

**DISTRICTSRECHTBANK VAN DE VERENIGDE STATEN  
ZUIDELIJK DISTRICT VAN NEW YORK**

----- X  
**IN RE VIVENDI UNIVERSAL, S.A.** :  
**SECURITIES LITIGATION (BETREFT VIVENDI** :  
**UNIVERSAL, S.A. EFFECTENGESCHIL)** :  
: **Civiele Procedure nr. 02 Civ. 5571 (RJH)**  
**Dit document heeft betrekking op** :  
: :  
**Alle Eisen** :  
----- X

**ANTWOORD EN VERZACHTENDE VERWEREN VAN GUILLAUME HANNEZO INZAKE  
DE EERSTE GEWIJZIGDE GECONSOLIDEERDE CLASS ACTION AANKLACHT**

Gedaagde Guillaume Hannezo, vertegenwoordigd door zijn advocaten Schulte Roth & Zabel LLP, dient hierbij zijn verweer in tegen de Eerste Gewijzigde geconsolideerde Class Action Aanklacht, gedateerd 24 november 2003 (de 'Eerste Gewijzigde Aanklacht'). Als en met betrekking tot zijn verweer tegen de specifieke aanvoeringen van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, verklaart dhr. Hannezo het volgende:

1. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 1 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi Universal, S.A. ('Vivendi'), Jean-Marie Messier, Algemeen Directeur en Voorzitter van Vivendi Universal, S.A. tot zijn ontslag op of rond 1 juli 2002, en dhr. Hannezo, Financieel Directeur van Vivendi Universal, S.A. tot de datum van ingang van zijn ontslag op 17 juli 2002, gedaagden zijn in dit geding. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 1; geeft echter toe dat een Registratieverklaring en Prospectus gedateerd 30 oktober 2000 werd uitgegeven in verband met een reeks transacties waarbij Vivendi, S.A., The Seagram Company Ltd. ('Seagram') en Canal Plus, S.A. ('Canal Plus') betrokken waren (hierna de 'Registratieverklaring'), en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar die Registratieverklaring voor de volledige en exacte inhoud ervan. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de juridische conclusies die in paragraaf 1 uiteengezet zijn.

2. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 2 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi oorspronkelijk een in Frankrijk gebaseerd watervoorzieningsbedrijf was dat later een internationaal bedrijf werd. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 2; geeft echter toe dat, volgend op een reeks transacties met Seagram (de voormalige moedermaatschappij van Universal Studios en

Universal Music) en Canal Plus (een van Europa's grootste betaal-tv-operatoren) in december 2000, Vivendi een groot media- en entertainmentbedrijf werd. Erkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 2.

3. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 3 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

4. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 4 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

5. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 5 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

6. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 6 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi U.S. Filter aankocht en een fusie met Canal Plus aanging.

7. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 7 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

8. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 8 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 8; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 6 december 2001 uitgaf, en dat *The Financial Times* (London) een artikel gedateerd 14 december 2001 publiceerde, en verzekert dat de uittreksels uit dit persbericht en dit artikel in de tweede zin van paragraaf 8 exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht en dit artikel voor een volledige en exacte inhoud. Geeft toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 17 december 2001 uitgaf en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

9. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 9 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *The Wall Street Journal* een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde; verzekert dat de uittreksels uit dat artikel in de tweede zin van paragraaf 9 exact geciteerd zijn, behoudens vet, onderstreept en cursief schrift, weglatingen en de invoeging van originele tekst tussen haakjes, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

10. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 10 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

11. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 11 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi in 2001 een bepaalde hoeveelheid van haar aandelen terugkocht en dat Vivendi een bepaald aantal putopties verkocht op haar gewone aandelen.

12. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 12 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij bevestigt dat Standard & Poor's op 2 juli 2002 een negatieve rating afgaf voor de langlopende schuld van Vivendi en dat Vivendi's gewone aandelen sloten op €17,80 per aandeel op de *Bourse* van Parijs en dat Goldman Sachs op 24 juni 2002 een presentatie gaf voor bepaalde leden van de Raad van Bestuur van Vivendi.

13. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste en tweede zin van paragraaf 13 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat dhr. Messier op of rond 1 juli 2002 ontslag nam, en dat dhr. Hannezo's ontslag inging op 17 juli 2002. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 13 op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin gesteld werd dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover een verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 13. Ontkent de aanvoeringen vervat in de vierde zin van paragraaf 13.

14. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 14 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 14 augustus 2002 uitgaf, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 14. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde en vierde zin van paragraaf 14; geeft echter toe dat Standard & Poor's op 14 augustus 2002 de rating van de langlopende schuld van Vivendi tot 'BB' verlaagde en dat de prijs van Vivendi's gewone aandelen en ADS's respectievelijk €11,89 per aandeel en \$ 11,66 per ADS bedroegen.

15. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 15 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat de sluitingsprijs voor ADS's van Vivendi op 14 augustus 2002 \$ 11,66 per ADS bedroeg en dat de sluitingsprijs voor ADS's van Vivendi op 30 januari 2001 \$ 75,50 per ADS bedroeg.

16. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 16 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat de onderzoeken uitgevoerd door: (a) Franse openbare aanklagers; (b) Amerikaans Parket van de Officier van Justitie voor het Zuidelijk District van New York; (c) de Commission des Operations de Bourse ('COB'), die nu onderdeel uitmaakt van de Autorité des marchés financiers ('AMF'); en (d) de U.S. Securities and Exchange Commission ('SEC'), geopend werden. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 16; geeft echter toe dat de eisers het voornemen hebben dit geding aanhangig te maken namens henzelf en namens andere leden van de voorgestelde Class en SubClassen, conform de omschrijving van deze termen in paragraaf 1 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

17. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 17 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

18. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 18 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

19. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 19 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

20. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 20 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

21. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 21 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

22. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 22 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

23. Ontkent de aanvoeringen, inclusief het overzicht, opgenomen in paragraaf 23 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat voorafgaand aan of gedurende de vermeende classperiode, Vivendi, S.A., of Vivendi (of een of meer van hun dochterondernemingen of filialen) de bedrijven genoemd in het overzicht in paragraaf 23 hetzij geheel of gedeeltelijk verkreeg, dan wel er activa van aanschafte of erin investeerde maar ontkent over voldoende kennis of informatie te beschikken om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de 'locatie in de V.S.' en de 'aankooprijks' die in het overzicht vermeld worden.

24. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 24 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi gedurende de vermeende classperiode bepaalde rapporten op Formulier 20-F en Formulier 6-K bij de SEC heeft ingediend en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar deze rapporten voor de volledige en exacte inhoud ervan.

25. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 25 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

26. Geeft toe dat Vivendi haar eerste Formulier 20-F 2001 op 28 mei 2002 bij de SEC indiende en verzekert dat Vivendi's 2001 Formulier 20-F vermeldt dat Vivendi's duurzame bedrijfsmiddelen in de Verenigde Staten €53,522 miljard bedroegen en dat de inkomsten in de Verenigde Staten €7,009 miljard bedroegen, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het Formulier 20-F van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan. Dhr. Hannezo stelt voorts dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 26, op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank van 3 november 2003, waarin werd vastgesteld

dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet aan dhr. Hannezo kunnen worden aangerekend.

Voor zover verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 26.

27. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste en tweede zin van paragraaf 27 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is, en geeft echter toe dat het hoofdkantoor van Vivendi in Parijs, Frankrijk gevestigd is en dat Vivendi bedrijfsvestigingen heeft in dit district. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 27; geeft echter toe dat dhr. Messier in 2001 naar New York verhuisde. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in de vierde en vijfde zin van paragraaf 27 op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd op 3 november 2003, waarin werd vastgesteld dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de vierde en vijfde zin van paragraaf 27. Ontkent de aanvoeringen vervat in de zesde zin van paragraaf 27, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

28. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 28 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

29. Geeft de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 29 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht toe. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 29.

30. Stelt dat de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 30 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht te vaag zijn voor het formuleren van een verweer omdat de eisers niet specificeren waar Vivendi zichzelf naar wordt beweerd 'omschrijft als een wereldwijd concern'; geeft echter toe dat de zakelijke activiteiten van Vivendi zich gedurende de vermeende classperiode op twee gebieden concentreerden: Media en Communicatie en Milieudiensten. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede en derde zin van paragraaf 30; geeft echter toe dat Vivendi's zakelijke activiteiten op het gebied van Media en Communicatie gedurende de vermeende classperiode opgedeeld waren in vijf segmenten: (a) Muziek (geleid door Universal Music Group); (b) Uitgeverij; (c) Tv en Film; (d) Telecommunicatie; en (e) Internet.

31. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 31 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi Environnement gedurende de vermeende classperiode gedeeltelijk eigendom was van Vivendi en wereldwijd zakelijke activiteiten op het gebied van milieudiensten uitvoerde.

32. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 32 van de Eerste gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat dhr. Messier de functie van Voorzitter en Algemeen Directeur van Vivendi vervulde tot zijn ontslag op of rond 1 juli 2002. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 32.

33. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 33 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat hij Financieel Directeur van Vivendi was gedurende de vermeende classperiode tot de datum van ingang van zijn ontslag op 17 juli 2002.

34. Bevestigt dat de aanvoeringen vervat in paragraaf 34 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht tot strekking hebben de heren Hannezo en Messier gezamenlijk te beschrijven en dat hiertegen geen verweer vereist is.

35. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 35 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is. Stelt dat de aanvoeringen vervat in de tweede en derde zin van paragraaf 35 te vaag zijn om een verweer te formuleren omdat het onduidelijk is naar welke vertrouwelijke eigendomsinformatie betreffende Vivendi en haar zakelijke activiteiten, producten, groei, financiële verklaringen en financiële toestand eisers verwijzen, en naar welke 'openbare aandeelhouders- en beleggersrapporten en andere communicatieberichten' eisers verwijzen; geeft echter toe dat hij Vice-President Directeur en Financieel Directeur van Vivendi was gedurende de vermeende classperiode tot de datum van ingang van zijn ontslag op 17 juli 2002, en dat hij, op grond van deze functie gedurende die periode toegang had tot bepaalde vertrouwelijke informatie en documentatie betreffende Vivendi's bedrijf, activiteiten, financiën en financiële verklaringen, en bevestigt dat dhr. Messier Voorzitter en Algemeen Directeur was gedurende de vermeende classperiode tot zijn ontslag op of rond 1 juli 2002.

36. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 36 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, en stelt dat de aanvoeringen te vaag zijn voor het formuleren van een verweer omdat het onduidelijk is naar welke 'ongunstige niet-openbare informatie over het bedrijf, de activiteiten, de financiën, de markten, de financiële verklaringen en de huidige en toekomstige zakelijke perspectieven van', en naar welke 'interne bedrijfsdocumenten, gesprekken of communicatie met bedrijfsfunctionarissen of -medewerkers, aanwezigheid tijdens vergaderingen van

de directie en/of de raad van bestuur en daarvan afgeleide commissies en/of rapporten en andere informatie' eisers verwijzen; geeft echter toe dat hij Vice-President Directeur en Financieel Directeur van Vivendi was gedurende de vermeende classperiode tot de datum van ingang van zijn ontslag op 17 juli 2002, en dat hij, op grond van deze functie, gedurende die periode toegang had tot bepaalde vertrouwelijke informatie en documentatie betreffende de zaken, activiteiten, financiën en financiële verklaringen, en bevestigt dat dhr. Messier Voorzitter en Algemeen Directeur was gedurende de vermeende classperiode tot zijn ontslag op of rond 1 juli 2002.

37. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 37 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zover deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is; geeft echter toe dat hij Vice-President Directeur en Financieel Directeur van Vivendi was gedurende de vermeende classperiode tot de datum van ingang van zijn ontslag op 17 juli 2002, en dat Vivendi's ADS's werden verhandeld op de NYSE, en bevestigt dat dhr. Messier Voorzitter en Algemeen Directeur was gedurende de vermeende classperiode tot zijn ontslag op of rond 1 juli 2002.

38. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 38 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, stelt dat de aanvoeringen vervat in paragraaf 38 te vaag zijn voor het formuleren van een verweer omdat het onduidelijk is naar welke 'inhoud van de verschillende bij de SEC ingediende documenten, persberichten en andere openbare verklaringen' en naar welke 'materiële niet-openbare informatie' eisers verwijzen; geeft echter toe dat hij Vice-President Directeur en Financieel Directeur van Vivendi was gedurende de vermeende classperiode tot de datum van ingang van zijn ontslag op 17 juli 2002, en dat hij op bepaalde momenten gedurende de vermeende classperiode een bepaalde betrokkenheid had bij bepaalde door Vivendi bij de SEC ingediende documenten, bij bepaalde persberichten en/of openbare verklaringen van Vivendi, en bevestigt dat dhr. Messier Voorzitter en Algemeen Directeur was gedurende de vermeende classperiode tot zijn ontslag op of rond 1 juli 2002.

39. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 39 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

40. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 40 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is, en de beschrijving van de Class tot strekking hebben, waartegen geen verweer vereist is, en bevestigt dat de vordering van eisers op grond van Artikel 12(a)(2) van de Securities Act van 1933 (de 'Securities Act') tegen dhr. Hannezo en de vordering van de eisers op grond van Artikel 11 van de Effectenwet ingediend namens personen die op grond van

Vivendi's Formulier F-6 ADS's hadden gekocht, werden afgewezen op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003.

41. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 41 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat de ADS's van Vivendi verhandeld werden op de NYSE gedurende de vermeende classperiode, en dat Vivendi's gewone aandelen verhandeld werden op de *Bourse* van Parijs gedurende de vermeende classperiode.

42. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 42 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

43. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen in paragraaf 43 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

44. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 44 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

45. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 45 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

46. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 46 van de Eerste gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

47. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 47 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

48. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 48 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat dhr. Messier in juni 1996 benoemd werd tot Voorzitter van de Compagnie Générale des Eaux ('CGE'), een Frans watervoorzieningsbedrijf, en dat de naam CGE in mei 1998 werd veranderd in Vivendi, S.A.

49. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 49 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat CGE en/of Vivendi, S.A., direct of indirect, belangen kochten in de in het in paragraaf 49 opgenomen overzicht geïdentificeerde bedrijven, met uitzondering van Cia de Saneamento do Parana, Vivendi Universal, FCC, 18 Litre Water Division, Aqua Alliance, 23 GPU In. Power plants, Elektrim Telekomunikacija en Daesan Power Plant, maar ontkent over kennis of informatie te beschikken die voldoende is om een overtuiging te vormen met betrekking tot de in het overzicht vermelde vermeende 'sluitingsdata' en 'aangekochte percentages'.

50. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 50 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi, S.A. in april 1999 de aankoop van U.S. Filter, gedeeltelijk financierde door het bijeenbrengen van

€2,85 miljard door middel van een emissie van converteerbare obligaties, en dat Vivendi in december 1999, haar aandelenbelegging in Elektrim Telekomunikacja, een Pools bedrijf, verhoogde tot 49% van het uitstaande aandelenkapitaal van dat bedrijf.

51. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 51 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Edgar Bronfman, Jr. en sommige andere leden van de Bronfman-familie aandeelhouders van Seagram waren vóór de reeks transacties waarbij Vivendi, S.A., Seagram en Canal Plus betrokken waren en die afgesloten werden in december 2000.

52. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 52 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, en stelt dat de aanvoeringen te vaag zijn voor het formuleren van een verweer omdat het onduidelijk is wat bedoeld wordt met de beweringen van eisers dat ‘veel analisten verwachtten dat Vivendi ervoor zou zorgen dat haar nieuw gefuseerde en onlangs overgenomen bedrijven de gewenste synergie zouden bereiken voordat er nieuwe transacties werden uitgevoerd’. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede en derde zin van paragraaf 52 en het bijbehorende overzicht; geeft echter toe dat Vivendi, direct of indirect, belangen kocht in de bedrijven die in het overzicht in paragraaf 52 vermeld staan, met uitzondering van de in dit overzicht vermelde belangen in Elektrim Telekomunikacja en Mediabright, en ontkent over voldoende kennis of informatie te beschikken om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de in het overzicht vermelde vermeende specifieke ‘sluitingsdata’, ‘industrie’ en ‘gekochte percentages’.

53. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 53 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

54. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 54 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat de Registratieverklaring op Formulier F-4 ondertekend door dhr. Hannezo op 30 oktober 2000 bij de SEC werd ingediend, en verwijst de rechtbank eerbiedig naar dit Formulier F-4 voor de volledige en exacte inhoud ervan. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de tweede en de derde zin van paragraaf 54; geeft echter toe dat het Formulier F-4 een Prospectus Gezamenlijke Volmachtverklaring omvatte, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit Formulier F-4 voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de vierde, vijfde en zesde zin van paragraaf 54, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit Formulier F-4 voor de volledige en exacte inhoud ervan.

55. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 55 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

56. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 56 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zover deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 22 december 2000 uitgaf, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

57. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 57 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 14 februari 2001 uitgaf, en verzekert dat het uittreksel van dat persbericht, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd is en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

58. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 58 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 9 maart 2001 uitgaf, en verzekert dat het uittreksel uit dat persbericht in de derde zin van paragraaf 58, behoudens vet en cursief schrift, weglatingen en de invoeging van originele tekst tussen haakjes, exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

59. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in paragraaf 59 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin werd vastgesteld dat mondelinge verklaringen van dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover een verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 59; geeft echter toe dat *La Tribune* een artikel gedateerd 12 maart 2001 publiceerde; verzekert dat het uittreksel uit dat artikel, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud hiervan.

60. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 60 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

61. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 61 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 23 april 2001 uitgaf; verzekert dat het uittreksel uit dit persbericht in de vierde zin van paragraaf 61, behoudens vet en cursief schrift en weglatingen, exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

62. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in paragraaf 62 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, op grond van Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin

werd vastgesteld dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 62.

63. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 63 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi op 18 mei 2001 een Formulier 6-K bij de SEC heeft ingediend; verzekert dat het uittreksel van het Formulier 6-K in de tweede zin van paragraaf 63, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit Vivendi Formulier 6-K voor de volledige en exacte inhoud ervan.

64. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 64 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

65. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 65 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd op 1 juni 2001 uitgaf; verzekert dat het uittreksel uit dat persbericht in de tweede zin van paragraaf 65 exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dat persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

66. Geeft de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 66 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht toe. Verzekert dat het uittreksel van het Formulier 20-F 2000 van Vivendi in de tweede zin van paragraaf 66 exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit Formulier 20-F 2000 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

67. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 67 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 23 juli 2001 uitgaf en verzekert dat de uittreksels van dat persbericht, behoudens invoeging van originele tekst tussen haakjes, in de derde zin van paragraaf 67 exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

68. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 68 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 23 juli 2001 uitgaf; verzekert dat het uittreksel uit dit persbericht, behoudens vet en cursief schrift, weglatingen, en ingevoegde originele tekst tussen haakjes, exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

69. Geeft de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 69 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht toe. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 69, op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin werd vastgesteld dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover

verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 69, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het transcript van de op 23 juli 2001 gehouden telefonische vergadering voor de volledige en exacte inhoud ervan.

70. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 70 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat op 23 juli 2001, Vivendi's gewone aandelen sloten op €63,10 per aandeel en ADS's van Vivendi sloten op \$ 55,00 per ADS.

71. Stelt dat de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 71 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht te vaag zijn om een verweer te formuleren omdat het niet duidelijk is naar welke effectenanalisten eisers verwijzen en naar welke reacties verwezen wordt. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 71; geeft echter toe dat Robertson Stephens, Inc. een rapport gedateerd 23 juli 2001 publiceerde; verzekert dat het uittreksel uit dat rapport in de tweede zin van paragraaf 71 exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit rapport voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 71; geeft echter toe dat Merrill Lynch een rapport gedateerd 26 juli 2001 publiceerde; verzekert dat het uittreksel uit dat rapport, behoudens weglatingen, exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit rapport voor de volledige en exacte inhoud ervan.

72. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 72 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

73. Stelt dat de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 73 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht te vaag zijn om een verweer te formuleren omdat het niet duidelijk is naar welke 'geruchten' verwezen wordt. Voor zover verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 73. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede en derde zin van paragraaf 73. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in de vierde zin van paragraaf 73, op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin werd vastgesteld dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de vierde zin van paragraaf 73.

74. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 74 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 25 september 2001 uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit Vivendi's

persbericht gedateerd 25 september 2001 in de vijfde zin van paragraaf 74, behoudens vet en cursief schrift en invoeging van originele tekst tussen haakjes, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

75. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 75 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 30 oktober 2001 uitgaf; verzekert dat de uittreksels van dat persbericht in de vierde zin van paragraaf 75, behoudens vet en cursief schrift en weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

76. Erkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 76 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen in de tweede zin van paragraaf 76, op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin werd vastgesteld dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo over kennis of informatie te beschikken die voldoende is om een overtuiging te vormen met betrekking tot de waarheid van de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 76, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de transcriptie van de op 30 oktober 2001 gehouden telefonische vergadering voor de volledige en exacte inhoud ervan.

77. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 77 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Morgan Stanley een rapport gedateerd 31 oktober 2001 uitgaf, en verzekert dat het uittreksel uit dat rapport in de tweede zin van paragraaf 77 exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit rapport voor de volledige en exacte inhoud ervan.

78. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 78 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

79. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 79 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd op 6 december 2001 uitgaf; verzekert dat het uittreksel uit dat persbericht in de tweede zin van paragraaf 79 exact geciteerd is, geeft toe dat *The Financial Times* (London) een artikel gedateerd 14 december 2001 publiceerde; verzekert dat het uittreksel uit dat artikel in de derde zin van paragraaf 79 exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht en dit artikel uit *The Financial Times* voor de volledige en exacte inhoud ervan.

80. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 80 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 17 december 2001 uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit dat persbericht in de tweede zin van paragraaf 80, behoudens vet en cursief schrift en weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud.

81. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in paragraaf 81 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin werd vastgesteld dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 81, behalve dat hij verzekert dat dhr. Messier deelnam aan een persconferentie in het St. Regis Hotel in New York City in december 2001 om de overname van USA Networks door Vivendi te bespreken.

82. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 82 van de Eerste gewijzigde Aanklacht.

83. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 83 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *AFX News Limited* een artikel gedateerd 6 februari 2002 publiceerde; verzekert dat het uittreksel uit dat artikel, behoudens vet en cursief schrift en weglatingen, exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

84. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 84 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi op 11 februari 2002 een persbericht uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit dat persbericht opgenomen in de tweede en derde zin van paragraaf 84, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

85. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 85 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi op 11 februari 2002 een persbericht uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit dat persbericht, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

86. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 86 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *The New York Times* een artikel gedateerd 12 februari 2002 publiceerde; verzekert dat het uittreksel

van dat artikel exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

87. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in paragraaf 87 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin werd vastgesteld dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 87.

88. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 88 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 5 maart 2002 uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit dat persbericht, behoudens hoofdlettergebruik, in de derde en zevende zin van paragraaf 88 exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

89. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 89 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 5 maart 2002 uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit dat persbericht in de tweede zin, behoudens vet en cursief schrift en weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het betreffende persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

90. Stelt dat hij niet gehouden is zich te verweren tegen de aanvoeringen vervat in paragraaf 90 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, op grond van het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin werd vastgesteld dat de mondelinge verklaringen afgelegd door dhr. Messier niet kunnen worden aangerekend aan dhr. Hannezo. Voor zover verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo de aanvoeringen vervat in paragraaf 90, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de transcriptie van de op 5 maart 2002 gehouden telefonische vergadering voor de volledige en exacte inhoud ervan.

91. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 91 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Lehman Brothers een rapport gedateerd 6 maart 2002 uitgaf, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit rapport voor de volledige en exacte inhoud ervan.

92. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 92 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft

echter toe dat Bear Stearns een rapport gedateerd 6 maart 2002 uitgaf; verzekert dat het uittreksel uit dit rapport in paragraaf 92 exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit rapport voor de volledige en exacte inhoud ervan.

93. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 93 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

94. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 94 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 24 april 2002 uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit dat persbericht in de tweede, derde, vierde en vijfde zin van paragraaf 94, behoudens weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

95. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 95 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 29 april 2002 uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit dat persbericht, behoudens cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het betreffende persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

96. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 96 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij verzekert dat de uittreksels uit het persbericht van Vivendi gedateerd 29 april 2002 in paragraaf 96, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

97. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 97 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Merrill Lynch een rapport gedateerd 30 april 2002 uitgaf; verzekert dat de uittreksels van dit rapport in de tweede zin van paragraaf 97, behoudens weglatingen en de onjuiste invoeging van het woord 'het' voor 'eind 2002' exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit rapport voor de volledige en exacte inhoud ervan.

98. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 98 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

99. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 99 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Moody's op 3 mei 2002, de rating van de langlopende schuld van Vivendi verlaagde naar Baa3; verzekert dat de uittreksels uit het rapport van Moody's gedateerd 3 mei 2002 in de tweede zin van paragraaf 99 exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit rapport voor de volledige en exacte inhoud ervan.

100. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 100 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 4 mei 2002 uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit dat persbericht exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 100; geeft echter toe dat de ADS's van Vivendi op 2 mei 2002 sloten op \$ 30,67 per ADS en op 3 mei 2002 sloten op \$ 29,07 per ADS.

101. Ontkent de aanvoeringen in de eerste zin van paragraaf 101 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *The International Herald Tribune* op 6 mei 2002 een artikel publiceerde; verzekert dat de uittreksels uit dat artikel opgenomen in de eerste zin van paragraaf 101 exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de laatste zin van paragraaf 101; geeft echter toe dat Vivendi's ADS's op 6 mei 2002 sloten op \$ 28,26 per ADS.

