

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

FORM 40
 Report of Trustee on Proposal
 (Section 59(1) and paragraph 58(d) of the Act)

In the matter of the Proposal of
 C & E Canada Inc.
 of the City of Montreal
 in the Province of Quebec

We, Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc, the trustee acting in the proposal of C & E Canada Inc., hereby report to the Court as follows:

1. That a proposal was filed with us on the 13th day of February 2019 a copy of which is attached and marked as Exhibit "A", and that we filed a copy of the proposal with the official receiver on the 13th day of February 2019.
2. That on the 14th day of February 2019, we gave notice to the debtor, to the division office and to every known creditor affected by the proposal, whose names and addresses are shown in Exhibit "B" to this report, of the calling of a meeting of creditors to be held on the 4th day of March 2019 to consider the proposal.
3. That with the notice was included a condensed statement of the assets and liabilities of the debtor, a list of the creditors affected by the proposal who have claims of \$250 or more and showing the amounts of their claims, a copy of the proposal, a form of proof of claim and proxy in blank and a voting letter. Copies of the notice, the condensed statement and the list of creditors are attached and marked as Exhibits "C1", "C2" and "C3", respectively.
4. That prior to the meeting of creditors we made a detailed and careful inquiry into the liabilities of the debtor, the debtor's assets and their value, the debtor's conduct and the causes of the debtor's insolvency.
5. That the meeting of creditors was held on the 4th day of March 2019, and was presided over by Francois Menard.
6. That the proposal was accepted by the required majority of creditors.
7. That a copy of the minutes of the meeting is attached and marked as Exhibit "D".
8. That we are of the opinion that:
 - (a) the assets of the debtor and their fair realizable value are as follows:

Property Name	Estimated \$	Realizable \$
Business Assets - Stock In Trade - Inventory	54,000.00	54,000.00
Cash in bank	2,267,000.00	2,267,000.00
Debts Due - Business - Account receivable	100,000.00	100,000.00
Total Property Value:	2,421,000.00	2,421,000.00

- (b) the liabilities of the debtor are as follows:

Creditor Name	Secured \$		Preferred \$		Unsecured \$	
	SOA	Discrepancies	SOA	Discrepancies	SOA	Discrepancies
1929087 ONTARIO LTD	0.00	0.00	0.00	0.00	123,000.00	0.00

FORM 40 --- Continued

Creditor Name	Secured \$		Preferred \$		Unsecured \$	
	SOA	Discrepancies	SOA	Discrepancies	SOA	Discrepancies
ACKLANDS-GRAINGER INC	0.00	0.00	0.00	0.00	608.20	608.20
ALEXANDER ARONSON FINNING (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	15,612.00	15,612.00
AQUATERRA CORPORATION	0.00	0.00	0.00	0.00	209.17	209.17
BC HYDRO	0.00	0.00	0.00	0.00	178.94	178.94
BELL CANADA	0.00	0.00	0.00	0.00	2,944.20	2,944.20
BENTALL KENNEDY (CANADA) LTD PRTNR	0.00	0.00	0.00	0.00	58,566.35	58,566.35
BRANDWISE INC. (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	1,301.00	1,301.00
BUSINESS DEPOSITS PLUS (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	409.17	409.17
CADILLAC FAIRVIEW CORP LTD	0.00	0.00	0.00	0.00	105,729.38	-586,923.68
CAROLE ST PIERRE	0.00	0.00	0.00	0.00	2,316.06	-8,526.97
COMMAND SERVICES (LONDON) LTD	0.00	0.00	0.00	0.00	542.35	542.35
CRABTREE & EVELYN US	0.00	0.00	0.00	0.00	3,089,000.00	3,089,000.00
CS HUDSON, INC (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	931.86	931.86
DAVID YOUNGSON & ASSOCIATES	0.00	0.00	0.00	0.00	8,000.00	8,000.00
FALLS MANAGEMENT GROUPLP	0.00	0.00	0.00	0.00	74,059.71	74,059.71
FIRESERV (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	148.96	148.96
FORTIS BC	0.00	0.00	0.00	0.00	99.12	99.12
GRAND TOY LIMITED	0.00	0.00	0.00	0.00	1,361.26	1,361.26
GRANITE COMMUNICATIONS	0.00	0.00	0.00	0.00	780.46	780.46
GREAT WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	0.00	0.00	0.00	0.00	2,252.09	2,252.09
HALTON HILLS - TORONTO PREMIUM OUTLET	0.00	0.00	0.00	0.00	129,888.80	129,888.80
HARVEY GLOBAL SUPPLY CHAIN	0.00	0.00	0.00	0.00	11,675,000.00	11,675,000.00
HILLSIDE CENTRE HOLDINGS	0.00	0.00	0.00	0.00	59,148.02	59,148.02
JANICE POOLE	0.00	0.00	0.00	0.00	17,596.79	-9,924.93
JENNIFER POULTON	0.00	0.00	0.00	0.00	3,304.80	-4,104.23
MAPLE LEAF SELF STRGE-MLSS-RICHMOND	0.00	0.00	0.00	0.00	575.40	575.40
MARINO LOCATIONS LIMITED	0.00	0.00	0.00	0.00	2,260.00	2,260.00
MARKET MALL LEASEHOLDS INC.	0.00	0.00	0.00	0.00	154,870.88	154,870.88
MINISTER OF REVENUE OF QUEBEC	0.00	0.00	0.00	0.00	4,738.15	4,738.15
MINISTRY OF FINANCE	0.00	0.00	0.00	0.00	17,022.64	17,022.64

FORM 40 --- Continued

Creditor Name	Secured \$		Preferred \$		Unsecured \$	
	SOA	Discrepancies	SOA	Discrepancies	SOA	Discrepancies
MIRABEL OUTLET CENTRE GEN PRTNRSH	0.00	0.00	0.00	0.00	138,081.84	138,081.84
NEWMARKET HYDRO LIMITED	0.00	0.00	0.00	0.00	359.67	359.67
OAKRIDGE CNTR VANCOUVER HLDNGS INC.	0.00	0.00	0.00	0.00	21,601.42	21,601.42
OMERS REALTY MGMT CORP & SQUARE ONE PROPERTY CORP	0.00	0.00	0.00	0.00	356,092.98	-184,344.23
OSHAWA CENTRE HOLDINGS INC	0.00	0.00	0.00	0.00	81,495.39	81,495.39
PARK ROYAL SHOPPING CENTRE HOLDINGS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PCM-PC MALL (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	120.42	120.42
PENSIONFUND REALTY LTD BY ITS AGENT MORGUARD INV.LTD - HOLT	0.00	0.00	0.00	0.00	157,334.08	-8,954.95
RENFREW CTRE PENSIONFUND REALTY LTD BY ITS AGENT MORGUARD INV.LTD -	0.00	0.00	0.00	0.00	4,021.96	2,075.84
COQUITLAM CTRE PLAYNETWORK (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	993.94	993.94
R.A. CONSTRUCTION SERVICES, INC.	0.00	0.00	0.00	0.00	44,459.85	44,459.85
RAINBOW SUNG	0.00	0.00	0.00	0.00	2,806.80	0.00
RIOCAN HOLDINGS (TJV) INC.& 1633272 ALBERTA ULC	0.00	0.00	0.00	0.00	283,509.59	-147,007.18
RMI INC.AGENT FOR RIOCAN HOLDINGS (TJV) INC.& 1633272 ALB. -	0.00	0.00	0.00	0.00	11,256.01	11,256.01
COOKSTOWN ROGERS WIRELESS	0.00	0.00	0.00	0.00	566.67	566.67
ROSEANNE TROVATO	0.00	0.00	0.00	0.00	168.30	-1,021.61
SHAW CABLE	0.00	0.00	0.00	0.00	255.16	255.16
SHERRY KETTLE	0.00	0.00	0.00	0.00	769.24	-4,326.94
SP MGMT LP ITF SCOTIA PLAZA	0.00	0.00	0.00	0.00	177,421.55	177,421.55
SPENCER TECHNOLOGIES INC. (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	727.71	727.71
SPIRE (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SUSAN MCCOOEYE	0.00	0.00	0.00	0.00	505.92	-3,158.63
TBC NOMINEE INC.	0.00	0.00	0.00	0.00	5,259.87	-4,657.19
TELUS COMMUNICATIONS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TEMPLETON DOC LIMITED PARTNERSHIP	0.00	0.00	0.00	0.00	166,147.94	166,147.94
THE CADILLAC FAIRVIEW CORPORATION LTD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TINA FIORINO	0.00	0.00	0.00	0.00	6,408.88	-7,744.06
UPPER CANADA MALL LIMITED	0.00	0.00	0.00	0.00	16,950.16	6,526.13
UPS (CAD)	0.00	0.00	0.00	0.00	101.51	101.51

FORM 40 --- Continued

Creditor Name	Secured \$		Preferred \$		Unsecured \$	
	SOA	Discrepancies	SOA	Discrepancies	SOA	Discrepancies
UPS (USD)	0.00	0.00	0.00	0.00	19,976.74	19,976.74
VIKING RIDEAU CORPORATION	0.00	0.00	0.00	0.00	183,532.28	183,532.28
WYSE METER SOLUTIONS INC	0.00	0.00	0.00	0.00	367.68	367.68
Yun-Ping Hietala	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,500.97
Total :	0.00	0.00	0.00	0.00	17,233,749.32	15,183,380.91

9. That we are also of the opinion that:

(a) the causes of the insolvency of the debtor are as follows:

- Changing consumer demand for new product items;
- The rise of e-commerce; and
- Long-term declines in traditional retail traffic and productivity.

(b) the conduct of the debtor is subject to censure in the following respects:

None

(c) the following facts, mentioned in section 173 of the Act, may be proved against the debtor:

None

10. That we are further of the opinion that the debtor's proposal is an advantageous one for the creditors, for the following reasons:

The Proposal Trustee recommends that the unsecured creditors vote in favour of the Proposal as it will provide a higher recovery for the unsecured creditors as a direct result of the allocation by Harvey Supply Chain International of the Special Distribution Fund and it will provide a faster distribution of funds as opposed to a bankruptcy.

11. That we forwarded a copy of this report to the official receiver on this day.

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 5th day of March 2019.

Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc - Licensed Insolvency Trustee
Per:

Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT
1981 avenue McGill College, 11th floor
Montréal QC H3A 0G6

Phone: (514) 934-3400 Fax: (514) 934-8603

List of Creditors with claims of \$250 or more.			
Creditor	Address	Account#	Claim Amount
1929087 ONTARIO LTD	14-3650 LANGSTAFF ROAD, SUITE 250 WOODBIDGE ON L4L 9A8		123,000.00
ACKLANDS-GRAINGER INC	PO BOX 2970 WINNIPEG MB R3C 4B5		608.20
ALEXANDER ARONSON FINNING (USD)	50 WASHINGTON STREET WESTBOROUGH MA 01581 USA		15,612.00
BELL CANADA	P.O. BOX 3650 STATION DON MILLS TORONTO ON M3C 3X9		2,944.20
BENTALL KENNEDY (CANADA) LTD PRTR	WHITE OAKS MALL HOLDINGS LTD PO BOX 49001 FOUR BENTALL CENTRE VANCOUVER BC V7X 1B1		58,566.35
BRANDWISE INC. (USD)	12596 WEST BAYAUD AVENUE SUITE 100 LAKEWOOD CO 80228 USA		1,301.00
BUSINESS DEPOSITS PLUS (USD)	25366 NETWORK PLACE CHICAGO IL 60673-1253 USA		409.17
CADILLAC FAIRVIEW CORP LTD ELLEN WILLIAMSON	20 Queen Street West, 5th Floor Toronto ON M5H 3R4		105,729.38
CAROLE ST PIERRE	1019 Nantyr Dr INNISFIL ON L9S 0A8		2,316.06
COMMAND SERVICES (LONDON) LTD	100 PICADILLY STREET LONDON ON N6A 1R8		542.35
CRABTREE & EVELYN US	102 PEAKE BROOK RD WOODSTOCK CT 06281 USA		3,089,000.00
CS HUDSON, INC (USD)	700 VETERANS MEMORIAL HWY, SUITE 215 HAUPPAUGE NY 11788 USA		931.86
DAVID YOUNGSON & ASSOCIATES	200-12 CRANFIELD TORONTO ON M4B 3G8		8,000.00
FALLS MANAGEMENT GROUPLP	100-6380 FALLSVIEW BLVD GALLERIA SHOPS DINING NIAGARA FALLS ON L2G 7Y6		74,059.71
GRAND TOY LIMITED	P.O. BOX 5500 DON MILLS ON M3C 3L5		1,361.26
GRANITE COMMUNICATIONS	C/O T9906 PO BOX 9906 POSTAL STATION A TORONTO ON M5W 2J2		780.46
GREAT WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	P.O. BOX 1053 WINNIPEG MB R3C 2X4		2,252.09
HALTON HILLS - TORONTO PREMIUM OUTLET	225 West Washington Street INDIANAPOLIS IN 46204-3438 USA		129,888.80
HARVEY GLOBAL SUPPLY CHAIN	102 PEAKE BROOK RD WOODSTOCK CT 06281 USA		11,675,000.00
HILLSIDE CENTRE HOLDINGS	21-1644 HILLSIDE AVE VICTORIA BC V8T 2C5		59,148.02
JANICE POOLE	61 Spruce Meadows Dr. Ottawa ON K2M 2K4		17,596.79

List of Creditors with claims of \$250 or more.			
Creditor	Address	Account#	Claim Amount
JENNIFER POULTON	54 Maplegrove Ave Bradford ON L3Z 1S1		3,304.80
MAPLE LEAF SELF STRGE-MLSS-RICHMOND	3240 NO.4 ROAD RICHMOND BC V6X 2L7		575.40
MARINO LOCATIONS LIMITED	208 EVANS AVENUE TORONTO ON M8Z 1J7		2,260.00
MARKET MALL LEASEHOLDS INC.	C/O THE CADILLAC FAIRVIEW CORPORATION 20 QUEEN STREET WEST 5TH FLOOR TORONTO ON M5H 3R4		154,870.88
MINISTER OF REVENUE OF QUEBEC	3 COMPLEXE DESJARDINS CP 3000 SUCCURSALE DESJARDINS MONTREAL QC H5B 1A4		4,738.15
MINISTRY OF FINANCE	STN PROV GOV'T PO BOX 9445 VICTORIA BC V8W 9V5		17,022.64
MIRABEL OUTLET CENTRE GEN PRTRNSHP	C/O SIMON PROPERTY GROUP-PREM OUTLE 105 EISENHOWER PARKWAY 1ST FLOOR ROSELAND NJ 07068 USA		138,081.84
NEWMARKET HYDRO LIMITED	590 STEVEN COURT NEWMARKET ON L3Y 6Z2		359.67
OAKRIDGE CNTR VANCOUVER HLDNGS INC.	319-650 WEST 41ST STREET NORTH OFFICE TOWER VANCOUVER BC V5Z 2M9		21,601.42
OMERS REALTY MGMT CORP & SQUARE ONE PROPERTY CORP	SQUARE ONE 100 CITY CENTRE DRIVE MISSISSAUGA ON L5B 2C9		356,092.98
OSHAWA CENTRE HOLDINGS INC	300-95 WELLINGTON STREET WEST TORONTO ON M5J 2R2		81,495.39
PENSIONFUND REALTY LTD BY ITS AGENT MORGUARD INV.LTD ED LINCZ	C/O MORGUARD INVESTMENTS LTD 800 - 55 CITY CENTRE DRIVE MISSISSAUGA ON L5B 1M3	HOLT RENFREW CTRE	157,334.08
PENSIONFUND REALTY LTD BY ITS AGENT MORGUARD INV.LTD ED LINCZ	800 - 55 CITY CENTRE DRIVE MISSISSAUGA ON L5B 1M3	COQUITLAM CTRE	4,021.96
PLAYNETWORK (USD)	PO BOX 21550 NEW YORK NY 10087-1550 USA		993.94
R.A. CONSTRUCTION SERVICES, INC. SUSAN DENNISTON	16 INDUSTRIAL PKWY SOUTH AURORA ON L4G 0R4		44,459.85
RAINBOW SUNG	719 East 58th Ave Vancouver BC V5X 1W4		2,806.80
RIOCAN HOLDINGS (TJV) INC.& 1633272 ALBERTA ULC NANCY ROWELL	C/O GEORGIAN MALL ADM. OFFICE 509 BAYFIELD ST. BARRIE ON L4M 4Z8		283,509.59

List of Creditors with claims of \$250 or more.

Creditor	Address	Account#	Claim Amount
RMI INC.AGENT FOR RIOCAN HOLDINGS (TJV) INC. & 1633272 ALB. NANCY ROWELL	C/O MALL ADM. OFFICE 509 BAYFIELD ST. BARRIE ON L4M 4Z8	COOKSTOWN	11,256.01
ROGERS WIRELESS	P.O. BOX 9100 DON MILLS ON M3C 3P9		566.67
SHAW CABLE	PO BOX 2468 STN M CALGARY AB T2P 4Y2		255.16
SHERRY KETTLE	114 Holland Street W # 310 Bradford ON L3Z 1R7		769.24
SP MGMT LP ITF SCOTIA PLAZA	600-30 ADELAIDE STREET EAST TORONTO ON M5C 3H1		177,421.55
SPENCER TECHNOLOGIES INC. (USD)	PO BOX 83258 WOBBURN MA 18133258 USA		727.71
SUSAN MCCOOEYE	1016 Riddell Ave S Ottawa ON K2C 2J5		505.92
TBC NOMINEE INC. MICHAEL G. COGLIANO	C/O CUSHMAN & WAKEFIELD ASSET SERV. ONE QUEEN STREET E. SUITE 300 TORONTO ON M5C 2W5		5,259.87
TEMPLETON DOC LIMITED PARTNERSHIP	C/O V8201 STATION TERMINAL VANCOUVER BC V6B 6N3		166,147.94
TINA FIORINO	133 Revell Rd Newmarket ON L3X 1S8		6,408.88
UPPER CANADA MALL LIMITED	OPGI MANAGEMENT LP O/A OXFORD ITF 17600 YONGE STREET BOX 256 NEWMARKET ON L3Y 4Z1		16,950.16
UPS (USD)	28013 NETWORK PLACE CHICAGO IL 60673 USA		19,976.74
VIKING RIDEAU CORPORATION	50 RIDEAU STREET SUITE 300 OTTAWA ON K1N 9J7		183,532.28
WYSE METER SOLUTIONS INC	PO BOX 95530 RPO NEWMARKET CTR NEWMARKET ON L3Y 8J8		367.68
Total			17,232,722.90

Exhibit A

CANADA
PROVINCE OF QUÉBEC
DISTRICT OF MONTRÉAL

No.: 500-11-055622-183
Estate no.: 41-2448488

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF:

C & E CANADA INC.

Debtor / Petitioner

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Trustee

PROPOSAL

**ARTICLE 1
INTERPRETATION**

1.1 Definitions

For all purposes relating to the present Proposal, the following terms shall have the following meanings:

"Bankruptcy Proceeding" means any deemed assignment into bankruptcy pursuant to section 57 of the BIA and all estate liquidation and administration proceedings related thereto.

"Bankruptcy Scenario" means an immediate liquidation of C&E Canada's remaining assets and distribution of proceeds of realization in a Bankruptcy Proceeding.

"BIA" means the *Bankruptcy and Insolvency Act*, RSC 1985, c B-3, as amended.

"Business Day" means any day except Saturday, Sunday or any day on which banks are generally not open for business in Montréal, Québec.

"C&E Canada" means C & E Canada Inc.

"Claim" means any right of any Person against C&E Canada in connection with any indebtedness, liability or obligation of any nature whatsoever, including, without limitation, claims that are liquidated, unliquidated, fixed, contingent, matured, unmatured, legal, equitable, present, future, known, unknown, disputed, undisputed or whether by

MIB

guarantee, by surety, by subrogation or otherwise incurred and whether or not such a right is executory in nature, incurred or arising or related to the period prior to the Filing Date, or based in whole or in part on facts, contracts or arrangements which occurred or existed prior to the Filing Date, including, for greater certainty, any right of any Person against C&E Canada arising pursuant to sections 65.11 or 65.2 of the BIA. For greater certainty, a Claim does not include a Post-Filing Claim.

"Court" means the Superior Court of Québec.

"Creditors" means the holders of Claims.

"Creditors' Fund" has the meaning ascribed to it in Article 2.3 of this Proposal.

"Creditors' Meeting" means the meeting of Creditors to be held for the purpose of considering and voting upon this Proposal, and any adjournment(s) of such meeting.

"Creditors' Meeting Date" means such date and time as may be set by the Proposal Trustee, but in any event no later than 21 days following the filing of this Proposal with the Official Receiver.

"Crown Priority Claims" means all amounts owing to Canada Revenue Agency that could be subject to a demand under subsection 224(1.2) of the *Income Tax Act*, RSC 1985, c 1 (5th Supp) or under any substantially similar provision of provincial legislation as at the Filing Date.

