

Undertaking by Abitibi-Consolidated Inc.

Following the acquisition of Donohue Inc.

2002. #15808



ABITIBI
CONSOLIDATED

COC for signature
PA: Abitibi Consolidated

C.C.
Competition Bureau
42849
FEB 14 2001
C.C.
Bureau de la concurrence

Abitibi-Consolidated Inc.
1155 Metcalfe Street, Suite 800
Montreal, Quebec, Canada H3B 5H2
Tel. 514-875-2160 Fax. 514-875-6284

Postal address:
Post Office Box 69
Montreal, Quebec, Canada H3C 2R5

Montreal, February 13, 2001

Mr. John Pecman
Competition Bureau
Industry Canada
Place du Portage 1
50 Victoria Street
Hull, Québec
K1A 0C9

Re: Final Undertaking by Abitibi-Consolidated Inc.

Mr. Pecman:

Please find enclosed two binders including our final undertaking and all related documentation. Please return to us one copy duly signed for our file.

Yours truly,

Abitibi-Consolidated Inc.


Isabel Pouliot
Legal Counsel

c.c.: Mark Katz
Adam Fanaki

UNDERTAKING

WHEREAS, Abitibi-Consolidated Inc. ("ACI") purchased all of the outstanding shares of Donohue Inc. as of June 22, 2000 (the "Transaction");

AND WHEREAS, the Commissioner of Competition (the "Commissioner") has determined that based on a thorough assessment of the Transaction and the matters undertaken by ACI herein, that there are not sufficient grounds upon which to make an application, at this time, to the Competition Tribunal in respect of the transaction;

AND FURTHER to the information supplied to the Commissioner with respect to the Transaction;

ACI HEREBY UNDERTAKES AS FOLLOWS:

Divestiture of Port-Alfred Newsprint Mill

1. ACI shall promptly commence its efforts to divest, and shall use best efforts to complete the divestiture of, the Port-Alfred newsprint mill as described in Schedule "A" hereto, including all of the assets necessary for the operation of the Port-Alfred mill as generally described in Schedule "B" hereto (the "Designated Assets"), as soon as possible in accordance with the procedure for divestiture set out herein.
2. Subject to any extensions of time granted in accordance with paragraph 14 or 15 below, if the divestiture of the Designated Assets is not completed by ACI by December 15, 2001, such divestiture shall be carried out by a sales agent in accordance with the procedure set out hereafter.

Divestiture Procedure

3. The divestiture of the Designated Assets shall be completed on the following terms:
- (a) by sale, assignment, transfer, sale of shares or other disposition necessary to ensure that, by completion of the divestiture, ACI has, directly or indirectly, no remaining title, right or interest in the Designated Assets;
 - (b) by way of disposition of the Designated Assets for use as a going concern;
 - (c) to an arm's length purchaser who has the ability to operate the newsprint mill as a going concern;
 - (d) ACI undertakes to supply, or cause to be supplied, fibre to the purchaser from the same sources of supply and in no less than the same quantities as were supplied to the Designated Assets during the 2000 calendar year, subject only to all necessary third party approvals. ACI agrees to use its reasonable best efforts to obtain the agreement of such third parties. If desired by the purchaser, supply agreements with ACI shall be long term and, in addition, shall provide for the supply of fibre at fair market value;
 - (e) ACI will use reasonable commercial efforts to provide the purchaser with an order book that is the same as or substantially equivalent to the current order book applicable to the Designated Assets, subject always to the customers' own preferences;
 - (f) ACI also undertakes in respect of any such divestiture, not to require or otherwise cause to be instituted, any restrictions in connection with such properties which

would prohibit or otherwise restrict in any way, the sale or use of the Designated Assets by the acquiror;

(g) ACI shall not receive as consideration for the divestiture of the Designated Assets any other assets located in eastern Canada relating to the production of newsprint; and

(h) the acquisition of the Designated Assets shall not be part of any joint venture, marketing, co-packing or other collaborative arrangement with the purchaser, but this provision shall not preclude ACI and the purchaser from entering into mutually agreeable transitional arrangements necessary or desirable to facilitate the sale of the Designated Assets, subject to the approval of the Commissioner.

4. ACI may not divest the Designated Assets to Bowater Inc. or any of its affiliates, subsidiaries or assigns.

(i) **Public Sale Process**

5. ACI shall use its best efforts to complete the divestiture of the Designated Assets in such manner as it deems appropriate in the circumstances, acting reasonably, instituted in a manner to allow a fair opportunity to any bona fide prospective purchaser to make an offer to acquire the Designated Assets (the "Public Sale").

