

SUPERIOR COURT OF JUSTICE -ONTARIO, COMMERCIAL LIST

COURT FILE NO. CV-21-656040-00CL

**IN THE MATTER OF THE *COMPANIES' CREDITORS ARRANGEMENT ACT*, RSC.
1985, c. C-36, AS AMENDED**

**DANS L'AFFAIRE DE LA LOI SUR LES ARRANGEMENTS AVEC LES
CRÉANCIERS DES COMPAGNIES, LRC 1985, c c-36**

**AND IN THE MATTER OF A PLAN OF COMPROMISE OR ARRANGEMENT OF
LAURENTIAN UNIVERSITY OF SUDBURY**

**DANS L'AFFAIRE D'UN PLAN DE TRANSACTION OU D'ARRANGEMENT DE
L'UNIVERSITÉ LAURENTIENNE DE SUDBURY**

RE: Laurentian University of Sudbury, Applicant

-and-

L'Université de Sudbury

BEFORE: C. Gilmore, J.

COUNSEL: D.J. Miller, Mitch W. Grossen, Andrew Hanrahan and Derek Harland counsel for
the Applicant/Demandeur, Laurentian University of Sudbury.

Ashley Taylor, Elizabeth Pillon and Ben Muller for the Court-appointed Monitor,
Ernst & Young Inc.

Vern W. DaRe for the DIP Lender

Ron Caza and André Claude avocats de l'Université de Sudbury

HEARD: le 30 avril, 2021

ENDORSEMENT/INSCRIPTION

- [1] The Applicant is in financial crisis and has been under the protections of the *Companies' Creditors Arrangement Act*, RSC 1985, c. C-36 ("*the CCAA* ") since February 1, 2021. On April 1, 2021 after failed negotiations with its federated universities, Thornloe University ("Thornloe"), Huntington University and University of Sudbury ("SU") ("the Federation"), the Applicant issued Notices of Disclaimer pursuant to section 32 of the CCAA.

- [2] Huntington University has come to a settlement with the Applicant on the disclaimer issue. Thomloe and SU each brought motions opposing the Disclaimer Notices and seeking to have them set aside on the basis of financial hardship and other grounds.
- [3] Thomloe's motion was heard on April 29, 2021 by Chief Justice Geoffrey Morawetz. I heard SU's motion on April 30, 2021 which was conducted by way of a bilingual hearing.
- [4] The stay in this matter expires on May 2, 2021 at 11:00 p.m. SU brought up many important issues in its request to have the Disclaimer Notice set aside all of which this court intends to address.
- [5] In the interim, and in keeping with the constraints of the stay, I have determined to dismiss SU's motion.
- [6] Detailed reasons will follow including an official French translation of those reasons.

Traduction inofficielle de l'Inscription

- [7] Le demandeur traverse une crise financière et il est sous la protection de la Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies, L.R.C. 1985, c. C-36 (la " CCAA ") depuis le 1er février 2021. Le 1er avril 2021, après l'échec des négociations avec ses universités fédérées, l'Université Thornloe ("Thornloe"), l'Université Huntington et l'Université de Sudbury ("SU") ("la Fédération"), le demandeur a émis des avis de résiliation conformément à l'article 32 de la CCAA.
- [8] L'Université Huntington a conclu un accord avec le demandeur sur la question de la résiliation. Thornloe et SU ont chacun présenté une motion pour s'opposer aux avis de résiliation et pour chercher à les faire annuler en raison de difficultés financières et d'autres motifs.
- [9] La motion de Thornloe a été entendue le 29 avril 2021 par le juge en chef Geoffrey Morawetz. J'ai entendu la motion de SU le 30 avril 2021, par le biais d'une audience bilingue.
- [10] Le sursis dans cette affaire expire le 2 mai 2021 à 23 h. SU a soulevée de nombreuses questions importantes dans sa demande d'annulation de l'avis de résiliation que la Cour a l'intention d'aborder.
- [11] Dans l'intervalle, et conformément aux contraintes du sursis, j'ai décidé de rejeter la motion de SU.
- [12] Des motifs détaillés suivront, y compris une traduction française officielle de ces motifs.

CV-21-656040-00CL

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "C. Gilmore, J.", positioned above a horizontal line.

C. Gilmore, J.

Date: le 2 mai, 2021