

TRIBUNALE DISTRETTUALE DEGLI STATI UNITI
DISTRETTO MERIDIONALE DI NEW YORK

-----X
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION :
 :
Ricorrente :
 :
contro : Numero di ruolo 03-CV-10195-PKC
 :
 :
VIVENDI UNIVERSAL, S.A., JEAN-MARIE MESSIER e :
GUILLAUME HANNEZO :
 :
Resistenti :
-----X

COMUNICAZIONE RELATIVA AL PIANO DI DISTRIBUZIONE

A: TUTTI I SOGGETTI CHE ABBIANO ACQUISTATO AZIONI ORDINARIE E/O CERTIFICATI AZIONARI SU TITOLI ESTERI (“TITOLI”) DI VIVENDI UNIVERSAL S.A. (“VIVENDI” O “LA SOCIETÀ”) NEL PERIODO COMPRESO TRA IL 1° DICEMBRE 2000 E IL 2 LUGLIO 2002 COMPRESI (IL “PERIODO DI RIFERIMENTO DELL’ACCORDO”).

Come risultato di un’azione a tutela di normativa vincolante intrapresa nel 2003 contro i Resistenti summenzionati per violazione delle leggi federali sui titoli, la *Securities and Exchange Commission* statunitense (“SEC” o “Commissione”) ha ottenuto un risarcimento dai Resistenti per un importo pari a circa US\$ 51.000.000 (il “Fondo”). Tale Fondo è stato depositato su un conto intestato all’Agente di distribuzione e sarà ripartito tra i detentori di titoli Vivendi (azioni ordinarie e/o certificati azionari su titoli esteri) aventi diritto, secondo quanto previsto dal Piano di distribuzione approvato dal Tribunale Distrettuale degli Stati Uniti per il Distretto Meridionale di New York (il “Tribunale”). La presente Comunicazione viene inviata da Jeffrey B. Sklaroff, il quale è stato nominato Agente di distribuzione del Fondo dal Tribunale.

Nel caso in cui Lei soddisfi i criteri di idoneità descritti nel prosieguo e desideri ricevere quanto previsto dall’accordo di conciliazione, deve inviare all’Agente di distribuzione il modulo di Documentazione del diritto vantato, entro e non oltre il 12 giugno 2007 (la “Data di deposito delle richieste”).

I moduli di Documentazione del diritto vantato, sono stati inviati per posta, assieme alla presente Comunicazione relativa alla distribuzione, a tutti i ricorrenti aventi diritto che abbiano detenuto titoli Vivendi durante il Periodo di riferimento dell’accordo e che siano stati identificati da parte dell’Agente di distribuzione. Una copia della presente Comunicazione relativa alla distribuzione e del modulo di Documentazione del diritto vantato, assieme al Piano di distribuzione completo, sono disponibili anche sul sito Web del Fondo al seguente indirizzo: www.vivendisecsettlement.com.

LA INVITIAMO A LEGGERE LA PRESENTE COMUNICAZIONE NELLA SUA INTERESSA E CON ESTREMA ATTENZIONE. NEL CASO IN CUI LEI SODDISFI I CRITERI DI IDONEITÀ DESCRITTI NEL PROSIEGUO, POTREBBE AVER DIRITTO A RICEVERE UN RISARCIMENTO DAL FONDO. LA PRESENTE COMUNICAZIONE CONTIENE INFORMAZIONI DI ESTREMA IMPORTANZA RELATIVE AI SUOI DIRITTI.

Premessa

Il 23 dicembre 2003, la SEC ha presentato un Ricorso contro i Resistenti in cui si affermava che Vivendi, in solido con il proprio Chief Executive Officer Jean-Marie Messier (“Messier”) e l’ex Chief Financial Officer Guillaume Hannezo (“Hannezo”), aveva commesso diverse violazioni delle leggi federali sui titoli. La SEC riteneva che, nel periodo compreso tra il dicembre 2000 e il luglio 2002, Vivendi, sotto la guida di Messier, Hannezo e/o altri dirigenti, avesse presentato informazioni finanziarie sostanzialmente false e fuorvianti in materia di liquidità e flussi di cassa. La SEC ha chiesto al Tribunale di emettere una Sentenza che obbligasse Vivendi, Messier e Hannezo a restituire i profitti o i proventi indebitamente acquisiti come risultato degli atti illeciti di cui alla causa e a pagare una somma di denaro come penale.

Con un Decreto di Ingiunzione permanente e di altri provvedimenti, emesso in data 9 gennaio 2004, Vivendi, Messier e Hannezo hanno convenuto di comporre la questione, mediante il pagamento, tra le altre cose, di una penale e offrendo un risarcimento per un importo complessivo pari a circa \$51.000.000, da ripartirsi tra gli investitori danneggiati.

Il 7 giugno 2005, il Tribunale ha nominato Agente di distribuzione Jeffrey B. Sklaroff, dello studio legale Greenberg Trauring LLP, affinché mettesse a punto e implementasse un piano di distribuzione attraverso il quale le somme pagate da Vivendi, Messier e Hannezo fossero distribuite ai ricorrenti aventi diritto.