6. Any *bona fide* prospective purchaser shall be furnished, subject to the execution of a customary confidentiality agreement, with all pertinent information regarding the Designated Assets in the form of what is generally known as a "Confidential Information Memorandum". In addition, such information shall be provided to the Commissioner upon written request. During the period up to and including September 15, 2001, any

bona fide prospective purchaser with which ACI is engaged in serious negotiations shall be permitted, subject to the execution of a customary confidentiality agreement, to make such inspection of the Designated Assets and of all financial, operational or other documents and information as may be relevant to the sale. During the remaining period of the Public Sale following September 15, 2001, any *bona fide* prospective purchaser shall be permitted, subject to the execution of a customary confidentiality agreement, to make such inspection of the Designated Assets and of all financial, operational or other documents and information as may be relevant to the sale, irrespective of whether ACI is engaged in serious negotiations with that prospective purchaser.

7. Throughout the Public Sale, ACI shall, every 30 days, file reports with the Commissioner setting out the progress of its efforts to accomplish the divestiture, including a description, with all reasonable detail, of contacts or negotiations with prospective purchasers and including the identity of all prospective purchasers who have contacted ACI and any material change to the Designated Assets that could affect the market value of these assets.

Agent Sale Procedure

8. In the event that the Designated Assets have not been divested in accordance with the procedure set out above by [REDACTED] or by such other date fixed in accordance with paragraphs 14 or 15 below, the Commissioner may appoint an agent for the sale of the Designated Assets (the "Agent") within five (5) business days of such outside date, as the case may be, who shall carry out the sale of the Designated Assets in accordance with the following procedure:
 - (a) the Designated Assets may be sold by the Agent within [REDACTED] from the date of the appointment of the Agent at a price and on terms that are then most advantageous to ACI and consistent with accomplishing the sale, in the opinion of

the Agent, acting reasonably (the "Agent Sale"), and, without in any manner limiting the foregoing, in no event will the price and terms of an Agent Sale equate to those of a "going out of business", "fire" or liquidation sale;

- (b) after the appointment of the Agent becomes effective, the Agent shall have the sole right to effect a sale of the Designated Assets during the period of its mandate, which mandate shall terminate [REDACTED] following the Agent's appointment or by such other date fixed in accordance with paragraph 16 below, and neither the Agent nor the Commissioner shall have further rights in respect of the Designated Assets following the expiry of that period of time;
- (c) the Agent shall have the full power and authority to effect the sale and shall use all reasonable efforts to do so;
- (d) ACI shall use its best efforts to assist the Agent in accomplishing the Agent Sale. In connection therewith, the Agent shall have full and complete access as is reasonable in the circumstances, subject to an appropriate confidentiality agreement, to the personnel, books, records and facilities of ACI relating to the Designated Assets and ACI shall take no action to interfere with or impede the Agent's accomplishment of the Agent Sale;
- (e) the Agent shall, every 30 days, file reports with ACI and the Commissioner setting out the Agent's efforts to sell the Designated Assets;
- (f) the Agent shall promptly notify ACI and the Commissioner of any negotiations with a prospective purchaser regarding the sale of the Designated Assets that, in the opinion of the Agent, may lead to a sale of the Designated Assets;

- (g) the Agent shall provide ACI and the Commissioner with notice of any proposed sale, including the identity of the proposed purchaser and all details of the proposed sale;
 - (h) all direct expenses and fees reasonably and properly incurred by the Agent in the course of the sale shall be paid by ACI;
 - (i) the net proceeds of any sale by the Agent shall be paid to ACI or as ACI may direct; and
 - (j) the Agent appointed by the Commissioner in accordance with this paragraph shall not be a person that has a direct or indirect conflict of interest with ACI or that has been disqualified pursuant to agreement between the parties.
9. ACI shall not object to any sale by the Agent on any other grounds other than the Agent's malfeasance, gross misconduct or breach of this undertaking.

Commissioner's Approval

10. ACI or the Agent, whichever is then responsible for effecting the divestiture of the Designated Assets, shall notify the Commissioner of any proposed divestiture and provide reasonable particulars of the proposed purchase and the identity of the proposed purchaser, as well as any additional information requested by the Commissioner
11. The divestiture of the Designated Assets by ACI or the Agent is subject to the approval of the Commissioner and the provisions of the *Competition Act*.

