

C A N A D A

PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTREAL

No: 500-11-039418-104

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)IN THE MATTER OF THE JUDICIAL
REORGANIZATION PROCEEDINGS OF:COMPAÑIA MEXICANA DE AVIACION,
S.A. DE C.V.Insolvent Debtor / Respondent
/Cross-Plaintiff

And

MARU E. JOHANSEN,

Foreign Representative

And

INTERNATIONAL AIR TRANSPORT
ASSOCIATION,

Petitioner / Cross-Defendant

And

SAMSON BELAIR DELOITTE &
TOUCHE INC.

Information Officer

FOREIGN REPRESENTATIVE'S
NOTICE TO STAKEHOLDERS

TO: MEMBERS OF THE SERVICE LIST

1. The Foreign Representative, Mrs. Maru E. Johansen, has been advised that, by decision dated April 3rd, 2014 and published on April 4th, (the "**Decision**") the Honourable Edith E. Alarcon-Meixueiro, the Judge presiding over Compañía Mexicana de Aviación, S.A. de C.V. (the "**Company**")'s Concurso proceedings, declared the Company bankrupt. A copy of the Spanish version of the Decision is attached hereto as Schedule "A". The Foreign Representative has requested an official translation of the Decision, and upon receipt, will make copies available upon written request.

2. The Foreign Representative's understanding of the Decision is that, in sum and substance, the Company's insolvency proceedings in Mexico have changed in status from proceedings seeking a reorganization to proceedings in the nature of a liquidation.
3. Finally, the Foreign Representative has been advised that certain parties in the Concurso proceeding are challenging the Decision, by appeal or otherwise.
4. The Foreign Representative has been advised that the Decision contemplates a short period of time (several days) within which a trustee shall be appointed. When the trustee is appointed, the latter may select a new foreign representative or ratify the current Foreign Representative in connection with these proceedings. When such determinations or appointments are made, the Foreign Representative shall provide further disclosure to the stakeholders.

Montreal, April 17, 2014



BORDEN LADNER GERVAIS, LLP
Attorneys for Maru E. Johansen,
Foreign Representative

Schedule « A »

Spanish version of the decision dated April 3rd, 2014
rendered by the Honourable Edith E. Alarcon-Meixueiro



PODER JUDICIAL DE LA FEDERACIÓN

México, D.F., a 4 de abril de 2014
DGCS/NI: 43/2014

NOTA INFORMATIVA

CASO: Concurso Mercantil de **Compañía Mexicana de Aviación**.
Declaratoria de quiebra.

ASUNTO: El Juzgado Décimo Primero de Distrito en Materia Civil en el Distrito Federal da a conocer que en el **concurso mercantil 432/2010** iniciado a solicitud de **Compañía Mexicana de Aviación**, se determinó dictar sentencia, resolviéndose lo siguiente:

ANTECEDENTES:

PRIMERO. Mediante escrito presentado el 2 de agosto de 2010, el apoderado y Secretario del Consejo de Administración de **Compañía Mexicana de Aviación**, solicitó la declaración de concurso mercantil de la nombrada persona moral.

SEGUNDO. Radicado el citado asunto bajo el expediente número **432/2010**, el Juzgado Décimo Primero de Distrito en Materia Civil en el Distrito Federal, se avocó a su conocimiento y por sentencia interlocutoria de 6 de septiembre de 2010, **declaró en concurso mercantil a Compañía Mexicana de Aviación** y por sentencia de 13 de **diciembre de 2010**, resolvió lo conducente respecto al **reconocimiento, graduación y prelación de los créditos** a cargo de la comerciante.

TERCERO. De forma previa a que concluyera el periodo de conciliación de 185 días, previsto en el artículo 145 primer párrafo de la LCM, el conciliador solicitó se otorgara una prórroga de 90 días, respecto a la etapa de conciliación, siendo que tal petición fue acordada de forma favorable el 28 de marzo de 2011.