Criteri di idoneità

Per poter avere diritto a un risarcimento dal Fondo, è necessario soddisfare alcuni requisiti di idoneità. Tali requisiti prevedono quanto segue.

1. **È necessario aver acquistato titoli Vivendi nel periodo compreso tra il 1° dicembre 2000 e il 2 luglio 2002, compresi. Chi avesse acquistato i Titoli prima del 1° dicembre 2000 o venduto prima del 2 luglio 2002 (il “Periodo di riferimento dell’accordo”) non ha alcun diritto a un risarcimento dal Fondo.**
2. **Le transazioni di acquisto o di vendita (o di ambedue i tipi) di titoli Vivendi effettuate durante il Periodo di riferimento dell’accordo devono aver comportato una perdita netta complessiva.**
3. Nel caso in cui Lei sia attualmente, o sia stato in passato, un dirigente o un amministratore di Vivendi e abbia ricoperto tale carica alla data di inizio del Periodo di riferimento dell'accordo, o durante tale Periodo, non può avere diritto ad alcun risarcimento dal Fondo. Non hanno diritto ad alcun risarcimento neppure i soggetti il cui rapporto di lavoro con Vivendi o con una delle sue consociate sia cessato a causa delle accuse mosse dalla SEC in relazione al presente caso o quanti siano stati altrimenti licenziati o abbiano rassegnato le proprie dimissioni a causa delle indagini in materia condotte dalla SEC ovvero i Resistenti in una delle varie cause di categoria intentate a seguito delle accuse mosse dalla SEC in relazione al presente caso, ad eccezione di coloro che, in tali azioni, siano stati ritenuti non responsabili prima della Data di deposito delle richieste e siano in grado di produrne prova relativa.

I MODULI DI DOCUMENTAZIONE DEL DIRITTO VANTATO SONO STATI INVIATI PER POSTA, ASSIEME ALLA PRESENTE NOTIFICA, A TUTTI I RICORRENTI AVENTI DIRITTO CHE L'AGENTE DI DISTRIBUZIONE È STATO IN GRADO DI IDENTIFICARE. NEL CASO IN CUI LEI NON ABBAIA RICEVUTO COPIA DEL MODULO TRAMITE POSTA, FACCIA RIFERIMENTO ALLE ISTRUZIONI CONTENUTE NEL PROSIEGUO PER PROCURARSI UN MODULO DI DOCUMENTAZIONE DEL DIRITTO VANTATO. IL MODULO E LE RELATIVE ISTRUZIONI ILLUSTRANO IN MANIERA APPROFONDATA I REQUISITI DI IDONEITÀ.

È NECESSARIO INVIARE UN MODULO DI DOCUMENTAZIONE DEL DIRITTO VANTATO DEBITAMENTE COMPLETATO ALL'INDIRIZZO INDICATO IN CALCE OPPURE PER VIA ELETTRONICA ALL'INDIRIZZO www.vivendisecsettlement.com ENTRO E NON OLTRE LA DATA DI DEPOSITO DELLE RICHIESTE, OVVEROSIA IL 12 GIUGNO 2007, AFFINCHÉ L'AGENTE DI DISTRIBUZIONE POSSA STABILIRE CHI HA DIRITTO A RICEVERE UN RISARCIMENTO DAL FONDO. CHI NON INVIERÀ UN MODULO DI DOCUMENTAZIONE DEL DIRITTO VANTATO DEBITAMENTE COMPILATO ENTRO LA DATA DI DEPOSITO DELLE RICHIESTE, VEDRÀ DECADERE IL PROPRIO DIRITTO A RICEVERE UN PAGAMENTO DAL FONDO.

Partecipazione alla Distribuzione della somma contenuta nel Fondo

Solo quei soggetti che abbiano acquistato titoli Vivendi, definiti come azioni ordinarie o certificati azionari su titoli esteri, durante il Periodo di riferimento dell'accordo e abbiano subito delle perdite dalle operazioni di acquisto e vendita combinate durante tale Periodo di riferimento, potranno prendere parte alla distribuzione della somma contenuta nel Fondo. Ogni ricorrente avente potenzialmente diritto che desideri partecipare alla distribuzione della somma contenuta nel Fondo, deve inviare un modulo di Documentazione del diritto vantato debitamente compilato, entro e non oltre il 12 giugno 2007, all'indirizzo indicato in calce. Ogni modulo di Documentazione del diritto vantato deve essere accompagnato dalla relativa documentazione di supporto, specificata nelle Istruzioni contenute in detto modulo.

A meno che non sia altrimenti stabilito dal Tribunale, ogni ricorrente avente potenzialmente diritto che non invii un modulo di Documentazione del diritto vantato entro il 12 giugno 2007, vedrà decadere per sempre il proprio diritto a ricevere pagamenti dal Fondo.

