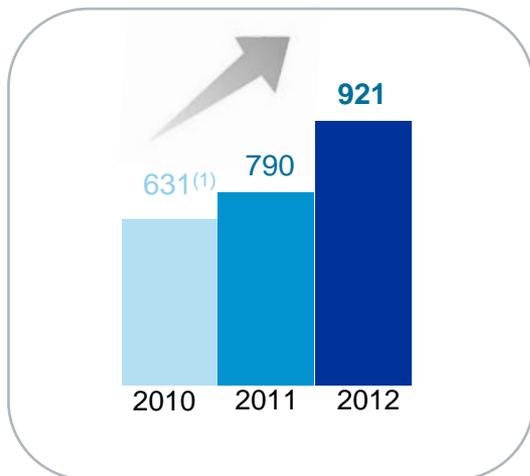
Chiffres d'Affaires



EBIT



Cash Flow Opérationnel



Résultat Net



(1) Les résultats 2010 & 2012 sont présentés avant éléments non-récurrents



Faits Marquants de l'Année 2012

- Croissance de 9% du marché de l'E&P et confirmation de la reprise de la sismique marine
- Achèvement du déploiement du Plan de Performance du Groupe lancé fin 2010
- Poursuite de notre politique de différenciation:
 - Commerciale: Signature de partenariat au Vietnam avec PetroVietnam et en Russie avec SNMG
 - Technologique: Déploiement de l'offre produits haut de gamme avec BroadSeis, BroadSource, StagSeis et le streamer solide Sentinel RD
 - Accord technologique avec Baker Hughes dans le domaine des roches-mères
- Acquisition de la division Géoscience de Fugro



Faits Marquants de l'Année 2012

Acquisition

- Taux d'utilisation de la flotte de 90% en ligne avec les objectifs
- Première étude BroadSeis en Chine
- Record HSE pour notre équipe OMAN et nos équipes OBC en Arabie Saoudite
- Impact des événements géopolitiques de nos opérations en Afrique du Nord
- Retour en Algérie après 15 ans d'absence

Multi-clients

- Nouveau programme IBALT dans le Golfe du Mexique utilisant la technologie StagSeis
- Le taux de préfinancement atteint 72%
- Niveau faible des après-ventes suite au report des mises aux enchères de nouveaux blocs au Brésil et de la reprise progressive du Golfe du Mexique

Imagerie

- Chiffre d'affaires record
- Forte capacité de calcul portée à 11 Petaflops de capacité de calcul et 221 Peta Octets/Bytes de capacité de stockage
- Nouveaux algorithmes d'inversion et réduction des temps de traitement

Equipement

- Livraisons records de plus de 600 000 capteurs terrestres
- Montée en puissance de UNITE, la technologie sans fil
- Acquisition de GRC, spécialisée dans les outils de puits



Nos Réalisations R&D 2012

Illumination des structures géologiques

- *StagSeis*, nouvelle méthode d'acquisition de données basée sur une couverture azimutale et des longueurs d'offsets inégales
- *BroadSource*, la source sismique marine à très large bande de fréquences renforçant les capacités de BroadSeis
- *SpiceRack*, nouvelle solution fond de mer en partenariat avec Saudi Aramco

Algorithmie de haut de gamme

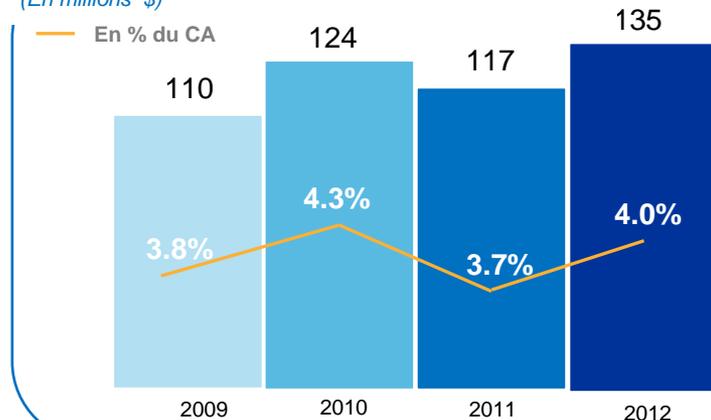
- Nouveaux algorithmes dans les domaines de filtrage de bruits, la tomographie multicouche ou les migrations d'équation d'ondes
- Deux chercheurs CGG récompensés pour leurs contributions exceptionnelles à la géophysique appliquée

