

SUPERIOR COURT

CANADA
PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTREAL

No: 500-11-036133-094

DATE: DECEMBER 1ST, 2010

PRESENT: THE HONOURABLE CLÉMENT GASCON, J.S.C.

IN THE MATTER OF THE PLAN OF COMPROMISE OR ARRANGEMENT OF:

ABITIBIBOWATER INC.

and

ABITIBI-CONSOLIDATED INC.

and

BOWATER CANADIAN HOLDINGS INC.

and

THE OTHER PETITIONERS LISTED ON SCHEDULES "A", "B" AND "C"

Petitioners

and

THE LAND REGISTRAR FOR THE LAND REGISTRY OFFICE FOR THE REGISTRATION
DIVISION OF SAGUENAY

Mis en cause

and

ERNST & YOUNG INC.

Monitor

SECOND VESTING ORDER IN RESPECT OF THE ELECTRICAL TRANSMISSION LINES
(# 853)

- DB
- [1] **CONSIDERING** Petitioners' *Second Motion for the Issuance of a Vesting Order (Transmission Lines to Hydro-Québec Transénergie)* (the "**Motion**");
 - [2] **CONSIDERING** the representations of the parties;
 - [3] **CONSIDERING** the 68th Report of the Monitor dated November 29, 2010;

[4] **GIVEN** the provisions of the *Companies' Creditors Arrangement Act* ("**CCAA**");

FOR THESE REASONS, THE COURT:

- [1] **PRAYS ACT** of the exercise by Hydro-Québec Transénergie ("**HQ-T**") of the option to purchase (the "**Exercise of the option**") set forth at paragraphs 7.2 e) and 11 of the *Entente de Principe Relative au Transfert de Certaines Lignes de Transport d'Électricité* (the "**Hydro Lines Agreement**") between Abitibi-Consolidated Company of Canada ("**ACCC**") and HQ-T, filed as Exhibit R-3 to the Motion. The execution of the Hydro Lines Agreement by ACCC has been authorized by Order of this Court dated December 10, 2009, as appears from the Court record;
- [2] **ORDERS** and **DECLARES** that upon all conditions to the Exercise of the option having been satisfied or waived, all obligations of HQ-T that are required to be satisfied at or prior to the Exercise of the option under the Hydro Lines Agreement having been satisfied and the delivery of a written confirmation of same by the Monitor (the "**Monitor's Confirmation**"), all right, title and interest in and to the assets described at paragraph 7.2 e) of the Hydro Lines Agreement (the "**Transferred Assets**"), shall vest absolutely and exclusively in and with HQ-T, free and clear of and from any and all claims, liabilities, obligations, interests, prior claims, hypothecs, security interests (whether contractual, statutory or otherwise), liens, assignments, judgments, executions, writs of seizure and sale, options, adverse claims, levies, charges, liabilities (direct, indirect, absolute or contingent), pledges, executions, rights of first refusal or other pre-emptive rights in favour of third parties, mortgages, hypothecs, trusts or deemed trusts (whether contractual, statutory or otherwise), restrictions on transfer of title, or other claims or encumbrances, whether or not they have attached or been perfected, registered, published or filed and whether secured, unsecured or otherwise (collectively, the "**Transferred Assets Encumbrances**"), including without limiting the generality of the foregoing: (i) any Transferred Assets Encumbrances created by the Order issued on April 17, 2009, by Justice Clément Gascon, J.S.C., as amended, and/or any other CCAA order; and (ii) all Transferred Assets Encumbrances evidenced by registration, publication or filing pursuant to the Civil Code of Québec, any other personal or movable property registry system, the Bank Act or any other applicable legislation and, for greater certainty, **ORDERS** that all of the Transferred Assets Encumbrances affecting or relating to the Transferred Assets be expunged and discharged as against the Transferred Assets, in each case effective as of the applicable time and date set out in the Asset Transfer Agreement;

The Transferred Assets may be described as follows:

Line L3/L4

"La ligne L3/L4, pour laquelle aucune fiche immobilière n'a encore été établie, située en la ville de Baie-Comeau, province de Québec, traverse le cadastre du Canton de Manicouagan, le cadastre du Canton de Laflèche et le Cadastre du Québec tous

trois de la circonscription foncière de Saguenay, et plus particulièrement les lots suivants :

Le Bloc D du cadastre du canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Rivière Manicouagan (non cadastrée), circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TROIS MILLE SEPT CENT CINQUANTE-HUIT (3 683 758) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay (étant l'île 16);

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT TROIS MILLE NEUF CENT QUATRE-VINGT-DIX-SEPT (3 603 997) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT QUATRE-VINGT-QUINZE (3 693 895) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT SEIZE (3 693 816) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT DIX-HUIT (3 693 818) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT DIX-NEUF (3 693 819) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT (3 693 820) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT ET UN (3 693 821) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT-DEUX (3 693 822) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT-TROIS (3 693 823) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

DB

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT-QUATRE (3 693 824) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE NEUF CENT VINGT-QUATRE (3 693 924) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT-CINQ (3 693 825) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT-SIX (3 693 826) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT-SEPT (3 693 827) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT-HUIT (3 693 828) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT VINGT-NEUF (3 693 829) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT TRENTE (3 693 830) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT TRENTE ET UN (3 693 831) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TROIS MILLE SIX CENT QUATRE-VINGT-SIX (3 683 686) (rue Blanche) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT TROIS MILLE NEUF CENT SOIXANTE-QUATRE (3 603 964) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Des parties non cadastrées de l'emprise du boulevard Laflèche (Route 138), circonscription foncière de Saguenay;

DB

Le lot TROIS MILLIONS SIX CENT QUATRE-VINGT-TREIZE MILLE HUIT CENT TRENTE-DEUX (3 693 832) (boul. Laflèche, route 138) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS CINQ CENT QUATRE-VINGT-DIX-HUIT MILLE QUATRE CENT QUARANTE-DEUX (3 598 442) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot DEUX MILLIONS NEUF CENT QUATRE MILLE CENT QUARANTE-SIX (2 904 146) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot DEUX MILLIONS NEUF CENT SIX MILLE HUIT CENT TRENTE (2 906 830) (rue de Bretagne) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot DEUX MILLIONS NEUF CENT CINQ MILLE CENT SOIXANTE-QUATRE (2 905 164) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Rivière Amédée (non cadastrée), Canton de Laflèche, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot DEUX MILLIONS NEUF CENT SIX MILLE SIX CENT SOIXANTE (2 906 660) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS QUATRE CENT TROIS MILLE DEUX CENT QUATRE (3 403 204) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS QUATRE CENT TROIS MILLE SOIXANTE-DIX-SEPT (3 403 077) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS QUATRE CENT TROIS MILLE DEUX CENT UN (3 403 201) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS DEUX CENT DOUZE MILLE HUIT CENT QUARANTE-TROIS (3 212 843) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS DEUX CENT DOUZE MILLE HUIT CENT QUARANTE-QUATRE (3 212 844) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS DEUX CENT ONZE MILLE CENT CINQUANTE-CINQ (3 211 155) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS MILLIONS DEUX CENT NEUF MILLE DEUX CENT QUARANTE-NEUF (3 209 249) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay;

DB

Le lot TROIS MILLIONS DEUX CENT DOUZE MILLE SEPT CENT SOIXANTE-HUIT (3 212 768) (avenue Talon) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay; et

Le lot TROIS MILLIONS DEUX CENT DOUZE MILLE SIX CENT CINQUANTE-CINQ (3 212 655) du Cadastre du Québec, circonscription foncière de Saguenay."

