

BETREFT VIVENDI UNIVERSAL, S.A.  
EFFECTENGESCHIL

Civiele procedure nr.  
02 Civ. 5571 (RJH)

**ANTWOORD EN VERWEREN VAN GEDAAGDE VIVENDI UNIVERSAL, S.A.**  
**OP EISERS' EERSTE GEWIJZIGDE GECONSOLIDEERDE**  
**CLASS ACTION AANKLACHT**

Gedaagde Vivendi Universal, S.A. ('Vivendi'), middels haar raadslieden, Cravath, Swaine & Moore LLP, bij wijze en ten behoeve van haar Conclusie van Antwoord op de Eerste Gewijzigde Geconsolideerde Class Action Aanklacht, gedateerd 24 november 2003 (de 'Aanklacht'):

1. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 1 voor zover deze zijn geuit tegen Vivendi; geeft echter toe dat dit geding bedoeld is als een groepsprocedure namens alle personen die (a) vanaf 30 oktober 2000 tot en met 14 augustus 2002 (de 'vermeende classperiode') de gewone aandelen en American Depository Shares ('ADS's') van Vivendi kochten of anderszins verkregen; (b) Vivendi's gewone aandelen of ADS's verkregen ingevolge een registratieverklaring en prospectus gedateerd 30 oktober 2000, 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; en (c) aandeelhouders waren van Vivendi of Seagram vanaf 25 november 2000 en gerechtigd om te stemmen over de voorgestelde reeks transacties tussen Vivendi, S.A., Seagram en Canal Plus, volgend op een Prospectus Gezamenlijke Volmachtverklaring gedateerd 2 november 2000; dat eisers de bedoeling hebben verhaal te zoeken onder de wetten die daarin vermeld zijn; dat gedaagde Jean-Marie Messier ('Messier') Voorzitter van de Raad van Bestuur was en Algemeen Directeur ('CEO') van Vivendi van 11 december 2000 tot het moment waarop hij deze functies neerlegde op of omstreeks 1 juli 2002; dat gedaagde Guillaume Hannezo ('Hannezo') Financieel Directeur van Vivendi was tot het moment waarop hij die functie neerlegde op of omstreeks 17 juli 2002; en verklaart verder dat eisers' vorderingen tegen Vivendi op grond van Artikel 11 en 12(a)(2) van de Securities Act of 1933 (Wet op de Effecten van 1933), ingediend door personen die Vivendi ADS's kochten (Punten I en II) door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen; en dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 14(a) van de Securities Exchange

Act of 1934 (Wet op de Effecten van 1934) (Punt IV) onderwerp zijn van een door Vivendi ingediend nog onbeslist verzoek tot afwijzing en dat een verweer met betrekking tot die vorderingen derhalve niet vereist is.

2. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 2; geeft echter toe dat de Compagnie Générale des Eaux, die in mei 1998 haar naam wijzigde in Vivendi, S.A., oorspronkelijk een Frans waterleidingbedrijf was en dat Vivendi gedurende de vermeende classperiode bepaalde acquisities, activa-aankopen en investeringen deed. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 2; geeft echter toe dat als gevolg van de reeks transacties tussen Vivendi, S.A., Seagram (het moederbedrijf van Universal Music Group en Universal Pictures) en Canal Plus (een betaaltelevisiebedrijf in Europa) in december 2000, Vivendi een grote media- en communicatieonderneming werd. Geeft de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 2 uitsluitend toe met betrekking tot de vermeende classperiode.

3. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 3.

4. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 4.

5. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 5.

6. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 6.

7. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 7.

8. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 8. 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 een artikel gedateerd 14 december 2001 publiceerde, getiteld: 'Vivendi Universal verkoopt \$ 1,5 miljard BSKyB-aandelen', en verwijst naar dat persbericht en dat krantenartikel voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 8; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 17 december 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

9. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 9; geeft echter toe dat The Wall Street Journal een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde, getiteld 'Hoe Messier de liquiditeitscrisis bij Vivendi maandenlang verborgen hield', en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

10. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 10.

11. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 11; geeft echter toe dat Vivendi met goedkeuring van haar aandeelhouders op bepaalde momenten gedurende de vermeende classperiode een aandelenterugkoopprogramma uitvoerde en separaat bepaalde putopties op gewone aandelen Vivendi verkocht.

12. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 12. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 12; geeft echter toe dat op 2 juli 2002, Standard and Poor's Vivendi's langetermijn kredietbeoordeling degradeerde, en dat op 2 juli 2002 het algemene aandeel Vivendi op de EuroNext Paris, S.A. ('Paris Bourse'), sloot op €17,80 per aandeel, en verklaart voorts dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen ten aanzien van het ongeïdentificeerde 'gepubliceerde rapport' waarnaar daarin wordt verwezen. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 12, en verklaart voorts dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen ten aanzien van het niet geïdentificeerde 'rapport van kredietbeoordelingsbureau' waarnaar daarin wordt verwezen. Ontkent de aanvoeringen vervat in de vierde zin van paragraaf 12; geeft echter toe dat Goldman Sachs op 24 juni 2002 aan bepaalde leden van Vivendi's Raad van Bestuur een rapport voorlegde, en verwijst naar dat rapport voor wat betreft de inhoud ervan.

13. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 13; geeft echter toe dat gedaagde Messier zijn functies als Voorzitter van de Raad van Bestuur en als Algemeen Directeur van Vivendi neerlegde op of omstreeks 1 juli 2002, en dat gedaagde Hannezo zijn functie als Financieel Directeur neerlegde op of omstreeks 17 juli 2002.

14. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 14; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht uitgaf gedateerd 14 augustus 2002, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan; dat op 14 augustus 2002 Standard and Poor's zijn kredietbeoordeling van Vivendi's langetermijnschuld degradeerde tot 'BB'; en dat op 14 augustus 2002 het gewone aandeel Vivendi op de Paris Bourse sloot op €11,89 per aandeel en Vivendi's ADS's op de New York Stock Exchange sloten op \$ 11,66 per ADS.

15. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 15; geeft echter toe dat op 30 januari 2001 Vivendi's ADS's sloten op \$ 75,50 per ADS op de New York Stock Exchange en dat op 14 augustus 2002, Vivendi's ADS's sloten op \$ 11,66 per ADS op de New York Stock Exchange.

16. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste de zin van paragraaf 16; geeft echter toe dat de U.S. Securities and Exchange Commission ('SEC') eerder een onderzoek uitvoerde met betrekking tot zowel Vivendi's boekhoudkundige behandeling van bepaalde transacties als de nauwkeurigheid van bepaalde openbare verklaringen uitgegeven door Vivendi, welk onderzoek nu voor wat betreft de gedaagden is afgesloten; dat Vivendi in de Verenigde Staten door het parket van de Officier van Justitie voor het Zuidelijke District van New York is onderzocht, en verklaart voorts dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen

vormen over het bereik en de beperkingen van het onderzoek van de Openbare Aanklager van de Verenigde Staten; dat Vivendi in Frankrijk wordt onderzocht door *l'Autorité des marchés financiers* ('AMF') (voorheen bekend als de *Commission des opérations de bourse* ('COB')); en dat Vivendi op het moment partij is bij een strafrechtelijke vervolging in Frankrijk, uitgevoerd door het parket van de openbare aanklager in Parijs. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 16; geeft echter toe dat eisers de bedoeling hebben deze aanklacht in te dienen namens henzelf en andere leden van de vermeende 'Class' en 'Sub-class', zoals die termen beschreven zijn in paragraaf 1 van de Aanklacht.

17. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 17; geeft echter toe dat eisers de bedoeling hebben deze rechtsvordering in te dienen conform de wetten en regels daarin weergegeven.

18. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 18; geeft echter toe dat eisers de bedoeling hebben een beroep te doen op de bevoegdheid van deze Rechtbank conform de wetten daarin weergegeven.

19. Verklaart dat de aanvoeringen vervat in paragraaf 19 wettelijke conclusies vormen waarop een antwoord niet vereist is. Voor zover een antwoord vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 19.

20. Verklaart dat de aanvoeringen vervat in paragraaf 20 wettelijke conclusies vormen waarop een antwoord niet vereist is. Voor zover een antwoord vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 20.

21. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 21.

22. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 22.

23. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 23; geeft echter toe dat op bepaalde momenten voorafgaand aan en gedurende de vermeende classperiode, Vivendi, S.A. of Vivendi (of een of meer van haar dochterondernemingen of aangesloten bedrijven), de bedrijven genoemd in paragraaf 23 hetzij geheel of gedeeltelijk verkreeg, dan wel er activa van aanschafte of erin investeerde.

24. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 24. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 24; geeft echter toe dat gedurende de vermeende classperiode, Vivendi verslagen indiende bij de SEC op Formulier 20-F en Formulier 6-K, en verwijst naar die verslagen voor wat betreft de inhoud ervan.

25. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 25.

26. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 26; geeft echter toe dat Vivendi op 28 mei 2002 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2001 indiende bij de SEC en verwijst naar dat

Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan; dat gedaagde Messier tijdens een lunch op 19 januari 2002 in het Los Angeles Stadhuis bepaalde opmerkingen heeft gemaakt en verwijst naar het transcript van die opmerkingen voor wat betreft de inhoud ervan; en dat gedaagde Messier op 17 februari 2002 door CNN is geïnterviewd en verwijst naar het transcript van dat interview voor wat betreft de inhoud ervan.

27. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 27. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 27; geeft echter toe dat Vivendi's hoofdkantoor is gevestigd in Parijs, Frankrijk, en dat zij een kantoor heeft in dit District. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 27; geeft echter toe dat gedaagde Messier op bepaalde momenten gedurende de vermeende classperiode verbleef in een appartement in Manhattan, New York, dat gekocht was door, en eigendom was van Vivendi. Ontkent de aanvoeringen vervat in de vierde zin van paragraaf 27; geeft echter toe dat gedaagde Messier op 17 februari 2002 door CNN geïnterviewd werd en verwijst naar het transcript van dat interview voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de vijfde zin van paragraaf 27; geeft echter toe dat gedaagde Messier op 27 februari 2001 geïnterviewd werd in het CNN-programma 'Market Call', en verwijst naar het transcript van dat interview voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de zesde zin van paragraaf 27.

28. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 28.

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

30. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste en tweede zin van paragraaf 30; geeft echter de beschrijving van eisers van Vivendi's zakelijke aangelegenheden zoals daarin uiteengezet toe, uitsluitend ten aanzien van de vermeende classperiode. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 30.

31. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 31; geeft echter toe dat gedurende de vermeende classperiode Vivendi gedeeltelijk eigenaar was van dochteronderneming Vivendi Environnement, welke onderneming verantwoordelijk was voor de exploitatie van Vivendi's milieudienstbedrijven.

32. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 32; geeft echter toe dat gedaagde Messier zijn functies als Voorzitter van het Raad van Bestuur en Algemeen Directeur van Vivendi neerlegde op of omstreeks 1 juli 2002; dat Messier gedurende het fiscale jaar 2001 een netto bezoldiging na belasting ontving van €2.377.971 (inclusief voordelen in natura); en dat op bepaalde momenten gedurende de vermeende classperiode gedaagde Messier verbleef in een appartement in Manhattan, New York, dat gekocht was door en eigendom was van Vivendi.

33. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 33; geeft echter toe dat gedaagde Hannezo zijn functie als Financieel Directeur neerlegde op of omstreeks 17 juli 2002.

34. Tegen paragraaf 34 is geen verweer vereist.

35. Ontkent de aanvoeringen van paragraaf 35 voor zover deze zijn geuit tegen Vivendi; geeft echter toe dat van tijd tot tijd gedaagden Messier en Hannezo, als werknemers van Vivendi, participeerden in het management van Vivendi, betrokken waren bij de exploitatie van Vivendi, en op de hoogte waren van bepaalde vertrouwelijke eigendomsmatige informatie over Vivendi.

36. Ontkent de aanvoeringen van paragraaf 36 voor zover deze zijn geuit tegen Vivendi; geeft echter toe dat gedaagden Messier en Hannezo, als werknemers van Vivendi, toegang hadden tot uiteenlopende gegevens betreffende Vivendi, waarvan sommige niet openbaar beschikbaar waren.

37. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 37 voor zover deze zijn geuit tegen Vivendi.

38. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 38 voor zover deze zijn geuit tegen Vivendi; geeft echter toe dat van tijd tot tijd gedurende een deel van de vermeende classperiode, gedaagden Messier en Hannezo, als werknemers van Vivendi, participeerden in de voorbereiding en/of goedkeuring van verscheidene SEC-documenten, persberichten en andere openbare verklaringen met betrekking tot Vivendi.

39. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 39 voor zover deze zijn geuit tegen Vivendi.

40. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 40; geeft echter toe dat eisers de bedoeling hebben, conform de regels erin uiteengezet, deze rechtsvordering als een groepsvordering in te dienen en de bedoeling hebben de erin beschreven personen uit te sluiten van de beweerde groep en subgroepen, en verklaart voorts dat eisers' vorderingen tegen Vivendi op grond van Artikelen 11 en 12(a)(2) van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's (Punten I en II) kochten, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen en dat eisers' vorderingen tegen Vivendi op grond van Artikel 14(a) van de Wet op de Effecten van 1934 (Punt IV) onderwerp zijn van een door Vivendi ingediend nog onbeslist verzoek tot afwijzing en dat een verweer met betrekking tot die vorderingen derhalve niet vereist is.

41. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 41; geeft echter toe dat vanaf 11 december 2000 algemene aandelen Vivendi verhandeld werden op de Paris Bourse en dat Vivendi's ADS's verhandeld werden op

de New York Stock Exchange, en erkent voorts dat er een groot aantal aandeelhouders van gewone aandelen Vivendi bestaat.

42. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 42.

43. Verklaart dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen vervat in paragraaf 43.

44. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 44.

45. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 45.

46. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 46.

47. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 47.

48. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 48; geeft echter toe dat gedaagde Messier in juni 1996 benoemd werd tot Voorzitter van Compagnie Générale des Eaux, een Frans waterleidingbedrijf, en dat de naam van Compagnie Générale des Eaux in mei 1998 veranderd werd in Vivendi, S.A.

49. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 49. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 49; geeft echter toe dat Compagnie Générale des Eaux, hetzij direct dan wel indirect de volgende belangen verkreeg in de nagenoemde bedrijven op of omstreeks de hiernavolgende data:

<b>VERKREGEN BEDRIJF</b>	<b>SLUITINGSDATUM</b>	<b>% VERKREGEN</b>
Quotidien Sante	15/04/98	100%
AB Linjebuss	15/04/98	66,7% (33% reeds bestaand eigendomsbelang)

Geeft voorts toe dat Vivendi, S.A., hetzij direct dan wel indirect de volgende belangen verkreeg in de nagenoemde bedrijven op of omstreeks de hiernavolgende data:

<b>VERKREGEN BEDRIJF</b>	<b>SLUITINGSDATUM</b>	<b>% VERKREGEN</b>
Havas SA/Old	15/05/98	70% (30% reeds bestaand eigendomsbelang)
Ediciones Doyma SA	24/06/98	50%
l'Etudiant	10/11/98	100%
ScVK	18/11/98	43,17%
OVP-Vidal	23/11/98	100%
ALPINA GmbH	05/01/99	100%
Cendant Software	12/01/99	100%
Pathe	28/01/99	19,6% (5% reeds bestaand eigendomsbelang)
Aique	16/04/99	100%

U.S. Filter Corp.	30/04/99	100%
SL Tunnelbanan AB	01/07/99	60%
MediMedia	12/05/99	100%
Sani Gestion Inc.	01/04/99	100%
MUSIDISC	30/06/99	99,02%
Canal Plus	10/09/99	15% (34% reeds bestaand eigendomsbelang)
British Sky Broadcasting Plc	01/10/99	4% 20,5% reeds bestaand eigendomsbelang)
Pathe	10/09/99	80,2% (19,8% reeds bestaand eigendomsbelang)
Superior Services Inc.	11/11/99	100%
The StayWell Company	22/02/00	100%
Three V Health Inc.	28/02/00	100%
Haniel Rohr; Kanal Service & Haneil Industrie Reinigung	01/01/00	100%
Prize Central Network	20/04/00	100%
KD Offshore	30/05/00	100%
Quod Bonum BV	16/08/00	80%
Prelude et Fugue	20/09/00	100%
Poland.Com SA	21/09/00	55,01%

50. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 50; geeft echter toe dat Vivendi, S.A. haar acquisitie van United States Filter Corporation ('U.S. Filter') in april 1999 deels financierde uit de opbrengst van de uitgifte van converteerbare obligaties ter waarde van €2,85 miljard, en dat Vivendi in december 1999 haar investering in aandelen in Elektrim Telekomunikacija verhoogde tot negenenveertig procent van het uitstaand vermogen van die onderneming.

51. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 51; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 20 juni 2000 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoering in de tweede zin van paragraaf 51; geeft echter toe dat Edgar Bronfman Jr. en bepaalde andere leden van de Bronfman-familie, aandeelhouders in Seagram waren voorafgaand aan een reeks op 8 december 2000 afgesloten transacties waarbij Vivendi, S.A., Seagram en Canal Plus betrokken waren.

52. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 52, en verklaart voorts dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen ten aanzien van bepaalde niet geïdentificeerde 'analisten' waarnaar daarin wordt verwezen. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 52. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van

paragraaf 52; geeft echter toe dat Vivendi, hetzij direct dan wel indirect, de volgende belangen verkreeg in de nagenoemde bedrijven op of omstreeks de hiernavolgende data:

BEDRIJF	SLUITINGSDATUM	% VERKREGEN
Maroc Telecom	21/12/00	35%
MUSIDISC	31/01/01	0,98% (99,02% reeds bestaand eigendomsbelang)
Medicine Publishing	08/12/01	100%
HC COM	02/02/01	100%
Uproar Inc.	22/03/01	100%
GetMusic LLC	31/03/01	50% (50% reeds bestaand eigendomsbelang)
Editions Juris Service	19/04/01	100%
Emusic.Com Inc	14/06/01	100%

BEDRIJF	SLUITINGSDATUM	% VERKREGEN
RMM Records & Video	16/08/01	100%
Scoot Europe NV	27/07/01	50% (50% reeds bestaand eigendomsbelang)
Houghton Mifflin Co.	02/08/01	100%
MP3.com	28/08/01	100%
Studio Canal	12/10/01	14,8% (85,20% reeds bestaand eigendomsbelang)
Multithématiques	15/03/02	27%
EchoStar Communications	22/01/02	10%
Koch Group Recorded Music	07/05/02	100%
USA Network Entertainment	07/05/02	93%

53. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 53.

54. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 54; geeft echter toe dat de vermeende classperiode bedoeld is aan te vangen op 30 oktober 2000; dat op 30 oktober 2000, Sofiée, S.A. (daarna hernoemd tot Vivendi) onder de Wet op de Effecten 1933 op Formulier F-4 een registratieverklaring indiende bij de SEC die werd ondertekend door gedaagden Messier en Hannezo, en verwijst naar dat Formulier F-4 voor wat betreft de inhoud ervan; dat het Formulier F-4 van 30 oktober 2000 eveneens een Prospectus Gezamenlijke Volmachtverklaring omvatte dat op of omstreeks 3 november 2000 naar houders van effecten Seagram en houders van effecten Vivendi, S.A. en Canal Plus gestuurd werd, en verwijst naar dat Prospectus Gezamenlijke Volmachtverklaring voor wat betreft de inhoud ervan; en dat het F-4 Formulier van 30 oktober 2000 en het Prospectus Gezamenlijke Volmachtverklaring bepaalde historische financiële gegevens betreffende Vivendi, S.A., Seagram en Canal Plus bevatten.

55. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 55.
56. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 56; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 21 december 2000 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.
57. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 57; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 14 februari 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.
58. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 58; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 9 maart 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.
59. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 59; geeft echter toe dat La Tribune een artikel gedateerd 12 maart 2001 publiceerde, getiteld: 'Vivendi Universal Cherche à Rassurer Lles Investisseurs Sur Ses Objectifs 2001' (*Vivendi Universal Tracht Investeerders Gerust te Stellen Omtrent haar Doelstellingen voor 2001*) en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.
60. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 60.
61. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 61; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 24 april 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.
62. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 62; geeft echter toe dat Vivendi haar jaarlijkse Aandeelhoudersvergadering hield op 24 april 2001 en dat gedaagde Messier tijdens die vergadering een toespraak hield, en verwijst naar het transcript van die toespraak voor wat betreft de inhoud ervan.
63. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 63; geeft echter toe dat Vivendi op 18 mei 2001 op Formulier 6-K een verslag indiende bij de SEC, en verwijst naar dat Formulier 6-K voor wat betreft de inhoud ervan.
64. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 64.
65. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 65; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 1 juni 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.
66. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 66; geeft echter toe dat Vivendi op 2 juli 2001 op Formulier 20-F een door Hannezo ondertekend verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2000 indiende bij de SEC, en verwijst naar de inhoud van dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.
67. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 67; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 23 juli 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

68. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 68; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 23 juli 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

69. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 69; geeft echter toe dat gedaagde Messier en bepaalde andere werknemers op 23 juli 2001 participeerden in een telefonische vergadering, en verwijst naar het transcript van die telefonische vergadering voor wat betreft de inhoud ervan.

70. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 70; geeft echter toe dat op 23 juli 2001, algemene aandelen Vivendi op de Paris Bourse sloten op €63,10 per aandeel en Vivendi's ADS's op de New York Stock Exchange sloten op €55,00 per ADS.

71. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 71; geeft echter toe dat Robertson Stephens een rapport gedateerd 23 juli 2001 publiceerde, getiteld: 'Solide resultaten Q2 '01 suggereren dat Vivendi MediaCom sterk 2001 gaat neerzetten', en verwijst naar dat rapport voor wat betreft de inhoud ervan, en dat Merrill Lynch een rapport gedateerd 26 juli 2001 publiceerde, getiteld: 'Vivendi Universal: Waarom geen teleurstelling? Alweer een opwaardering', en verwijst naar dat rapport voor wat betreft de inhoud ervan.

72. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 72.

73. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 73; geeft echter toe dat Reuters een artikel gedateerd 5 september 2001 publiceerde, getiteld: 'Vivendi gerust over doelstellingen 2001/02' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

74. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 74; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 25 september 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

75. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 75; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 30 oktober 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

76. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 76; geeft echter toe dat gedaagde Messier en bepaalde andere werknemers op 30 oktober 2001 participeerden in een telefonische vergadering, en verwijst naar het transcript van die telefonische vergadering voor wat betreft de inhoud ervan.

77. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 77; geeft echter toe dat Morgan Stanley Dean Witter een rapport gedateerd 31 oktober 2001 publiceerde, getiteld: 'Defensieve aanval – Bedrijfsresultaten overeenkomstig Q3 doelstellingen', en verwijst naar dat rapport voor wat betreft de inhoud ervan.

78. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 78.

79. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 79; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 6 december 2001 uitgaf en dat The Financial Times een artikel gedateerd 14 december 2001 publiceerde, getiteld: 'Vivendi Universal verkoopt \$ 1,5 miljard BSKyB-aandelen', en verwijst naar dat krantenartikel voor wat betreft de inhoud ervan.

80. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 80; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 17 december 2001 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

81. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 81; geeft echter toe dat gedaagde Messier op 17 december 2001 deelnam aan een in het St. Regis Hotel te New York gehouden persconferentie, waarbij Barry Diller van USA Network eveneens aanwezig was, en verwijst naar het transcript van die persconferentie voor wat betreft de inhoud ervan.

82. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 82.

83. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 83; geeft echter toe dat AFX News een artikel gedateerd 6 februari 2002 publiceerde, getiteld: 'Vivendi's Messier zegt: Geen winstwaarschuwing voor 2001', en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

84. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 84; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 11 februari 2002 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

85. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 85; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 11 februari 2002 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

86. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 86; geeft echter toe dat The New York Times een artikel gedateerd 12 februari 2002 publiceerde, getiteld: 'Vivendi verschaft critici omzetcijfers om op te kauwen', en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

87. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 87; geeft echter toe dat The Financial Times een artikel gedateerd 3 maart 2002 publiceerde, getiteld: 'Messier klaar voor tegenaanval', en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

88. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 88; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 5 maart 2002 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

89. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 89; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 5 maart 2002 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

90. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 90; geeft echter toe dat gedaagde Messier op 5 maart 2002 participeerde in een telefonische vergadering, en verwijst naar het transcript van die telefonische vergadering voor wat betreft de inhoud ervan.

91. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 91; geeft echter toe dat Lehman Brothers een rapport gedateerd 6 maart 2002 publiceerde, getiteld 'Vivendi', en verwijst naar dat rapport voor wat betreft de inhoud ervan.

92. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 92; geeft echter toe dat Bear Stearns een rapport gedateerd 6 maart 2002 publiceerde, getiteld 'Vivendi Universal', en verwijst naar dat rapport voor wat betreft de inhoud ervan.

93. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 93.

94. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 94; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 24 april 2002 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

95. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 95; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 29 april 2002 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

96. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 96; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 29 april 2002 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

97. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 97; geeft echter toe dat Merrill Lynch een rapport gedateerd 30 april 2002 publiceerde, getiteld: 'Vivendi Universal: Resultaten Q102 boven verwachting', en verwijst naar dat rapport voor wat betreft de inhoud ervan.

98. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 98.

99. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 99; geeft echter toe dat Moody op 3 mei 2002 zijn kredietbeoordeling voor Vivendi's bevoorrechte schuld (*senior debt*) verlaagde van 'Baa2 met negatief perspectief' naar 'Baa3 met stabiel perspectief'.

100. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 100; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 3 mei 2002 uitgaf, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan; dat Vivendi's ADS's op 2 mei 2002 op de New York Stock Exchange sloten op \$ 30,67 per ADS; en dat op 3 mei 2002 Vivendi's ADS's op de New York Stock Exchange sloten op \$ 29,07 per ADS.

101. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 101; geeft echter toe dat The International Herald Tribune een artikel gedateerd 6 mei 2002 publiceerde, getiteld: ‘Toename risico’s buiten de balans door degradatie Vivendi’, en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan, en dat op 6 mei 2002 Vivendi’s ADS’s op de New York Stock Exchange sloten op \$ 28,26 per ADS.

102. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 102; geeft echter toe dat Vivendi op 28 mei 2002 bij de SEC op Formulier 20-F een door gedaagde Hannezo ondertekend verslag indiende voor het belastingjaar eindigend op 31 december 2001, en verwijst naar dat Formulier 20-F-verslag voor wat betreft de inhoud ervan.

103. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 103; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 30 mei 2002 uitgaf en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan, en dat op 31 mei 2002 Vivendi’s ADS’s op de New York Stock Exchange sloten op \$ 31,05 per ADS.

104. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 104; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 25 juni 2002 en 26 juni 2002 uitgaf en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

105. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 105; geeft echter toe dat gedaagde Messier op 26 juni 2002 participeerde in een telefonische vergadering en verwijst naar het transcript van die telefonische vergadering voor wat betreft de inhoud ervan.

106. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 106; geeft echter toe dat Dow Jones International News een artikel publiceerde gedateerd 26 juni 2002, getiteld: ‘CEO Vivendi: Geen verborgen schulden buiten balans’ en verwijst naar dat artikel wat betreft de inhoud ervan.

107. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 107; geeft echter toe dat Merrill Lynch een rapport gedateerd 27 juni 2002 publiceerde, getiteld: ‘Vivendi Universal: Geruststellende telefonische vergadering over schuld en liquiditeit’, en verwijst naar dat rapport voor wat betreft de inhoud ervan.

108. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 108.

109. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 109; geeft echter toe dat Standard and Poor’s Vivendi’s langetermijnkredietbeoordeling op 2 juli 2002 degradeerde. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 109; geeft echter toe dat Bloomberg News een artikel gedateerd 2 juli 2002 publiceerde, getiteld: ‘Vivendi Universal’s Messier kondigt medewerkers zijn vertrek aan’ en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 109; geeft echter toe dat gedaagde Messier zijn functies als Voorzitter van de Raad van Bestuur en als Algemeen Directeur van Vivendi neerlegde op of omstreeks

1 juli 2002. Ontkent de aanvoeringen vervat in de vierde zin van paragraaf 109; geeft echter toe dat op 3 juli 2002, de ‘intraday’ -niveau (prijs gedurende de werkdag) voor algemene aandelen Vivendi op de Paris Bourse daalde tot €13,90 per aandeel en dat het aandeel op de Paris Bourse sloot op €13,90, en dat Vivendi’s ADS’s op de New York Stock Exchange daalden naar een laagste ‘intraday’-niveau van \$ 13,40 per ADS en op de New York Stock Exchange sloten op \$ 15,66 per ADS.

110. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 110; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 3 juli 2002 uitgaaf en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

111. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 111; geeft echter toe dat The Columbian een artikel gedateerd 3 juli 2002 publiceerde, getiteld: ‘Schokkend vooruitzicht Vivendi-heerschappij’ en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

112. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 112; geeft echter toe dat The Globe and Mail een artikel gedateerd 5 juli 2002 publiceerde, getiteld: ‘Wellicht crisis bij Vivendi’ en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

113. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 113.

114. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 114; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 14 augustus 2002 uitgaaf en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 114; geeft echter toe dat Standard and Poor’s de langetermijnkredietbeoordeling van Vivendi’s schuld op 14 augustus 2002 degradeerde tot ‘BB’. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 114; geeft echter toe dat The Associated Press een artikel gedateerd 14 augustus 2002 publiceerde, getiteld: ‘Vivendi rapporteert ernstige verliezen eerste halfjaar, verkoop activa gepland’ en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

115. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 115; geeft echter toe dat op 14 augustus 2002, de algemene aandelen Vivendi op de Paris Bourse sloten op €11,89 per aandeel en Vivendi’s ADS’s op de New York Stock Exchange sloten op €11,66 per ADS.

116. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 116; geeft echter toe dat de SEC eerder een onderzoek ten aanzien Vivendi uitvoerde, welk onderzoek nu is afgesloten voor wat betreft de gedaagden; dat Vivendi in de Verenigde Staten door het parket van de Officier van Justitie voor het Zuidelijk District van New York is onderzocht, en verklaart voorts dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een

overtuiging te kunnen vormen over het bereik en de beperkingen van het onderzoek van de Officier van Justitie van de Verenigde Staten; dat Vivendi in Frankrijk wordt onderzocht door de AMF; dat Vivendi op het ogenblik partij is bij een strafrechtelijke vervolging in Frankrijk, uitgevoerd door het parket van de openbare aanklager in Parijs; dat op basis van verkregen informatie voor waarheid aangenomen, bepaalde personen in dienst van of in opdracht van COB/AMF en het parket van de Parijse openbare aanklager, documenten van Vivendi en andere bedrijven en van bepaalde huidige en voormalige functionarissen, directeuren en werknemers hebben verkregen; dat Bloomberg News een artikel gedateerd 9 juli 2002 publiceerde, getiteld: 'Vivendi's financiële gegevens vanaf januari 2001 onderwerp van onderzoek in Frankrijk' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan; dat The Wall Street Journal een artikel gedateerd 10 juli 2002 publiceerde, getiteld: 'Inval van regelgevers bij kantoren Vivendi in onderzoek naar financiële verklaringen' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan; dat Bloomberg News een artikel gedateerd 29 oktober 2002 publiceerde, getiteld 'Vivendi's boekhouding onderzocht door Parijse openbare aanklager' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan; en dat Bloomberg News een artikel gedateerd 12 december 2002 publiceerde, getiteld 'Politie-inval bij Vivendi's hoofdkantoor in Parijs' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

117. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 117; geeft echter toe dat de SEC eerder een onderzoek uitvoerde met betrekking tot zowel Vivendi's boekhoudkundige behandeling van bepaalde transacties als de nauwkeurigheid van bepaalde openbare verklaringen uitgegeven door Vivendi, welk onderzoek nu voor wat betreft de gedaagden is afgesloten; en dat Vivendi in de Verenigde Staten door het parket van de Officier van Justitie voor het Zuidelijk District van New York is onderzocht, en verklaart voorts dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen over het bereik en de beperkingen van het onderzoek van de Officier van Justitie van de Verenigde Staten. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 117; geeft echter toe dat The Wall Street Journal een artikel gedateerd 5 november 2002 publiceerde, getiteld: 'Officier van Justitie V.S. opent Vivendi-onderzoek' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 117; geeft echter toe dat Bloomberg News een artikel gedateerd 19 november 2002 publiceerde, getiteld: 'Vivendi Universal is doelwit van 'Formeel' SEC-onderzoek' en verwijst naar die brief en dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

118. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 118.

119. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 119; geeft echter toe dat Vivendi gedurende de vermeende classperiode van tijd tot tijd jaarrekeningen indiende bij de SEC die werden voorgesteld als voorbereid conform de Franse GAAP, en verwijst voorts naar de regels en instructies van de SEC met betrekking tot de voorbereiding en vereiste inhoud van een verslag van een buitenlandse privaatrechtelijke uitgever (zoals Vivendi) op Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

120. Geeft de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 120 toe. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 120; geeft echter toe dat Vivendi's jaarrekeningen vervat in haar verslagen ingediend bij de SEC op Formulier 20-F voor de jaren eindigend op 31 december 2000 en 31 december 2001, alle opgesteld werden conform de Franse GAAP en in overeenstemming gebracht werden met de U.S. GAAP zoals vereist door de SEC en verwijst naar die Formulier F-20-rapporten voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 120; geeft echter toe dat Vivendi op 28 mei 2002 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2001 indiende bij de SEC, welk rapport was ondertekend door gedaagde Hannezo, en verwijst naar de inhoud van dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

121. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 121; geeft echter toe dat de Financial Accounting Standards Board ('FASB') in november 1978 Statement of Financial Accounting Concepts Nr. 1 uitgaf, getiteld: 'Doelstellingen van financiële rapportages bij zakelijke ondernemingen' en verwijst naar dat Statement voor wat betreft de inhoud ervan.

122. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 122; geeft echter toe dat de SEC Artikel 4 van Reglement S-X, 17 C.F.R. § 210.4-01, heeft uitgevaardigd, getiteld 'Vorm, volgorde en terminologie' (uitgegeven op 25 september 1980, 45 FR 63669, zoals gewijzigd op 6 december 1982, 47 FR 54767) en verwijst naar dat Reglement voor wat betreft de inhoud ervan.

123. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 123.

124. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 124.

125. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 125; geeft echter toe dat op bepaalde momenten voorafgaand aan en gedurende de vermeende classperiode, Vivendi bepaalde andere bedrijven hetzij geheel of gedeeltelijk verkreeg, dan wel er activa van aanschafte of erin investeerde. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 125; geeft echter toe dat gedurende de vermeende classperiode alle door

Vivendi voltooide fusies als aankopen werden verantwoord. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 125; geeft echter toe dat de FASB in augustus 1970 Accounting Principles Board Opinion (*Advies*) Nr. 16, getiteld 'Business Combinations' uitgaf, en dat APB Advies Nr. 16 werd vervangen door Statement of Financial Accounting Standards Nr. 141, getiteld 'Business Combinations', uitgegeven door de FASB in juni 2001, en verwijst naar dat Advies en dat Statement voor wat betreft de inhoud ervan.

126. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 126; geeft echter toe dat de FASB in augustus 1970 Accounting Principles Board Advies Nr. 16, getiteld 'Business Combinations' uitgaf en verwijst naar dat Advies voor wat betreft de inhoud ervan.

127. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 127; geeft echter toe dat de FASB in augustus 1970 Accounting Principles Board Advies Nr. 16, getiteld 'Business Combinations' uitgaf en verwijst naar dat Advies voor wat betreft de inhoud ervan.

128. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 128; geeft echter toe dat Vivendi in haar verslag op Formulier 20-F voor het jaar eindigend op 31 december 2001, ingediend bij de SEC op 28 mei 2002, opgaf dat zij goodwill boekte ten bedrage van €4.577 miljoen in verband met de acquisitie van U.S. Filter, en dat zij goodwill boekte ten bedrage van €25.859 miljoen in verband met de transacties voltooid op 8 december 2000, waarbij Seagram betrokken was, en dat zij goodwill boekte ten bedrage van €12.544 miljoen in verband met de transacties voltooid op 8 december 2000 waarbij Canal Plus betrokken was, en verwijst naar dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

129. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 129; geeft echter toe dat Vivendi in haar verslag op Formulier 20-F voor het jaar eindigend op 31 december 2001, ingediend bij de SEC op 28 mei 2002, opgaf dat Canal Plus was verkregen voor een totaalbedrag van €12.537 miljoen, en verwijst naar de inhoud van dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen van de tweede zin van paragraaf 129; geeft echter toe dat Vivendi in haar verslag op Formulier 20-F voor het jaar eindigend op 31 december 2001 en ingediend bij de SEC op 28 mei 2002, opgaf dat het goodwill boekte ten bedrage van €12.544 miljoen in verband met de transacties voltooid op 8 december 2000, waarbij Canal Plus betrokken was, en verwijst naar dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 129.

130. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 130; geeft echter toe dat Vivendi in haar verslag op Formulier 20-F voor het jaar eindigend op 31 december 2001, ingediend bij de SEC op 28 mei 2002,

opgaf dat het in 2001 niet-liquide, eenmalige kosten voor goodwillafwaardering voor de Canal Plus Group boekte ten bedrage van €6,0 miljard en verwijst naar dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 130; geeft echter toe dat Vivendi in haar Halfjaarverslag voor de periode van 1 januari tot 30 juni 2002, ingediend bij de SEC op Formulier 6-K op 25 september 2002, opgaf dat het per 30 juni 2002 een uitzonderlijke goodwillafwaardering van €3,8 miljard boekte voor Canal Plus, en verwijst naar dat Formulier 6-K voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 130.

131. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 131; geeft echter toe dat Vivendi op 28 mei 2002 haar verslag op Formulier 20-F voor het jaar eindigend op 31 december 2001 indiende bij de SEC, en verwijst naar dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

132. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 132.

133. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 133.

134. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 134; geeft echter toe dat een Aanklacht gedateerd 11 maart 2002 werd ingediend door Groupe Canal+, S.A., Canal+ Technologies, S.A. en Canal+ Technologies, Inc., als eisers, tegen NDS Group plc en NDS Americas, Inc., als gedaagden, in Groupe Canal+ S.A., et al. v. NDS Group plc, et al. (Nr. C02-1178 (VRW) (N.D. Cal.)) en verwijst naar die Aanklacht voor wat betreft de inhoud ervan.

135. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 135; geeft echter toe dat een Aanklacht gedateerd 11 maart 2002 werd ingediend door Groupe Canal+, S.A., Canal+ Technologies, S.A. en Canal+ Technologies, Inc., als eisers, tegen NDS Group plc en NDS Americas, Inc., als gedaagden, in Groupe Canal+ S.A., et al. v. NDS Group plc, et al. (No. C02-1178 (VRW) (N.D. Cal.)) en verwijst naar die Aanklacht voor wat betreft de inhoud ervan.

136. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 136; geeft echter toe dat de Verklaring van Jean-Marc Racine ter Ondersteuning van het Verweer van Canal+ tegen het Verzoek tot Verwijzing naar een ander Gerecht gedateerd 13 mei 2002, werd ingediend in Groupe Canal+ S.A., et al. v. NDS Group plc, et al. (No. C02-1178 (VRW) (N.D. Cal.)) en verwijst naar die Verklaring voor wat betreft de inhoud ervan.

137. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 137; geeft echter toe dat New Media Markets een artikel gedateerd 2 maart 2001 publiceerde, getiteld 'Betaal-TV-piraterij begint zeer winstgevend te worden' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

138. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 138; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 24 april 2002 uitgaf en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

139. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 139; geeft echter toe dat de FASB in juni 2001 Statement of Financial Accounting Standards Nr. 142, getiteld 'Goodwill en andere immateriële activa' uitgaf en verwijst naar dat Statement voor wat betreft de inhoud ervan; dat Vivendi onder U.S. GAAP op 1 januari 2002 SFAS Nr. 142 invoerde, zijnde de eerst mogelijke datum waarop Vivendi hiertoe onder U.S. GAAP geoorloofd was; en dat als gevolg van de invoering van SFAS Nr. 142, Vivendi de toepasselijke eenmalige niet-liquide kostenpost boekte tegen Vivendi's verlies- en winstrekening over het eerste kwartaal 2002.

140. Verklaart dat zij 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 140. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 140; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 5 maart 2002 uitgaf en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan, en dat Moody's op 3 mei 2002 zijn kredietbeoordeling voor Vivendi's bevoorrechte schuld degradeerde van 'Baa2 met negatief perspectief' naar 'Baa3 met stabiel perspectief'.

141. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 141; geeft echter toe dat Vivendi in haar halfjaarverslag voor de periode van 1 januari tot en met 30 juni 2002, ingediend bij de SEC op Formulier 6-K op 25 september 2002, opgaf dat het per 30 juni 2002 een uitzonderlijke goodwillafwaardering van €3,8 miljard boekte voor Canal Plus, en verwijst naar dat Formulier 6-K voor wat betreft de inhoud ervan, en dat Vivendi in haar persbericht van 14 augustus 2002 bekendmaakte dat Canal+ Group een omzetgroei van 8% over het eerste halfjaar 2002 rapporteerde, en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 141.

142. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 142; geeft echter toe dat van tijd tot tijd bepaalde bedrijven binnen de Canal Plus groep contracten aangingen met bepaalde voetbalcompetitieclubs, en verwijst naar die contracten voor wat betreft de inhoud ervan.

143. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 143; geeft echter het bestaan van een memorandum gedateerd 29 januari 2001 toe, dat onder andere een contract betreffende een bepaalde voetbalcompetitieclub ter sprake stelt, en verklaart voorts dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te

kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoering met betrekking tot het nazien door gedaagde Hannezo van voornoemd memorandum.

144. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 144; geeft echter toe dat de FASB in december 1985 Statement of Financial Accounting Concepts Nr. 6 uitgaf, getiteld: 'Onderdelen van jaarrekeningen' en verwijst naar dat Statement voor wat betreft de inhoud ervan.

145. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 145.

146. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 146. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 146. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 146; geeft echter toe dat Vivendi in haar verslag op Formulier 20-F voor het jaar eindigend op 31 december 2001, ingediend bij de SEC op 28 mei 2002, opgaf dat het goodwill boekte ten bedrage van €4.577 miljoen in verband met de acquisitie van U.S. Filter. Ontkent de aanvoeringen vervat in de vierde zin van paragraaf 146. Ontkent de aanvoeringen vervat in de vijfde zin van paragraaf 146 en stelt voorts dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid aangaande de aanvoeringen ten aanzien van RWE en American Water. Ontkent de aanvoeringen vervat in de zesde zin van paragraaf 146. Ontkent de aanvoeringen vervat in de zevende zin van paragraaf 146.

147. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 147. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 147; geeft echter toe dat Vivendi in haar persbericht gedateerd 14 augustus 2002 bekendmaakte per 30 juni 2002 voorlopige afwaarderingskosten te boeken ten bedrage van ongeveer €11,0 miljard en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan. Ontkent de aanvoeringen vervat in de derde zin van paragraaf 147.

148. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 148.

149. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 149; geeft echter toe dat Vivendi Cegetel consolideerde voor het jaar eindigend op 31 december 2000; dat Vivendi Cegetel Group, S.A., consolideerde voor het jaar eindigend op 31 december 2001, en Maroc Telecom, S.A. consolideerde voor een gedeelte van het jaar eindigend op 31 december 2001; dat Vivendi op 2 juli 2001 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2000 indiende bij de SEC, en dat Vivendi op 28 mei 2002 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2001 indiende bij de SEC, en verwijst naar die Formulier 20-F verslagen voor wat betreft de inhoud ervan.

150. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 150; geeft echter toe dat dat Vivendi op 2 juli 2001 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2000 indiende bij de SEC, en dat Vivendi op 28 mei 2002 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2001 indiende bij de SEC, en verwijst naar die Formulier 20-F verslagen voor wat betreft de inhoud ervan.

151. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 151; geeft echter toe dat de FASB in augustus 1959 Accounting Research Bulletin Nr. 51, getiteld 'Geconsolideerde jaarrekeningen' uitgaf en verwijst naar dat Bulletin voor wat betreft de inhoud ervan.

152. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 152; geeft echter toe dat FASB in augustus 1959 Accounting Research Bulletin Nr. 51, getiteld 'Geconsolideerde jaarrekeningen' uitgaf en dat FASB in oktober 1987 Statement of Financial Accounting Standards Nr. 94, getiteld 'Consolidatie van alle dochterondernemingen waarin de onderneming een meerderheidsbelang heeft' uitgaf en verwijst naar dat Bulletin en dat Statement voor wat betreft de inhoud ervan.

153. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 153; geeft echter toe dat de Emerging Issues Task Force van de FASB Abstract Nr. 96-16 uitgaf getiteld 'Boekhouding van de investeerder voor een bedrijf waarin is geïnvesteerd en waarbij de investeerder een meerderheid van de stemrechten houdt maar de minderheidsaandeelhouder of -aandeelhouders bepaalde goedkeurings- of vetorechten heeft of hebben', geldig vanaf 24 juli 1997, en verwijst naar dat Abstract voor wat betreft de inhoud ervan.

154. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 154; geeft echter toe dat de Franse *Conseil National de la Comptabilité* ('CNC') paragrafen 1002 en 101 van de Bijlage bij Reglement 99-02, uitgegeven op 29 april 1999, heeft uitgevaardigd en verwijst naar die paragrafen, die Bijlage en dat Reglement voor wat betreft de inhoud ervan.

155. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 155.

156. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 156.

157. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 157; geeft echter toe dat Vivendi op 2 juli 2001 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2000 indiende bij de SEC en verwijst naar dat verslag op Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

158. Ontkent de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 158. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 158; geeft echter toe dat Compagnie Générale des Eaux bepaalde

Aandeelhoudersovereenkomsten gedateerd 14 mei 1997 en 31 maart 1998 aanging met en betreffende Cegetel en dat Vivendi op 2 juli 2001 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2000 indiende bij de SEC en verwijst naar die Overeenkomsten en dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

159. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 159; geeft echter toe dat Compagnie Générale des Eaux bepaalde Aandeelhoudersovereenkomsten gedateerd 14 mei 1997 en 31 maart 1998 aanging met en betreffende Cegetel, en dat Vivendi op 2 juli 2001 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2000 indiende bij de SEC en verwijst naar die Overeenkomsten en dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

160. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 160; geeft echter toe dat gedaagde Messier participeerde in een telefonische vergadering op 26 juni 2002 en dat Jean-René Fourtou participeerde in een telefonische vergadering op 14 augustus 2002, en verwijst naar de transcripten van die telefonische vergaderingen voor wat betreft de inhoud ervan.

161. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 161; geeft echter toe dat Vivendi een persbericht gedateerd 3 december 2002 uitgaf en verwijst naar dat persbericht voor wat betreft de inhoud ervan.

162. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 162.

163. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 163; geeft echter toe dat Vivendi op 28 mei 2002 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2001 indiende bij de SEC, en verwijst naar dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

164. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 164; geeft echter toe dat Vivendi op 28 mei 2002 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2001 indiende bij de SEC, en verwijst naar dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

165. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 165; geeft echter toe dat Vivendi gedurende 2001 35% van Maroc Telecom, S.A. in eigendom had en dat, op basis van verkregen informatie voor waarheid aangenomen, het Koninkrijk Marokko de overige 65% van Maroc Telecom, S.A. in eigendom hield.

166. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 166; geeft echter toe dat de Franse *Conseil National de la Comptabilité* paragraaf 1002 van de Bijlage bij Reglement 99-02, uitgegeven op 29 april 1999, heeft uitgevaardigd en verwijst naar die paragraaf, die Bijlage en dat Reglement voor wat betreft de inhoud ervan, en dat Vivendi gedurende 2001 35% van Maroc Telecom, S.A. in eigendom had.

167. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 167; geeft echter toe dat gedaagde Messier participeerde in een telefonische vergadering op 26 juni 2002 en dat Jean-René Fourtou participeerde in een telefonische vergadering op 14 augustus 2002, en verwijst naar de transcripten van die telefonische vergaderingen voor wat betreft de inhoud ervan.

168. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 168.

169. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 169.

170. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 170; geeft echter toe dat de FASB in mei 1980 Statement of Financial Accounting Concepts Nr. 2, getiteld 'Kwalitatieve kenmerken van boekhoudinformatie' uitgaaf, dat de FASB in december 1984 Statement of Financial Accounting Concepts Nr. 5, getiteld 'Verantwoording en waardering in jaarrekeningen van zakelijke ondernemingen' uitgaaf; dat de FASB in juni 1981 Statement of Financial Accounting Standards Nr. 48, getiteld 'Omzetverantwoording wanneer recht op teruggave bestaat' uitgaaf; dat de FASB in juni 1953 Accounting Research Bulletin Nr. 43, getiteld 'Nieuwe verklaring en revisie van boekhoudonderzoek bulletins' uitgaaf; dat de FASB in december 1966 Accounting Principles Board Opinion (Advies) Nr. 10, getiteld 'Omnibus advies – 1966' uitgaaf; dat de American Institute of Certified Public Accountants in 1997 Statement of Position 97-2, getiteld 'Verantwoording softwareomzet' uitgaaf; en dat de SEC in december 1999 Staff Accounting Bulletin Nr. 101 uitgaaf, en verwijst naar die Statements, Bulletins en dat Advies voor wat betreft de inhoud ervan.

171. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 171; geeft echter toe dat de SEC in december 1999 Staff Accounting Bulletin Nr. 101 uitgaaf, en verwijst naar dat Bulletin voor wat betreft de inhoud ervan.

172. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 172; geeft echter toe dat Vivendi op 28 mei 2002 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2001 indiende bij de SEC, en verwijst naar dat Formulier 20-F voor wat betreft de inhoud ervan.

173. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 173.

174. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 174; geeft echter toe dat, zoals gerapporteerd in Vivendi's verslag op Formulier 20-F voor het jaar eindigend op 31 december 2001, ingediend bij de SEC op 28 mei 2002, Vivendi's Milieudienstbedrijven over het jaar eindigend op 31 december 2001 circa 51% van de door Vivendi gerapporteerde omzet vertegenwoordigden en circa 52% van Vivendi's bedrijfsresultaten vertegenwoordigden, en verwijst naar dat Formulier F-20 voor wat betreft de inhoud ervan.

175. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 175; geeft echter toe dat de FASB in april 1972 Accounting Principles Board Opinion (Advies) Nr. 22, getiteld 'Openbaarmaking van boekhoudbeleid' uitgaaf en verwijst naar die Opinion (Advies) voor wat betreft de inhoud ervan.

176. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 176.

177. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 177.

178. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 178; geeft echter toe dat de FASB in november 1978 Statement of Financial Accounting Concepts Nr. 1, getiteld 'Doelstellingen voor financiële rapportage door zakelijke ondernemingen' invoerde en dat de FASB in mei 1980 Statement of Financial Accounting Concepts Nr. 2, getiteld 'Kwalitatieve kenmerken van boekhoudinformatie' invoerde, en verwijst naar die Statements voor wat betreft de inhoud ervan.

179. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 179.

180. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 180.

181. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 181 en herhaalt, beweert nogmaals en integreert hierin voorts onder verwijzing haar antwoorden op de aanvoeringen vervat in paragrafen 119 tot en met 180.

182. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 182.

183. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 183.

(a) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 183(a).

(b) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 183(b); geeft echter toe dat op bepaalde momenten gedurende de vermeende classperiode, Vivendi, met goedkeuring van haar aandeelhouders, een aandelenterugkoopprogramma instelde, en dat The Wall Street Journal een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde, getiteld: 'Hoe Messier de liquiditeitscrisis bij Vivendi maandenlang verborgen hield' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

(c) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 183(c); geeft echter toe dat van tijd tot tijd gedurende de vermeende classperiode, Vivendi bepaalde putopties op algemene aandelen Vivendi verkocht.

(i) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 183(c)(i); geeft echter toe dat gedaagde Hannezo en bepaalde andere werknemers van Vivendi op 6 maart 2002 participeerden

in een boekhoudworkshop en verwijst naar het transcript van, en de presentatie vertoont tijdens die workshop voor wat betreft de inhoud ervan; dat The Wall Street Journal een artikel gedateerd 1 mei 2002 publiceerde, getiteld: 'Aandeel Vivendi daalt naar laagste punt in vier jaar wegens schulden buiten balans' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan; en dat Vivendi op 2 mei 2002 bij de SEC een verslag op Formulier 6-K indiende, voorzien van bijlagen, en verwijst naar dat verslag op Formulier 6-K en de bijlagen voor wat betreft de inhoud ervan.

- (ii) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 183(c)(ii); geeft echter toe dat Vivendi op 15 april 2002 op Formulier 6-K een verslag indiende bij de SEC, en verwijst naar dat verslag op Formulier 6-K voor wat betreft de inhoud ervan.
- (iii) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 183(c)(iii); geeft echter toe dat The Wall Street Journal een artikel gedateerd 1 mei 2002, publiceerde, getiteld 'Aandeel Vivendi daalt naar laagste punt in vier jaar wegens schulden buiten balans' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.
- (iv) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 183(c)(iv); geeft echter toe dat Vivendi op 28 mei 2002 op Formulier 20-F haar verslag voor het jaar eindigend op 31 december 2001 bij de SEC indiende, en dat The Economist een artikel gedateerd 8 juni 2002 publiceerde, getiteld: 'Messier's rotzooi' en verwijst naar dat verslag op Formulier 20-F en dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.
- (v) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 183(c)(v); geeft echter toe dat Vivendi op 25 september 2002 op Formulier 6-K bij de SEC haar Halfjaarverslag over de periode van 1 januari tot en met 30 juni 2002 indiende, en verwijst naar dat verslag op Formulier 6-K voor wat betreft de inhoud ervan.

184. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 184; geeft echter toe dat The Wall Street Journal een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde, getiteld: 'Hoe Messier de liquiditeitscrisis bij Vivendi maandenlang verborgen hield', en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

185. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 185; geeft echter toe dat Bloomberg News een artikel gedateerd 14 mei 2002 publiceerde, getiteld: 'Vivendi eind 2001 op de rand van insolventie, aldus Le Monde' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

186. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 186; geeft echter toe dat The Wall Street Journal een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde, getiteld: 'Hoe Messier de liquiditeitscrisis bij Vivendi maandenlang verborgen hield', en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

187. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 187; geeft echter toe dat AFX News een artikel gedateerd 27 september 2002 publiceerde, getiteld: 'Vivendi Universal was volgens Fourtou 10 dagen van failliet verwijderd' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

188. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 188; geeft echter toe dat The Associated Press een artikel publiceerde gedateerd 13 december 2002, getiteld 'E-mails, andere documenten schetsen spanningsklimaat bij Vivendi voorafgaand aan de val van Messier', en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

189. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 189; geeft echter toe dat The Times (London) een artikel gedateerd 6 december 2000 publiceerde, getiteld: 'Alles gereed voor opkomst van nieuw imperium' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

190. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 190; geeft echter toe dat de National Post een artikel gedateerd 31 mei 2002 publiceerde getiteld 'Vivendi houdt Messier kort: Edgar Bronfman Jr. aangesteld als Co-Voorzitter van een Commissie die toezicht zal houden op het leiderschap van de CEO: genante vernedering' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

191. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 191.

192. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 192; geeft echter toe dat Vivendi gedurende de vermeende classperiode van tijd tot tijd bepaalde putopties op algemene aandelen Vivendi verkocht, en dat The Wall Street Journal een artikel gedateerd 31 oktober 2002 publiceerde, getiteld: 'Hoe Messier liquiditeitscrisis bij Vivendi maandenlang verborgen hield' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

193. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 193; geeft echter toe dat gedaagde Messier over het fiscale jaar eindigend op 31 december 2001 een bonus ontving en dat The New York Post een artikel gedateerd 6 juni 2002 publiceerde, getiteld: 'Messier ontvangt \$ 3M bonus terwijl Vivendi ten onder gaat' en verwijst naar dat artikel voor wat betreft de inhoud ervan.

194. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 194.

195. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 195.

(a) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 195(a); geeft echter toe dat vanaf 11 december 2000, Vivendi's ADS's voldeden aan de vereisten voor notering aan de New York Stock Exchange, aan die beurs genoteerd en er verhandeld zijn, en dat vanaf 11 december 2000, algemene aandelen Vivendi op de Paris Bourse verhandeld zijn.

(b) Erkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 195(b).

(c) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 195(c); geeft echter toe dat Vivendi gedurende de vermeende classperiode regelmatig via verscheidene media met investeerders communiceerde, waaronder van tijd tot tijd via de uitgifte van persberichten en middels andere communicaties met de financiële pers.

(d) Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 195(d); geeft echter toe dat verscheidene effectenanalisten gedurende de vermeende classperiode rapporten met betrekking tot Vivendi hebben geschreven, waarvan bepaalde, volgens verkregen informatie voor waarheid aangenomen, openbaar beschikbaar waren, en stelt voorts dat zij over onvoldoende kennis of informatie beschikt om een overtuiging te kunnen vormen omtrent de waarheid van de aanvoeringen ten aanzien van het gedrag van de niet-geïdentificeerde effectenanalisten of de verspreiding van die rapporten waarnaar daarin wordt verwezen.

196. Verklaart dat zij 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 196. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 196.

197. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 197.

198. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 198 en herhaalt, beweert nogmaals en integreert hierin voorts onder verwijzing haar antwoorden op elk van die aanvoeringen als waren zij hierin volledig weergegeven.

199. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 199; geeft echter toe dat de eisers daarin vermeld de bedoeling hebben om conform de daarin genoemde wet een aanklacht tegen alle gedaagden in te dienen namens henzelf en andere leden van de vermeende 'Fusiegroep', welke term is gedefinieerd in paragraaf 1 van de Aanklacht, en stelt

voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 11 van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

200. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 200 en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 11 van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

201. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 201; geeft echter toe dat Sofi e, S.A. (daarna hernoemd tot Vivendi) op 30 oktober 2000 onder de Wet op de Effecten van 1933 op Formulier F-4 een door gedaagden Messier en Hannezo ondertekende registratieverklaring indiende bij de SEC, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 11 van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

202. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 202, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 11 van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

203. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 203, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 11 van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

204. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 204, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 11 van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

205. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 205, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 11 van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die

Vivendi ADS's aanschaffen, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

206. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 206, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 11 van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschaffen, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

207. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 207, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 11 van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschaffen, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

208. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 208 en herhaalt, beweert nogmaals en integreert hierin voorts onder verwijzing haar antwoorden op elk van die aanvoeringen als waren zij hierin volledig weergegeven.

209. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 209; geeft echter toe dat de eisers daarin vermeld de bedoeling hebben op grond van de daarin genoemde wet een aanklacht tegen alle gedaagden in te dienen namens henzelf en andere leden van de vermeende 'Fusiegroep', zoals die term is gedefinieerd in paragraaf 1 van de Aanklacht, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 12(a)(2) van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschaffen, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

210. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 210, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 12(a)(2) van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschaffen, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

211. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 211, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 12(a)(2) van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschaffen, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

212. Stelt dat de aanvoeringen vervat in paragraaf 212 wettelijke conclusies vormen waartegen een verweer niet vereist is. Voor zover een verweer is vereist ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in de eerste zin van paragraaf 212. Ontkent de aanvoeringen vervat in de tweede zin van paragraaf 212 en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 12(a)(2) van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

213. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 213 en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 12(a)(2) van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

214. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 214, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 12(a)(2) van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

215. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 215, en stelt voorts dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 12(a)(2) van de Wet op de Effecten van 1933, ingediend namens personen die Vivendi ADS's aanschafte, door de Rechtbank in zijn Conclusie en Uitspraak, opgenomen in het register van vonnissen op 6 november 2003, werden afgewezen.

216. Stelt dat deze vordering niet tegen Vivendi gericht is en dat dienovereenkomstig geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 216.

217. Stelt dat deze aanklacht niet tegen Vivendi gericht is en dat dienovereenkomstig geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 217.

218. Stelt dat deze aanklacht niet tegen Vivendi gericht is en dat dienovereenkomstig geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 218.

219. Stelt dat deze aanklacht niet tegen Vivendi gericht is en dat dienovereenkomstig geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 219.

220. Stelt dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 14(a) van de Wet op de Effecten van 1934 (Punt IV) onderwerp zijn van een door Vivendi ingediend en nog onbeslist verzoek tot afwijzing

en dat tegen die vorderingen derhalve geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 220.

221. Stelt dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 14(a) van de Wet op de Effecten van 1934 (Punt IV) onderwerp zijn van een door Vivendi ingediend en nog onbeslist verzoek tot afwijzing en dat tegen die vorderingen derhalve geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 221.

222. Stelt dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 14(a) van de Wet op de Effecten van 1934 (Punt IV) onderwerp zijn van een door Vivendi ingediend en nog onbeslist verzoek tot afwijzing en dat tegen die vorderingen derhalve geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 222.

223. Stelt dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 14(a) van de Wet op de Effecten van 1934 (Punt IV) onderwerp zijn van een door Vivendi ingediend en nog onbeslist verzoek tot afwijzing en dat tegen die vorderingen derhalve geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 223.

224. Stelt dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 14(a) van de Wet op de Effecten van 1934 (Punt IV) onderwerp zijn van een door Vivendi ingediend en nog onbeslist verzoek tot afwijzing en dat tegen die vorderingen derhalve geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 224.

225. Stelt dat de vorderingen van eisers tegen Vivendi op grond van Artikel 14(a) van de Wet op de Effecten van 1934 (Punt IV) onderwerp zijn van een door Vivendi ingediend en nog onbeslist verzoek tot afwijzing en dat tegen die vorderingen derhalve geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 225.

226. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 226 en herhaalt, beweert nogmaals en integreert hierin voorts onder verwijzing haar antwoorden op elk van die aanvoeringen als waren zij hierin volledig weergegeven.

227. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 227; geeft echter toe dat eisers de bedoeling hebben een aanklacht in te dienen tegen alle gedaagden op grond van de wetten en regels daarin weergegeven.

228. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 228.

229. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 229.

230. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 230.

231. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 231.

232. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 232; geeft echter toe dat gedaagde Messier vanaf 11 december 2000 tot het moment waarop hij die functies neerlegde op of omstreeks 1 juli 2002, de functies bekleedde van Voorzitter van het Raad van Bestuur en Algemeen Directeur van Vivendi; dat gedaagde Hannezo vanaf 11 december 2000 tot het moment waarop hij die functie neerlegde op of omstreeks 17 juli 2002, de functie bekleedde van Financieel Directeur van Vivendi; en dat van tijd tot tijd, terwijl zij in dienst waren van Vivendi, gedaagden Messier en Hannezo participeerden in het management van Vivendi, betrokken waren bij de bedrijfsvoering van Vivendi en op de hoogte waren van bepaalde vertrouwelijke informatie betreffende Vivendi.

233. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 233.

234. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 234.

235. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 235.

236. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 236.

237. Ontkent de aanvoeringen vervat in paragraaf 237.

238. Stelt dat deze aanklacht niet tegen Vivendi gericht is en dat dienovereenkomstig geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 238.

239. Stelt dat deze aanklacht niet tegen Vivendi gericht is en dat dienovereenkomstig geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 239.