Equipements

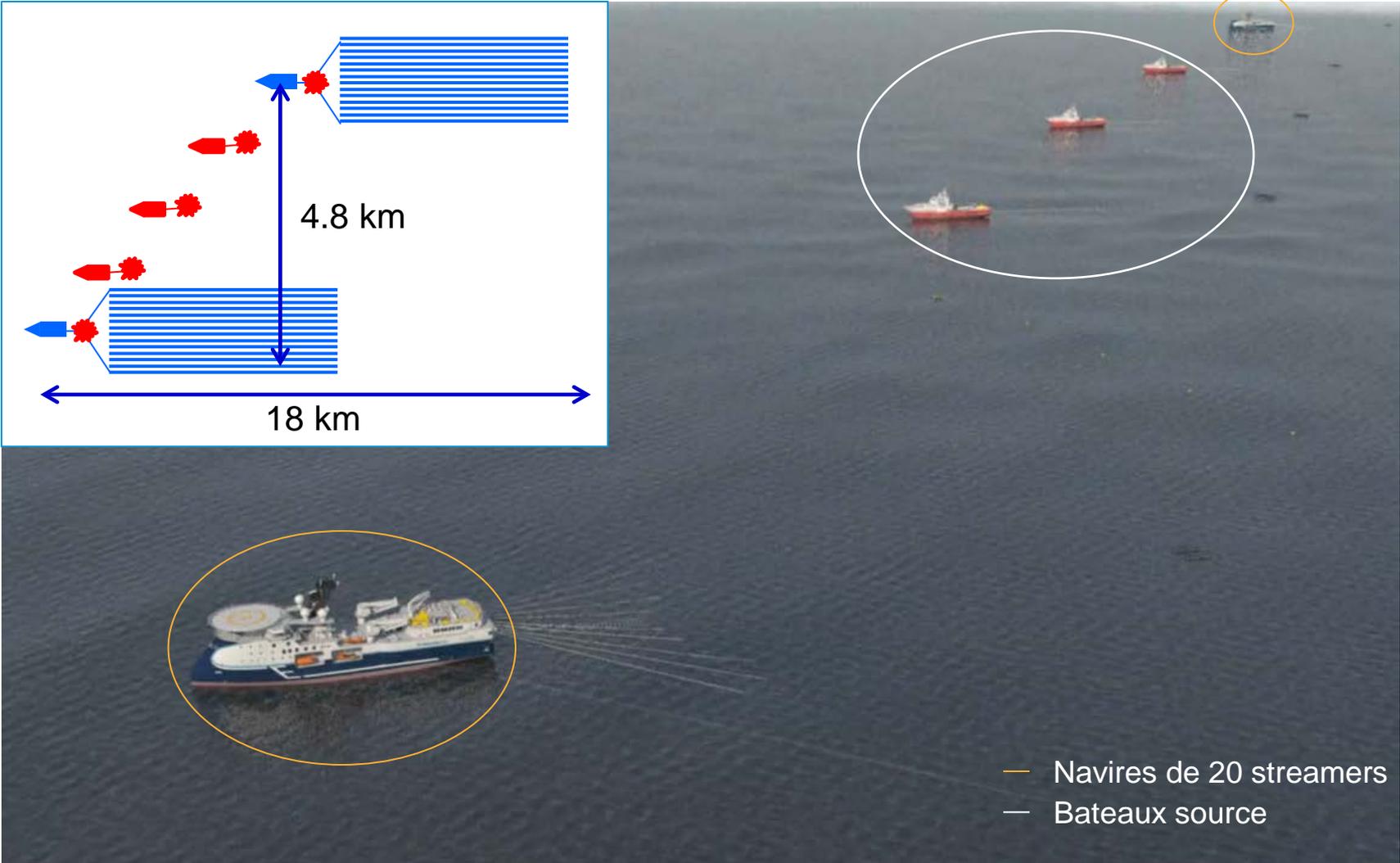
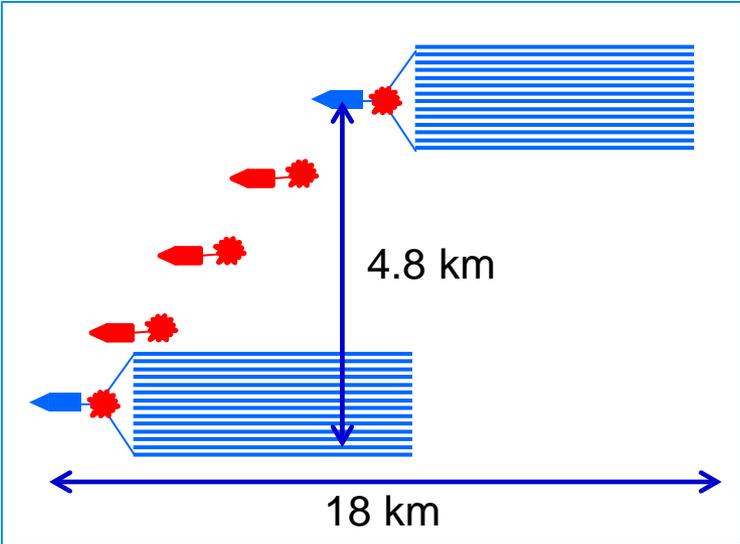
- *Sentinel RD*, nouveau streamer solide à diamètre réduit
- Nouvelle génération *UNITE*, système sans câble, et le nouveau géophone SG-5,
- *SeaPro Design*, nouveau logiciel de navigation pour l'acquisition marine

Les dépenses de R&D brutes

(En millions \$)



Focus StagSeis



- Navires de 20 streamers
- Bateaux source



Focus SpiceRack

- **SpiceRack**: Nouvelle solution fond de mer en partenariat avec Saudi Aramco



Acquisition de la Division Géoscience de Fugro: Une Réponse Globale à notre Roadmap Stratégique