"Crown Priority Creditors" means the holders of Crown Priority Claims.

"D&O Claim" means the right of any Person against one or more of the Directors or Officers howsoever arising, whether or not such right or claim is reduced to judgment, liquidated, unliquidated, fixed, contingent, matured, unmatured, disputed, undisputed, legal, equitable, secured, unsecured, perfected, unperfected, present, future, known, or unknown, by guarantee, surety or otherwise, and whether or not such right is executory or anticipatory in nature, including the right or ability of any Person to advance a claim for contribution or indemnity or otherwise with respect to any matter, action, cause or chose in action, whether existing at present or commenced in the future, including any right of contribution or indemnity, for which any Director or Officer is alleged to be, by statute or otherwise, liable to pay in his or her capacity as a Director or Officer.

"Directors" means all current and former directors (or their estates) of C&E Canada, in such capacity, and **"Director"** means any one of them.

"Disputed Claim" means any Claim or D&O Claim which has been received by the Proposal Trustee in accordance with the terms of this Proposal and the BIA, but has not been accepted as proven in accordance with section 135 of the BIA or which is being disputed in whole or in part by the Proposal Trustee, or any other person entitled to do so and has not been resolved by agreement or by order of the Court.

M. 3

"Effective Date" means two (2) Business Days following the satisfaction of the conditions listed in Article 4 of this Proposal.

"Employee Claim Notice" has the meaning ascribed to it in Article 3.4 of this Proposal.

"Employee Claims" means Employee Priority Claims and Employee Statutory Claims.

"Employee Statutory Claims" means any Unsecured Claims of the former employees of C&E Canada on account of any right to prior notice of termination under the *Act respecting labour standards*, CQLR c N-1.1 and similar statutes in other provinces of Canada, other than, for greater certainty, Employee Priority Claims.

"Employee Priority Claims" means any Claims of the former employees of C&E Canada to be paid in accordance with section 60(1.3) of the BIA.

"Employee Priority Creditors" means the holders of Employee Priority Claims.

"Filing Date" means November 28, 2018.

"Final Contribution" has the meaning ascribed to it in Article 2.7(b) of this Proposal.

"Final Distribution" has the meaning ascribed to it in Article 2.9 of this Proposal.

"Final Dividend Notice" has the meaning ascribed to it in Article 3.1 of this Proposal.

"Harvey" means Harvey Supply Chain International, LLC.

"Initial Fund Contribution" has the meaning ascribed to it in Article 2.7(a) of this Proposal.

"Interim Distribution" has the meaning ascribed to it in Article 2.9 of this Proposal.

"Inspectors" means the inspectors that are or may be appointed pursuant to section 56 of the BIA.

"Landlord Claims" means any and all Unsecured Claims in respect of or arising from a lease for immovable property or real property, including without limitation Landlord Disclaimer Claims but, for greater certainty, excluding any Preferred Claims.

"Landlord Disclaimer Claims" has the meaning ascribed to it in Article 2.6 of this Proposal.

"Liquidation" has the meaning ascribed to it in Article 2.1 of this Proposal.

"NOI" has the meaning ascribed to it in Article 2.1 of this Proposal.

"Officers" means all current and former officers (or their estates) of C&E Canada, in such capacity, and **"Officer"** means any one of them.

MIB

"Official Receiver" means a federal government employee in the office of the Superintendent of Bankruptcy who, among other things, accepts and reviews documents that are filed in BIA proposals.

"Pension Priority Claims" means all amounts required to be paid under section 60(1.5) of the BIA, subject to the limitations set out under section 60(1.6) of the BIA.

"Pension Priority Creditors" means the holders of Pension Priority Claims.

"Person" is to be broadly interpreted and includes an individual, a corporation, a partnership, a trust, an unincorporated organization, the government of a country or any political subdivision thereof, or any agency or department of any such government, and the liquidators, executors, administrators or other legal representatives of an individual in such capacity.

"Post-Filing Claim" means a claim arising in respect of goods supplied, services rendered or other consideration given to C&E Canada subsequent to the Filing Date.

"Preferred Claims" means that portion of a Claim that is accepted by the Proposal Trustee as entitling the Preferred Creditor to receive payment in priority to other Proven Creditors as provided in section 136 of the BIA.

"Preferred Creditors" means the holders of Preferred Claims.

"Professional Fees" means all proper fees, expenses, liabilities and obligations of C&E Canada or the Proposal Trustee and their legal fees, accounting fees and consulting fees arising out of the Proposal Proceedings and any claims therein, and includes, for greater certainty, any agents retained by C&E Canada or the Proposal Trustee.

"Proof of Claim" means the form to be delivered by the Creditors to the Proposal Trustee in accordance with the BIA.

"Proposal" means this Proposal, as may be further varied, amended, modified or supplemented in accordance with the provisions hereof and the BIA.

"Proposal Approval Order" means an order of the Court, in form and substance satisfactory to C&E Canada and the Proposal Trustee, approving and sanctioning this Proposal in accordance with the provisions hereof and of the BIA.

"Proposal Proceedings" means the restructuring and liquidation sale proceedings commenced by C&E Canada pursuant to section 50.4 of the BIA on the Filing Date.

"Proposal Trustee" means Richter Advisory Group Inc., in its capacity as proposal trustee of C&E Canada in the Proposal Proceedings.

"Proven Claim" means the amount or any portion of a Claim that is accepted as proven by the Proposal Trustee pursuant to section 135 of the BIA and determined for distribution

M.B.

purposes in accordance with the provisions of the BIA or any applicable orders from the Court.

"Proven Creditors" means the holders of Proven Claims.

"Related Persons" means "related persons" (as defined in section 4(2) of the BIA) to C&E Canada.

"Released D&O Claims" means all D&O Claims that are released pursuant to Article 8 of this Proposal.

"Released Parties" has the meaning ascribed to it in Article 8 of this Proposal.

"Required Majority" means a majority in number and two-thirds in value of all Proven Claims of Creditors entitled to vote, who are present and voting at the Creditors' Meeting (whether in person, by proxy or by voting letter) in accordance with the voting procedures established by this Proposal and the BIA.

"Secured Claims" means the Claims of any Secured Creditors, to the extent of the value of the security held by the Secured Creditors.

"Secured Creditors" means any "secured creditors" (as defined in section 2 of the BIA) of C&E Canada.

"Special Distribution Fund" has the meaning ascribed to it in Article 2.5 of this Proposal.

"Superintendent's Levy" has the meaning attributed to it in section 147 of the BIA and is payable to the Superintendent in Bankruptcy.

"Superintendent in Bankruptcy" has the meaning attributed to it in section 5 of the BIA.

"Unsecured Claims" has the meaning ascribed to it in Article 2.4(h) of this Proposal.

1.2 Date for Any Action

In the event that any date on which any action is required to be taken under this Proposal by any of the parties is not a Business Day, the action shall be required to be taken on the next day which is a Business Day.

1.3 Time

All times expressed in this Proposal are local time in Montréal, Québec, unless stipulated otherwise.

1.4 Section References

In this Proposal, a reference to section, clause or paragraph shall, unless otherwise stated, refer to a section, clause or paragraph of the Proposal.

M.B.

1.5 Statutory References

Any reference in this Proposal to a statute includes all regulations made thereunder and all amendments to such statutes or regulations in force from time to time.

1.6 Monetary References

All references to currency and to "\$" are to Canadian dollars, unless otherwise indicated.

1.7 Gender and Number

Any reference in this Proposal to gender includes all genders. Words importing the singular number only include the plural and vice versa.

ARTICLE 2 PROPOSAL

2.1 Background to Proposal

On November 28, 2018, C&E Canada filed a Notice of intention to file a proposal ("NOI") under the BIA in order to, among other things, conduct an orderly and supervised liquidation process and wind-down of its operations. The Proposal Trustee was appointed as the Proposal Trustee for C&E Canada.

On November 30, 2018, the Court approved the Letter Agreement Governing Inventory Disposition between C&E Canada and Gordon Brothers Canada ULC which outlined the proposed liquidation of C&E Canada's inventory (the "**Liquidation**"). The Liquidation was completed on or about December 27, 2018. C&E Canada also collected certain receivables associated with its wholesale business and sold some inventory through its e-commerce platform. In parallel, all retail store leases were disclaimed effective on or before December 31, 2018.

The time period for C&E Canada to file a proposal pursuant to the BIA and the stay of proceedings under C&E Canada's NOI were extended by order of the Court to February 15, 2019.

2.2 Overview of Proposal

This Proposal is designed to allow C&E Canada to distribute the net proceeds of the Liquidation and from its remaining assets to the Proven Creditors in a manner that will result in Proven Creditors receiving a higher and more expeditious distribution on account of their Proven Claims than in a Bankruptcy Scenario.

2.3 Proposed Contributions

The Initial Fund Contribution and the Final Contribution (together, the "**Creditors' Fund**") will be available for distribution in accordance with Articles 2.4 and 2.9 of this Proposal.

M.B.

2.4 Proposed Distributions

Subject to the terms and conditions set forth in this Proposal, and the payment of the Superintendent's Levy (as applicable), the following payments will be made from the Creditors' Fund:

- (a) Professional Fees: subject to Article 6.2 of this Proposal and the provisions of the BIA, the Professional Fees will be paid in full as they become due.
- (b) Crown Priority Claims: all Crown Priority Claims that were outstanding as at the Filing Date, if any, shall be paid in full to Her Majesty the Queen in right of Canada or a province or territory, as applicable, within six months after the issuance of the Proposal Approval Order.
- (c) Employee Priority Claims: all Employee Priority Claims, if any, will be paid in full in amounts determined by the Proposal Trustee pursuant to section 135 of the BIA.
- (d) Pension Priority Claims: all Pension Priority Claims that were outstanding as at the Filing Date, if any, shall be paid in full within six months after the issuance of the Proposal Approval Order.
- (e) Superintendent's Levy: the Superintendent's Levy shall be paid in full.
- (f) Secured Claims: any Secured Claims will be paid in full in amounts determined by the Proposal Trustee pursuant to section 135 of the BIA. To the knowledge of C&E Canada, there are no Secured Creditors.
- (g) Preferred Claims: any remaining Preferred Claims (after the payments provided in Articles 2.4(a) to (f)) of this Proposal have been made, or reserves taken therefor) shall be paid without interest in priority to the Proven Claims addressed by Article 2.4(h) of this Proposal.
- (h) Unsecured Claims: The remaining balance of the Creditors' Fund (subject any reserves taken to satisfy the payments provided in Articles 2.4(a) to (h) of this Proposal) shall be distributed to the holders of Proven Claims not addressed by Articles 2.4(a) to (d) and (f) to (h) of this Proposal ("**Unsecured Claims**") as follows:
 - (i) the lesser of \$3,000 or the amount of the Proven Claim; and
 - (ii) for Creditors with a Proven Claim in excess of \$3,000, for the portion of such Proven Claim in excess of \$3,000, such Creditors will receive an amount equal to their pro rata share of the amounts remaining available from the Creditor's Fund relative to the aggregate value of the Proven Claims not addressed by Articles 2.4(a) to (d) and (f) to (h)(i) of this Proposal.

