

Air Canada Centre, Dorval 1263
July 16, 2012

Centre Air Canada, Dorval 1263
16 juillet 2012

LABOUR RELATIONS GENERAL
INFORMATION CIRCULAR NO. LR-2012-05

CIRCULAIRE D'INFORMATION GÉNÉRALE DES
RELATIONS DU TRAVAIL NO. LR-2012-05

**To: all Employees covered by the TMOS
Collective Agreement**

**Dest. : Tous les employés régis par la
convention collective ATESO (TMOS) de
L'AIMTA**

Air Canada and the International Association of Machinists and Aerospace Workers (IAMAW) have concluded the final offer selection process as outlined in Bill C-33. Arbitrator Picher has issued his award and the contents of that award will now form our new collective agreement.

Air Canada et L'Association Internationale des Machinistes et des Travailleurs de l'Aérospatiale (AIMTA) ont conclu le processus d'offre finale tel que défini dans la loi C-33. L'arbitre Picher a rendu sa décision et le contenu de cette décision constitue désormais notre nouvelle convention collective.

Since the issuing of the final offer award on June 17, we have been working with our HR and payroll groups to determine the exact components that make up each of the calculations required for the 2011 lump sum and the 2% increase. Unfortunately, it is not as simple as we all might imagine and quite a lot of detailed individual calculations are required. This will be a large, time consuming task and we understand the importance of achieving a correct result the first time in an expedient manner.

Depuis que la décision sur le processus d'offre finale a été rendue le 17 juin, nous avons travaillé en collaboration avec le département de ressources humaines ainsi qu'avec le département de la paie pour déterminer avec exactitude les diverses composantes requises pour mener à bien les calculs relatifs aux sommes forfaitaires dues pour l'année 2011 ainsi que pour les augmentations de 2%. Malheureusement, il s'agit d'un processus plus long et complexe que nous aurions pu imaginer et qui nécessite par ailleurs de nombreux calculs individuels. Il s'agit d'une entreprise d'envergure et nous comprenons l'importance de compléter cet exercice avec précision, le plus rapidement possible.

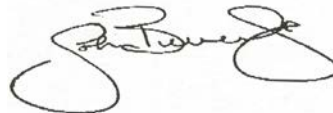
Understanding the importance of getting these payments to you, we reviewed extensively the option of paying you an advance amount and then reconciling it at a later date once the full calculation has been completed. Unfortunately, that would have resulted in twice the work, potentially caused problems for you when the reconciliation was done and would only provide you with the payment two weeks ahead of the full calculation process. Not a viable option in the end.

Comprenant l'importance de vous acheminer ces paiements, nous avons étudié la possibilité de vous déboursier un montant sous forme d'avance et de procéder à une réconciliation à une date ultérieure une fois le calcul complet finalisé. Toutefois, cela nous auraient amenés à exécuter deux fois plus de transactions tout en courant le risque de générer des problèmes pour vous lorsque la réconciliation sera complétée. De plus, nous n'aurions été en mesure de vous procurer un paiement que deux semaines plus tôt que l'échéancier prévu pour le calcul complet. Il ne s'agissait donc pas d'une option viable en bout de ligne.

Therefore, we are proceeding with the full retro calculation and you will receive the 2011 lump sum or your 2011 2% wage uplift (which ever applies to you) on your August 29 pay deposit. An update on when you can expect to receive the remaining components of the award will be provided as soon as one is available. I appreciate your patience with us as we work through this.

Dès lors, nous allons procéder au calcul rétroactif complet et vous recevrez la somme forfaitaire pour l'année 2011 ou l'augmentation salarial de 2% (selon l'option qui s'applique à vous) sur votre dépôt de paie du 29 août. En ce qui concerne les autres éléments de la décision arbitrale auxquels vous avez droit, nous vous ferons parvenir des mises à jour dès qu'elles seront disponibles.

Directeur, relations du travail

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'John Beveridge', with a stylized flourish at the end.

John Beveridge
Director, Labour Relations