- Complète l'offre de CGG qui devient un groupe totalement intégré dans le domaine des Géosciences depuis l'exploration jusqu'à la production
- Permet au groupe de devenir un leader des marchés à fort potentiel de la géologie, de la géophysique et des réservoirs, activités moins capitalistiques et moins cycliques
- Renforce encore les capacités de CGG en Marine, grâce à l'apport de navires dont quatre de haute capacité dans un marché en pleine reprise
- Conforte le positionnement de CGG en Multi-Clients dans des régions clés
- Accords technologiques et commerciaux croisés avec Fugro
- Permet la création de la JV « Seabed » dédié à l'acquisition de données sismique de fond de mer, marché en forte croissance



***Une opération transformante, finalisée en un temps record
et entièrement financée***



Une Opération Stratégique à fort Caractère Industriel

CGG de plus en plus présent dans la chaîne d'exploration des champs d'hydrocarbures



Apport de la Division Géoscience de Fugro

Géologie,
Géophysique &
Réservoir

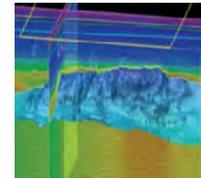
Forage &
Complétion

Assemblage et
traitement

Transport &
Marketing

Autre

- Analyse géologique des bassins
- Equipements sismiques
- Acquisition sismique: Marine, Terrestre & **Aéroportée**
- **Interprétation**
- Imagerie
- **Logiciels et Services pour la caractérisation du Réservoir**
- **Gestion de données**



Plan de
Développement
d'un Champ



Une Organisation pleinement opérationnelle

Equipement



Une gamme complète de produits et position nette de leader en Terrestre, Marine et dans les Puits:

- Leader Technologique

Acquisition

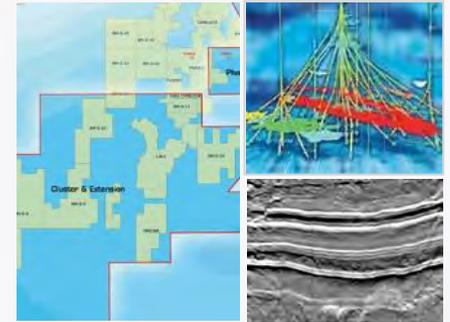


Une gamme complète de méthodes sismiques et autres méthodes géophysiques pour l'acquisition :

- Marine
- Terrestre
- Aéroportée

- *JV Seabed Géosolutions*

Géologie, Géophysique & Réservoir



- Librairie de données Multi-Client
- Exploration & Expertise
- Imagerie
- Services Géophysiques
- Services de cartes par satellite
- Logiciels et Services pour la caractérisation de Reservoir
- Gestion des données

- 9 800 employés, 70 implantations au niveau mondial



Equipement: De Regt Totalement Intégré dans Sercel

- Accès de nouvelles capacités dans les câbles spécialisés marins
- Portefeuille important de brevets et de marques
- Intégration de De Regt dans le plan industriel de Sercel
- Développements R&D synchronisés avec les efforts de renouvellement de produits de Sercel



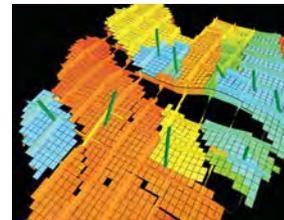
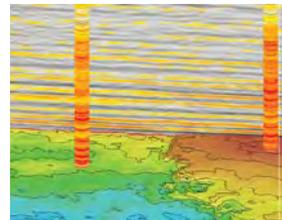
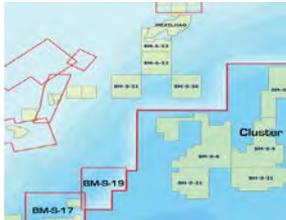
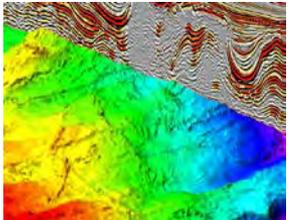
Acquisition: une Intégration bien avancée

- L'intégration des quatre navires C-Class de Fugro dans la flotte CGG progresse comme prévue:
 - Au 1^{er} mai, deux navires C-Class sur quatre ont déjà réalisés leur mise à niveau BroadSeis à l'occasion de chantiers de maintenance planifiés et l'un d'entre eux réalise actuellement sa première étude BroadSeis
 - Le fort taux de production de 93% au premier trimestre démontre la qualité des nouveaux navires
- CGG a l'intention de ne plus opérer les deux navires Geo Barents et Geo Atlantic et saisira toute opportunité de marché dès la fin de l'exécution des contrats en cours
- CGG a acquis par cette opération des nouvelles compétences en gravimétrie et électro-magnétisme
- L'activité Aéroportée devrait rejoindre le groupe prochainement, les autorisations administratives requises pour un tel transfert de propriété ayant été obtenues
- Joint-Venture Seabed créée le 16 février, organisation en place, équipes opérationnelles et premiers succès commerciaux