M.B.

2.5 Special Distribution Fund

Notwithstanding Article 2.4(h), Harvey directs the Proposal Trustee to retain the sum of \$150,000 from the amounts otherwise payable to Harvey in respect of Harvey's Proven Claim (without deduction of the Superintendent's Levy) (the "**Special Distribution Fund**") and to distribute the Special Distribution Fund as follows, in addition to any distribution to which such Creditors are entitled to under Article 2.4:

- (a) \$20,000 on a pro rata basis to holders of Employee Statutory Claims or such lesser amount which satisfies the Employee Statutory Claims in full;
- (b) \$100,000 on a pro rata basis to holders of Landlord Claims or such lesser amount which satisfies the Landlord Claims in full; and
- (c) The balance of the Special Distribution Fund, after the distributions provided by Articles 2.5(a) and (b), on a pro rata basis to holders of Unsecured Claims other than Harvey, Crabtree & Evelyn, Ltd., holders of Employee Statutory Claims and holders of Landlord Claims.

The Proposal Trustee shall distribute all funds from the Special Distribution Fund no later than on the date of the Final Distribution. For greater certainty, Harvey and Crabtree & Evelyn, Ltd. shall be entitled to receive all distributions to which they are entitled under this Proposal, other than the Special Distribution Fund.

2.6 Landlord Disclaimer Claims

In the case of any lease of immovable or real property disclaimed by C&E Canada pursuant to section 65.2 of the BIA, the landlord affected by the disclaimer may file a Proof of Claim for the lesser of: (i) the total rent set out in the lease for one year after the disclaimer becomes effective plus 15 percent of the rent for the rest of the term of the lease; and (ii) the total rent set out in the lease for three years after the disclaimer becomes effective ("**Landlord Disclaimer Claims**").

2.7 Timing and Payment to the Proposal Trustee

Provided that the Proposal is accepted by the Required Majority of the Creditors and that the Proposal Approval Order is granted by the Court,

- (a) C&E Canada shall remit its cash on hand, subject to any reserve for Post-filing Claims (the "**Initial Fund Contribution**"), to the Proposal Trustee within five (5) Business Days following the issuance of the Proposal Approval Order; and
- (b) C&E Canada shall remit the net cash proceeds from the realization of C&E Canada's remaining assets as at the date of this Proposal, including proceeds resulting from collection of any outstanding accounts receivable and disposition of any remaining inventory (the "**Final Contribution**") to the Proposal Trustee as soon as reasonably practicable following receipt.

MIB

2.8 Effect of Payment

Upon C&E Canada making the Initial Fund Contribution payment into the Creditors' Fund in accordance with this Proposal, C&E Canada, its successors and assigns, and its directors shall be deemed to have fully satisfied the terms of this Proposal other than with respect to the Final Contribution.

The determination of which payment properly constitutes the Final Contribution into the Creditors' Fund by C&E Canada shall be determined by C&E Canada, acting reasonably, in consultation with the Proposal Trustee.

2.9 Timing of Distributions to Proven Creditors

Subject to Article 2.5 and Article 7, the Proposal Trustee shall proceed with an interim distribution of such proportion of the Creditors' Fund as the Proposal Trustee may deem appropriate to Proven Creditors on account of Proven Claims, in accordance with Article 2.4, no later than thirty (30) days following the Effective Date (the "**Interim Distribution**"). Notwithstanding the previous sentence, for greater certainty, any Crown Priority Claims may be paid by the Trustee at any earlier or later time which is in accordance with Article 2.4(b).

As soon as reasonably practicable thereafter, the Proposal Trustee shall proceed with a final distribution of the Creditors' Fund to Proven Creditors on account of Proven Claims in accordance with Article 2.4 (the "**Final Distribution**").

The Interim Distribution and the Final Distribution shall be by cheque sent by prepaid ordinary mail to the last known address of each applicable Proven Creditor, or through such other method as the Proposal Trustee may deem appropriate.

2.10 Persons Affected

The Proposal provides for a full and final release and discharge of all Claims and Released D&O Claims and a settlement of Claims. The Proposal will become effective at 12:01 a.m. on the Effective Date in accordance with its terms and shall be binding on and enure to the benefit of C&E Canada and other Persons directly or indirectly named or referred to in or subject to the Proposal.

On the Effective Date in accordance with the terms of this Proposal and in accordance with the provisions of the Proposal Approval Order, the treatment of all Claims and Released D&O Claims shall be final and binding on C&E Canada, the Officers and Directors, all Creditors (and their respective heirs, liquidators, executors, administrators, legal and personal representatives, successors and assigns), and all Claims and Released D&O Claims shall be fully, finally, irrevocably and forever released, discharged, cancelled and barred, and C&E Canada and the Directors and Officers shall thereupon have no further obligation whatsoever in respect of the Claims and Released D&O Claims; provided that nothing herein releases C&E Canada or any other Person from their obligations to make distributions in the manner and to the extent provided for in the Proposal and provided further that such discharge and release of C&E Canada and the

M.B

Directors and Officers shall be without prejudice to the right of a Creditor in respect of a Disputed Claim to prove such Disputed Claim in accordance with the BIA so that such Disputed Claim may become a Proven Claim.

ARTICLE 3 PROCESS, VALUATION OF CLAIMS, CLASSIFICATION OF CREDITORS AND RELATED MATTERS

3.1 Claims Process

In order to be eligible to vote at the Creditors' Meeting, each Creditor shall file a Proof of Claim with the Proposal Trustee in accordance with the applicable provisions of the BIA, and shall specify every Claim and every D&O Claim it asserts against C&E Canada and/or the Directors and Officers, as applicable. Thereafter, pursuant to section 135 of the BIA, the Proposal Trustee shall examine every Proof of Claim and determine whether such Claims are Proven Claims or Disputed Claims, and whether such Claims are Crown Priority Claims, Employee Priority Claims, Pension Priority Claims, Preferred Claims or Secured Claims, as applicable.

In order to receive a distribution from the Creditors' Fund, a Creditor must submit a Proof of Claim prior to the time the Proposal Trustee distributes funds in accordance with the Proposal and the BIA.

In accordance with section 149 of the BIA, prior to the Final Distribution, the Proposal Trustee shall give notice (the "**Final Dividend Notice**") by mail to every Person with a Claim of which the Proposal Trustee has notice or actual knowledge but who did not file a Proof of Claim.

3.2 Claims for Voting Purposes

Each Creditor (other than Secured Creditors, Crown Priority Creditors, Employee Priority Creditors and Pension Priority Creditors) shall be entitled to a single vote valued at the amount of its Claim or a portion of its Claim, if any, that has been accepted by the Proposal Trustee for voting purposes without prejudice to the rights of C&E Canada, the Proposal Trustee and the Creditor to have the quantum of any Disputed Claim finally determined for the purposes of receiving its share of the Creditors' Fund, if any, or for the purposes of determining whether this Proposal was approved by the Required Majority.

For greater certainty, Secured Creditors, Crown Priority Creditors, Employee Priority Creditors and Pension Priority Creditors shall not be entitled to vote their Secured Claims, Crown Priority Claims, Employee Priority Claims and Pension Priority Claims, respectively.

Without limiting the foregoing, Disputed Claims shall be tracked by the Proposal Trustee as if such claims were Proven Claims but Disputed Claims will not be considered for the purposes of determining the Required Majority. The Proposal Trustee will report to the Court on the impact on the Required Majority had the Disputed Claims constituted accepted claims for voting purposes.

M.B.

3.3 Deemed Votes

Any Creditor, other than a Preferred Creditor, holding a Proven Claim which is to be paid in full hereunder shall be conclusively deemed to vote in favour of this Proposal, unless and until such Creditor votes against the Proposal in accordance herewith and with the BIA.

Likewise, any employee who was sent an Employee Claim Notice and who has not filed a Proof of Claim prior to the Creditors' Meeting shall be conclusively deemed to vote in favour of this Proposal, unless and until such employee votes against the Proposal in accordance herewith and with the BIA.

3.4 Employee Claims

Concurrently with a copy of this Proposal and such other documents as may be required by the BIA or otherwise desirable, the Proposal Trustee shall send to each known holder of an Employee Claim a notice setting out the employee's Employee Claim (an "Employee Claim Notice").

Each employee whom is in agreement with the Employee Claim Notice shall not be required to file a Proof of Claim and his or her Proven Claim shall be conclusively deemed to be as set forth in the Employee Claim Notice, for voting and distribution purposes under the Proposal. Any employees who do not agree with the amount of their claim as set forth in the Employee Claim Notice shall complete and file with the Proposal Trustee a Proof of Claim in respect of their Claims, prior to the Creditors' Meeting if they wish to vote on the Proposal, together with any and all supporting documents, and a proper statement of account, which Proof of Claim shall be dealt with pursuant to the BIA.

3.5 Disputed Claims

Any Creditor with a Disputed Claim shall not be entitled to receive any distribution hereunder with respect to such Disputed Claim unless and until such Claim becomes a Proven Claim. Distributions pursuant to Article 2.4 of this Proposal shall be made in respect of any Disputed Claim that is finally determined to be a Proven Claim.

3.6 D&O Claims

All Released D&O Claims shall be fully, finally, irrevocably and forever compromised, released, discharged, cancelled and barred without consideration on the Effective Date. Any D&O Claim that is not a Released D&O Claim will not be compromised, released, discharged, cancelled and barred.

3.7 Claims Bar

Any Person who does not file its Claim or D&O Claim within thirty days of the issuance of the Final Dividend Notice, shall forever be barred from making a Claim or D&O Claim or sharing in any dividend hereunder, subject to any exception set out in sections 149(2),

M.B.

(3), (4) and 150 of the BIA, regardless of whether such Person was sent a Final Dividend Notice or whether such Person received such Final Dividend Notice.

3.8 Class of Creditors

For the purpose of considering and voting upon and receiving distributions under this Proposal, there shall be one class of unsecured Creditors.

3.9 Compensation and Set-Off

The law of compensation and set-off applies to all Claims.