102. Geeft de aanvoeringen vervat in paragraaf 102 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht toe, en verzekert dat de uittreksels uit Formulier 20-F 2001 van Vivendi, behoudens weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit Formulier 20-F 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

103. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 103 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht zijn, maar geeft wel toe dat Vivendi op 30 mei 2002 een persbericht heeft uitgegeven, houdt staande dat uittreksels uit dit perscommuniqué in de eerste zin van paragraaf 103, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 103, maar geeft wel toe dat op 31 mei 2002 de slotkoers van de ADS's van Vivendi \$ 31,05 per ADS was.

104. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste, tweede en derde zin van paragraaf 104 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, maar geeft wel toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 25 juni 2002 uitgaf, houdt staande dat de uittreksels uit dit persbericht volgend op de kop in hoofdletters 'Verandering in Schuldpositie' en 'Liquiditeitspositie' exact geciteerd zijn, en dat de andere uittreksels in de derde zin van paragraaf 103, beginnend met de kop 'I —Verandering in Schuldpositie', hoewel toegeschreven aan het persbericht van Vivendi van 25 juni 2002, behoudens de omissie van een groot aantal paragrafen, eigenlijk uit het persbericht van Vivendi gedateerd 26 juni 2002 komen, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de persberichten van Vivendi van 25 en 26 juni voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de laatste zin van paragraaf

104, behalve dat hij staande houdt dat het uittreksel uit het persbericht van 25 juni 2002 exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dat persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

105. Houdt staande dat hij niet behoefde te antwoorden op de aanvoeringen vervat in paragraaf 105 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, in overeenstemming met het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin geoordeeld werd dat mondelinge verklaringen door dhr. Messier niet mogen worden toegeschreven aan dhr. Hannezo. Voor zover een verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo over voldoende kennis of informatie te beschikken om zich een overtuiging te kunnen vormen met betrekking tot de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 105, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de transcriptie van de telefonische vergadering van 26 juni 2002 voor de volledige en accurate inhoud ervan.

106. Houdt staande dat hij niet behoefde te antwoorden op de aanvoeringen vervat in paragraaf 106 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, in overeenstemming met het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin geoordeeld werd dat mondelinge verklaringen door dhr. Messier niet mogen worden toegeschreven aan dhr. Hannezo. Voor zover een verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo dat hij over voldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 106.

107. Ontkent over voldoende kennis en informatie te beschikken om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de aanvoeringen vervat in paragraaf 107 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, maar geeft wel toe dat Merrill Lynch een rapport heeft gepubliceerd gedateerd 27 juni 2002, houdt staande dat het uittreksel van dat rapport accuraat geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dat rapport voor de volledige en accurate inhoud ervan.

108. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 108 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

109. Houdt staande dat de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 109 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht te vaag zijn om een antwoord te kunnen formuleren, omdat eisers niet vaststellen naar welke rapporten ze verwijzen, maar geeft toe dat Standard & Poor's op 2 juli 2002 de langetermijnkredietrating van Vivendi verlaagde. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 109; geeft echter toe dat *Bloomberg* een artikel gedateerd 2 juli 2002 publiceerde; verzekert dat het artikel ten dele stelt, dat: 'Jean Marie Messier....de werknemers in een e-mail vertelde dat... 'we misschien te snel te ver zijn gegaan', en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de

derde zin van paragraaf 109; geeft echter toe dat dhr. Messier op of rond 1 juli 2002 ontslag nam bij Vivendi.

Ontkent de aanvoeringen vervat in de vierde zin van paragraaf 109; geeft echter toe dat de ADS's van Vivendi op 3 juli 2002 een dieptepunt gedurende de dag van \$ 13,40 per ADS bereikten en sloten op \$ 15,66 per ADS, met een volume van 7,4 miljoen ADS's, en dat de gewone aandelen van Vivendi een dieptepunt gedurende de dag bereikten, en sloten op €13,90 per aandeel, met een volume van 43,7 miljoen aandelen.

110. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 110 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 3 juli 2002 uitgaf; verzekert dat uittreksels van het persbericht van Vivendi van 3 juli 2002 in de eerste zin van paragraaf 110, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

111. Houdt staande dat hij niet hoeft te antwoorden op de aanvoeringen vervat in paragraaf 111 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, in overeenstemming met het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin geoordeeld werd dat mondelinge verklaringen door dhr. Messier niet mogen worden toegeschreven aan dhr. Hannezo. Voor zover een verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo te beschikken over voldoende kennis of informatie om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 111; geeft echter toe dat *The Columbian* een artikel gedateerd 3 juli 2002 publiceerde, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

112. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 112 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *The Globe and Mail Metro* een artikel gedateerd 5 juli 2002 publiceerde; verzekert dat de uittreksels uit dit artikel, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

113. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 113 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

114. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 114 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 14 augustus 2002 uitgaf, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 114; geeft echter toe dat de langlopende schuld van Vivendi op 14 augustus 2002 tot 'BB' verlaagd werd. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 114; geeft echter toe dat *Associated Press* een artikel gedateerd 14 augustus 2002 publiceerde; verzekert dat de uittreksels uit dit artikel in de

derde zin van paragraaf 114, behoudens schuin en cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

115. Ontkent de aanvoeringen die opgenomen zijn paragraaf 115 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat op 14 augustus 2002 de ADS's van Vivendi sloten op \$ 11,66 per ADS, en dat de gewone aandelen van Vivendi sloten op €11,89 per aandeel.

116. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 116 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat de SEC een onderzoek naar Vivendi uitvoerde en in december 2003 voor de Amerikaanse Districtsrechtbank van het Zuidelijk District van New York een civiele procedure tegen, onder andere, dhr. Hannezo begon, en dat deze zaak geschikt is, en houdt staande dat hij niet over kennis of informatie beschikt die voldoende is om een overtuiging te vormen met betrekking tot de huidige status van het onderzoek van het Amerikaans Parket van de Openbare Aanklager naar Vivendi. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede, derde, vierde en vijfde zin van paragraaf 116; geeft echter toe dat *Bloomberg* een artikel gedateerd 9 juli 2002 publiceerde, en verzekert dat het uittreksel uit dit artikel in de tweede zin exact geciteerd is; geeft toe dat *The Wall Street Journal* een artikel gedateerd 10 juli 2002 publiceerde; geeft toe dat *Bloomberg* een artikel gedateerd 29 oktober 2002 publiceerde, en verzekert dat het uittreksel uit dit artikel in de vierde zin exact geciteerd is, en geeft toe dat *Bloomberg* een artikel gedateerd 12 december 2002 publiceerde, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar deze artikelen voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent over voldoende kennis of informatie te beschikken om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de zesde zin van paragraaf 116.

117. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 117 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat de SEC in december 2003 voor het United States District Court for the Southern District of New York (Amerikaanse Districtsrechtbank van het Zuidelijk District van New York) een civiele procedure tegen, onder andere, dhr. Hannezo begon, en dat deze zaak geschikt is. Ontkent over voldoende kennis of informatie te beschikken om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 117 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, maar geeft wel toe dat *The Wall Street Journal* een rapport gedateerd 5 november 2002 publiceerde; verzekert dat het uittreksel van dat rapport exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dat rapport voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de laatste zin van paragraaf 117; geeft echter toe dat *Bloomberg* een artikel gedateerd 19 november 2002

publiceerde; verzekert dat in het *Bloomberg*-artikel, ten dele, gesteld wordt dat het onderzoek van de SEC ‘nu een formeel onderzoek is’, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

118. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 118 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

119. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 119 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is; geeft toe dat Vivendi op bepaalde momenten tijdens de vermeende classperiode jaarrekeningen bij de SEC deponeerde, die opgesteld waren conform Franse GAAP, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar relevante SEC-richtlijnen voor de volledige en exacte inhoud ervan.

120. Geeft de aanvoeringen vervat in de eerste regel van paragraaf 120 van de Eerste Samengestelde Aanklacht toe. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 120, behalve dat hij verzekert dat bepaalde onderdelen van de 20-F-Formulieren 2000 en 2001 van Vivendi, die opgesteld waren conform Franse algemeen aanvaarde boekhoudkundige beginselen (‘GAAP’), in overeenstemming gebracht werden met U.S. GAAP, zoals hierin vermeld. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 120; geeft echter toe dat dhr. Hannezo het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi ondertekende dat op 28 mei 2002 bij de SEC gedeponerd werd, en verwijst eerbiedig naar het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

121. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 121 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen beweren U.S. GAAP en de Begrippenverklaring Nr. 1 van de Financial Accounting Standard Board (‘FASB’) samen te vatten waartegen geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar GAAP en Begrippenverklaring Nr. 1 voor de volledige en exacte inhoud ervan.

122. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 122 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen verdedigen waartegen geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar Richtlijn S-X voor de volledige en exacte inhoud ervan.

123. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 123 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen verdedigen waartegen geen verweer vereist is.

124. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 124 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen verdedigen waartegen geen verweer vereist is.

125. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 125 inclusief voetnoot 2 van de Eerste Gewijzigde Beschuldiging, behalve voor zoverre deze aanvoeringen beweren Accounting Principles Bulletin (‘APB’) Advies Nr.

16 en Statement of Financial Accounting Standards ('SFAS') Nr. 141 samen te vatten waartegen geen verweer vereist is; geeft toe dat Vivendi bepaalde bedrijven overnam voor en tijdens de vermeende classperiode, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar APB Advies Nr. 16, SFAS Nr. 141, alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

126. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 126 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, houdt staande dat de aanvoeringen te vaag zijn om een antwoord te kunnen formuleren omdat eisers niet de specifieke boekhoudregels waarnaar verwezen wordt vaststellen, en houdt voorts staande dat het citaat van eisers van APB Advies Nr. 16 onvolledig is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar APB Advies Nr. 16 alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

127. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 127 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij staande houdt dat het citaat van eisers van APB Advies Nr. 16 onvolledig is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit advies alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

128. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 128 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij verzekert dat de precieze goodwillinformatie vastgelegd is in het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

129. Ontkent de aanvoeringen die opgenomen zijn paragraaf 129 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe Vivendi haar 20-F-Formulier 2001 op 28 mei 2002 bij de SEC deponeerde, en verwijst eerbiedig naar het 20-F-formulier 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

130. Ontkent de aanvoeringen die opgenomen zijn paragraaf 130 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe Vivendi haar 20-F-Formulier 2001 op 28 mei 2002 bij de SEC deponeerde, en verwijst eerbiedig naar het 20-F-formulier 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

131. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 131, inclusief voetnoot 3, van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi haar 20-F-Formulier 2001 op 28 mei 2002 bij de SEC deponeerde; verzekert dat de uittreksels uit het 20-F-Formulier van Vivendi in de tweede zin en voetnoot 3 bij paragraaf 131, behoudens vet en cursief schrift en het invoegen van originele tekst tussen haakjes, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

132. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 132 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi op 5 maart 2002 haar resultaten over boekjaar 2001 bekendmaakte, en dat Vivendi op 28 mei 2002 haar 20-F-Formulier bij de SEC deponeerde, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het persbericht van Vivendi van 5 maart 2002 en het 20-F-Formulier 2001 voor de volledige en exacte inhoud ervan.

133. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 133 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

134. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 134 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Class Canal+ S.A., Canal+ Technologies, S.A. en Canal Technologies, Inc. op 11 maart 2002 een klacht tegen NDS Group Plc, NDS Americas, Inc. indienden bij de Amerikaanse Districtsrechtbank voor het Noordelijke District van Californië, Zaak Nr. C02-01178 (de 'Class Canal+-Aanklacht'), en verwijst de rechtbank eerbiedig naar deze Aanklacht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

135. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 135 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat de Class Canal+-Aanklacht op 11 maart 2002 ingediend werd, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar deze Aanklacht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

136. Ontkent aanvoeringen vervat in paragraaf 136 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat een verklaring van Jean-Marc Racine gedateerd 13 mei 2002 overlegd werd in de procedure genaamd 'Class Canal+S.A., Canal+ Technologies, S.A. en Canal Technologies, Inc. tegen NDS Group Plc, NDS Americas, Inc.' die hangende is bij de Amerikaanse Districtsrechtbank voor het Noordelijke District van Californië, Zaak Nr. C02-01178, en verwijst de rechtbank eerbiedig naar deze Aanklacht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

137. Ontkent over kennis en informatie te beschikken die voldoende is om een overtuiging te vormen met betrekking tot de aanvoeringen vervat in paragraaf 137 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, maar geeft wel toe dat *New Media Markets* een artikel gedateerd 2 maart 2001 publiceerde; verzekert dat de uittreksels uit dit artikel exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

138. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 138 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi op 24 april 2002 een persbericht uitgaf; verzekert dat uittreksels uit dit persbericht, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 138.

139. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 139 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, inclusief voetnoot 4, behalve voor zoverre eisers de U.S. GAAP beweren samen te vatten waartegen geen verweer vereist is, houdt staande dat het citaat uit SFAS Nr. 142 van eiser onvolledig is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar SFAS Nr. 142 alsmede naar andere relevante verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

140. Houdt staande dat de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 140 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht te vaag zijn om een antwoord te formuleren omdat onduidelijk is wat bedoeld wordt met 'kregen te maken met aanzienlijke inkrimping en bezuinigingen en ondervonden een dramatische daling in de sectoren internet, betaal-tv en telecommunicatie'. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 140; geeft echter toe dat Moody's de rating voor niet-achtergestelde schulden van Vivendi op 3 mei 2002 verlaagde naar Baa3.

141. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 141 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi in haar Halfjaarverslag voor de periode 1 januari tot en met 30 juni 2002, op 25 september 2002 op Formulier 6-K bij de SEC gedeponerd, meedeelde dat ze op 30 juni 2002 een bijzondere goodwillafwaardering van €3,8 miljard geboekt had voor Canal Plus, en verwijst naar het 6-K voor de volledige en exacte inhoud ervan.

142. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 142 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat op bepaalde tijdstippen bedrijven binnen de Canal Plus-groep contracten afsloten met bepaalde voetbalcompetitieclubs, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar deze contracten voor de volledige en exacte inhoud ervan.

143. Ontkent te beschikken over voldoende kennis of informatie om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 143.

144. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 144 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre eisers beweren Begrippenverklaring Nr. 6 van de FASB samen te vatten, waartegen geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar deze verklaring voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent te beschikken over voldoende kennis of informatie om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 144.

145. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 145 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi haar 20-F-Formulier 2000 op 2 juli 2001 bij de SEC deponerde.

146. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste, tweede, derde, vierde, zesde en zevende zin van paragraaf 146 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht. Ontkent te beschikken over voldoende kennis of informatie om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen die vervat zijn in de vijfde zin van paragraaf 146.

147. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 147 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 14 augustus 2002 uitgaf, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit persbericht voor de volledige en exacte inhoud ervan.

148. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 148 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

149. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 149 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi in de consolidatie opnam: Cegetel voor het boekjaar dat eindigde op 31 december 2000, Cegetel Group S.A. voor het boekjaar dat eindigde op 31 december 2001 en Maroc Telecom, S.A. voor een deel van het boekjaar dat eindigde op 31 december 2001, zoals tot uitdrukking gebracht op de 20-F-Formulieren 2000 en 2001 van Vivendi, die bij de SEC gedeponereerd werden op respectievelijk 2 juli 2001 en 28 mei 2002, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de 20-F-Formulieren 2000 en 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

150. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 150 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi op 2 juli 2001 haar 20-F-Formulier 2002 bij de SEC deponereerde en dat Vivendi op 28 mei 2002 haar 20-F-Formulier 2001 bij de SEC deponereerde, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de 20-F-Formulieren 2000 en 2001 voor de volledige en exacte inhoud ervan.

151. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 151 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre eisers beweren Accounting Research Bulletin Nr. 51 samen te vatten waartegen geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit bulletin alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

152. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 152 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre eisers beweren SFAS Nr. 94 samen te vatten waartegen geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit bulletin alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

153. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 153 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre eisers beweren de Emerging Issues Task Force Abstract Nr. 96-16 samen te vatten waartegen geen

verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit overzicht alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

154. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 154 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre eisers beweren Franse GAAP samen te vatten waartegen geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar Franse GAAP alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

155. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 155 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

156. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 156 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

157. Verzekert dat de uittreksels uit het 20-F-Formulier 2000 van Vivendi in paragraaf 157 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behoudens vet en cursief schrift en weglatingen, exact geciteerd zijn en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het 20-F-Formulier 2000 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

158. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 158 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat CGE en Cegetel alsmede andere rechtspersonen partij zijn bij een Aandeelhoudersovereenkomst, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar deze overeenkomst alsmede naar het 20-F-Formulier 2000 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

159. Verzekert dat het uittreksel uit het 20-F-Formulier 2000 van Vivendi in paragraaf 159 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het 20-F-Formulier 2000 van Vivendi en de Aandeelhoudersovereenkomst voor de volledige en exacte inhoud ervan.

160. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 160 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij, op grond van verkregen inlichtingen en overtuiging, staande houdt dat dhr. Messier op 26 juni 2002 deelnam aan een telefonische vergadering, dat Jean-René Fourtou op 14 augustus 2002 deelnam aan een telefonische vergadering, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de transcripties van deze telefonische vergaderingen voor de volledige en exacte inhoud ervan.

161. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 161 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

162. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 162 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

163. Geeft toe dat Vivendi haar 20-F-Formulier 2001 op 28 mei 2002 bij de SEC deponeerde; verzekert dat het uittreksel uit het 20-F-Formulier in paragraaf 163 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht exact geciteerd is, en

verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

164. Ontkent de aanvoeringen die opgenomen zijn paragraaf 164 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe Vivendi haar 20-F-Formulier 2001 op 28 mei 2002 bij de SEC deponeerde, en verwijst eerbiedig naar het 20-F-formulier 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

165. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 165 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

166. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 166 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre eisers beweren Franse GAAP samen te vatten waartegen geen verweer vereist is.

167. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 167 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij, op grond van verkregen inlichtingen en overtuiging, staande houdt dat dhr. Messier op 26 juni 2002 deelnam aan een telefonische vergadering, dat Jean-René Fourtou op 14 augustus 2002 deelnam aan een telefonische vergadering, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de transcripties van deze telefonische vergaderingen voor de volledige en exacte inhoud ervan.

168. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 168 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

169. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 169 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

170. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 170 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre eisers beweren de FASB Begrippenverklaring Nrs. 2 en 5, SEC Staff Accounting Bulletin ('SAB') Nr. 101, SFAS Nr. 48, APB Advies Nr. 10 en Vermogensoverzicht 97-2 samen te vatten waartegen geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar deze verklaringen, bulletins, adviezen en regels alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

171. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 171 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre eisers beweren SAB Nr. 101 samen te vatten waarvoor geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit bulletin alsmede naar andere relevante SEC-verklaringen en boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.

172. Geeft de beschuldiging die is opgenomen in paragraaf 172 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht dat Vivendi haar 20-F-Formulier 2001 op 28 mei 2002 bij de SEC deponeerde toe, houdt staande dat het uittreksel uit het 20-F-Formulier in paragraaf 172 exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan.

173. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 173 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.
174. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 174, behalve dat hij staande houdt dat de Milieudienstenbedrijven van Vivendi ongeveer 51% van de gerapporteerde inkomsten en 52% van de bedrijfsresultaten vormden, zoals gerapporteerd op het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi.
175. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 175 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre eisers beweren APB Nr. 22 en GAAP samen te vatten waartegen geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit APB Nr. 22 alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.
176. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 176 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.
177. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 177 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.
178. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 178, inclusief subparagrafen (i) tot en met (vii) van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar Begrippenverklaringen Nrs. 1 en 2 alsmede naar andere relevante boekhoudkundige verklaringen en regels voor de volledige en exacte inhoud ervan.
179. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 179 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.
180. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 180 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.
181. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 181 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, en herhaalt en voert nogmaals zijn verweren aan tegen de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragrafen 119 tot en met 180 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht zoals hierin volledig uiteengezet.
182. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 182 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.
183. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste en tweede zin van paragraaf 183 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.
- (a) Ontkent de aanvoeringen vervat in subparagraaf 183(a) van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, en herhaalt en voert nogmaals zijn verweren aan tegen de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragrafen 124 tot en met 147 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht zoals hierin volledig uiteengezet.
- (b) Ontkent de aanvoeringen vervat in subparagraaf 183(b) van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *The Wall Street Journal* een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde; verzekert dat het

uittreksel uit dit artikel in subparagraaf 183(b), behoudens vet en cursief schrift en weglatingen, exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

(c) Ontkent de aanvoeringen vervat in subparagraaf 183(c) van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi op bepaalde tijdstippen tijdens de vermeende classperiode bepaalde putopties op gewone aandelen van Vivendi verkocht.

(i) Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van subparagraaf 183(c)(i) van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat dhr. Hannezo en bepaalde andere werknemers van Vivendi op 6 maart 2002 deelnamen aan een boekhoudworkshop, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de transcriptie en diapresentatie voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede en derde zin van subparagraaf 183(c)(i); geeft echter toe dat *The Wall Street Journal* een artikel gedateerd 1 mei 2002 publiceerde; verzekert dat het uittreksel uit dat artikel in de tweede zin van subparagraaf 183(c)(i), behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd is; verzekert dat Vivendi op 2 mei 2002 een 6-K-Formulier, samen met bewijsstukken, bij de SEC deponeerde, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel, het 6-K-Formulier en de bewijsstukken voor de volledige en exacte inhoud ervan.

(ii) Ontkent de aanvoeringen vervat in subparagraaf 183(c)(ii) van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi haar 6-K-Formulier op 15 april 2002 bij de SEC deponeerde, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het 6-K-Formulier voor de volledige en exacte inhoud ervan.

(iii) Ontkent de aanvoeringen vervat in subparagraaf 183(c)(iii) van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *The Wall Street Journal* een artikel gedateerd 1 mei 2002 publiceerde; verzekert dat de uittreksels uit dat artikel in de tweede zin van subparagraaf 183(c)(iii) exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

(iv) Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van subparagraaf 183(c)(iv) van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi haar 20-F-Formulier op 28 mei 2002 bij de SEC deponeerde; verzekert dat de uittreksels uit het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi in de eerste zin van subparagraaf 183(c)(iv), behoudens weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar het 20-F-Formulier 2001 van Vivendi voor de volledige en exacte inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van subparagraaf 183(c)(iv), behalve dat hij toegeeft dat *The*

*Economist* een artikel gedateerd 8 juni 2002 publiceerde, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de inhoud van dat artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

(v) Ontkent de aanvoeringen vervat in subparagraaf 183(c)(v) van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi een Halfjaarverslag Voor de Periode van 1 januari tot 30 juni 2002 uitgaf; verzekert dat de uittreksels uit dit verslag, behoudens weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit verslag voor de volledige en exacte inhoud ervan.

184. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 184 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *The Wall Street Journal* een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde; verzekert dat de uittreksels uit dit artikel, behoudens vet en cursief schrift, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

185. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 185 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *Bloomberg* een artikel gedateerd 14 mei 2002 publiceerde; verzekert dat de uittreksels van dit artikel, behoudens weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

186. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste en tweede zin van paragraaf 186 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *The Wall Street Journal* een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde; verzekert dat de uittreksels uit dit artikel, behoudens vet en cursief schrift en weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

187. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 187 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *AFX News Limited* een artikel gedateerd 27 september 2002 publiceerde; verzekert dat de uittreksels uit dit artikel exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de inhoud van dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

188. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 188 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat *Associated Press* een artikel gedateerd 13 december 2002 publiceerde; verzekert dat de uittreksels van dit artikel, behoudens vet en cursief schrift en weglatingen, exact geciteerd zijn, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

189. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste, tweede en derde zin van paragraaf 189 van de Eerste Samengestelde Aanklacht. Houdt staande dat hij zich niet hoeft te verweren tegen de aanvoeringen vervat in de

vierde zin van paragraaf 189, in overeenstemming met het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, waarin geoordeeld werd dat mondelinge verklaringen door dhr. Messier niet mogen worden toegeschreven aan dhr. Hannezo. Voor zover een verweer vereist is, ontkent dhr. Hannezo over voldoende kennis of informatie te beschikken om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de vierde zin van paragraaf 189.

190. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 190 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat de *National Post* een artikel gedateerd 31 mei 2002 publiceerde; verzekert dat het uittreksel uit dit artikel exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

191. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 191 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, inclusief voetnoot 5.

192. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 192 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat Vivendi op bepaalde tijdstippen tijdens de vermeende classperiode bepaalde putopties op gewone aandelen verkocht; geeft toe dat *The Wall Street Journal* een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde; verzekert dat het uittreksel uit dit artikel in de derde zin van paragraaf 192 exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar de inhoud van dat artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

193. Ontkent over voldoende kennis of informatie te beschikken om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 193 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 193; geeft echter toe dat *The New York Post* een artikel gedateerd 6 juni 2002 publiceerde; verzekert dat het uittreksel uit dit artikel exact geciteerd is, en verwijst de Rechtbank eerbiedig naar dit artikel voor de volledige en exacte inhoud ervan.

194. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 194 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, inclusief de subparagrafen, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

195. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 195 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, inclusief subparagrafen, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is, en geeft toe dat de ADS's van Vivendi tijdens de vermeende classperiode aan de NYSE genoteerd waren en daar verhandeld werden, de gewone aandelen van Vivendi aan de *Bourse* van Parijse genoteerd waren en daar verhandeld werden, Vivendi bepaalde periodieke openbare verslagen bij de SEC en de COB deponeerde,

Vivendi bij gelegenheid openbare persberichten uitgaf en gevolgd werd door bepaalde analisten die, van tijd tot tijd, hun eigen openbare verslagen gepubliceerd hebben.