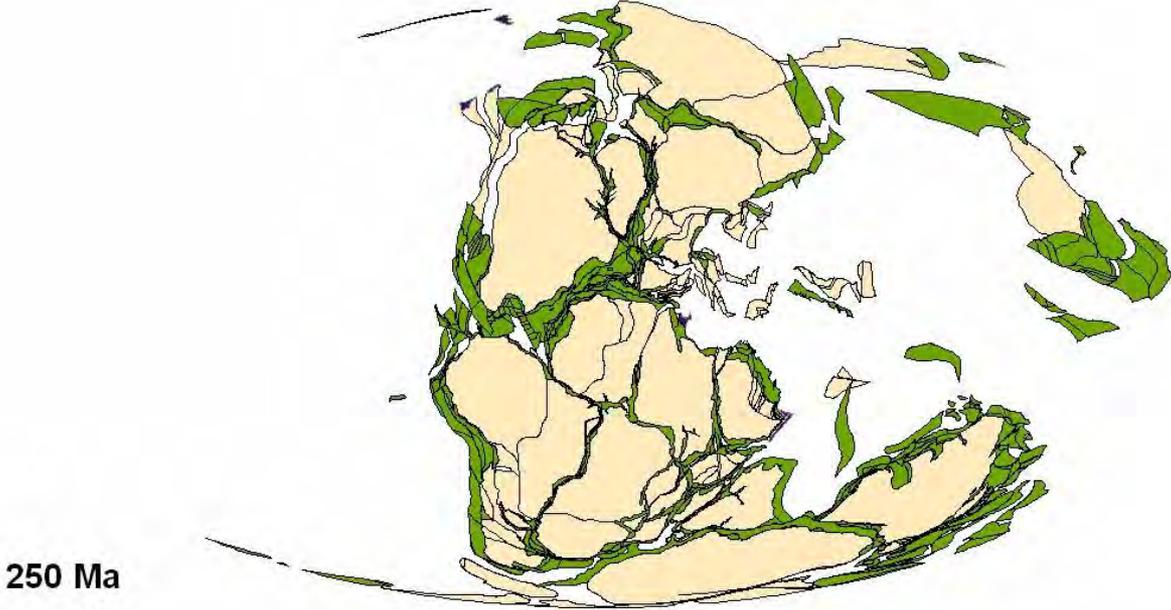


GGR: Un Leader déjà opérationnel

- Géologie et bassins:
 - Robertson renforce le portefeuille d'activités de CGG avec l'apport de 350 personnes spécialisées en géologie
- Multi-Client:
 - Apport de 50 personnes spécialisées dans des bassins sédimentaires complémentaires
- Data management:
 - Une offre intégrée dans ce domaine en forte expansion
- Imagerie:
 - Apport de 300 personnes spécialisées en Imagerie, CGG devient le N°1 mondial dans cette activité
- Caractérisation de réservoir:
 - Jason avec 250 personnes spécialisées en caractérisation de réservoir complète l'offre de Hampson-Russell



Focus: Ce qu'Apporte Robertson



Nouveau Reporting en Ligne avec la Nouvelle Organisation

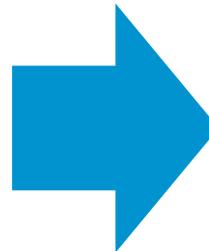
Ancien Reporting

Sercel

- **Chiffre d'affaires Total**
 - Ventes externes
- **EBITDAs**
- **Résultat Opérationnel**

Services

- **Chiffre d'affaires Externe Total:**
 - Chiffre d'Affaires Marine Contractuelle
 - Chiffre d'Affaires Terrestre Contractuelle
 - Chiffre d'Affaires Multi-Clients (Marine & Terrestre)
 - Chiffre d'Affaires Imagerie & Réservoir
- **EBITDAs**
- **Résultat Opérationnel**



Nouveau Reporting

Equipement

- **Chiffre d'affaires Total**
 - Ventes externes
- **EBITDAs**
- **EBIT***
- **Capitaux Employés**

Acquisition

- **Chiffre d'affaires Total**
 - Chiffre d'affaires Externe
 - Chiffre d'affaires Acquisition Total Marine
 - Chiffre d'Affaires Total Terrestre et Aéroportée
- **EBITDAs**
- **EBIT***
- **Capitaux Employés**

GGR

- **Chiffre d'affaires Total**
 - Chiffre d'affaires Données multi-clients et de bassins incluant également la gestion de données
 - Chiffre d'affaires Imagerie & Réservoir
- **EBITDAs**
- **EBIT***
- **Capitaux Employés**

Activité 2012 et Croissance 2013 estimée du Nouveau CGG

Activité 2012*

Equipement

- CA: \$1.2 milliards

Acquisition

- CA: \$1.9 milliards

GGR

- CA: \$950 millions

Fugro
Géosciences

Intégration
1^{er} février
2013

Croissance 2013 Estimée

- **Chiffre d'affaires externe stable**
 - Décalage de grands contrats terrestres en 2014
 - Marché marine attendu stable
- **Accélération des dépenses R&D**
 - Renouvellement de la gamme de produits
- **Capitaux Employés****: \$0,8 milliard

- **Croissance estimée de 25%**
- **Flotte cible**: 18 navires 3D Haut de gamme
- **SWOBS**: Création de la JV Seabed
- **Capitaux Employés****: \$3,3 milliards

- **Croissance estimée de 45%**
- **Activité Multi-clients** soutenue: programmes dans de nouveaux bassins, mises aux enchères de blocs miniers et un marché de géologie très actif
- **Marché très porteur** pour les activités d'imagerie et de réservoir
- **Capitaux Employés****: \$2,7 milliards

