

Paris, le 27 novembre 2014

Vivendi : finalisation du rapprochement entre SFR et Numericable

Vivendi a finalisé aujourd'hui le rapprochement entre SFR et Numericable.

Vivendi a reçu 13,366 milliards d'euros en numéraire dont 200 millions d'euros devront être reversés pour la participation du Groupe au financement de l'acquisition de Virgin Mobile par Numericable. Le montant de 13,166 milliards d'euros fera, conformément au contrat, l'objet d'une analyse comptable contradictoire.

Vivendi conserve une participation de 20 % dans le nouvel ensemble, avec la possibilité de la céder librement après une période d'incessibilité d'un an. Altice dispose d'options d'achat, en plusieurs tranches, à valeur de marché assortie d'une valeur minimale¹, et exerçables entre le 19^{ème} et le 43^{ème} mois à partir d'aujourd'hui.

Le Groupe pourra recevoir un complément de prix de 750 millions d'euros en fonction des performances financières futures du nouvel ensemble².

Optimisation du bilan et remboursement de la dette obligataire

Vivendi dispose d'un encours de dette obligataire de 6,7 milliards d'euros d'une durée résiduelle moyenne de 4 ans au taux de 4,1%. Afin de rendre plus efficiente la structure de son bilan, le Groupe a décidé :

- a) d'affecter une partie du produit de l'opération de cession au remboursement anticipé de la totalité des 8 souches euros et dollars US qui comportent une option d'achat anticipé (Make-Whole) et dont le montant total en principal est de 4,25 milliards d'euros³ et de 0,6 milliard de dollars US⁴. Cette opération, qui sera finalisée avant la fin de l'année, entraînera, en sus du remboursement du principal pour 4,7 milliards d'euros, le paiement d'une soulte de l'ordre de 0,6 milliard d'euros ;
- b) de prendre les mesures nécessaires pour les souches obligataires qui ne contiennent pas de clause de Make-Whole (1,95 milliard d'euros au total)⁵ afin de permettre leur remboursement anticipé s'il le souhaite.

¹ Moyenne pondérée par les volumes du cours de bourse de Numericable Group sur les 20 jours de bourse précédant la date de réalisation de l'opération, majoré d'un taux annuel de 5 % sur la période allant de la date de réalisation à la notification de l'exercice de la promesse de vente.

² EBITDA – Capex au moins égal à 2 milliards d'euros au cours d'un exercice.

3 Make-Whole : Euros

| | | | |
|---------------|---------------|--------|---------------------------|
| • Vivendi EUR | 1.050.000.000 | 4,75% | maturité 13 juillet 2021 |
| • Vivendi EUR | 500.000.000 | 4,875% | maturité 30 novembre 2018 |
| • Vivendi EUR | 1.250.000.000 | 4,125% | maturité 18 juillet 2017 |
| • Vivendi EUR | 700.000.000 | 2,50% | maturité 15 janvier 2020 |
| • Vivendi EUR | 750.000.000 | 2,375% | maturité 21 janvier 2019 |

4 Make-Whole : US Dollars

| | | | |
|---------------|-------------|--------|---------------|
| • Vivendi USD | 700.000.000 | 6,625% | maturité 2018 |
| • Vivendi USD | 650.000.000 | 3,450% | maturité 2018 |
| • Vivendi USD | 800.000.000 | 4,750% | maturité 2022 |

5 Souches obligataires sans Make-Whole

| | | | |
|---------------|-------------|--------|----------------------------|
| • Vivendi EUR | 500.000.000 | 4,25% | maturité 1er décembre 2016 |
| • Vivendi EUR | 700.000.000 | 4,875% | maturité 2 décembre 2019 |
| • Vivendi EUR | 750.000.000 | 4% | maturité 31 mars 2017 |

A propos de Vivendi

Vivendi regroupe plusieurs entreprises leaders dans les contenus et les médias. Groupe Canal+ est le numéro un français de la télévision payante, présent également en Afrique, en Pologne et au Vietnam ; sa filiale Studiocanal est un acteur européen de premier plan en matière de production, d'acquisition, de distribution et de ventes internationales de films et de séries TV. Universal Music Group est le numéro un mondial de la musique. Vivendi Village rassemble Vivendi Ticketing (billetterie), Wengo (conseil d'experts) et Watchever (vidéo à la demande par abonnement). Par ailleurs, Vivendi contrôle actuellement GVT, un groupe de très haut débit et de téléphonie fixes ainsi que de télévision payante au Brésil. www.vivendi.com

Avertissement Important

Déclarations prospectives. Le présent communiqué de presse contient des déclarations prospectives relatives à la situation financière, aux résultats des opérations, aux métiers, à la stratégie et aux perspectives de Vivendi ainsi qu'à l'impact de certaines opérations. Même si Vivendi estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables, elles ne constituent pas des garanties quant à la performance future de la société. Les résultats effectifs peuvent être très différents des déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont la plupart sont hors de notre contrôle, notamment les risques liés à l'obtention de l'accord d'autorités de la concurrence et des autres autorités réglementaires ainsi que toutes les autres autorisations qui pourraient être requises dans le cadre de certaines opérations et les risques décrits dans les documents déposés par Vivendi auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, également disponibles en langue anglaise sur notre site (www.vivendi.com). Les investisseurs et les détenteurs de valeurs mobilières peuvent obtenir gratuitement copie des documents déposés par Vivendi auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org) ou directement auprès de Vivendi. Le présent communiqué de presse contient des informations prospectives qui ne peuvent s'apprécier qu'au jour de sa diffusion. Vivendi ne prend aucun engagement de compléter, mettre à jour ou modifier ces déclarations prospectives en raison d'une information nouvelle, d'un événement futur ou de tout autre raison.

ADR non sponsorisés. Vivendi ne sponsorise pas de programme d'American Depositary Receipt (ADR) concernant ses actions. Tout programme d'ADR existant actuellement est « non sponsorisé » et n'a aucun lien, de quelque nature que ce soit, avec Vivendi. Vivendi décline toute responsabilité concernant un tel programme.