196. Ontkent over voldoende kennis of informatie te beschikken om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 196 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 196.

197. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 197 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

### **FEIT I**

198. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 198 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is, en herhaalt en voert nogmaals zijn verweren aan tegen de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 1 tot en met 197 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht als waren deze hierin volledig uiteengezet.

199. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 199 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat de hierin genoemde eisers van plan zijn een eis in te stellen tegen alle gedaagden in naam van henzelf en andere leden van de vermeende 'FusieClass' krachtens Artikel 11 van de Securities Act, en verzekert dat de eis van eisers krachtens Artikel 11 van de Securities Act die naar beweerd werd ingediend namens personen die ADS's van Vivendi kochten in overeenstemming met het F-6-Formulier van Vivendi in het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003 verworpen werd.

200. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 200 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij verzekert dat de eis krachtens Artikel 11 van de Securities Act die naar beweerd werd ingediend door personen die ADS's van Vivendi kochten in overeenstemming met het F-6-Formulier van Vivendi in het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003 verworpen werd.

201. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 201 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat hij het F-4-Formulier ondertekende dat op 30 oktober 2000 bij de SEC gedeponereerd werd, houdt staande dat de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 201 te vaag zijn om een antwoord te formuleren omdat het onduidelijk is naar welk deel van de Registratieverklaring eisers verwijzen, en houdt voorts staande dat de eis van eisers krachtens Artikel 11 van de Securities Act die naar beweerd werd ingediend uit naam

van personen die ADS's van Vivendi kochten in overeenstemming met het F-6-Formulier in het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003 werd verworpen.

202. Verklaart dat hij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 202, behalve dat hij staande houdt dat de eis krachtens Artikel 11 van de Securities Act die naar beweerd werd ingediend door personen die ADS's van Vivendi kochten overeenkomstig het F-6-Formulier van Vivendi in het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003 verworpen werd.

203. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 203 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij verzekert dat de eis krachtens Artikel 11 van de Securities Act die naar beweerd werd ingediend door personen die ADS's van Vivendi kochten in overeenstemming met het F-6-Formulier van Vivendi in het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003 verworpen werd.

204. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 204 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij verzekert dat de eis krachtens Artikel 11 van de Securities Act die naar beweerd werd ingediend door personen die ADS's van Vivendi kochten in overeenstemming met het F-6-Formulier van Vivendi in het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003 verworpen werd.

205. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 205 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij verzekert dat de eis krachtens Artikel 11 van de Securities Act die naar beweerd werd ingediend door personen die ADS's van Vivendi kochten in overeenstemming met het F-6-Formulier van Vivendi in het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003 verworpen werd.

206. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 206 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij staande houdt dat de eis krachtens Artikel 11 van de Securities Act die naar beweerd werd ingediend door personen die ADS's van Vivendi kochten in overeenstemming met het F-6-Formulier van Vivendi in het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003 verworpen werd.

207. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 207 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat hij staande houdt dat alle informatie volledig aan het publiek openbaar gemaakt werd, en voorts staande houdt dat de eis krachtens Artikel 11 van de Securities Act die naar beweerd werd ingediend door personen die ADS's van Vivendi kochten in overeenstemming met het F-6-Formulier van Vivendi in het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003 verworpen werd.

## **FEIT II**

208. Antwoordt eerbiedig niet op de aanvoeringen vervat in paragrafen 208 tot en met 215 van de Eerste Gewijzigde aanklacht omdat de eis van eiser krachtens Artikel 12(a)(2) van de Securities Act voor zover tegen dhr. Hannezo verworpen werd, in overeenstemming met het Advies en Bevel van de Rechtbank gedateerd 3 november 2003, en eisers hebben hun eis tegen dhr. Hannezo niet opnieuw bepleit in hun Eerste Gewijzigde Aanklacht, zoals bevestigd door het Beding en het Bevel die de Rechtbank op 17 december 2003 heeft gegeven.

## **FEIT III**

216. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 216 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen verdedigen waartegen geen verweer vereist is, en herhaalt en voert nogmaals zijn verweren aan tegen de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 1 tot en met 215 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht alsof deze hier volledig waren weergegeven.

217. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 217 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat eisers beweren een eis in te dienen tegen dhr. Hannezo en dhr. Messier krachtens Artikel 15 van de Securities Act.

218. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 218 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is; geeft echter toe dat hij tijdens de vermeende classperiode totdat zijn ontslag op 17 juli 2002 van kracht werd Financieel Directeur van Vivendi was, en dat hij bepaalde directe en/of indirecte zakelijke en/of persoonlijke relaties onderhield met bepaalde directeuren en/of bepaalde aandeelhouders van Vivendi, en verzekert dat dhr. Messier Voorzitter en Algemeen Directeur was tijdens de vermeende classperiode tot zijn ontslag op of rond 1 juli 2002.

219. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 219 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht; geeft echter toe dat hij de Registratieverklaring ondertekende.

## **FEIT IV**

220. Antwoordt eerbiedig niet op de aanvoeringen vervat in paragrafen 220 tot en met 225 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht omdat de eisen die eisers hebben ingediend krachtens Artikel 14(a) van de Securities Exchange Act van 1934 (de 'Exchange Act'), en de op grond hiervan afgekondigde Regel 14a-9, niet tegen dhr. Hannezo zijn ingediend.

## FEIT V

226. Herhaalt en voert nogmaals zijn verweren aan tegen de aanvoeringen vervat in paragrafen 1 tot en met 225 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht als waren zij hierin volledig uiteengezet.

227. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 227 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve dat eisers de bedoeling hebben een eis in te dienen tegen alle gedaagden krachtens Artikel 10(b) en Regel 10b-5.

228. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 228 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht.

229. Ontkent de aanvoeringen die zijn opgenomen in paragraaf 229 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waarop geen antwoord vereist is; geeft echter toe dat eisers de bedoeling hebben om een eis in te dienen tegen dhr. Hannezo en dhr. Messier als voornaamste deelnemers of bestuurspersonen.

230. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 230 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

231. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 231 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

232. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 232 van de Eerste Gewijzigde aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is; geeft echter toe dat hij tijdens de vermeende classperiode tot zijn ontslag op 17 juli 2002 bekrachtigd werd Vice President-directeur en Financieel Directeur van Vivendi was, en dat hij tijdens die periode als gevolg hiervan toegang had tot bepaalde vertrouwelijke informatie en documentatie met betrekking tot de zakelijke activiteiten, bedrijfsvoering, financiën en financiële verklaringen van Vivendi, en houdt staande dat dhr. Messier gedurende de vermeende classperiode tot zijn ontslag op of rond 1 juli 2002 Voorzitter en Algemeen Directeur was.

233. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 233 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

234. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 234 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

235. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 235 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

236. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 236 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

237. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 237 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

#### **FEIT VI**

238. Herhaalt en voert nogmaals zijn verweren aan tegen de aanvoeringen vervat in paragrafen 1 tot en met 237 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht alsof deze hier volledig waren weergegeven.

239. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 239 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is; geeft echter toe dat hij tijdens de vermeende classperiode totdat zijn ontslag op 17 juli 2002 van kracht werd Vice President-Directeur en Financieel Directeur van Vivendi was.

240. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 240 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre dat deze aanvoeringen een vermoeden in het betoog van eisers behelzen waartegen geen verweer vereist is.

241. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 241 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, behalve voor zoverre deze aanvoeringen juridische gevolgtrekkingen behelzen waartegen geen verweer vereist is.

#### **ALGEMENE ONTKENNING**

242. Tenzij zoals op andere wijze expliciet erkend in paragrafen 1 tot en met 241 hierboven, ontkent dhr. Hannezo alle aanvoeringen vervat in paragrafen 1 tot en met 241 van de Eerste Gewijzigde Aanklacht, inclusief, onbeperkt, de titels en subtitels die opgenomen zijn in de Eerste Gewijzigde Aanklacht, en ontkent in het bijzonder enige aansprakelijkheid ten aanzien van eisers, of dat dhr. Hannezo een onrechtmatige daad jegens eisers gepleegd zou hebben. Krachtens Regel 8(d) van de Federale Regels van Burgerlijke Rechtsvordering zullen aanvoeringen vervat in de Eerste Gewijzigde Aanklacht waartegen geen verweer vereist is als ontkend beschouwd worden. Dhr. Hannezo behoudt zich uitdrukkelijk het recht voor om zijn verweer te wijzigen en/of aan te vullen.