Croissance du CA
de +25%

*Base 2012 CGG hors Fugro

**A fin mars 2013



Résultats du Premier Trimestre 2013

Passion for Geoscience

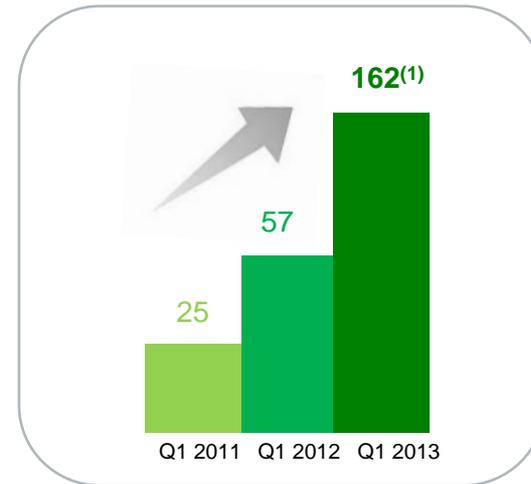


Premier Trimestre : Chiffres Clés (en millions \$)

Chiffres d'Affaires



EBIT



EBITDAs



Résultat Net



(1) Les résultats comprennent l'impact positif Fugro de +\$35 millions (+\$85 millions de plus-value de cession de l'activité Shallow water/Ocean Bottom cables et \$(50) millions de charges et provisions)



Un Premier Trimestre 2013 Prometteur

- Demande soutenue de la part des compagnies pétrolières pour de nouvelles zones d'exploration et pour l'amélioration de la production de leurs champs existants
- Progression du chiffre d'affaires CGG de 11%, en baisse de 28% en Equipement, en hausse de 55% en Acquisition et en hausse de 18% en GGR
- Très forte amélioration de l'EBIT Groupe à \$162 millions et du taux de marge à 19%*
 - L'impact positif des éléments non-récurrents liés à l'intégration de Fugro Géosciences est de \$35 millions au premier trimestre
 - Cette intégration devrait continuer de générer des éléments comptables exceptionnels positifs ou négatifs tout au long de l'exercice 2013 et l'impact total au niveau de l'EBIT sera neutre
- EBITDAs Groupe \$313 millions et un taux de marge de 36%*
- Investissements totaux : \$202 millions
 - Investissements industriels: \$75 millions dont \$11 millions de R&D
 - Investissements Cash multi-clients : \$127 millions
 - Taux d'amortissement MC à 64%
- Cash Flow libre négatif de -\$148** millions dû à la variation négative du BFR
- Carnet de commandes du Groupe à \$1,4 Milliards, qui inclut les activités de Fugro Géosciences mais exclut l'activité SWOBS. Ce carnet de commandes est en progression séquentielle de 11% par rapport au carnet de commandes de CGG de fin décembre 2012.

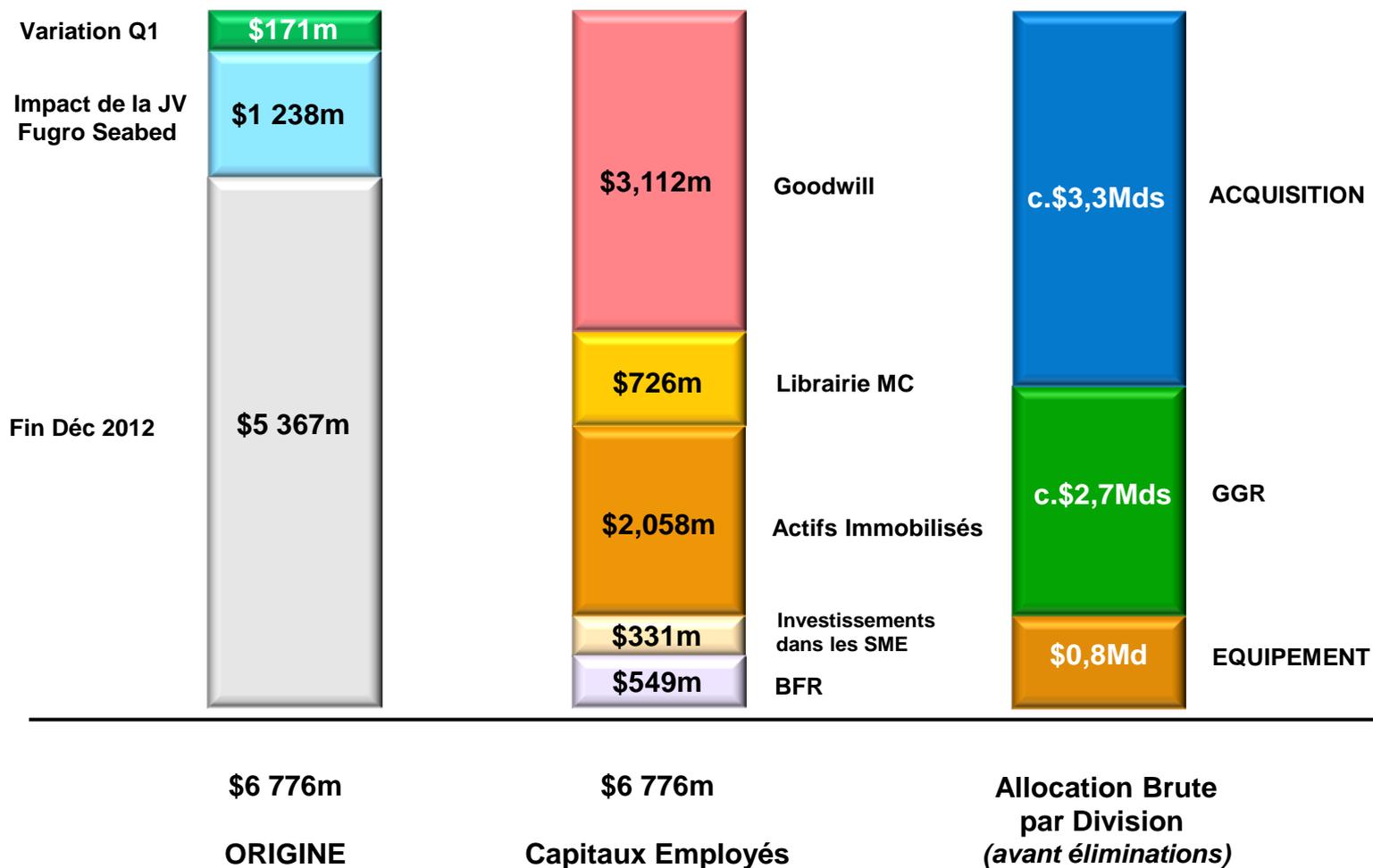
*Incluant impact positif Fugro de +\$35 millions (+\$85 millions de plus-value de cession de l'activité Shallow water/Ocean Bottom cables et \$(50) millions de charges et provisions)