3.10 Creditors' Meeting, Proxies and Voting Letters

The Creditors' Meeting will be held on the Creditors' Meeting Date at a location to be determined and provided to all known Creditors in accordance with the BIA.

Proxies, as provided for in the BIA, indicating a Person authorized to act on behalf of a Proven Creditor, may be submitted to the Proposal Trustee at, or any time prior to, the commencement of the vote on the Proposal at the Creditors' Meeting.

Voting letters, as provided for in the BIA, submitted to the Proposal Trustee prior to the Creditors' Meeting must indicate whether the Creditor wishes to cast its vote in favour of or against the Proposal. Voting letters that do not indicate either preference will be deemed to indicate a vote in favour of the Proposal.

Related Persons may vote against but not in favour of the Proposal.

Persons in attendance at the Creditors' Meeting who are eligible to vote shall cast their vote in the manner prescribed by the Proposal Trustee and the BIA. All votes will be recorded and tabulated by the Proposal Trustee, who may seek the assistance of the Court with respect to any dispute arising from or out of the tabulation of votes. For greater certainty, any Secured Creditors and Preferred Creditors shall not be entitled to vote the value of their Secured Claims and Preferred Claims, respectively.

A quorum shall be constituted for the Creditors' Meeting or any adjournment thereof if there is one Creditor, entitled to vote, present in person or by proxy or if one Creditor, entitled to vote, has submitted a voting letter in accordance with the provisions of the BIA and this Proposal. If the requisite quorum is not present at the Creditors' Meeting or if the Creditors' Meeting has to be postponed for any reason, then the Creditors' Meeting shall be adjourned by the Proposal Trustee to such date, time and place as determined by the Proposal Trustee.

3.11 Approval by Creditors

In order to be approved, the Proposal must receive the affirmative vote of the Required Majority.

M.B

3.12 Modification of the Proposal

Subject to the consent of the Proposal Trustee, at any time prior to the Creditors' Meeting or at any time prior to the date to which the Creditors' Meeting is adjourned, if it is adjourned, C&E Canada reserve the right to file any modification, amendment or supplement of and to the Proposal, by way of amended proposal, and file such amended proposal with the Official Receiver as soon as practical, in which case any such amended proposal or proposals shall, for all purposes, be and be deemed to be part of and incorporated into the Proposal.

At the Creditors' Meeting, the Proposal Trustee shall provide all Creditors in attendance with details of any modifications or amendments of and to the Proposal prior to the vote being taken to approve the Proposal. After the Creditors' Meeting (and both prior to and subsequent to the issuance of the Proposal Approval Order) and subject to the consent of the Proposal Trustee, C&E Canada may at any time and from time to time vary, amend, modify or supplement the Proposal if the Court determines that such variation, amendment, modification or supplement is of a minor, immaterial or technical nature or would not be materially prejudicial to the interest of any of the Creditors under the Proposal and is necessary in order to give effect to the substance of the Proposal or the Proposal Approval Order.

ARTICLE 4 CONDITIONS PRECEDENT TO THE IMPLEMENTATION OF THE PROPOSAL

The implementation of the Proposal and distribution thereunder is subject to the satisfaction of the following conditions precedents:

- (a) The Proposal is approved by the Required Majority;
- (b) The Proposal Approval Order has been issued and has not been stayed and there is no outstanding appeal therefrom; and
- (c) All other actions, documents and agreements necessary to implement the Proposal, including, without limitation, payment to the Proposal Trustee of the Initial Fund Contribution as required herein, shall have been effected and executed.

With respect to the Proposal Approval Order, if approval by the Required Majority is obtained, the Proposal Trustee shall file with the Court an application for the Proposal Approval Order no later than five Business Days following the Creditors' Meeting or such other date as the Court may order, which application shall be heard as soon as possible according to the procedure set out in section 58 of the BIA.

ARTICLE 5 BINDING EFFECT

On the Effective Date, this Proposal will become effective and binding on and enure to the benefit of C&E Canada and all Creditors affected by this Proposal and all other

M.B.

Persons named or referred to in, or subject to, this Proposal, and their respective heirs, liquidators, executors, administrators and other legal representatives, successors and assigns. Without limiting the generality of the foregoing, on the Effective Date, all Creditors shall be deemed to have consented and agreed to all of the provisions of the Proposal in its entirety.

ARTICLE 6 PROPOSAL TRUSTEE, MONITORING AND ADMINISTRATIVE COSTS

6.1 Liability of Proposal Trustee

The Proposal Trustee is acting in its capacity as Proposal Trustee and not in its personal capacity and no officer, director, employee or agent of the Proposal Trustee shall incur any obligations or liabilities in connection with the Proposal or in connection with the business or liabilities of C&E Canada.

6.2 Fees of the Proposal Trustee

The Proposal Trustee's fees and disbursements, including, without limitation, the Proposal Trustee's legal costs, arising out of this Proposal and under the BIA shall be paid by C&E Canada as Professional Fees under this Proposal. The fees for the Proposal Trustee's services will be based on time spent by the Proposal Trustee and the various members of its staff at their respective billing rates plus any direct out of pocket expenses incurred. The Proposal Trustee's legal costs will be based on time spent by the Proposal Trustee's legal counsel and the various members of such legal counsel's staff at their respective billing rates plus any direct out of pocket expenses incurred. The Court shall review and approve the Proposal Trustee's fees and disbursements. The Proposal Trustee will be entitled to take regular interim fees upon Creditor, Inspector or Court approval.

ARTICLE 7 INSPECTORS

At the Creditors' Meeting, the Creditors will be entitled to appoint one or more, but not exceeding three, Inspectors, whose powers shall be as follows:

- (a) advising the Proposal Trustee in respect of such matters as may be referred to the Inspectors by the Proposal Trustee;
- (b) advising the Proposal Trustee concerning any dispute that may arise as to the validity of the Claims asserted in this Proposal;
- (c) exercising all powers given to the Inspectors of a bankrupt estate appointed pursuant to the provisions of the BIA; and
- (d) altering or extending the time for payments to be made pursuant to this Proposal, but not the total amount paid.

M.B.

The Inspectors shall not have liability to the Creditors or C&E Canada for exercising any of the powers given to them under this Proposal or the BIA.

ARTICLE 8 RELEASES

On the Effective Date, (i) C&E Canada's employees and contractors, each Director and Officer of C&E Canada, and their respective heirs and assigns, and (ii) the Proposal Trustee, the Proposal Trustee's counsel, and each and every present and former shareholder, affiliate, subsidiary, director, officer, member, partner, employee, auditor, financial advisor, legal counsel and agent of any of the foregoing Persons (each of the Persons named in (i) or (ii) of this Article 8, in their capacity as such, being herein referred to individually as a "**Released Party**" and all referred to collectively as "**Released Parties**") shall be released and discharged from any and all demands, claims, actions, causes of action, counterclaims, suits, debts, sums of money, taxes, accounts, covenants, damages, judgments, orders, including for injunctive relief or specific performance and compliance orders, expenses, executions, encumbrances and other recoveries on account of any liability, obligation, demand or cause of action of whatever nature, including claims for contribution or indemnity which any Creditor or other Person may be entitled to assert, including claims that are liquidated, unliquidated, fixed, contingent, matured, unmatured, legal, equitable, present, future, known, unknown, disputed, undisputed or whether by guarantee, by surety, by subrogation or otherwise incurred and whether or not such a right is executory in nature, based in whole or in part on any act, omission, transaction, duty, responsibility, indebtedness, liability, obligation, negligence, breach of fiduciary duty, dealing or other occurrence existing or taking place on or prior to the Effective Date that constitute or are in any way relating to, arising out of or in connection with any Claims, and any indemnification obligations with respect thereto, the business and affairs of C&E Canada whenever or however conducted, the administration and/or management of C&E Canada, the Proposal, or any document, instrument, matter or transaction involving C&E Canada taking place in connection with the Proposal, shall be deemed to be fully, finally, irrevocably and forever waived, discharged, released, cancelled and barred as against the Released Parties, all to the fullest extent permitted by governing law; provided that nothing herein will waive, discharge, release, cancel or bar (a) the right to enforce C&E Canada's obligations under the Proposal, or (b) any D&O Claim that is not permitted to be released pursuant to section 50(14) of the BIA.

ARTICLE 9 GENERAL

9.1 Post-filing Claims

Post-filing Claims shall be paid in full by C&E Canada in the ordinary course of business, and on regular trade terms, prior to the payment of the Final Contribution into the Creditors' Fund to the Proposal Trustee.

M.B.

9.2 Reviewable Transactions

The provisions of Sections 95 to 101.1, inclusively, of the BIA and any similar provision of any federal or provincial statute shall not apply to this Proposal. Without limiting the generality of the foregoing, on the Effective Date, Creditors shall be deemed to renounce and waive, with respect to C&E Canada and the Released Parties, any applicability of sections 95 to 101.1 of the BIA, of the paulian action described at sections 1631 and following of the Civil Code of Québec, and of all other recourses of a similar nature.

9.3 Paramountcy

From and after the Effective Date, any conflict between the covenants, warranties, representations, terms, conditions or obligations, expressed or implied, of any contract, hypothec, mortgage, security agreement, indenture, trust indenture, loan agreement, commitment letter, agreement for sale, by-laws of C&E Canada, lease or other agreement, whether written or oral, and any and all amendments or supplements thereto existing between any third party and C&E Canada as at the Effective Date will be deemed to be governed by the terms, conditions and provisions of the Proposal, which shall take precedence and priority.

9.4 Further Assurances

Each of the Persons named or referred to in, or subject to, this Proposal will execute and deliver all such documents and instruments and do all such actions and things as may be necessary or desirable to carry out the full intent and meaning of this Proposal and to give effect to the transactions contemplated herein.

9.5 Governing Law

This Proposal will be governed by and construed in accordance with the laws of the Province of Québec and the laws of Canada applicable therein.

9.6 Language

This Proposal was drafted in English. In case of discrepancy, the English version shall prevail over any translation.

9.7 Report of the Proposal Trustee

The Proposal Trustee will prepare a report on the Proposal, which will be filed with the Official Receiver and the Court and distributed to Creditors pursuant to the BIA.

9.8 Annulment

If the Proposal is annulled by an order of the Court, all payments on account of Claims made pursuant to the terms of this Proposal will reduce the Claims of the applicable Creditors.

MIB

[SIGNATURE PAGE FOLLOWS]

Dated this 12th day of February, 2019.

C & E CANADA INC.