Consent Order

12. Should the Commissioner appoint an Agent to conduct the sale of the Designated Assets pursuant to paragraph 8 hereof, ACI hereby irrevocably consents to an application by the Commissioner for a consent order under section 105 of the *Competition Act* on the terms set out below (the "Consent Order"):

- (a) the Designated Assets may be sold by the Agent within [REDACTED] from the date of the appointment of the Agent at a price and on terms that are then most advantageous to ACI and consistent with accomplishing the sale, in the opinion of the Agent, acting reasonably and, without in any manner limiting the foregoing, in no event will the price and terms of an Agent Sale equate to those of a "going out of business", "fire" or liquidation sale;
- (b) after the appointment of the Agent becomes effective, the Agent shall have the sole right to effect a sale of the Designated Assets during the period of its mandate, which mandate shall terminate [REDACTED] following the Agent's appointment or by such other date fixed in accordance with paragraph 16 below and neither the Agent nor the Commissioner shall have further rights in respect of the Designated Assets following the expiry of that period of time;
- (c) after the appointment of the Agent becomes effective, the Agent shall have the sole right to effect a sale of the Designated Assets;
- (d) the Agent shall have the full power and authority to effect the sale and shall use all reasonable efforts to do so;

- (e) ACI shall use its best efforts to assist the Agent in accomplishing the Agent Sale. In connection therewith, the Agent shall have full and complete access as is reasonable in the circumstances, subject to an appropriate confidentiality agreement, to the personnel, books, records and facilities of ACI relating to the Designated Assets and ACI shall take no action to interfere with or impede the Agent's accomplishment of the Agent Sale;
- (f) the Agent shall, every 30 days, file reports with ACI and the Commissioner setting out the Agent's efforts to sell the Designated Assets;
- (g) the Agent shall promptly notify ACI and the Commissioner of any negotiations with a prospective purchaser regarding the sale of the Designated Assets that, in the opinion of the Agent, may lead to a sale of the Designated Assets;
- (h) the Agent shall provide ACI and the Commissioner with notice of any proposed sale, including the identity of the proposed purchaser and all details of the proposed sale;
- (i) all direct expenses and fees reasonably and properly incurred by the Agent in the course of the sale shall be paid by ACI;
- (j) the net proceeds of any sale by the Agent shall be paid to ACI or as ACI may direct;
- (k) the Agent shall not be a person that has a direct or indirect conflict of interest with ACI or that has been disqualified pursuant to agreement between the parties; and

- (l) ACI shall not object to any sale by the Agent on grounds other than the Agent's malfeasance, gross misconduct or breach of this Undertaking.
13. ACI hereby irrevocably consents to the form and content of all documents and pleadings required to be filed with the Competition Tribunal to secure the issuance of the Consent Order, including, but not limited to: the draft Consent Order, Agreed Statement of Grounds and Material Facts, Consent Order Impact Statement, Notice of Application and affidavit attached hereto as Schedule "C", subject only to such modification as may be subsequently agreed upon to reflect the circumstances at the time of the application.

Extensions of Time

14. If in the opinion of the Commissioner, ACI is using its best efforts to accomplish the divestiture as provided herein, the Commissioner may extend any of the time periods applicable to the Public Sale as set out herein.
15. In the event that during the Public Sale described above, ACI provides to the Commissioner a letter of intent, offer or similar written communication of intention to purchase the Designated Assets from a *bona fide* purchaser, the time period for the Public Sale shall be extended for such reasonable period of time required to complete the divestiture of the Designated Assets or otherwise conclude negotiations with that prospective purchaser, but in no event shall the period of such extension exceed three months from the date of the termination of the Public Sale, unless further extended by the Commissioner in accordance with paragraph 14 above.
16. In the event that during the Agent Sale described above, the Agent receives a letter of intent, offer or similar written communication of intention to purchase the Designated Assets from a *bona fide* purchaser, the time period for the Agent Sale shall be extended for

such reasonable period of time required to complete the divestiture of the Designated Assets or otherwise conclude negotiations with that prospective purchaser, but in no event shall the period of such extension exceed [REDACTED] from the date of the termination of the Agent Sale, unless further extended by the parties in writing.

Media Guidelines

17. Each party shall have the opportunity to review and consult with the other party in respect of any press releases to be issued by that party concerning the Transaction or any matter related to this Undertaking.
18. Notwithstanding paragraph 17 hereof, it is agreed and understood that at no time during the Public Sale and Agent Sale described above shall any press release or other public disclosure, in writing or otherwise, relating to the sale of the Designated Assets refer to the period of time permitted for such divestiture or sale under this Undertaking, except as provided for in paragraph 19 hereof.
19. Notwithstanding paragraph 18 hereof, the Commissioner and ACI agree that at the time the Consent Order is sought under paragraph 12 hereof, they shall consent to an order protecting against the public disclosure of the period of time permitted for such divestiture or sale under this Undertaking to any person who has not executed a customary confidentiality agreement and where such disclosure is necessary, in the opinion of the Agent, to negotiate a divestiture or sale of the Designated Assets within the Agent Sale period.