**‘AFFIRMATIVE DEFENSES’ (GEGRONDE VERWEREN DIE HET GEDRAG VAN GEDAAGDE RECHTVAARDIGEN)**

243. De uiteenzetting van de verweermiddelen hieronder veronderstelt geen bewijslast voor enige kwestie waarvoor toepasselijk recht de bewijslast bij eisers legt. Dhr. Hannezo behoudt zich uitdrukkelijk het recht voor om zijn *affirmative defense* en andere verweermiddelen te wijzigen en/of aan te vullen.

**EERSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

244. In de Eerste Gewijzigde Aanklacht, en alle eisen hierin, worden geen eisen uiteengezet waarvoor redres kan worden toegekend.

**TWEEDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

245. De Eerste Gewijzigde Aanklacht, en alle hierin uiteengezette eisen, voldoen niet aan de vereisten van Regel 9(b) van de Federale Regels van Burgerlijke Rechtsvordering en de Hervormingswet Civiele Effectenprocedures (*Private Litigation Securities Reform Act*), 15 U.S.C. § 78u-4.

**DERDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

246. Dhr. Hannezo heeft niet gehandeld met de vereiste kennis, opzet en/of bedoeling krachtens de toepasselijke federale effectenwetgeving en/of de regelingen die op grond van deze wetgeving afgekondigd zijn.

**VIERDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

247. Noch dhr. Hannezo noch enige andere gedaagde heeft enige onware verklaring afgegeven of nagelaten materiële feiten uiteen te zetten, noch hebben zij nagelaten om materiële feiten uiteen te zetten die nodig waren om verklaringen over de financiën en/of financiële berichtgeving van Vivendi niet misleidend te maken.

**VIJFDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

248. Dhr. Hannezo kan niet primair aansprakelijk worden gehouden krachtens Artikel 10(b) van de Exchange Act of Regel 10b-5 die op grond hiervan afgekondigd is, voor verklaringen die op het moment van verspreiding niet aan hem werden toegeschreven.

**ZESDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

249. Dhr. Hannezo vertrouwde gerechtvaardigd op informatie die hem door anderen verschaft werd, inclusief onder meer het advies van advocaten, accountants, registeraccountants en/of externe adviseurs.

#### **ZEVENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

250. Te allen tijde, en met betrekking tot alle kwesties die hierin opgenomen zijn, hebben dhr. Hannezo en de andere gedaagden te goeder trouw gehandeld, redelijke zorgvuldigheid betracht en waren zij niet op de hoogte, en konden zij bij het betrachten van redelijke zorgvuldigheid niet op de hoogte zijn geweest, van de vermeende onwaarheden, onjuiste verklaringen en/of omissies die in de Eerste Gewijzigde Aanklacht aangevoerd worden.

#### **ACHTSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

251. Dhr. Hannezo was geen bestuurspersoon krachtens Artikel 20(a) van de Exchange Act van Artikel 15 van de Securities Act.

#### **NEGENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

252. Vermeende door eisers geleden schade kan niet, geheel of gedeeltelijk, worden toegewezen aan het verwijtbare gedrag van andere personen of rechtspersonen waarover dhr. Hannezo geen controle had.

#### **TIENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

253. Dhr. Hannezo heeft geen verplichtingen geschonden die hij had ten opzichte van eisers of andere personen in wier naam eisers stellen te handelen.

#### **ELFDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

254. Eisers, of personen in wier naam eisers stellen te handelen, hebben geen aandelen gekocht die uitgegeven waren op grond van het prospectus en de registratieverklaring die de naar wordt beweerd onjuiste verklaringen en omissies bevatten.

#### **TWAALFDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

255. De eisen van eisers worden, geheel of gedeeltelijk, belemmerd door de wettelijke *safe harbor*-regels (*veilige zone*) voor toekomstgerichte verklaringen.

#### **DERTIENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

256. Er wordt, geheel of gedeeltelijk, een exceptie opgeworpen tegen de eisen van eisers door de *truth-on-the-market doctrine* (waarheid met betrekking tot de marktdoctrine).

#### **VEERTIENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

257. Enige schade die door eisers kan zijn geleden is, geheel of gedeeltelijk, te wijten aan de schuld van eisers en dhr. Hannezo was niet in andere opzichten de oorzaak van de vermeende verliezen van eisers.

**VIJFTIENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

258. Er wordt, geheel of gedeeltelijk, een exceptie opgeworpen tegen de vorderingen van eisers wegens de toepasselijke verjaringswetgeving.

**ZESTIENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

259. Er wordt, geheel of gedeeltelijk, een exceptie opgeworpen tegen de eisen van eisers door verklaring van afstand.

**ZEVENTIENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

260. Er wordt, geheel of gedeeltelijk een exceptie opgeworpen tegen de eisen van eisers door de estoppel doctrine.

**ACHTTIENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

261. Er wordt, geheel of gedeeltelijk, een exceptie opgeworpen tegen de eisen van eisers door de doctrine of laches (het rechtsbeginsel van verwijtbare nalatigheid).

**NEGENTIENDE AFFIRMATIVE DEFENSE**

262. Deze Rechtbank heeft geen absolute competentie over niet-Amerikaanse eisers die aandelen van Vivendi buiten de Verenigde Staten kochten.

**TWINTIGSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

263. Krachtens Artikel 15 van het Frans Burgerlijk Wetboek, moeten rechtszaken tegen een Frans staatsburger op grond van vermeende verplichtingen die hij in een ander land, zelfs met een buitenlander, is aangegaan, door een rechtbank in Frankrijk berecht worden.

**EENENTWINTIGSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

264. De vermeende onjuiste verklaringen in de Eerste Gewijzigde Aanklacht, voor zoverre toepasbaar tegen dhr. Hannezo, waren toekomstgericht en bevatten voldoende voorzichtige taal en bekendmaking van risico's om te zorgen dat op grond van de '*bespeaks caution*'-doctrine (waarschuwingsdoctrine) geen eis kan worden ingesteld.

**TWEEËNTWINTIGSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

265. De vermeende onjuiste verklaringen en omissies waarover eisers klagen, betreffen meningskwesaties waartegen geen actie kan worden ingesteld in plaats van kwesaties met betrekking tot materiële feiten.

**DRIËNTWINTIGSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

266. Eisers, en alle personen in wier naam eisers beweren te handelen, vertrouwden niet, of konden niet redelijk of gerechtvaardigd vertrouwd hebben, op de vermeende onjuiste verklaringen of omissies die in de Eerste Gewijzigde Aanklacht aangevoerd worden.

**VIERENTWINTIGSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

267. Eisers, en alle personen in wier naam eisers beweren te handelen, hebben bewust of onvoorzichtig het risico genomen de in de Eerste Gewijzigde Aanklacht beschreven aandelen te kopen.

**VIJFENTWINTIGSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

268. Dhr. Hannezo is niet aansprakelijk omdat eisers de waarheid met betrekking tot de vermeende onjuiste voorstellingen van zaken of omissies waarop hun eisen gebaseerd zijn kenden of reden hadden deze te kennen.

**ZESENTWINTIGSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

269. Dhr. Hannezo is niet aansprakelijk omdat de aangevoerde onjuiste voorstellingen van zaken en omissies die in de Eerste Gewijzigde Aanklacht aangevoerd worden, de marktprijs van de aandelen van Vivendi niet beïnvloedden.

**ZEVENENTWINGSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

270. Dit proces mag niet als class action worden gevoerd.

**ACHTENTWINTIGSTE AFFIRMATIVE DEFENSE**

271. Dhr. Hannezo integreert hierbij ter verwijzing alle verweren of *affirmative defenses* die door enig andere gedaagde zijn of worden aangevoerd voor zoverre dhr. Hannezo kan delen in dit verweermiddel en/of *affirmative defense*.

WESHALVE dhr. Hannezo om vonnis verzoekt als volgt:

1. Het onverminderd verwerpen van de Eerste Gewijzigde Aanklacht tegen hem in zijn volledigheid;
2. Kosten, uitgaven en redelijke advocatenkosten voor de verdediging van deze zaak plus rente op bedragen die op grond van deze zaak worden toegekend; en
3. Voor het overige en meerdere een dusdanige schadeloosstelling als door de Rechtbank gegrond wordt geacht.

Als deze zaak ter terechtzitting voorkomt, vraagt dhr. Hannezo hierbij om een juryproces.

Gedateerd: New York, New York  
11 februari 2004

SCHULTE ROTH & ZABEL LLP

Door: [ondertekend]

Martin L. Perschetz (MP-7299)

Michael E. Swartz (MS-7069)

Leden van de Firma

Dana M. Roth (DR-1438)

Einat Philip (EP-2116)

919 Third Avenue

New York, New York 10022

(212) 756-2000

*Raadsliden van Gedaagde Guillaume Hannezo*