CUARTO.- La etapa de conciliación y su prórroga autorizada fueron computadas legalmente, apreciándose que a esta fecha ha concluido de forma definitiva el plazo de conciliación en este juicio de concurso



PODER JUDICIAL DE LA FEDERACION

mercantil. Asimismo, también **habían transcurrido los distintos** plazos solicitados por el interventor **-con el visto bueno de la SCT-**, sin que se hubiera demostrado la **viabilidad del convenio concursal presentado por el conciliador, pues había sido una constante, la incomparecencia e indefinición de un inversionista serio, con capacidad financiera suficiente**, que haciendo frente a la magnitud de compromisos legales y financieros de la comerciante **Compañía Mexicana de Aviación** y sus filiales, sacara a éstas del estado de concurso mercantil en que se ubicaron.

Que la figura del inversionista surgió como un elemento novedoso e **indispensable**, acorde a la opinión del conciliador, así como al Plan de Negocios y el Modelo Financiero de las empresas nombradas, por lo que era indiscutible que para la **viabilidad** del convenio concursal exhibido, **era imprescindible la participación de un inversionista con capacidad financiera suficiente**.

Que para lograr la integración de un inversionista al proyecto de capitalización y reestructura de la concursada y sus filiales, el conciliador designado y este Juzgado Federal, emprendieron distintas acciones.

Que las acciones del conciliador en torno a la búsqueda de un inversionista, se muestran con los informes rendidos por dichos especialista a éste Juzgado en el expediente 432/2010.

Que el Juzgado efectuó un análisis pormenorizado de las constancias del expediente, concluyendo que estaban dadas las condiciones legales y materiales, que permitían verificar la celebración de un convenio concursal, **pero ello requería necesariamente el suministro de recursos económicos que capitalizaran a la concursada**.

Que esta autoridad jurisdiccional aclaró todas las inquietudes expresadas por aquellos que manifestaron su interés en participar con el carácter de inversionistas, entre otras la vigencia de la **concesión**, de las **rutasy rutas nacionales e internacionales**, los **slots u horarios de despegues y aterrizajes** asignados a Mexicana, la renovación del **Certificado de Explotador de Servicios Aéreos (AOC)**, la situación de las aeronaves AIRBUS A-320, en posesión de Mexicana; y, la existencia de las acciones integrantes del capital social de NGA, Aerovías, Mexicana, Inter y MRO.

Que respecto al convenio presentado por el conciliador, fueron agotados por parte del citado especialista y este Juzgado Federal los plazos y las vistas



PODER JUDICIAL DE LA FEDERACIÓN

que regulan la ley en favor de los acreedores reconocidos y la **SCT**, en su calidad de autoridad concedente.

Que ese convenio no se apegaba a la LCM, pues no cumplía con el objeto principal que era la conservación de la empresa concursada, ello ante su falta de viabilidad, por virtud de la indefinición del inversionista que hiciera frente a la serie de obligaciones legales de **Compañía Mexicana de Aviación**, por lo que el **Juzgado** arribó a la decisión de **no aprobar** la propuesta de convenio concursal exhibida por el conciliador.

Que tomando en cuenta ya había concluido de forma definitiva el plazo de la conciliación y su única prórroga autorizada, sin que fuera sometido a la consideración del Juzgado para su aprobación, diversa propuesta de convenio concursal, **a la no aprobada, SE DECLARÓ DE PLANO EN ESTADO DE QUIEBRA** a **Compañía Mexicana de Aviación**, sociedad anónima de capital variable "**Mexicana**", con las consecuencias propias de tal decisión, contenidas en la ley de la materia, que se describen en los puntos resolutive de tal fallo, a saber:

PRIMERO.- Con fecha 3 de **abril de 2014**, se declara de plano en estado de quiebra a la empresa concursada Compañía Mexicana de Aviación, sociedad anónima de capital variable, por encontrarse en la hipótesis prevista por la fracción II de los artículos 167 y 168 de la Ley de Concursos Mercantiles (LCM).