Consideration

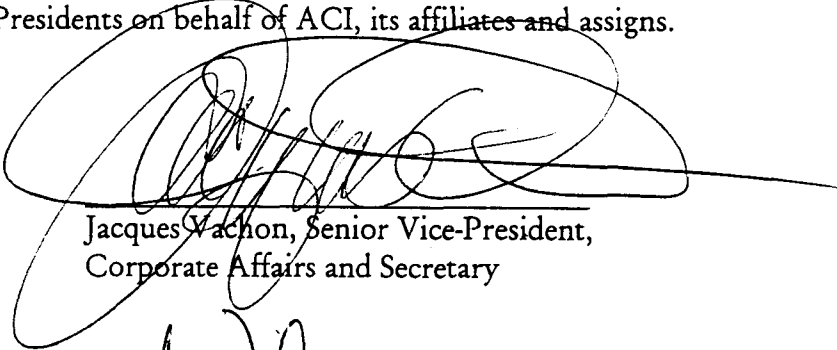
20. ACI acknowledges and agrees that the Commissioner's decision in respect of the acquisition and decision not to refer the matter to the Competition Tribunal pursuant to section 92 of the *Competition Act* is conditional upon, and subject to, the Commissioner's continuing jurisdiction under section 92 of the *Competition Act* including his jurisdiction to apply to the Competition Tribunal for an order as a result of any material change in the circumstances set out herein.
21. ACI further acknowledges and agrees that the Commissioner's decision in respect of the Transaction and forbearance not to refer the matter to the Competition Tribunal is conditional upon and provides adequate consideration for the enforcement of this undertaking.

Enforcement

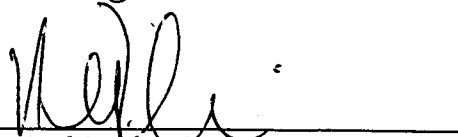
22. ACI acknowledges and agrees that the Commissioner shall be entitled to an order for injunctive relief to prevent breaches of this undertaking or to specifically enforce the terms and provisions hereof, in addition to any other remedy under the *Competition Act* or at law, in the Federal Court of Canada or any court of superior jurisdiction in a province.
23. For the purposes of acknowledging that there is adequate consideration for enforcement of this Undertaking or for the purpose of a proceeding commenced to enforce this Undertaking, including an order for injunctive relief or specific performance, ACI agrees that the public interest would be irreparably harmed if the relief sought by the Commissioner was not granted. This acknowledgment is without prejudice to any defence by ACI that it has complied with the terms of the Undertaking.

24. Other than as provided for in paragraphs 22 and 23 hereof, nothing in this Undertaking shall be taken as an admission by ACI, now or in the future, of any facts or law which would support an allegation that the Transaction has prevented or lessened, or is likely to prevent or lessen competition substantially, nor shall it derogate from any rights or defences of ACI under the *Competition Act* or otherwise.
25. Alternatively, provided that no Consent Order has been issued by the Competition Tribunal in accordance with paragraph 12 hereof, ACI and the Commissioner acknowledge and agree that any disputes arising between the parties in respect of a breach of this undertaking or any application for an interpretation of this undertaking, may be submitted by either party for resolution to an arbitral tribunal in accordance with the procedure outlined in Schedule "D" attached.
26. The parties acknowledge and agree that, for all purposes of this Undertaking, the parties shall act in good faith and in a commercially reasonable manner so as to effectuate the intent of this Undertaking.

This Undertaking is provided by each of the undersigned in their capacity as Senior Vice-Presidents on behalf of ACI, its affiliates and assigns.



Jacques Vachon, Senior Vice-President,
Corporate Affairs and Secretary



Dan Perkins, Senior Vice-President
and Chief Financial Officer

This Undertaking is accepted by the Commissioner of Competition without prejudice in any manner whatsoever to his jurisdiction under the *Competition Act*, including without limiting the foregoing, the right to make an application to the Competition Tribunal as provided for therein.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Konrad von Finckenstein', written in a cursive style.

Konrad von Finckenstein, Q.C.
Commissioner of Competition

SCHEDULE "A"

Public version of the Undertaking

CADASTRE : Ville de La Baie

MUNICIPALITÉ : Ville de La Baie

USAGE ACTUEL : Usine de pâtes et papiers de Port Alfred : lots 1896, 1899, 1982, 1983 et 1984;

Centrale hydro-électrique # 2 : lot 682

Aqueduc souterrain : lots 785, 801

1. a) Le lot originaire numéro six cent quatre-vingt-deux (682) du cadastre officiel de Ville de La Baie;

b) Le lot originaire numéro sept cent quatre-vingt-cinq (785) du cadastre officiel de Ville de La Baie;

c) Tous ses droits, titres et intérêts dans le lot originaire numéro huit cent un (801) du cadastre officiel de Ville de La Baie;

d) Les lots originaires numéro mille huit cent quatre-vingt-seize, mille huit cent quatre-vingt-dix-neuf, mille neuf cent quatre-vingt-deux, mille neuf cent quatre-vingt-trois, mille neuf cent quatre-vingt-quatre, 1896, 1899, 1982, 1983 et 1984 du cadastre officiel de Ville de La Baie.