240. Stelt dat deze aanklacht niet tegen Vivendi gericht is en dat dienovereenkomstig geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 240.

241. Stelt dat deze aanklacht niet tegen Vivendi gericht is en dat dienovereenkomstig geen verweer vereist is. Voor zover een verweer vereist is ontkent Vivendi de aanvoeringen vervat in paragraaf 241.

#### ALGEMENE ONTKENNINGEN

242. Uitgezonderd waar zulks uitdrukkelijk is toegegeven in paragrafen 1 tot en met 241 hierboven, ontkent Vivendi iedere aanvoering vervat in de paragrafen 1 tot en met 241 van de Aanklacht, met inbegrip van de titels en ondertitels vervat in de Aanklacht, en ontkent nadrukkelijk aansprakelijkheid jegens eisers, of dat eisers enige wettelijk vervolgbare schade hebben geleden waarvoor Vivendi verantwoordelijk is. Ingevolge Regel 8(d) van

de Federale Regels van Burgerlijke Rechtsvordering zullen aanvoeringen in de Aanklacht waartegen verweer niet vereist is, geacht worden te zijn afgewezen. Vivendi behoudt zich uitdrukkelijk het recht voor haar verweer te wijzigen en/of aan te vullen.

243. Met betrekking tot alle paragrafen in de Aanklacht waarin eisers verzoeken om schadevergoeding of een andere vorm van redres, ontkent Vivendi dat eisers hiertoe bij de wet gerechtigd zijn.

**‘AFFIRMATIVE DEFENSES’ (Geground verweer dat het gedrag van gedaagde rechtvaardigt)**

**EN ANDERE WEREN**

Vivendi voert de volgende *affirmative* en andere weren aan. Bij het aanvoeren van die weren aanvaardt Vivendi geen bewijslast met betrekking tot enig onderwerp waar de toepasselijke wet de bewijslast bij de gedaagde plaatst.

**Eerste Verweer**

De Aanklacht, alsook iedere vordering daarin vervat, bevat geen eis waarvoor redres toewijsbaar is.

**Tweede Verweer**

De Aanklacht stelt fraude niet aan de orde met de specificiteit vereist onder Regel 9(b) van de Federale Regels van Burgerlijke Rechtsvordering en de Hervormingswet Civiele Effectenprocedures (*Private Litigation Securities Reform Act*) van 1995, 15 U.S.C. § 78u-4(b)(1), en identificeert evenmin de beweerdelijk valse of misleidende verklaringen waar eisers over klagen.

**Derde Verweer**

De Aanklacht stelt geen specifieke feiten die aanleiding geven tot een sterk vermoeden van opzet zoals vereist onder 15 U.S.C. 78u-4(b)(2)-(3).

**Vierde Verweer**

De beweerde onjuiste verklaringen en omissies waarover eisers klagen hebben betrekking op niet-strafbare meningskwesties, of bestaan eerder dan uit materieel feitelijke kwesties, uit overdreven of zachte informatie.

**Vijfde Verweer**

Eisers en alle mogelijke personen namens wie eisers de bedoeling hebben te handelen, hebben niet vertrouwd op, of konden redelijkerwijs niet vertrouwd hebben op de vermeende onjuiste verklaringen of omissies aangevoerd in de Aanklacht.

#### **Zesde Verweer**

Vivendi heeft geen plichten verzaakt jegens eisers of enig mogelijke andere personen namens wie eisers bedoelen te handelen.

#### **Zevende Verweer**

Vivendi is niet aansprakelijk aangezien het geen valse of misleidende verklaring over materiële feiten heeft opgesteld of materiële feiten heeft weggelaten waarop eisers vertrouwden en is niet (rechtens of feitelijk) verantwoordelijk voor enig beweerde valse of misleidende verklaring of omissie van materiële feiten van anderen waarop eisers beweerdelijk hebben vertrouwd.

#### **Achtste Verweer**

Onder Artikel 10(b) van de Securities Exchange Act van 1934 (Wet op de Effecten van 1934), of Regel 10b-5 daaronder uitgevaardigd, is Vivendi niet aansprakelijk voor mogelijke verklaringen welke niet gedaan zijn door Vivendi of om het even welke van haar directieleden, functionarissen of werknemers.

#### **Negende Verweer**

Eisers, en enige andere personen namens wie eisers bedoelen op te treden, hebben bewust en/of roekeloos het risico genomen de effecten beschreven in de Aanklacht te kopen en datzelfde was de oorzaak van hun vermeende schade.

#### **Tiende Verweer**

Te allen tijde, en ten aanzien van alle zaken hierin vervat, heeft Vivendi gehandeld in goed vertrouwen, heeft zij redelijke zorg uitgeoefend en had zij geen wetenschap van, en kon zij in de uitoefening van redelijke zorg geen wetenschap hebben van de beweerde onwaarheden, onjuiste verklaringen en/of omissies aangevoerd in de Aanklacht.

#### **Elfde Verweer**

Vivendi is niet aansprakelijk aangezien bepaalde door haar gedane beweerdelijk onjuiste verklaringen toekomstgericht waren en voldoende waarschuwende uitspraken bevatten en inzicht gaven in risico om niet-straftbaar te zijn onder de Private Securities Litigation Reform Act van 1995, 15 U.S.C. § 78u-5(c)(1)(A)-(B), en de *'bespeaks caution doctrine'* ('waarschuwingsdoctrine').

#### **Twaalfde Verweer**

Vivendi is niet aansprakelijk aangezien eisers de waarheid omtrent de beweerde onjuiste voorstellingen of omissies waarop hun vorderingen gebaseerd zijn kenden of reden hadden om die te kennen.

#### **Dertiende Verweer**

Vivendi is niet aansprakelijk aangezien de beweerde onjuiste voorstellingen of omissies door Vivendi gebaseerd waren op goede trouw en in redelijk vertrouwen gebaseerd waren op het werk, de meningen, informatie, voorstellingen en advies van anderen op wie Vivendi mocht vertrouwen.

#### **Veertiende Verweer**

Vivendi is niet aansprakelijk aangezien de beweerde onjuiste voorstellingen en omissies aangevoerd in de Aanklacht geen invloed hadden op de marktprijs van Vivendi's effecten.

#### **Vijftiende Verweer**

De vorderingen van eisers zijn ontoelaatbaar wegens de toepasselijke verjaringstermijn.

#### **Zestiende Verweer**

De vorderingen van eisers zijn ontoelaatbaar, geheel of gedeeltelijk, op grond van de '*truth on the market doctrine*'.

#### **Zeventiende Verweer**

De vorderingen van eisers zijn ontoelaatbaar, geheel of gedeeltelijk, op grond van verklaring van afstand.

#### **Achttiende Verweer**

De vorderingen van eisers zijn ontoelaatbaar, geheel of gedeeltelijk, op grond van de 'doctrine of estoppel' ('*estoppel doctrine*').

#### **Negentiende Verweer**

De vorderingen van eisers zijn ontoelaatbaar, geheel of gedeeltelijk, op grond van de '*doctrine of laches*' (leer van de verwijtbare nalatigheid).

#### **Twintigste Verweer**

Dit geding mag niet genoegzaam gehandhaafd blijven als een groepsgeding.

#### **Eenentwintigste Verweer**

Deze Rechtbank heeft geen absolute bevoegdheid over de niet-Amerikaanse eisers die Vivendi's effecten kochten buiten de Verenigde Staten.

#### **Tweëntwintigste Verweer**

Eisers, of om het even welke personen namens wie de eisers bedoelen op te treden, hebben geen aandelen verkregen die werden uitgegeven onder de prospectus- en registratieverklaring die beweerdelijk onjuiste verklaringen en omissies bevatte.

#### **Drieëntwintigste Verweer**

Vivendi integreert en voert bij deze door verwijzing alle en enige andere weren in, aangevoerd of aan te voeren door om het even welke andere gedaagde voor zover Vivendi in dergelijk verweer mag delen.

#### **Vierentwintigste Verweer**

Vivendi behoudt zich het recht voor alle mogelijke aanvullende weren, niet hierin aangevoerd, waarvan het bewust wordt door ontdekking of ander onderzoek, te introduceren.

#### **Verzoek om Redres**

DERHALVE, verzoekt Vivendi eerbiedig om vonnis, als volgt:

1. Onvoorwaardelijke afwijzing van de volledige Aanklacht van eisers;  
en
2. Voor het overige en meerdere een dusdanige schadeloosstelling als door deze Rechtbank billijk en adequaat wordt geacht, met inbegrip van maar niet beperkt tot de kosten, uitgaven en redelijke advocatenkosten welke het voor de verdediging in dit geding heeft moeten maken, alsmede rente op alle bedragen die daarbij worden toegekend.

#### **Verzoek om een juryproces**

Vivendi verzoekt hierbij om juryrechtspraak.

11 februari 2004.

CRAVATH, SWAINE & MOORE LLP

[ondertekening]

door \_\_\_\_\_

Paul C. Saunders (PS-0587)

Daniel Slifkin (DS-0588)

Leden van de Firma

825 Eighth Avenue  
New York, NY 10019  
(212) 474-1000

*Raadsliden van Gedaagde Vivendi Universal, S.A.*