



HERBERT
SMITH
FREEHILLS

Monsieur David Metin
Avocat à la Cour
27 rue Exelmans
78000 VERSAILLES
France

Herbert Smith Freehills LLP
Exchange House
Primrose Street
London EC2A 2EG
T +44 (0)20 7374 8000
F +44 (0)20 7374 0888
D +44 (0)20 7466 2976
DX28
E kevin.pullen@hsf.com
www.herbertsmithfreehills.com

Our ref
2976/9862/30957018
Your ref

Date
11 June 2018

By courier
By email

Dear Sir

Re Nortel Networks SA (in administration) ("NNSA") – Main Proceeding

1. We refer to the letters sent by certain of your clients to the Joint Administrators of Nortel Networks UK Limited (in administration) ("NNUK") (the "NNUK Administrators") with copies to Mr Justice Snowden, M Michel Sapin and Ms Christiane Taubira. We also refer to the letters sent by the Joint Administrators of NNUK on 10 April 2017 and 31 May 2017 regarding an NNUK Administration Expense Application.
2. We understand you act for the former employees of NNSA set out in the schedule to this letter. Please ensure your clients receive a copy of this letter.
3. As you are aware, we act for the Joint Administrators of NNSA (the "NNSA Administrators").
4. For the purposes of information, we have also copied this letter to the lawyer for Unedic – acting for the AGS.

The status of your clients' claims and the status of the English law administration of NNSA

5. Pursuant to the settlement entered into between, among others, NNUK, NNSA, the Joint Administrators, the Conflicts Administrator, the Secondary Liquidator and your clients, all your clients' claims have been released or waived against Nortel Group companies other than NNSA. Accordingly, your clients have reserved their rights to claim against the NNSA Main Proceeding. The NNSA Administrators understand any such claims could, in any event, only extend to the balance of the IAD and the NNSA Administrators do not consider that any such claims exist.
6. The NNSA Administrators do not understand your clients to have asserted claims ranking as administration expenses against the NNSA Main Proceeding. Nevertheless, certain of your clients have previously asserted claims ranking as administration expenses against NNUK. If your clients do intend to assert any such claims of that ranking against NNSA then those

Herbert Smith Freehills LLP and its subsidiaries and Herbert Smith Freehills, an Australian Partnership, are separate member firms of the international legal practice known as Herbert Smith Freehills.

Herbert Smith Freehills LLP is a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC310989. It is authorised and regulated by the Solicitors' Regulation Authority of England and Wales. A list of the members and their professional qualifications is open to inspection at the registered office, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2EG. We use the word partner of Herbert Smith Freehills LLP to refer to a member of Herbert Smith Freehills LLP, or an employee or consultant with equivalent standing and qualifications.



claims should be brought sooner rather than later. Should your clients choose to assert such claims, the NNSA Administrators intend to contest them.