CADASTRE : Paroisse de Saint-Alexis

MUNICIPALITÉ : Ville de La Baie

USAGE ACTUEL : Site d'enfouissement de déchets de fabrique : 19-9, 20-3, 21-2, 23-3

Prise d'eau : lots 265, 266, 267, 268, 310A-1, 310B, lit de la rivière Ha! Ha!, 317-A, 318-A, 319-A, 321 ptie, 321-A ptie, 321-B ptie, 322-A ptie, 322-B ptie, 323-A ptie, 324-A, 324-1, 324-2 pties, 324 ptie, 330 pties, 330-A, 330-B, 330-C

2. La subdivision numéro neuf du lot originaire numéro dix-neuf (19-9), la subdivision numéro trois du lot originaire numéro vingt (20-3), la subdivision numéro deux du lot originaire numéro vingt et un (21-2) et la subdivision numéro trois du lot originaire numéro vingt-trois (23-3) du cadastre officiel de la Paroisse de Saint-Alexis.

3. Les lots originaires numéro deux cent soixante-cinq, deux cent soixante-six, deux cent soixante-sept et deux cent soixante-huit (265, 266, 267 et 268) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis.

4. La subdivision numéro un du lot originaire numéro trois cent dix A (310A-1) et la subdivision lettre B du lot originaire numéro trois cent dix (310-B) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis.

5. Une partie du lit de la rivière Ha! Ha! située dans le cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis et plus spécifiquement décrite comme suit : bornée à ses extrémités au nord-ouest et au sud-est, par

Public version of the Undertaking

d'autres parties du lit de la rivière Ha! Ha!, d'un côté, au nord, au nord-est, à l'est, au sud-est et au sud par le lot originaire numéro trois cent dix A (310A), par la subdivision numéro un du lot originaire numéro trois cent dix A (310A-1), par la subdivision lettre B du lot originaire numéro trois cent dix (310-B) et de l'autre côté, au sud, au sud-est, à l'ouest, au nord-ouest et au nord par les lots originaux numéro deux cent soixante-six, deux cent soixante-sept et deux cent soixante-huit (266, 267 et 268); l'extrémité nord-ouest est le prolongement vers le nord-est de la ligne de division entre les lots originaux numéro deux cent soixante-cinq et deux cent soixante-six (265 et 266); l'extrémité sud-est est le prolongement vers le nord-est de la ligne de division entre les lots originaux numéro deux cent soixante-huit et deux cent soixante-neuf (268 et 269).

6. La subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent dix-sept (317-A), la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent dix-huit (318-A) et la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent dix-neuf (319-A) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis.

7. Une partie de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-A ptie) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis et plus explicitement décrite comme suit : bornée au nord-ouest en partie par le résidu de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-A ptie) et en partie par une partie du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321 ptie), au nord-est par la partie ci-après décrite du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321 ptie); au sud-est par le chemin du rang Saint-Jean (sans désignation cadastrale) et au sud-ouest en partie par le résidu de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-A ptie) et en partie par la partie ci-après décrite de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-deux (322-A ptie); la ligne nord-ouest en front du résidu de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-A ptie) mesure soixante-sept pieds (67') et les lignes sud-ouest mesurent respectivement trois pieds et trente-six centièmes (3,36') et quinze pieds (15').

8. Une partie de la subdivision lettre B du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-B ptie) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis et plus explicitement décrite comme suit : bornée au nord-ouest par le résidu de la subdivision lettre B du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-B ptie) étant l'emprise du chemin du rang Saint-Jean; au nord-est par une partie du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321 ptie); à l'est, au sud-est et au sud par la rivière Ha! Ha! et au sud-ouest par la subdivision lettre B du lot originaire numéro trois cent vingt-deux (322-B); les lignes nord-ouest sont parallèles aux lignes originales sud-est du chemin du rang Saint-Jean (sans désignation cadastrale) et sont situées à douze pieds (12') au sud-est des dites lignes originales sud-est du chemin du rang Saint-Jean (sans désignation cadastrale).

Public version of the Undertaking

9. Une partie du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321 ptie) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis et plus explicitement décrite comme suit : de figure carrée, bornée au nord-ouest et au nord-est par une autre partie du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321 ptie); au sud-est par le chemin du rang Saint-Jean (sans désignation cadastrale) et au sud-ouest en partie par la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-A) et en partie par une autre partie du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321 ptie); mesurant cent pieds (100') dans ses lignes nord-ouest, nord-est, sud-est et sud-ouest; la ligne sud-ouest est le prolongement vers le nord-ouest de la ligne nord-est de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-A).