By: 

Name: Maral Bal
Title: Director

ACKNOWLEDGMENT AND INTERVENTION

The following parties acknowledge having read the above Proposal and agree to all of its terms, including without limitation Article 2.5 thereof:

**HARVEY SUPPLY CHAIN
INTERNATIONAL, LLC**

By: 

Name: STUART BLINDER
Title: COMPANY SECRETARY

CRABTREE & EVELYN, LTD.

By: 

Name: DAVID STERN
Title: DIRECTOR

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
DISTRICT DE MONTRÉAL

N° : 500-11-055622-183
N° Surintendant : 41-2448488

COUR SUPÉRIEURE
(Chambre commerciale)

DANS L’AFFAIRE DE LA PROPOSITION DE :

C & E CANADA INC.

Débitrice / Requérante

-et-

RICHTER GROUPE CONSEIL INC.

Syndic

PROPOSITION

ARTICLE 1
INTERPRÉTATION

1.1 Définitions

À toutes fins relatives à la présente Proposition, les termes suivants sont définis comme suit :

« **Procédure de Faillite** » désigne toute cession réputée en matière de faillite conformément à l’article 57 de la LFI et toutes les procédures de liquidation et d’administration d’actif connexes.

« **Scénario de Faillite** » désigne la liquidation immédiate des actifs restants de C&E Canada et la distribution du produit de la réalisation dans le cadre d’une Procédure de Faillite.

« **LFI** » désigne la *Loi sur la faillite et l’insolvabilité*, LRC 1985, c B-3, telle qu’elle est modifiée.

« **Jour Ouvrable** » désigne tout jour, sauf le samedi, le dimanche ou tout jour où les banques ne sont généralement pas ouvertes à Montréal (Québec).

« **C&E Canada** » désigne C & E Canada Inc.

« **Réclamation** » désigne tout droit de toute Personne contre C&E Canada se rapportant à tout engagement ou à toute dette ou obligation de quelque nature que ce

soit, y compris, mais non exclusivement, les réclamations liquidées, non liquidées, fixes, éventuelles, échues, non échues, fondées en droit ou en equity, présentes, futures, connues, inconnues, contestées, non contestées, ou ayant pris naissance par voie de garantie, de cautionnement, de subrogation ou autrement, et qu'un tel droit soit ou non de nature exécutoire, né pendant la période précédant la Date de Dépôt ou lié à cette période, ou fondé en tout ou en partie sur des faits, des contrats ou des arrangements qui sont survenus ou qui existaient avant la Date de Dépôt, y compris tout droit de toute Personne contre C&E Canada découlant de l'article 65.11 ou 65.2 de la LFI. Pour plus de certitude, il est précisé qu'une Réclamation ne comprend pas une Réclamation Post-Dépôt.

« **Cour** » désigne la Cour supérieure du Québec.

« **Créanciers** » désigne les détenteurs de Réclamations.

« **Fonds des Créanciers** » s'entend au sens de la clause 2.3 de la présente Proposition.

« **Assemblée des Créanciers** » désigne l'assemblée de Créanciers devant être tenue pour les fins de l'étude de la présente Proposition et du vote sur celle-ci, ainsi que toute reprise en cas d'ajournement.

« **Date de l'Assemblée des Créanciers** » désigne la date et l'heure que peut fixer le Syndic à la Proposition, devant se situer au plus tard vingt et un (21) jours après le dépôt de la présente Proposition auprès du Séquestre Officiel.

« **Réclamations Prioritaires de la Couronne** » désigne toutes les sommes dues à l'Agence du revenu du Canada qui pourraient faire l'objet d'une demande aux termes du paragraphe 224(1.2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, LRC 1985, c 1 (5^e suppl), ou de toute disposition législative provinciale essentiellement similaire à la Date de Dépôt.

« **Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires de la Couronne** » désigne les détenteurs de Réclamations Prioritaires de la Couronne.

« **Réclamation A et D** » désigne le droit de toute Personne contre un ou plusieurs Administrateurs ou Dirigeants né de quelque façon que ce soit, qu'un tel droit ou réclamation soit ou non consigné dans un jugement, liquidé, non liquidé, fixe, éventuel, échu, non échu, contesté, non contesté, fondé en droit ou en equity, garanti, non garanti, rendu opposable, inopposable, présent, futur, connu ou inconnu, qu'il ait pris naissance par voie de garantie, de cautionnement ou autrement, et qu'un tel droit soit ou non de nature exécutoire ou anticipative, y compris le droit ou la capacité de toute Personne de présenter une demande, de contribution ou d'indemnisation notamment, à l'égard d'une affaire, d'une action, d'une cause ou d'une chose non possessoire, existant actuellement ou ultérieurement, y compris tout droit de contribution ou d'indemnisation, dont on allègue qu'un Administrateur ou un Dirigeant, par une loi ou autrement, doit payer en sa qualité d'Administrateur ou de Dirigeant.

« **Administrateurs** » désigne tous les administrateurs actuels et passés (ou leurs successions respectives) de C&E Canada, en cette qualité, et « **Administrateur** » désigne n'importe lequel d'entre eux.

« **Réclamation Contestée** » désigne toute Réclamation ou Réclamation A et D qui a été reçue par le Syndic à la Proposition conformément aux dispositions de la présente Proposition et de la LFI, mais qui n'a pas été acceptée comme étant prouvée conformément à l'article 135 de la LFI ou qui est contestée en tout ou en partie par le Syndic à la Proposition, ou toute autre personne autorisée à le faire, et qui n'a pas été réglée par voie d'entente ou d'ordonnance de la Cour.

« **Date d'Entrée en Vigueur** » désigne le deuxième (2^e) jour ouvrable suivant la satisfaction des conditions énumérées à l'article 4 de la présente Proposition.

« **Avis de Réclamation de l'Employé** » s'entend au sens de la clause 3.4 de la présente Proposition.

« **Réclamations des Employés** » désigne les Réclamations Prioritaires des Employés et les Réclamations Statutaires des Employés. Pour tout ancien employé pris individuellement, il s'agit d'une « **Réclamation d'Employé** ».

« **Réclamations Statutaires des Employés** » désigne toute Réclamation Ordinaire des anciens employés de C&E Canada en raison de tout droit à un préavis de cessation d'emploi ou à une indemnité de départ en vertu de la *Loi sur les normes du travail*, RLRQ c N-1.1 et lois similaires des autres provinces canadiennes, autre que, pour plus de certitude, les Réclamations Prioritaires des Employés.

« **Réclamations Prioritaires des Employés** » désigne les Réclamations des anciens employés de C&E Canada devant être payées conformément au paragraphe 60(1.3) de la LFI.

« **Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires des Employés** » désigne les détenteurs de Réclamations Prioritaires des Employés.

« **Date de Dépôt** » désigne le 28 novembre 2018.

« **Contribution Définitive** » s'entend au sens de la clause 2.7b) de la présente Proposition.

« **Distribution Définitive** » s'entend au sens de la clause 2.9 de la présente Proposition.

« **Avis de Dividende Définitif** » s'entend au sens de la clause 3.1 de la présente Proposition.

« **Harvey** » désigne Harvey Supply Chain International, LLC.

« **Contribution Initiale au Fonds** » s'entend au sens de la clause 2.7a) de la présente Proposition.

« **Distribution Provisoire** » s'entend au sens de la clause 2.9 de la présente Proposition.

« **Inspecteurs** » désigne les inspecteurs qui sont ou peuvent être nommés aux termes de l'article 56 de la LFI.

« **Réclamations des Locateurs** » désigne chaque et toute Réclamation Ordinaire en matière de ou découlant d'un bail pour un bien immobilier ou réel incluant, sans limiter la portée de ce qui précède, les Réclamations Relatives aux Résiliations des Locateurs mais, pour plus de certitude, à l'exclusion des Réclamations Privilégiées.

« **Réclamations Relatives aux Résiliations des Locateurs** » s'entend au sens de la clause 2.6 de la présente Proposition.

« **Liquidation** » s'entend au sens de la clause 2.1 de la présente Proposition.

« **Avis d'Intention** » s'entend au sens de la clause 2.1 de la présente Proposition.

« **Dirigeants** » désigne tous les dirigeants actuels et passés (ou leurs successions respectives) de C&E Canada, en cette qualité, et « **Dirigeant** » désigne n'importe lequel d'entre eux.

« **Séquestre Officiel** » désigne un employé du gouvernement fédéral du bureau du Surintendant des Faillites qui, notamment, accepte et examine les documents déposés dans le cadre de propositions en vertu de la LFI.

« **Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite** » désigne toutes les sommes devant être payées conformément au paragraphe 60(1.5) de la LFI, sous réserve des restrictions énoncées au paragraphe 60(1.6) de la LFI.

« **Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite** » désigne les détenteurs de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite.

« **Personne** » doit recevoir une interprétation large et comprend un particulier, une personne morale, une société de personnes, une fiducie, une organisation non constituée en personne morale, le gouvernement d'un pays ou d'une subdivision politique de celui-ci, ou tout organisme ou ministère d'un tel gouvernement, et les liquidateurs, les exécuteurs testamentaires, les administrateurs ou les autres représentants légaux d'un particulier en cette qualité.

« **Réclamation Post-Dépôt** » désigne une réclamation découlant de marchandises fournies, de services rendus ou d'autres contreparties données à C&E Canada après la Date de Dépôt.

« **Réclamations Privilégiées** » désigne la partie d'une Réclamation que le Syndic à la Proposition accepte comme conférant au Créancier Privilégié le droit d'être payé en priorité par rapport aux autres Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées, tel que le stipule l'article 136 de la LFI.

« **Créanciers Privilégiés** » désigne les détenteurs de Réclamations Privilégiées.

« **Honoraires Professionnels** » désigne tous les honoraires, les frais, les engagements et les obligations appropriés de C&E Canada ou du Syndic à la Proposition de même que leurs frais de justice, de comptabilité et de consultation découlant de la Procédure de Proposition et les réclamations s'y rapportant, y compris pour plus de certitude relativement aux mandataires desquels C&E Canada ou le Syndic à la Proposition retient les services.

« **Preuve de Réclamation** » désigne le formulaire que les Créanciers doivent remettre au Syndic à la Proposition conformément à la LFI.

« **Proposition** » désigne la présente Proposition, telle qu'elle peut être modifiée ou complétée conformément aux dispositions des présentes et de la LFI.

« **Ordonnance d'Approbation de la Proposition** » désigne une ordonnance de la Cour, de laquelle C&E Canada et le Syndic à la Proposition jugent la forme et le fond acceptables, approuvant et homologuant la présente Proposition conformément aux dispositions des présentes et de la LFI.