7. The NNSA Administrators will shortly be seeking to promulgate a company voluntary arrangement ("**CVA**") in respect of the NNSA Main Proceeding, which will provide a mechanism under which creditors must submit their unsecured claims for assessment and determination by the NNSA Administrators. CVAs are expected to be sent out to potential creditors of NNSA, including your clients, this summer. If your clients consider that they have unsecured claims against NNSA Main Proceeding, they should in due course lodge their claims as required under the provisions of the CVA and their claims (if any) will be determined by the NNSA Administrators in accordance with the terms of the CVA. Should your clients dispute that determination, the CVA will provide for a dispute resolution mechanism. If your clients were not to submit a claim timeously as provided for in the CVA, they would be barred from claiming against the NNSA Main Proceeding. The NNSA Administrators will write to your clients in this regard in due course.
8. In order to facilitate the making of distributions in the NNSA Main Proceeding, the NNSA Administrators will shortly be issuing an application in the High Court of England & Wales which seeks an order requiring any administration expense claimants to submit a written demand (the "**Demand Form**") before a bar date if they intend to pursue those claims (the "**NNSA Administration Expense Application**"). If the Court makes the Order sought then, in the event that your clients fail to assert any administration expense claim before the bar date, the NNSA Administrators would be free to make distributions to creditors notwithstanding the existence of any such claim/s.
9. You will be provided with a copy of the NNSA Administration Expense Application once it has been filed with the English Court. In the meanwhile, a copy of an indicative draft order that it is anticipated the NNSA Administrators will seek (including a draft of the Demand Form) is enclosed with this letter. The supporting evidence to the NNSA Administration Expense Application will be made available on www.emeanortel.com once the application is made.
10. This NNSA Administration Expense Application will have a similar effect to the NNUK Administration Expense Application in respect of which the NNUK Administrators previously corresponded with you and your clients. The relevant entity on this occasion is NNSA rather than NNUK. A copy of the judgment of Mr Justice Snowden dated 16 June 2017 which granted the relief sought by the NNUK Administrators is attached for your information.
11. The hearing of the NNSA Administration Expense Application is scheduled to take place before Mr Justice Snowden in the Rolls Building in London on 12 July 2018. As a potentially affected party, you have the right to appear and be heard if you choose to do so. If you do intend to appear or wish anything to be raised before the Court on the hearing of the application, we request that you let us know as soon as possible. The NNSA Administrators intend to write to you further following that hearing if the Court is minded to grant the order sought.

Actions

12. Unless you intend to appear at the hearing of the NNSA Administration Expense Application, no immediate action is required.
13. In the event that your clients believe that they have claims against the NNSA Main Proceeding which will rank as administration expenses as a matter of English law, the NNSA Administrators will invite them to submit a Demand Form in due course. Following the hearing of the NNSA Administration Expense Application the NNSA Administrators intend to write to you with further information relating to the effect of the order sought.



14. As noted above, if your clients intend to bring unsecured claims against NNSA, then your clients should make such claims in accordance with the procedures provided for in the CVA in due course.

English law advice

15. The NNSA Administrators encourage your clients to seek English law advice with respect to the issues in this letter, including in relation to the potential consequences of filing proofs of debt in an English law administration and pursuing claims in the English Court.

Conclusion

16. Finally, we note that we have provided a translation of this letter into French for the convenience of your clients on an information basis only. The English language version of this letter shall take precedence for all purposes.

17. For the avoidance of doubt, this letter is intended to be non-confidential and to be a *lettre officielle* for all intents and purposes. We note that this letter may be used for all purposes and may be produced before a Court.

Yours faithfully

Herbert Smith Freehills LLP

Cc: by post to Hubert de Fremont, Avocat Associé, HADENGUE & Associés, 7 rue Jean Mermoz
78000 Versailles, France

Enc.



HERBERT
SMITH
FREEHILLS

Monsieur David Metin
Avocat à la Cour
27 rue Exelmans
78000 VERSAILLES
France

Herbert Smith Freehills LLP
Exchange House
Primrose Street
London EC2A 2EG
T +44 (0)20 7374 8000
F +44 (0)20 7374 0888
D +44 (0)20 7466 2976
DX28 London Chancery Lane
E kevin.pullen@hsf.com
www.herbertsmithfreehills.com

Our ref
2976/9862/30957018
Your ref

Date
11 June 2018

Par courrier
Par email

Monsieur

Re Nortel Networks UK Limited (en administration) ("NNSA") - Procédure Principale

1. Nous faisons référence aux lettres adressées par certains de vos clients aux *Joint Administrators* de Nortel Networks UK Limited (en *administration*) ("NNUK") (les "**Administrators NNUK**") avec copie à Monsieur Justice Snowden, Monsieur Michel Sapin et Madame Christiane Taubira. Nous faisons également référence aux lettres adressées par les *Joint Administrators* de NNUK le 10 avril 2017 et le 31 mai 2017 relatifs à l'*Expense Application* dans la procédure d'*Administration* de NNUK.
2. Nous comprenons que vous agissez pour les comptes des anciens salariés de NNSA listés en annexe à ce courrier. Veuillez-vous assurer que vos clients reçoivent une copie du présent courrier.
3. Comme vous le savez, nous agissons en tant que *Joint Administrators* de NNSA (les "**Joints Administrators de NNSA**").
4. Nous avons également adressé, à titre informatif, une copie du présent courrier aux avocats de l'Unedic – agissant pour AGS.