10. Une partie de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-deux (322-A ptie) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis et plus explicitement décrite comme suit : bornée au nord-ouest par le résidu de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-deux (322-A ptie); au nord-est par la partie ci-haut décrite de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-A ptie) et au sud-est par le chemin du rang Saint-Jean (sans désignation cadastrale); mesurant dix pieds et soixante-neuf centièmes (10,69'), quatre-vingt-cinq pieds et soixante-cinq centièmes (85,65'), vingt-quatre pieds et vingt-quatre centièmes (24,24') et trois pieds (3') dans ses lignes nord-ouest et quinze pieds (15') dans sa ligne nord-est.

11. Une partie de la subdivision lettre B du lot originaire numéro trois cent vingt-deux (322-B ptie) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis et plus explicitement décrite comme suit : bornée au nord-ouest par le résidu de la subdivision lettre B du lot originaire numéro trois cent vingt-deux (322-B ptie) étant l'emprise du chemin du rang Saint-Jean; au nord-est par la subdivision lettre B du lot originaire numéro trois cent vingt et un (321-B); à l'est et au sud-est par la rivière Ha! Ha! et au sud-ouest par la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-trois (323-A); les lignes nord-ouest sont parallèles aux lignes originales sud-est du chemin du rang Saint-Jean (sans désignation cadastrale) et sont situées à douze pieds (12') au sud-est desdites lignes originales sud-est du chemin du rang Saint-Jean (sans désignation cadastrale).

12. Une partie de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-trois (323-A ptie) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis et plus explicitement décrite comme suit : bornée au nord-ouest par le résidu de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-trois (323-A ptie) étant l'emprise du chemin du rang Saint-Jean; au nord-est par la subdivision lettre B du lot originaire numéro trois cent vingt-deux (322-B); au sud-est par la rivière Ha! Ha! et au sud-ouest en partie par la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-quatre (324-A) et en partie par le lot originaire numéro trois cent vingt-quatre (324); la ligne nord-

Public version of the Undertaking

ouest est parallèle à la ligne originale sud-est du chemin du rang Saint-Jean (sans désignation cadastrale) et est située à douze pieds (12') au sud-est de ladite ligne originale sud-est du chemin du rang Saint-Jean (sans désignation cadastrale); sauf et à distraire la partie suivante : bornée au nord-ouest par une autre partie de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-trois (323-A ptie) étant l'emprise du chemin du rang Saint-Jean et au nord-est, au sud-est, au sud-ouest et à l'ouest par une autre partie de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-trois (323-A ptie); mesurant vingt-sept pieds (27') dans la ligne nord-ouest, cinquante pieds (50') dans la ligne nord-est, cinquante pieds et quatre-vingt-dix-neuf centièmes (50,99') dans la ligne sud-est, vingt-six pieds et sept centièmes (26,07') dans la ligne sud-ouest et cinquante et un pieds et cinquante-cinq centièmes (51,55') dans la ligne ouest; le coin nord-ouest est situé à cent neuf pieds et soixante-quatre centièmes (109,64'), mesurés le long de l'emprise sud-est du chemin du rang Saint-Jean, de l'intersection de l'emprise sud-est du chemin du rang Saint-Jean avec la ligne sud-ouest de la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-trois (323-A).

13. UN TERRAIN ou emplacement connu et désigné comme étant la subdivision numéro UN du lot originaire numéro TROIS CENT VINGT-QUATRE (Lot 324-1), au cadastre officiel de la Paroisse St-Alexis, circonscription foncière de Chicoutimi.

14. a) UN TERRAIN ou emplacement connu et désigné comme étant une partie du lot originaire numéro TROIS CENT VINGT-QUATRE (Ptie Lot 324), au cadastre officiel de la Paroisse St-Alexis, circonscription foncière de Chicoutimi. De figure irrégulière, cedit terrain est borné vers le Nord-Est et vers le Sud-Est, par une autre partie du lot numéro trois cent vingt-quatre (Ptie Lot 324); vers le Sud-Ouest, par une partie du lot numéro trois cent trente/B (Ptie Lot 330-B) et vers le Nord-Ouest, par le Chemin St-Jean. Cedit terrain mesure cent vingt pieds (120') du côté Nord-Est; soixante-six pieds et huit dixièmes (66.8') du côté Sud-Est; cent dix-neuf pieds et cinq centièmes (119,05') du côté Sud-Ouest; cent huit pieds et quatre vingt-dix-huit centièmes (108,98') du côté Nord-Ouest et contient une superficie de dix mille deux cent quarante-et-un pieds carrés (10,241 p.c.), mesures anglaises.

b) UN TERRAIN ou emplacement connu et désigné comme étant une partie de la subdivision numéro DEUX du lot originaire numéro TROIS CENT VINGT-QUATRE (Ptie Lot 324-2), au cadastre officiel de la Paroisse St-Alexis, circonscription foncière de Chicoutimi, mesurant six pieds et six pouces (6'6") de façade sur le Chemin St-Jean par cent quarante pieds (140') de profondeur compris et borné comme suit : en front, au Nord-Ouest par le Chemin St-Jean; d'un côté au Sud-Ouest par le terrain décrit au paragraphe A); de l'autre côté, au Nord-Est par le résidu dudit lot restant la propriété de Monsieur Lucien Bolduc ou représentants et en arrière, au Sud-Est, par le terrain décrit au paragraphe C) ci-après.