« **Procédure de Proposition** » désigne la procédure de restructuration et de vente de liquidation introduite par C&E Canada aux termes de l'article 50.4 de la LFI à la Date de Dépôt.

« **Syndic à la Proposition** » désigne Richter Groupe Conseil Inc., en sa qualité de syndic de C&E Canada dans le cadre de la Procédure de Proposition.

« **Réclamation Prouvée** » désigne le montant ou toute partie d'une Réclamation que le Syndic à la Proposition accepte comme étant prouvé aux termes de l'article 135 de la LFI et qui est déterminé aux fins de distribution conformément aux dispositions de la LFI ou d'ordonnances applicables de la Cour.

« **Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées** » désigne les détenteurs de Réclamations Prouvées.

« **Personnes Liées** » désigne les « personnes liées » (au sens du paragraphe 4(2) de la LFI) à C&E Canada.

« **Réclamations A et D Quittancées** » désigne toutes les Réclamations A et D qui sont libérées aux termes de l'article 8 de la présente Proposition.

« **Renonciataires** » s'entend au sens de l'article 8 de la présente Proposition.

« **Majorité Requisite** » désigne la majorité en nombre et la majorité des deux tiers en valeur de toutes les Réclamations Prouvées des Créanciers habiles à voter, qui sont présents et qui votent à l'Assemblée des Créanciers (personnellement ou au moyen d'une procuration ou d'un formulaire de votation) conformément à la procédure de votation établie dans la présente Proposition et dans la LFI.

« **Réclamations Garanties** » désigne les Réclamations des Créanciers Garantis, jusqu'à concurrence de la valeur de la garantie détenue par ceux-ci.

« **Créanciers Garantis** » désigne les « créanciers garantis » (au sens de l'article 2 de la LFI) de C&E Canada.

« **Fonds de Distribution Spécial** » s'entend au sens de l'article 2.5 de la présente Proposition.

« **Prélèvement du Surintendant** » s'entend au sens de l'article 147 de la LFI et est payable au Surintendant des Faillites.

« **Surintendant des Faillites** » s'entend au sens de l'article 5 de la LFI.

« **Réclamations Ordinaires** » s'entend au sens de l'article 2.4h) de la présente Proposition.

1.2 Date de toute mesure

Toute mesure devant être prise par une partie aux termes de la présente Proposition à une date qui ne tombe pas un Jour Ouvrable doit être prise le Jour Ouvrable suivant.

1.3 Heure

Sauf indication contraire, toutes les heures exprimées dans la présente Proposition correspondent à l'heure locale de Montréal (Québec).

1.4 Renvois à des articles

Sauf indication contraire, dans la présente Proposition, tout renvoi à un article, à une clause ou à un paragraphe se rapporte à un article, à une clause ou à un paragraphe de la Proposition.

1.5 Renvois législatifs

Dans la présente Proposition, tout renvoi à une loi vise également tous ses règlements d'application et toutes les modifications apportées à cette loi ou à ces règlements en vigueur de temps à autre.

1.6 Mentions monétaires

Sauf indication contraire, toutes les mentions de monnaie et de « \$ » renvoient au dollar canadien.

1.7 Genre et nombre

Dans la présente Proposition, le masculin comprend le féminin, et vice versa. Le singulier comprend le pluriel, et vice versa.

ARTICLE 2 PROPOSITION

2.1 Contexte de la Proposition

Le 28 novembre 2018, C&E Canada a déposé un avis d'intention de faire une proposition (l'« **Avis d'Intention** ») en vertu de la LFI afin, notamment, de mener un processus de liquidation ordonnée et supervisée et de réduire progressivement ses activités. Le Syndic à la Proposition a été nommé Syndic à la Proposition de C&E Canada.

Le 30 novembre 2018, la Cour a approuvé la lettre d'entente régissant la disposition des stocks conclue entre C&E Canada et Gordon Brothers Canada ULC, laquelle décrivait la liquidation projetée des stocks de C&E Canada (la « **Liquidation** »). La Liquidation a été terminée le ou vers le 27 décembre 2018. C&E Canada a aussi recouvré certains comptes débiteurs associés à ses activités de commerce de gros et a vendu une partie de ses stocks au moyen de sa plateforme de commerce électronique. Parallèlement, tous les baux des magasins de détail ont été résiliés au plus tard en date du 31 décembre 2018.

Le délai de dépôt d'une proposition par C&E Canada en vertu de la LFI et la suspension des procédures aux termes de l'Avis d'Intention de C&E Canada ont été prolongés par voie d'ordonnance de la Cour jusqu'au 15 février 2019.

2.2 Aperçu de la Proposition

La présente Proposition vise à permettre à C&E Canada de procéder à la distribution du produit net de la Liquidation et de ses actifs restants aux Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées de sorte que ces derniers bénéficient, au titre de leurs Réclamations Prouvées, d'une distribution supérieure et plus rapide que dans un Scénario de Faillite.

2.3 Contributions projetées

La Contribution Initiale au Fonds et la Contribution Définitive (collectivement, le « **Fonds des Créanciers** ») seront disponibles aux fins de distribution conformément aux clauses 2.4 et 2.9 de la présente Proposition.

2.4 Distributions projetées

Sous réserve des modalités et des conditions énoncées dans la présente Proposition ainsi que du paiement du Prélèvement du Surintendant (selon le cas), les paiements suivants seront effectués sur le Fonds des Créanciers :

- a) Honoraires Professionnels : sous réserve de la clause 6.2 de la présente Proposition et des dispositions de la LFI, les Honoraires Professionnels seront payés intégralement au fur et à mesure de leur échéance.
- b) Réclamations Prioritaires de la Couronne : toutes les Réclamations Prioritaires de la Couronne qui étaient impayées à la Date de Dépôt, le cas échéant, doivent être payées intégralement à Sa Majesté la Reine du chef du Canada, d'une province ou d'un territoire, selon le cas, dans les six (6) mois suivant le prononcé de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition.
- c) Réclamations Prioritaires des Employés : toutes les Réclamations Prioritaires des Employés, le cas échéant, seront payées intégralement selon les montants déterminés par le Syndic à la Proposition aux termes de l'article 135 de la LFI.
- d) Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite : toutes les Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite qui étaient impayées à la Date de Dépôt, le cas échéant, seront payées intégralement dans les six (6) mois suivant le prononcé de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition.
- e) Prélèvement du Surintendant : le Prélèvement du Surintendant doit être payé intégralement.
- f) Réclamations Garanties : les Réclamations Garanties seront payées intégralement selon les montants déterminés par le Syndic à la Proposition aux termes de l'article 135 de la LFI. À la connaissance de C&E Canada, il n'y a aucun Créancier Garanti.
- g) Réclamations Privilégiées : les Réclamations Privilégiées qui restent (après l'acquittement des paiements prévus aux clauses 2.4a) à f) de la présente Proposition ou la constitution de réserves à cet égard) doivent être payées sans intérêt en priorité par rapport aux Réclamations Prouvées dont il est question à la clause 2.4h) de la présente Proposition.
- h) Réclamations Ordinaires : Le solde restant du Fonds des Créanciers (sous réserve de toute réserve constituée pour acquitter les paiements prévus aux clauses 2.4a) à h) de la présente Proposition) doit être distribué aux détenteurs des Réclamations Prouvées non visées par les clauses 2.4a) à d) ou f) à h) de la présente Proposition (« **Réclamations Ordinaires** ») comme suit :
 - (i) le montant de la Réclamation Prouvée, jusqu'à concurrence de 3 000 \$;
 - (ii) dans le cas des Créanciers qui détiennent une Réclamation Prouvée supérieure à 3 000 \$, pour la tranche de cette Réclamation Prouvée dépassant 3 000 \$, ces Créanciers recevront un montant égal à leur part proportionnelle des montants demeurant disponibles sur le Fonds des Créanciers par rapport à la valeur globale des Réclamations Prouvées

non visées par les clauses 2.4a) à d) ou f) à h)(i) de la présente Proposition.

2.5 Fonds de distribution spécial

Nonobstant la clause 2.4h), Harvey donne instructions au Syndic à la Proposition de prélever la somme de 150 000 \$ des sommes payables autrement par Harvey relativement à la Réclamation Prouvée de Harvey (sans déduire le Prélèvement du Surintendant) (le « **Fonds de Distribution Spécial** ») et de distribuer le Fonds de Distribution Spécial comme suit, en sus de toute distribution à laquelle ces Créanciers ont droit selon la clause 2.4 :

- a) 20 000 \$ de façon proportionnelle aux détenteurs de Réclamations Statutaires des Employés ou tout montant inférieur assurant le paiement intégral des Réclamations Statutaires des Employés;
- b) 100 000 \$ de façon proportionnelle aux détenteurs de Réclamations des Locateurs ou tout montant inférieur assurant le paiement intégral des Réclamations des Locateurs; et
- c) Le solde du Fonds de Distribution Spécial, après les distributions prévues aux clauses 2.5a) et b) aux détenteurs de Réclamations Ordinaires autres que Harvey, Crabtree & Evelyn, Ltd., aux détenteurs de Réclamations Statutaires des Employés et aux détenteurs de Réclamations des Locateurs.

Le Syndic à la Proposition distribuera tous les fonds provenant du Fonds de Distribution Spécial au plus tard à la date de la Distribution Définitive. Pour plus de certitude, Harvey et Crabtree & Evelyn, Ltd. auront le droit de recevoir toute distribution à laquelle elles ont droit en vertu de cette Proposition, autre que le Fonds de Distribution Spécial.

2.6 Réclamations relatives aux résiliations des Locateurs

En cas de résiliation d'un bail sur un bien immobilier ou réel par C&E Canada aux termes de l'article 65.2 de la LFI, le locateur touché par la résiliation peut déposer une Preuve de Réclamation pour le moindre des montants suivants : (i) le montant total du loyer stipulé dans le bail pour un (1) an après la prise d'effet de la résiliation, majoré de quinze pour cent (15 %) du loyer à courir pour le reste de la durée du bail; (ii) le montant total du loyer stipulé dans le bail pour trois (3) ans après la prise d'effet de la résiliation (les « **Réclamations Relatives aux Résiliations des Locateurs** »).

2.7 Calendrier et paiement au Syndic à la Proposition

Sous réserve de l'acceptation de la Proposition par la Majorité Requise des Créanciers, ainsi que de l'octroi de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition par la Cour :

- a) C&E Canada doit remettre ses espèces en caisse, sous réserve de toute réserve constituée pour les Réclamations Subséquentes (la « **Contribution Initiale au**

Fonds »), au Syndic à la Proposition dans les cinq (5) Jours Ouvrables suivant le prononcé de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition; et

- b) C&E Canada doit remettre le produit net en espèces de la réalisation de ses actifs restants à la date de la présente Proposition, y compris le produit résultant du recouvrement de tout compte débiteur impayé et de la disposition de tout stock restant (la « **Contribution Définitive** »), au Syndic à la Proposition dans les meilleurs délais après réception.