Il modulo di Documentazione del diritto vantato inviato in risposta alla presente Comunicazione, costituisce la base per l'esecuzione di tutte le ripartizioni effettuate con la somma contenuta nel Fondo. L'Agente di distribuzione sarà in grado di determinare le somme spettanti ai singoli soggetti solo dopo che siano stati ricevuti ed esaminati tutti i moduli di Documentazione del diritto vantato.

Nel caso in cui Lei invii un modulo di Documentazione del diritto vantato sprovvisto delle informazioni necessarie, o altrimenti incompleto, potrà ricevere una Comunicazione di richiesta incompleta che La invita a fornire tali o ulteriori informazioni necessarie all'Agente di distribuzione per stabilire se Lei abbia o meno diritto a partecipare alla distribuzione della somma contenuta nel Fondo. Nel caso in cui Lei riceva tale Comunicazione, o se la Sua richiesta non venisse accolta dall'Agente di distribuzione, Le verranno inviate informazioni concernenti il Suo diritto di appellare la decisione finale dell'Agente di distribuzione, ivi compreso il diritto di far riesaminare e definire la Sua richiesta dal Tribunale.

La partecipazione alla distribuzione della somma contenuta nel Fondo non può essere interpretata come un abbandono o una rinuncia da parte di ricorrenti aventi potenzialmente diritto, dei diritti o pretese che questi potrebbero vantare o avanzare nei confronti di qualsiasi persona, inclusa, senza limitazione alcuna, Vivendi e gli amministratori, i dirigenti, i consulenti e i rappresentanti attuali e passati della Società.

Formula di determinazione della richiesta di risarcimento

Gli importi delle richieste di risarcimento saranno calcolati utilizzando la formula presentata nella tabella che segue.

		Data di cessione		
		Durante il Periodo di riferimento dell'accordo ma prima del 2/7/2002	2/7/2002	Dopo il 2/7/2002 o ancora detenute
Data di acquisto	Prima del 1/12/2000	Richieste non idonee	Richieste non idonee	Richieste non idonee
	Il, o dopo il, 1/12/2000 e prima del 2/7/2002	Richieste non idonee	27,75% del prezzo di acquisto meno 12,86% del prezzo di vendita	27,75% del prezzo di acquisto
	2/7/2002	--	12,86% della differenza tra prezzo di acquisto e prezzo di vendita	12,86% del prezzo di acquisto
	Il, o dopo il, 3/7/2002	--	--	Richieste non idonee

Una volta calcolato l'importo relativo alle singole richieste di risarcimento, la ripartizione a favore dei ricorrenti idonei dovrà avvenire su base pro-rata, ossia in base al rapporto tra la singola richiesta di risarcimento approvata e l'importo complessivo di tutte le richieste approvate.

Istruzioni relative all'invio del modulo di Documentazione del diritto vantato

PER AVERE DIRITTO A RICEVERE UN RISARCIMENTO DAL FONDO, OCCORRE COMPLETARE E FIRMARE IL MODULO DI DOCUMENTAZIONE DEL DIRITTO VANTATO E INVIARE TALE MODULO TRAMITE POSTA PRIORITARIA, CON TIMBRO POSTALE NON SUCCESSIVO AL 12 GIUGNO 2007, AL SEGUENTE INDIRIZZO:

Vivendi SEC Settlement Fund Administration
P.O. Box 9000 #6371
Merrick, NY 11566-9000
U.S.A.

È POSSIBILE ANCHE INVIARE IL MODULO DI DOCUMENTAZIONE DEL DIRITTO VANTATO PER VIA ELETTRONICA COLLEGANDOSI AL SITO www.vivendisecsettlement.com ENTRO E NON OLTRE IL 12 GIUGNO 2007.

Comunicazione speciale per intermediari e agenti di Borsa

Se avete acquistato Azioni ordinarie e/o Certificati azionari su titoli esteri (ADR/ADS) di Vivendi Universal S.A. durante il Periodo di riferimento dell'accordo in qualità di agente o rappresentante di un beneficiario, entro dieci (10) giorni lavorativi dalla data di ricevimento della presente Comunicazione relativa al piano di distribuzione dovete: (a) inviare, per posta prioritaria, a tutti i beneficiari una copia della presente Comunicazione relativa al piano di distribuzione e dei relativi moduli di Documentazione del diritto vantato e di Liberatoria; ovvero (b) fornire un elenco con i nomi e gli indirizzi di tali beneficiari al Responsabile delle richieste di risarcimento:

Vivendi SEC Settlement Fund Administration
P.O. Box 9000 #6371
Merrick, NY 11566-9000
U.S.A.

Ulteriori informazioni

Ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili sul sito Web del Fondo al seguente indirizzo: www.vivendisecsettlement.com. È inoltre possibile ottenere ulteriori informazioni, o richiedere copie dei vari moduli, chiamando la hot line del Fondo al numero verde 1(800) 295-3152 per chi chiama dagli Stati Uniti e dal Canada o 00 800 747 37473 per chi chiama da fuori gli Stati Uniti e il Canada, o inviando un messaggio di posta elettronica all'indirizzo Questions@vivendisecsettlement.com.

PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE BIANCA