(collectively referred to as the "L3/L4 Line")

Line L9/L17

"La ligne L9/L17, pour laquelle aucune fiche immobilière n'a encore été établie, située en la ville de Baie-Comeau, municipalité de Pointe-Lebel et municipalité de Pointe-aux-Outardes, province de Québec, traverse le cadastre du Canton de Manicouagan et le cadastre du Bassin de la Rivière-aux-Outardes, tous deux de la circonscription foncière de Saguenay, et plus particulièrement les lots suivants :

Le Bloc D du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TROIS de la resubdivision du lot TRENTE-DEUX de la subdivision du Bloc D (Bloc D-32-3) du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Rivière Saint-Athanase Ouest (non cadastrée) du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TRENTE-TROIS de la subdivision du Bloc D (Bloc D-33) du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TRENTE-QUATRE B (34B) du rang VI du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TRENTE-CINQ B (35B) du rang VI du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le Bloc M du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TRENTE-CINQ A (35A) du rang VI du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TRENTE-SIX A (36A) du rang VI du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

L'emprise de l'ancienne route 138 du rang VI (sans désignation cadastrale), du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

DB

Le lot TRENTE-SEPT A (37A) du rang VI du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TRENTE-HUIT A (38A) du rang VI du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TRENTE-NEUF (39) du rang VI du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot TRENTE-NEUF (39) du rang V du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le Bloc DIX-HUIT (Bloc 18) du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot QUARANTE (40) du rang V du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot QUARANTE ET UN (41) du rang V du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot QUARANTE-DEUX (42) du rang V du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot QUARANTE-TROIS (43) du rang V du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot QUARANTE-TROIS (43) du rang IV du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot QUARANTE-QUATRE (44) du rang IV du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot QUARANTE-CINQ (45) du rang IV du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot QUARANTE-SIX (46) du rang IV du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le lot DEUX de la subdivision du Bloc TREIZE (Bloc 13-2) du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay;

Le Bloc CINQ (Bloc 5) du cadastre du Canton de Manicouagan, circonscription foncière de Saguenay; et

Le Bloc TRENTE (Bloc 30) du cadastre du Bassin de la Rivière-aux-Outardes, circonscription foncière de Saguenay."

(collectively referred to as the "L9/L17 Line")

- DB
- [3] **DECLARE** that ACCC is authorized to grant real and perpetual servitudes referred to in the Hydro Lines Agreement over a servient land having a width varying from 15 metres to 30 metres upon which the L3/L4 Line is erected, the whole as shown on the plan attached to technical description prepared by Raynald Babin, Quebec Land Surveyor, on January 19, 2010 as revised on March 10, 2010 and October 5, 2010,

under his minute number 5806, copy of which was filed as Exhibit R-4 to the Motion, with such alterations, changes, amendments, deletions or additions thereto, as may be agreed to with the consent of the Monitor;

- [4] **ORDERS** the Land Registrar of the Land Registry Office for the Registry Division of Saguenay, upon payment of the prescribed fees and the filing of a true copy of this Order and the Monitor's Confirmation to proceed with the cancellation of any and all Encumbrances, including, without limitation, the following registrations published at the said Land Registry:

- 15 079 804;
- 16 100 728;
- 16 109 411;
- 16 146 346;
- 16 146 347;
- 16 286 872;
- 16 883 363;
- 16 852 611; and
- 16 790 866

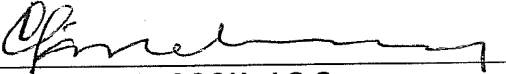
only however to the extent that said Encumbrances encumber immovables forming part of the Transferred Assets;

- [5] **ORDERS** that notwithstanding:

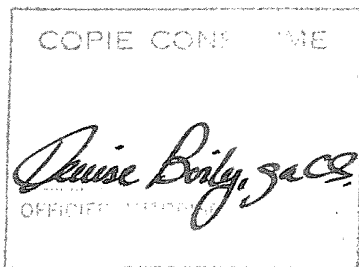
- DB
- (i) the proceedings under the CCAA;
 - (ii) any petitions for a receiving order now or hereafter issued pursuant to the Bankruptcy and Insolvency Act ("**BIA**") and any order issued pursuant to any such petition; or
 - (iii) the provisions of any federal or provincial legislation;

the vesting of the Transferred Assets, contemplated in this Vesting Order is to be binding on any trustee in bankruptcy that may be appointed, and shall not be void or voidable nor deemed to be a settlement, fraudulent preference, assignment, fraudulent conveyance, transfer at undervalue or other reviewable transaction under the BIA or any other applicable federal or provincial legislation, nor shall it give rise to an oppression or any other remedy; and

- [6] **ORDERS** the provisional execution of this Vesting Order notwithstanding any appeal and without the necessity of furnishing any security.
- [7] **THE WHOLE WITHOUT COSTS.**


CLEMENT GASCON, J.S.C. J.S.C.