Public version of the Undertaking

c) UN TERRAIN ou emplacement connu et désigné comme étant une partie de la subdivision numéro DEUX du lot originaire numéro TROIS CENT VINGT-QUATRE (Ptie Lot 324-2), au cadastre officiel de la Paroisse St-Alexis, circonscription foncière de Chicoutimi, mesurant soixante et six pieds et huit dixièmes de largeur (66,8') par vingt pieds (20') de profondeur compris et borné comme suit : en front, à l'Ouest, par le terrain décrit aux paragraphes A) et B); au Nord et au Sud, par le résidu dudit lot trois cent vingt-quatre/deux (Lot 324-2), propriété de Monsieur Lucien Bolduc ou représentants et au Sud-Ouest, par la ligne de division des lots trois cent vingt-quatre et trois cent trente (Lots 324 et 330) dudit cadastre; la ligne Sud-Ouest étant le prolongement de la ligne latérale Sud-Ouest du terrain décrit aux paragraphes A) et B).

15. Un TERRAIN ou emplacement connu et désigné comme étant une partie de la subdivision numéro DEUX du lot originaire numéro TROIS CENT VINGT-QUATRE (Ptie Lot 324-2), au cadastre officiel de la Paroisse St-Alexis, circonscription foncière de Chicoutimi, compris et borné vers le Nord-Est par la subdivision trois du lot originaire numéro trois cent vingt-quatre (Lot 324-3), cadastre susdit; vers le Sud-Est, par la subdivision A du lot originaire numéro trois cent vingt-quatre (Lot 324-A), cadastre susdit; vers le Sud, partie par une partie du lot originaire numéro trois cent trente (Ptie Lot 330) cadastre susdit, partie par la subdivision A du lot originaire numéro trois cent trente (Lot 330-A et partie par la subdivision B du lot originaire numéro trois cent trente B (Lot 330-B), cadastre susdit; vers le Sud-Ouest, par une partie du lot numéro trois cent vingt-quatre (Ptie Lot 324), cadastre susdit, vers le Nord-Ouest, partie par une partie du lot trois cent vingt-quatre (Ptie Lot 324) cadastre susdit et partie par le Chemin St-Jean (sans désignation cadastrale); mesurant deux cent quarante-trois pieds et trente-sept centièmes (243,37') vers le Nord-Est; cent trois pieds et quatre-vingt-dix-sept centièmes (103,97') et vingt-deux pieds et vingt-quatre centièmes (22,24') vers le Sud-Est, cent quarante-cinq pieds et quatre-vingt-seize centièmes (145,96') et trente-trois pieds et vingt-deux centimètres (33,32') vers le Sud, cent quarante pieds (140') vers le Sud-Ouest, soixante-six pieds et dix-sept centièmes (66,17') et deux cent deux pieds et soixante-deux centièmes (102,62') vers le Nord-Ouest et contenant en superficie trente-cinq mille quatre cent onze pieds carrés et trois dixièmes (35,411,3 p.c.).

16. Tous ses droits, titres et intérêts dans la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent trente (330-A) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis.

17. La subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent vingt-quatre (324-A) et les subdivisions lettre B et C du lot originaire numéro trois cent trente (330-B et 330-C) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis.

Public version of the Undertaking

18. a) Une partie du lot originaire numéro trois cent trente (330 ptie) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis et plus explicitement décrite comme suit : bornée au nord-ouest par une autre partie du lot originaire numéro trois cent trente (330 ptie) étant l'emprise du chemin du rang Saint-Jean; au nord-est par le lot originaire numéro trois cent vingt-quatre (324); au sud-est par la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent trente (330-A) et au sud-ouest par une autre partie du lot originaire numéro trois cent trente (330 ptie); mesurant soixante-quatorze pieds et quarante-six centièmes (74,46') le long d'une courbe ayant un rayon de mille quatre cent quatre pieds et deux dixièmes (1 404,2') et quatre-vingt-dix-neuf pieds et deux centièmes (99,02') dans les lignes nord-ouest, cent soixante-quinze pieds et trente-huit centièmes (175,38') dans la ligne nord-est, deux cent trente-neuf pieds et cinquante-six centièmes (239,56') dans la ligne sud-est et cent trente-cinq pieds et cinq centièmes (135,05') dans la ligne sud-ouest;