**Le Cash Flow Libre avant impact des éléments décaissés non-récurrents liés à l'opération Fugro est de \$(132) millions

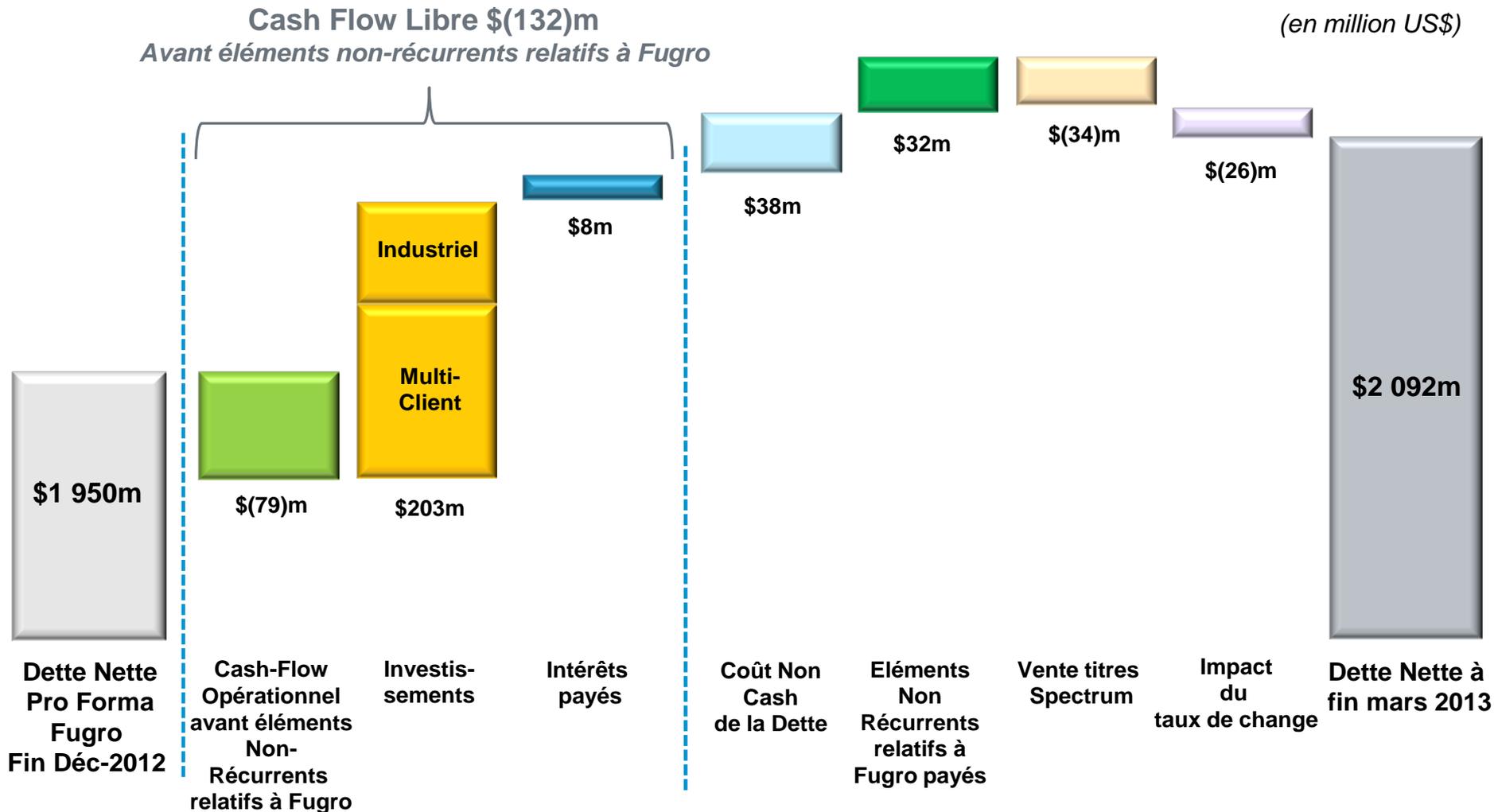


Capitaux Employés à Fin Mars 2013

(En US \$)