Mtre Joseph Reynaud and Mtre Guillaume Boudreau-Simard
Stikeman Elliott LLP
Attorneys for Petitioners



SCHEDULE "A"
ABITIBI PETITIONERS

1. ABITIBI-CONSOLIDATED INC.
2. ABITIBI-CONSOLIDATED COMPANY OF CANADA
3. 3224112 NOVA SCOTIA LIMITED
4. MARKETING DONOHUE INC.
5. ABITIBI-CONSOLIDATED CANADIAN OFFICE PRODUCTS HOLDINGS INC.
6. 3834328 CANADA INC.
7. 6169678 CANADA INC.
8. 4042140 CANADA INC.
9. DONOHUE RECYCLING INC.
10. 1508756 ONTARIO INC.
11. 3217925 NOVA SCOTIA COMPANY
12. LA TUQUE FOREST PRODUCTS INC.
13. ABITIBI-CONSOLIDATED NOVA SCOTIA INCORPORATED
14. SAGUENAY FOREST PRODUCTS INC.
15. TERRA NOVA EXPLORATIONS LTD.
16. THE JONQUIERE PULP COMPANY
17. THE INTERNATIONAL BRIDGE AND TERMINAL COMPANY,
18. SCRAMBLE MINING LTD.
19. 9150-3383 QUÉBEC INC.
20. ABITIBI-CONSOLIDATED (U.K.) INC.

TD

SCHEDULE "B"
BOWATER PETITIONERS

1. BOWATER CANADIAN HOLDINGS INC.
2. BOWATER CANADA FINANCE CORPORATION
3. BOWATER CANADIAN LIMITED
4. 3231378 NOVA SCOTIA COMPANY
5. ABITIBIBOWATER CANADA INC.
6. BOWATER CANADA TREASURY CORPORATION
7. BOWATER CANADIAN FOREST PRODUCTS INC.
8. BOWATER SHELBURNE CORPORATION
9. BOWATER LAHAVE CORPORATION
10. ST-MAURICE RIVER DRIVE COMPANY LIMITED
11. BOWATER TREATED WOOD INC.
12. CANEXEL HARDBOARD INC.
13. 9068-9050 QUÉBEC INC.
14. ALLIANCE FOREST PRODUCTS (2001) INC.
15. BOWATER BELLEDUNE SAWMILL INC.
16. BOWATER MARITIMES INC.
17. BOWATER MITIS INC.
18. BOWATER GUÉRETTE INC.
19. BOWATER COUTURIER INC.

DB

SCHEDULE "C"
18.6 CCAA PETITIONERS

1. ABITIBIBOWATER INC.
2. ABITIBIBOWATER US HOLDING 1 CORP.
3. BOWATER VENTURES INC.
4. BOWATER INCORPORATED
5. BOWATER NUWAY INC.
6. BOWATER NUWAY MID-STATES INC.
7. CATAWBA PROPERTY HOLDINGS LLC
8. BOWATER FINANCE COMPANY INC.
9. BOWATER SOUTH AMERICAN HOLDINGS INCORPORATED
10. BOWATER AMERICA INC.
11. LAKE SUPERIOR FOREST PRODUCTS INC.
12. BOWATER NEWSPRINT SOUTH LLC
13. BOWATER NEWSPRINT SOUTH OPERATIONS LLC
14. BOWATER FINANCE II, LLC
15. BOWATER ALABAMA LLC
16. COOSA PINES GOLF CLUB HOLDINGS LLC

DB