SEGUNDO.- Al advertirse que el objeto principal de la comerciante es la prestación del servicio público de transporte aéreo regular, no regular, nacional e internacional de pasajeros, correo y carga, con motivo de la concesión otorgada por el Gobierno Federal, por conducto de la **Secretaría de Comunicaciones y Transportes**, de conformidad con los numerales 237 al 244 de la LCM, comuníquese a dicha **Secretaría de Estado** para que dentro de los **cinco días siguientes a aquel en el que le sea notificada la presente sentencia, proponga síndico** quien a su vez, dentro de los **tres días siguientes** a su designación deberá hacer del conocimiento de los acreedores su nombramiento y señalar un domicilio dentro de la jurisdicción de este Juzgado para el cumplimiento de las obligaciones que le impone la ley.

Asimismo, dentro de los **cinco** días siguientes a su designación deberá comunicar a este órgano jurisdiccional el nombre de las personas de las que



PODER JUDICIAL DE LA FEDERACIÓN

se auxiliará para el desempeño de sus funciones, sin que ello implique delegación de las mismas y sin perjuicio de que desde su designación inicie inmediatamente su encargo. En tanto se efectúa designación de síndico, sus administradores, gerentes y dependientes tendrán las obligaciones que la ley atribuye a los depositarios, lo anterior con apego a lo previsto por los artículos 169, fracción V, parte final, 170 parte última y 172 del citado cuerpo legal.

TERCERO.- Se declara que conforme a lo dispuesto por el artículo 169, fracción I, de la LCM, queda suspendida la capacidad de ejercicio de la comerciante en quiebra, sobre los bienes y derechos que integran la masa, los cuales serán administrados por el síndico, quien para el ejercicio de sus funciones y con sujeción a lo previsto en la ley concursal, contará con las más amplias facultades incluyendo las de dominio, que en derecho procedan, cuyo ejercicio quedará supeditado de forma indefectible a lo determinado en el resolutivo **DECIMO TERCERO** de la presente resolución, siendo que a este respecto, el especialista obrará como un administrador diligente, atento a lo previsto por el artículo 189 del citado ordenamiento legal, debiendo además rendir ante este Juzgado el dictamen, el inventario y el balance a que se refiere el artículo 190 de la invocada ley.

CUARTO.- En razón a que en términos del artículo 82 de la LCM, el conciliador designado asumió en el presente asunto, además el carácter de Administrador de la hoy fallida; por tanto, éste prestará al síndico todo el apoyo necesario para que tome posesión de su encargo, y le entregará toda la información sobre el comerciante que haya obtenido en el ejercicio de sus funciones, así como de los bienes de la Comerciante que administró, tal como lo regula el artículo 173 del citado cuerpo legal.

QUINTO.- Se ordena a la comerciante, a sus administradores, gerentes y dependientes, que entreguen al síndico la posesión y administración de los bienes y derechos que integran la masa, con excepción de los inalienables, inembargables e imprescriptibles; lo anterior, con fundamento en el artículo 169, fracción II, de la LCM.

SEXTO.- Se ordena a las personas que tengan en su posesión bienes de la comerciante, los entreguen al síndico. Lo anterior incluye a depositarios de bienes embargados y a los designados en su caso en providencias precautorias, atento a lo previsto por el artículo 169, fracción III, de la LCM.



PODER JUDICIAL DE LA FEDERACIÓN

SÉPTIMO.- Se prohíbe a los deudores de la comerciante hoy fallida, pagarle o entregarle bienes sin autorización del síndico, con apercibimiento de doble pago en caso de desobediencia, tal como lo prevé el artículo 169, fracción IV, de la LCM.