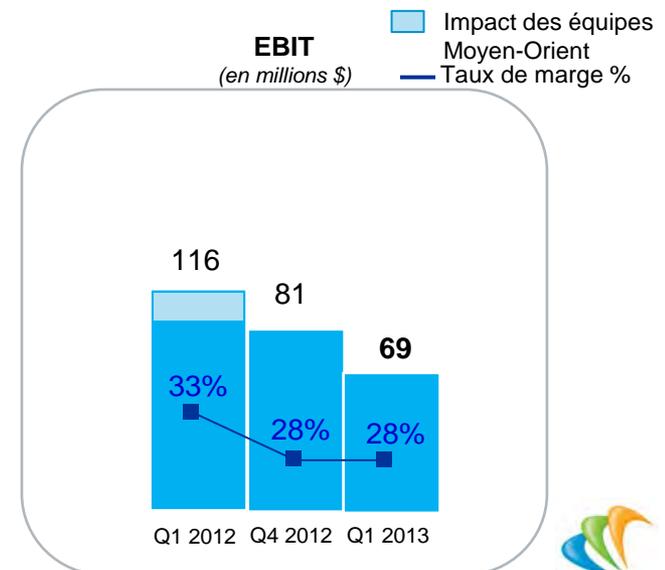
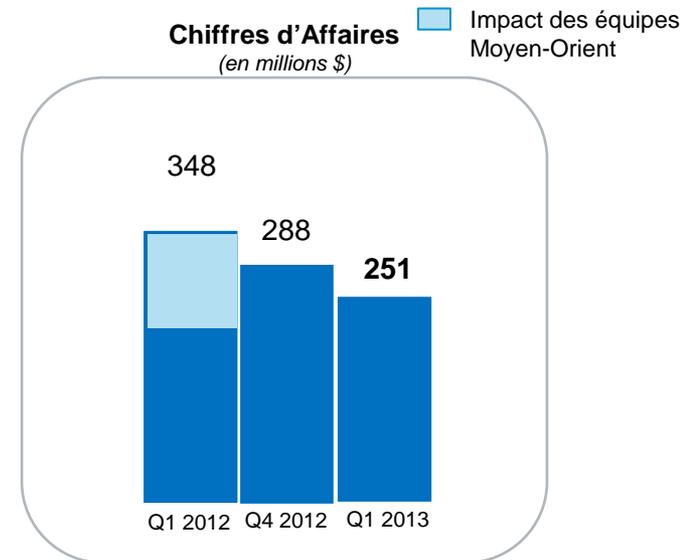


Variation de la Dette Nette entre fin décembre et fin mars 2013



Équipement : Maintien d'une Performance Solide

- Chiffre d'affaires total de \$251m
 - Chiffre d'affaires externe de \$190m, en baisse de 26% par rapport à un très fort premier trimestre 2012 soutenu par des livraisons pour des grandes équipes au Moyen-Orient
 - Les ventes internes ont représenté 24%
 - Répartition des ventes : 54% Marine et 46% Terrestre
 - Hausse des ventes Marine et baisse des ventes Terrestre d'une année sur l'autre
 - Bonne répartition géographique des ventes, y compris en Russie pour des opérations hivernales
- EBITDAs de \$81m soit une marge de 32%
- Maintien d'une marge d'EBIT élevée à 28% avec accélération des dépenses R&D pour le lancement des nouvelles gammes de produits
- Capitaux Employés de \$0,8 milliard



Acquisition : Forte Amélioration Opérationnelle

- Chiffre d'affaires total de \$594m, en hausse de 55%
 - Le chiffre d'affaires externe est de \$421m
- Marine: chiffre d'affaires de \$449m en forte hausse
 - Intégration le 1^{er} février des quatre navires C-Class Fugro et des navires Geo Barents et Geo Atlantic
 - 36% de la flotte dédiée aux multi-clients
 - Taux de disponibilité de 88% du fait de l'intégration en cours des navires Fugro et taux de production de 93%
- Terrestre et Aéroportée* : chiffres d'affaires de \$145m
 - Forte campagne d'hiver en Amérique du Nord et activité soutenue dans la zone EAME
 - Contexte sécuritaire difficile en Afrique du Nord
- EBITDAs de \$121m soit une marge de 20%
- EBIT de \$47m, soit une marge de 8%
- Capitaux Employés de \$3,3 milliards

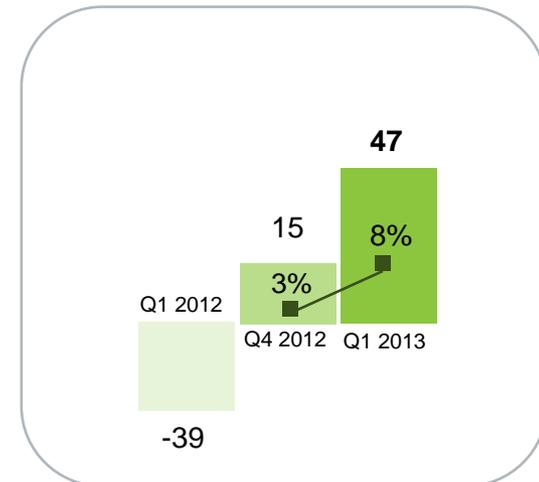
Chiffres d'Affaires
(en millions \$)