Le statut des demandes de vos clients et le statut de l'*administration* de droit anglais de NNSA

5. Conformément à l'accord conclu entre, entre autres, NNUK, NNSA, les *Joint Administrators*, le *Conflicts Administrator*, le Liquidateur Secondaire et vos clients, toutes les réclamations de vos clients à l'encontre des sociétés du Groupe Nortel ont été abandonnées ou ont fait l'objet d'une renonciation à l'exception de celles envers NNSA. Par conséquent, vos clients ont réservé leurs droits de réclamation à l'encontre de la Procédure Principale de NNSA. Les *Administrators* de NNSA comprennent que de telles réclamations ne pourraient, de toute façon, que s'étendre au reliquat d'IAD et les *Administrators* NNSA considèrent que de telles créances n'existent pas.

Herbert Smith Freehills LLP and its subsidiaries and Herbert Smith Freehills, an Australian Partnership, are separate member firms of the international legal practice known as Herbert Smith Freehills.

Herbert Smith Freehills LLP is a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC310989. It is authorised and regulated by the Solicitors' Regulation Authority of England and Wales. A list of the members and their professional qualifications is open to inspection at the registered office, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2EG. We use the word partner of Herbert Smith Freehills LLP to refer to a member of Herbert Smith Freehills LLP, or an employee or consultant with equivalent standing and qualifications.



6. Les *Administrators* de NNSA comprennent que vos clients n'ont pas déclaré de créances ayant le rang de dépenses d'*administration* à l'encontre de la Procédure Principale de NNSA. Néanmoins, certains de vos clients avaient auparavant déclaré des créances ayant le rang de dépenses d'*administration* à l'encontre de NNUK. Si vos clients ont l'intention de déclarer de telles créances à l'encontre de NNSA, ces déclarations devraient être présentées le plus tôt possible. Dans l'hypothèse où vos clients décideraient de déclarer de telles créances, les *Administrators* de NNSA ont l'intention de les contester.
7. Les *Administrators* de NNSA vont très prochainement demander à ce que soit promulguée une procédure de *company voluntary arrangement* ("CVA") dans le cadre de la Procédure Principale de NNSA. Cette procédure déterminera un processus en vertu duquel les créanciers déclareront leurs créances chirographaires en vue de leur évaluation et détermination par les *Administrators* de NNSA. Les CVAs devraient être adressés aux potentiels créanciers de NNSA, y compris à vos clients, cet été. Si vos clients estiment détenir une créance chirographaire à l'encontre de la Procédure Principale de NNSA, ils devront, en temps voulu, déclarer ces créances conformément aux stipulations du CVA et leur créance (le cas échéant) sera déterminée par les *Administrators* de NNSA conformément aux stipulations du CVA. Dans l'hypothèse où vos clients contesteraient la détermination faite par les *Administrators* de NNSA, le CVA prévoira un mécanisme de règlement des différends. Si vos clients ne déclarent pas leur créance dans les délais prévus par le CVA, il leur sera interdit de déclarer une créance à l'encontre de la Procédure Principale de NNSA. Les *Administrators* de NNSA écriront à vos clients sur ce sujet en temps voulu.
8. Afin de faciliter les distributions dans le cadre de la Procédure Principale de NNSA, les *Administrators* de NNSA vont très prochainement déposer une requête devant la *High Court of England & Wales* afin d'obtenir une ordonnance enjoignant les créanciers disposant d'une créance d'*administration* à soumettre une déclaration de créance écrite (le "**Formulaire de Demande**") avant une date limite s'ils souhaitent revendiquer une telle créance ("**Expense Application dans la procédure d'Administration de NNSA**"). Dans l'hypothèse où la Cour délivrerait l'ordonnance souhaitée et si vos clients omettent de déclarer une créance d'*administration* avant la date limite, les *Administrators* de NNSA seraient libres de réaliser des distributions aux créanciers malgré l'existence de telle(s) créance(s).
9. Il vous sera communiqué une copie de l'*Expense Application* dans la procédure d'Administration de NNSA dès qu'elle sera déposée auprès de la High Court. Dans l'intervalle, une copie indicative de l'ordonnance que les *Administrators* de NNSA vont solliciter (incluant un projet de Formulaire de Demande) est joint au présent courrier. Les justificatifs de l'*Expense Application* dans la procédure d'Administration de NNSA seront disponibles sur le site internet www.emeanortel.com une fois que la requête sera déposée.
10. Cette *Expense Application* dans la procédure d'Administration de NNSA aura un effet similaire à l'*Expense Application* de la procédure d'Administration de NNUK qui vous avez été adressée à vous et vos clients. L'entité concernée à cette occasion est NNSA et non NNUK. Une copie du jugement de Monsieur Justice Snowden en date du 16 juin 2017 qui a accordé la demande des *Administrators* de NNUK est jointe pour votre information.
11. L'audience pour l'*Expense Application* dans la procédure d'Administration de NNSA est programmée pour se tenir devant Monsieur Justice Snowden à Londres dans le Rolls Building le 12 juillet 2018. En tant que partie potentiellement affectée, vous avez le droit de vous présenter et d'être entendu si vous le souhaitez. Si vous avez l'intention de vous présenter ou si vous souhaitez qu'une question soit soulevée devant la Cour, nous vous prions de nous en