OCTAVO.- Se ordena al síndico conforme al artículo 171 de la LCM, que dentro de los cinco días siguientes a su designación, tramite la publicación de un extracto de esta sentencia, por dos veces consecutivas, en el Diario Oficial de la Federación y en los periódicos de mayor circulación en la localidad, para lo cual se ordena desde ahora elaborar los edictos conteniendo dicho extracto y los oficios correspondientes y ponerlos a disposición del síndico.

NOVENO.- Se ordena al síndico conforme al artículo 171 de la LCM, que dentro de los cinco días siguientes a su designación, solicite la inscripción de esta sentencia en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, que corresponde al domicilio de la comerciante y en los lugares donde tenga agencia, sucursal o bienes sujetos a inscripción en algún Registro Público. Para tal efecto se ordena desde ahora expedir copias certificadas, así como, girar los oficios, despachos y exhortos, que sean necesarias y una vez elaboradas tales comunicaciones oficiales, pónganse a disposición del síndico que sea designado.

DÉCIMO.- Se ordena al síndico conforme al artículo 180 de la LCM, que de inmediato inicie las diligencias de ocupación, mediante inventario, de libros, papeles, títulos valor, documentos, medios electrónicos de almacenamiento y proceso de información, existencia en caja y todos los bienes de la comerciante concursada declarada en quiebra, que se encuentren en posesión de ésta o de cualquier otra persona, siendo que a este respecto el Secretario de acuerdos hará constar los actos relativos a la toma de posesión del síndico y para la práctica de las diligencias respectivas se tendrán por habilitados los días y horas inhábiles.

DÉCIMO PRIMERO.- Se declara que subsiste como fecha de retroacción el 6 de febrero de 2006, atento a la firmeza de la sentencia de 19 de julio de 2011, atento a lo dispuesto por el segundo párrafo del artículo 112 de la LCM.

DÉCIMO SEGUNDO.- Las acciones promovidas y los juicios seguidos por la comerciante fallida y las promovidas y los seguidos contra ella, que se encuentren en trámite al dictarse esta sentencia, que tengan un contenido



PODER JUDICIAL DE LA FEDERACIÓN

patrimonial, no se acumularán al juicio concursal sino que se seguirán por el síndico, para lo cual la quebrada deberá informar al especialista de la existencia de dichos procedimientos al día siguiente de que sea de su conocimiento su designación, con fundamento en el artículo 84 de la LCM.

DÉCIMO TERCERO.- Se ordena al síndico proceda en términos de los artículos 197 y siguientes de la LCM, a la enajenación de los bienes y derechos que integran la masa, procurando obtener el mayor producto posible por su enajenación, a fin de hacer pago a los acreedores reconocidos; ahora bien, no cabe duda que la enajenación del patrimonio de la masa concursal, incidirá directamente en la proporción del pago a todos los acreedores reconocidos en el presente asunto, el cual a más de ser un procedimiento especial de interés público, éste ha adquirido un matiz social; por tanto, **se precisa que será este Juzgado Federal, quien después de efectuar el análisis de las operaciones de venta que el síndico proponga previamente, el que autorizará de forma definitiva, si proceden o no tales enajenaciones, esto es, esas operaciones no podrán ser efectuadas hasta en tanto este Juzgado Federal *emita la autorización correspondiente*, para lo cual el citado especialista bajo su responsabilidad y en términos del artículo 210 de la LCM, indefectiblemente deberá exhibir a esta autoridad rectora del procedimiento concursal, el sustento documental de sus proposiciones y en caso de ser procedente, los peritajes, avalúos y demás estudios que en su opinión como especialista en la materia, sean necesarios e ilustren para mejor proveer a la suscrita Juez; lo anterior, sin perjuicio de que esta autoridad a su vez podrá allegarse de todos los medios que considere pertinentes.**

DÉCIMO CUARTO.- Expídase a costa de quien teniendo interés jurídico lo solicite, copia certificada de esta sentencia, atento a lo previsto por la parte final del artículo 169 en relación con la fracción XV del diverso 43 de la LCM.