■ Marine
■ Autres activités



EBIT
(en millions \$)

■ Taux de marge %

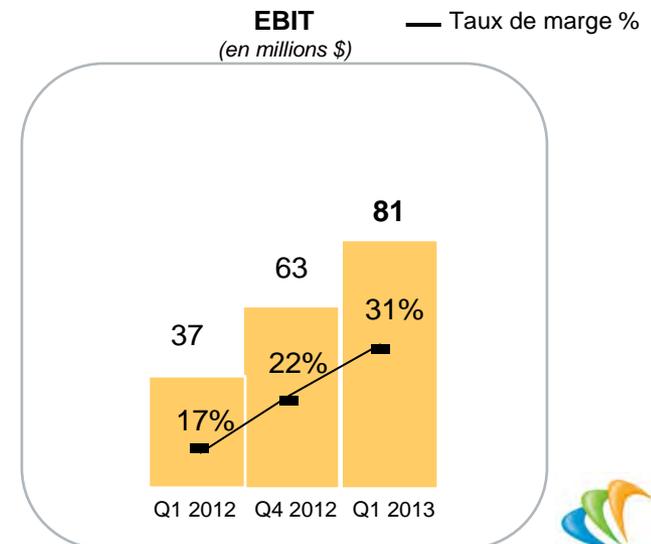
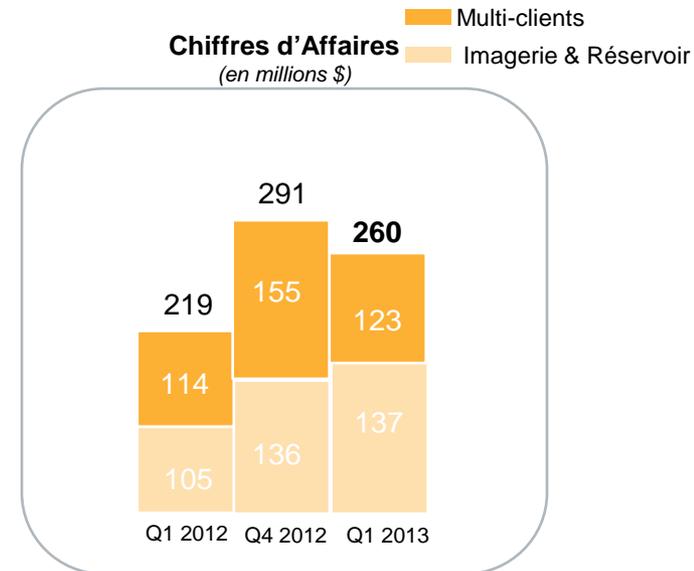


*Ne fait pas encore partie du Groupe



GGR : Excellent Début d'Année

- Chiffre d'affaires de \$260m, en hausse de 18%
- Données multi-clients et de bassins: \$123m
 - \$127m d'investissements en Angola, GoM, Australie et Mer de Barents
 - Faible taux de préfinancement de 48%
 - Taux d'amortissement de 64%
 - Bon niveau d'après ventes dans le GoM et au Brésil
 - Intérêt croissant pour le programme IBALT
 - Bon niveau de ventes des données de bassin
- Imagerie & Réservoir: \$137m
 - Performance record pour les activités d'imagerie
 - Demande soutenue dans la majorité de nos centres
 - Marché très porteur pour nos activités nouvelles de géologie et de caractérisation de réservoir
- EBITDAs de \$163m, soit une marge de 63%
- EBIT de \$81m, soit une marge élevée de 31% comprenant \$20m de plus-value de la cession de notre participation dans Spectrum
- Capitaux Employés de \$2,7 milliards





Notre Nouveau Groupe

Notre nouvelle marque
Nos Mission, Vision & Valeurs

Notre Nouvelle Marque



Basé sur les points forts
de notre logo historique



Nous Introduisons également une Nouvelle Signature

La Passion des Géosciences



Notre Mission

Créer de la valeur en optimisant l'exploration
et la production de ressources naturelles



Notre Vision

Être le partenaire de référence dans les géosciences



Nos Valeurs

Nos équipes, partout dans le monde, sont notre force, nous :

...avons la passion de l'innovation

...opérons en toute sécurité et

avec intégrité

pour une performance durable





Perspectives 2013

Passion for Geoscience



Objectifs Financiers 2013

Dans cette année de transformation:

- Le total des investissements industriels devrait se situer dans une fourchette de \$350 - 400 millions
- Les investissements cash Multi-clients devraient être de l'ordre de \$350 - 400 millions pour un taux de préfinancement supérieur à 75%
- Sur l'exercice 2013, la plus value de cession de l'activité SWOBS compensera les charges et provisions non-récurrentes liées à l'acquisition de Fugro Géosciences

CGG confirme ses objectifs de:

- Croissance de 25% du chiffre d'affaires
- Amélioration de la marge d'EBIT
- Amélioration du retour sur capitaux employés
- Génération de cash flow libre positif





Merci

Passion for Geoscience
cgg.com