b) Une partie du lot originaire numéro trois cent trente (330 ptie) du cadastre officiel de la paroisse de Saint-Alexis et plus explicitement décrite comme suit : bornée au nord-ouest par une autre partie du lot originaire numéro trois cent trente (330 ptie) étant l'emprise du chemin du rang Saint-Jean; au nord-est et au sud-ouest par d'autres parties du lot originaire numéro trois cent trente (330 pties) et au sud-est par la subdivision lettre A du lot originaire numéro trois cent trente (330-A); mesurant cinquante-six pieds et cinq dixièmes (56,5') dans la ligne nord-ouest, cent trente pieds et six centièmes (130,06') dans la ligne nord-est, soixante pieds et quarante-six centièmes (60,46') dans la ligne sud-est et cent vingt-huit pieds et soixante-dix-huit centièmes (128,78') dans la ligne sud-ouest; le coin nord est situé à soixante-dix pieds (70') le long d'une courbe ayant un rayon de mille quatre cent quatre pieds et deux dixièmes (1 404,2') au sud-ouest du coin ouest de la partie ci-haut décrite du lot originaire numéro trois cent trente (330 ptie) mesurés le long de la ligne sud-est de l'emprise du chemin du rang Saint-Jean.

19. Le barrage situé à l'embouchure du grand lac Ha! Ha! et sur une partie des lots trente-deux (32 ptie) du rang 4 et trente-trois (33 ptie) du rang 5 du cadastre officiel du canton de Boilleau, ainsi que tous les droits, titres et intérêts dans le bail 12558/1917 du ministère de l'Environnement du Québec en date du 16 juin 1970. Ce barrage est en béton et a 355 pieds de largeur et est tel que montré sur le plan de A.A. Wickender, a.g., en date du 13 mars 1950.

SCHEDULE "B"

All of the assets used in the operation of the Port-Alfred mill, which shall consist of: the paper mill located at Ville-de-la-Baie, Quebec, owned and operated by ACI; all equipment on the mill site owned, controlled or leased by ACI; all systems and intellectual property owned by ACI and used exclusively for the operation of the mill; all current assets, excluding cash and accounts receivable; and, all books and records relating to the foregoing.

SCHEDULE "C"

(SEE APPLICATION RECORD AT TABS 6,2,4 and 1)

SCHEDULE "D"

- (a) the initiating party shall deliver written notice setting out in reasonable detail the nature of the alleged breach or the application for interpretation and requesting an arbitration in accordance with this undertaking;
- (b) both parties shall each select a person to serve as a member of the arbitral tribunal within three (3) days of the receipt of the written notice described in (a) above and shall forthwith provide written notice to the other party setting out the identity of that member;
- (c) the two members of the arbitral tribunal selected by the Commissioner and ACI in accordance with the above shall jointly select a third person to serve as the third and final member of the arbitral tribunal;
- (d) the arbitral tribunal shall have the same power and jurisdiction to resolve the matters in issue between the parties as would a judge of a superior court in a province, except as hereinafter modified;
- (e) the rules and procedures to be followed in the arbitration proceedings shall be determined by a majority of the arbitral tribunal in their discretion, except as hereinafter agreed to by the parties;
- (f) there shall be no oral or documentary discovery in the arbitration proceedings;
- (g) unless the parties otherwise agree, the sole evidence to be submitted in the arbitration proceedings shall consist of affidavits that may be filed by the Commissioner and/or ACI;
- (h) unless the parties otherwise agree, an affidavit filed by the initiating party shall be filed within seven (7) days of the date the written notice is received in accordance with (a) above;
- (i) unless the parties otherwise agree, an affidavit filed by the responding party shall be filed within seven (7) days of the date of receiving the affidavit in accordance with (h) above;

Public version of the Undertaking

- (j) unless the parties otherwise agree, the arbitral tribunal shall conduct a hearing and issue a decision with written reasons within seven (7) days of the date all affidavits have been filed;
- (k) the decision of the majority of the arbitral tribunal shall be the decision of the arbitral tribunal;
- (l) an appeal lies from the decision of the arbitral tribunal on questions of law alone to the Ontario Superior Court of Justice. An appeal lies from the decision of the Ontario Superior Court of Justice to the Court of Appeal, with leave and to the Supreme Court of Canada, with leave;
- (m) the costs of the arbitration shall be in the discretion of the arbitral tribunal; and
- (n) except as provided above, the arbitration shall take place in accordance with the *Arbitrations Act, 1991*, S.O. 1991, c. 17.