DÉCIMO QUINTO.- Dado que del propio dictamen razonado y circunstanciado rendido por el visitador Eduardo Ojeda López Aguado, **se advierte la existencia de acreedores domiciliados fuera del territorio nacional y/o extranjeros**, el síndico deberá adoptar las medidas pertinentes en términos de los artículos 291, 304 y 305 de la LCM, a fin de comunicarles legalmente el presente fallo.

-----0000-----

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
DISTRICT OF MONTREAL
No.: 500-11-039418-104

IN THE MATTER OF THE JUDICIAL
REORGANIZATION PROCEEDINGS OF:
COMPANIA MEXICANA DE AVIACION, S.A. DE C.V.

Insolvent Debtor

-and-

MARU E. JOHANSEN

Foreign Representative / Petitioner

-and-

INTERNATIONAL AIR TRANSPORT ASSOCIATION

Respondent

SAMSON BELAIR DELOITTE & TOUCHE INC.

Information officer

FOREIGN REPRESENTATIVE'S NOTICE TO
STAKEHOLDERS

ORIGINAL

BLG
Borden Ladner Gervais
big.com

1000 De La Gauchetière Street West
Bureau / Suite 900
Montreal, QC, Canada H3B 5H4
Tel. 514.879.1212
Fax: 514.954.1905

5 M. 2545
Mre. François Gagnon
File: 288749-0000710

Gagnon, François D.

From: Barbusci, Stéphanie on behalf of Gagnon, François D.
April-17-14 3:54 PM
Sent: Gagnon, François D.; Brian Riordan (bureau-CS); "Eric St-Pierre CA"; "Éric Vallières"; "Frank J. Jakowski CA"; "Garth Atkinson"; jcf@cwilson.com; "Jean-Francois Nadon"; "Louis P. Bélanger"; "Madeleine M. Ménard"; maru.johansen@mexicana.com.mx;
To: "Michael O'Brien"; "Peter Humele"; pierre.gagnon@admtl.com; "Pierre Laporte"; "Sandra Abitan"; "Stéphanie Bergeron Bureau"; "William C. Heuer"; "William H. Schrag"
Cc: Gouin, Amélie T.; Dallaire, Simon-Luc; Duchesne, Marc; maria-jose.antunes@judex.qc.ca
Subject: In the matter of the judicial reorganization of Mexicana (O/F: 289149-000009) re: Foreign Representative's Notice to Stakeholders
Attachments: MTL01-#2973270-v1-Foreign_Representative_s_Notice_to_Stakeholders.PDF

Dear all:

Please find enclosed copy of the *Foreign Representative's Notice to Stakeholders* with respect to the above captioned matter.

Best regards,

 François D. Gagnon
Associé | Partner
T 514.954.2553 | F 514.954.1905 | M 514.792.5309 | fgagnon@blg.com
Borden Ladner Gervais 1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 900, Montréal, QC, Canada H3B 5H4

Borden Ladner Gervais LLP / S.E.N.C.R.L., S.R.L. | It begins with service | D'abord le service
Calgary | Montréal | Ottawa | Toronto | Vancouver | Waterloo Region/Région de Waterloo

Please note that our addresses have changed and now end in blg.com. Please update your address book. You may also have noticed that we have recently changed our logo. This evolution represents our increased commitment to service and achieving the best results for our clients and serves as a constant reminder of our commitment and dedication to professional and service excellence in everything we do.

Veuillez noter que nos adresses électroniques ont changé et se terminent maintenant par blg.com. Nous vous prions de bien vouloir mettre à jour votre carnet d'adresses. Il est possible que vous ayez également remarqué notre nouveau logo. Cette évolution vise à exprimer notre engagement soutenu à toujours mieux servir nos clients et atteindre pour eux les meilleurs résultats. Elle se veut aussi un rappel constant de notre détermination et notre engagement envers l'excellence professionnelle et l'excellence du service.