informer le plus tôt possible. Les *Administrators* de NNSA ont l'intention de vous écrire à la suite de cette audience si la Cour est disposée à accorder l'ordonnance demandée.

Actions

12. A moins que vous ayez l'intention de vous présenter à l'audience pour l'*Expense Application* dans la procédure d'Administration de NNSA, aucune action immédiate n'est requise.
13. Dans l'hypothèse où vos clients estiment détenir des créances à l'encontre de la Procédure Principale de NNSA qui auraient le rang de dépense d'*administration* en vertu du droit anglais, les *Administrators* de NNSA les inviteront à soumettre un Formulaire de Demande en temps voulu. A la suite de l'audience pour l'*Expense Application* dans la procédure d'Administration de NNSA, les *Administrators* de NNSA ont l'intention de vous écrire pour vous donner des informations complémentaires concernant l'effet de l'ordonnance souhaité.
14. Tel qu'indiqué ci-dessus, si vos clients ont l'intention de déclarer des créances chirographaires à l'encontre de NNSA, vos clients devront déclarer en temps voulu ces créances conformément aux procédures prévues dans le CVA.

Conseils en droit anglais

15. Les *Administrators* de NNSA encouragent vos clients à solliciter des conseils de droits anglais eu égard aux sujets soulevés dans le présent courrier, notamment concernant les conséquences potentielles des déclarations de créances dans une procédure anglaise d'*administration* et la poursuite de réclamations devant le tribunal britannique.

Conclusion

16. Enfin, nous vous avons communiqué une traduction en français du présent courrier pour la faciliter la lecture de vos clients et à titre informatif seulement. La version anglaise du présent courrier prévaudra.
 17. Afin d'éviter toute incertitude, le présent courrier n'est pas confidentiel et constitue une lettre officielle à toutes fins utiles. Cette lettre peut être utilisée à toutes fins et peut être produite devant une juridiction.
- Bien à vous.

Herbert Smith Freehills LLP

Cc: par courrier à Hubert de Fremont, Avocat Associé, HADENGUE & Associés, 7 rue Jean Mermoz 78000 Versailles, France

Enc.