2.8 Effet du paiement

Dès que C&E Canada paie au Fonds des Créanciers la Contribution Initiale au Fonds conformément à la présente Proposition, elle, ses successeurs et ses ayants droit ainsi que ses administrateurs sont réputés avoir exécuté entièrement les dispositions de la présente Proposition, sauf en ce qui a trait à la Contribution Définitive.

Le montant approprié du paiement constituant la Contribution Définitive de C&E Canada au Fonds des Créanciers est déterminé par C&E Canada, agissant raisonnablement, en consultation avec le Syndic à la Proposition.

2.9 Calendrier des distributions aux Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées

Sous réserve de l'article 2.5 et de l'article 7, le Syndic à la Proposition procède à une distribution provisoire de la proportion du Fonds des Créanciers qu'il juge appropriée aux Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées au titre des Réclamations Prouvées, conformément à la clause 2.4, au plus tard trente (30) jours après la Date d'Entrée en Vigueur (la « **Distribution Provisoire** »). Malgré la phrase précédente, il est entendu que le Syndic à la Proposition peut payer toute Réclamation Prioritaire de la Couronne à tout moment antérieur ou postérieur qui est conforme à la clause 2.4b).

Dans les meilleurs délais par la suite, le Syndic à la Proposition procède à une distribution définitive du Fonds des Créanciers aux Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées au titre des Réclamations Prouvées conformément à la clause 2.4 (la « **Distribution Définitive** »).

La Distribution Provisoire et la Distribution Définitive sont effectuées par chèque envoyé par courrier ordinaire affranchi à la dernière adresse connue de chacun des Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées visés, ou par toute autre méthode que le Syndic à la Proposition peut juger appropriée.

2.10 Personnes touchées

La Proposition prévoit une quittance et une libération entières et définitives de toutes les Réclamations et les Réclamations A et D Quittancées de même qu'un règlement des Réclamations. La Proposition entrera en vigueur à 0 h 01 à la Date d'Entrée en Vigueur conformément à ses dispositions, et elle s'appliquera au profit et à la charge de

C&E Canada et des autres Personnes y étant directement ou indirectement nommées, visées ou assujetties.

À la Date d'Entrée en Vigueur, conformément aux dispositions de la présente Proposition et de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition, le traitement de toutes les Réclamations et les Réclamations A et D Quittancées est définitif et lie C&E Canada, les Dirigeants et les Administrateurs, tous les Créanciers (de même que leurs héritiers, liquidateurs, exécuteurs testamentaires, administrateurs, représentants légaux et personnels, successeurs et ayants droit respectifs), et toutes les Réclamations et les Réclamations A et D Quittancées sont entièrement, définitivement, irrévocablement et à jamais quittancées, libérées, annulées et exclues, et C&E Canada, les Dirigeants et les Administrateurs cessent alors d'avoir quelque autre obligation que ce soit à l'égard des Réclamations et des Réclamations A et D Quittancées; il est toutefois entendu qu'aucune disposition des présentes ne libère C&E Canada ni toute autre Personne de son obligation d'effectuer des distributions de la manière et dans la mesure prévues dans la Proposition, de même qu'il est entendu que C&E Canada, les Administrateurs et les Dirigeants sont ainsi libérés sous réserve du droit de tout Créancier à l'égard d'une Réclamation Contestée de prouver celle-ci conformément à la LFI afin qu'elle puisse devenir une Réclamation Prouvée.

ARTICLE 3

PROCESSUS, ÉVALUATION DES RÉCLAMATIONS, DÉTERMINATION DES CATÉGORIES DE CRÉANCIERS ET QUESTIONS CONNEXES

3.1 Processus relatif aux Réclamations

Pour être habile à voter à l'Assemblée des Créanciers, chaque Créancier doit déposer une Preuve de Réclamation auprès du Syndic à la Proposition conformément aux dispositions applicables de la LFI, et il doit préciser chaque Réclamation et chaque Réclamation A et D qu'il présente contre C&E Canada ou les Administrateurs et les Dirigeants, selon le cas. Par la suite, conformément à l'article 135 de la LFI, le Syndic à la Proposition examine chaque Preuve de Réclamation et détermine si les Réclamations en question sont des Réclamations Prouvées ou des Réclamations Contestées et s'il s'agit de Réclamations Prioritaires de la Couronne, de Réclamations Prioritaires des Employés, de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite, de Réclamations Privilégiées ou de Réclamations Garanties, selon le cas.

Pour recevoir une distribution sur le Fonds des Créanciers, un Créancier doit remettre une Preuve de Réclamation avant le moment où le Syndic à la Proposition à la Proposition distribue des fonds conformément à la Proposition et à la LFI.

Conformément à l'article 149 de la LFI, avant la Distribution Définitive, le Syndic à la Proposition à la Proposition poste un avis (l'« **Avis de Dividende Définitif** ») à toute Personne qui détient une Réclamation dont il a été avisé ou dont il a une connaissance réelle, mais qui n'a pas déposé de Preuve de Réclamation.

3.2 Réclamations pour les fins de la votation

Chaque Créancier (à l'exception des Créanciers Garantis, des Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires de la Couronne, des Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires des Employés et des Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite) a droit à une seule voix évaluée au montant de sa Réclamation ou de la partie de sa Réclamation, le cas échéant, qui a été accepté par le Syndic à la Proposition à la Proposition pour les fins de la votation, sous réserve des droits de C&E Canada, du Syndic à la Proposition et du Créancier de faire déterminer définitivement le montant de toute Réclamation Contestée afin de recevoir sa part du Fonds des Créanciers, le cas échéant, ou afin de déterminer si la présente Proposition a été approuvée par la Majorité Requise.

Pour plus de certitude, il est précisé que les Créanciers Garantis, les Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires de la Couronne, les Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires des Employés et les Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite n'ont pas le droit de voter à l'égard de leurs Réclamations Garanties, de leurs Réclamations Prioritaires de la Couronne, de leurs Réclamations Prioritaires des Employés et de leurs Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite, respectivement.

Sans que soit limitée la portée de ce qui précède, les Réclamations Contestées doivent faire l'objet d'un suivi par le Syndic à la Proposition comme s'il s'agissait de Réclamations Prouvées, mais elles ne seront pas prises en compte pour déterminer la Majorité Requise. Le Syndic à la Proposition fera rapport à la Cour sur l'incidence qu'auraient eue sur la Majorité Requise les Réclamations Contestées si elles avaient constitué des réclamations acceptées pour les fins de la votation.

3.3 Votes réputés

Tout Créancier, à l'exception d'un Créancier Privilégié, détenant une Réclamation Prouvée qui doit être payée intégralement en vertu des présentes est irréfutablement réputé voter en faveur de la présente Proposition, tant qu'il ne vote pas contre celle-ci conformément aux présentes et à la LFI.

De la même façon, tout employé qui a reçu un Avis de Réclamation de l'Employé et qui n'a pas produit une Preuve de Réclamation avant l'Assemblée des Créanciers est irréfutablement réputé voter en faveur de la présente Proposition, à moins que cet employé vote contre la Proposition conformément aux présentes et à la LFI.

3.4 Réclamations des Employés

Le Syndic à la Proposition devra faire parvenir à chaque détenteur connu d'une Réclamation d'Employé un avis faisant état la Réclamation d'Employé de l'employé (un « **Avis de Réclamation de l'Employé** ») et ce, en même temps qu'une copie de la présente Proposition et tout autre document qui pourrait être requis en vertu de la LFI ou autrement souhaitable.

Chaque employé qui est d'accord avec l'Avis de Réclamation de l'Employé ne sera pas tenu de produire une Preuve de Réclamation et la Preuve de Réclamation de ce dernier sera irréfutablement réputée être celle indiquée dans l'Avis de Réclamation de l'Employé, pour fins de vote et de distribution en vertu de cette Proposition. Tout employé qui est en désaccord avec le montant de sa réclamation tel qu'établie dans l'Avis de Réclamation de l'Employé devra compléter et produire auprès du Syndic à la Proposition une Preuve de Réclamation relativement à sa Réclamation, préalablement à l'Assemblée des Créanciers s'il désire voter sur la Proposition, accompagnée de tout document justificatif, et un relevé de compte en bonne et due forme, telle Preuve de Réclamation devant être traitée conformément à la LFI.

3.5 Réclamations Contestées

Aucun Créancier détenant une Réclamation Contestée n'a le droit de recevoir à l'égard de celle-ci une distribution en vertu des présentes tant que cette Réclamation Contestée ne devient pas une Réclamation Prouvée. Des distributions aux termes de la clause 2.4 de la présente Proposition doivent être effectuées à l'égard de toute Réclamation Contestée qui finit par être reconnue comme une Réclamation Prouvée.

3.6 Réclamations A et D

Toutes les Réclamations A et D Quittancées sont entièrement, définitivement, irrévocablement et à jamais visées par une transaction, quittancées, libérées, annulées et exclues sans contrepartie à la Date d'Entrée en Vigueur. Aucune Réclamation A et D qui n'est pas une Réclamation A et D Quittancée ne sera visée par une transaction, quittancée, libérée, annulée et exclue.

3.7 Exclusion de Réclamations

Toute Personne qui ne dépose pas sa Réclamation ou sa Réclamation A et D dans les trente (30) jours suivant l'émission de l'Avis de Dividende Définitif perd à jamais son droit de présenter une Réclamation ou une Réclamation A et D ou de participer à un dividende aux termes des présentes, sous réserve des exceptions énoncées aux paragraphes 149(2), (3) et (4) et à l'article 150 de la LFI, peu importe qu'un Avis de Dividende Définitif lui ait été envoyé ou non ou qu'elle l'ait reçu ou non.

3.8 Catégorie de Créanciers

Pour les fins de l'étude de la présente Proposition, du vote sur celle-ci et de la réception de distributions aux termes de celle-ci, il existe une catégorie de Créanciers non garantis.

3.9 Compensation

Les règles de la compensation s'appliquent à toutes les Réclamations.

3.10 Assemblée des Créanciers, procurations et formules de votation

L'Assemblée des Créanciers se tiendra à la Date de l'Assemblée des Créanciers à un endroit devant être déterminé et communiqué à tous les Créanciers connus conformément à la LFI.

Les procurations, conformément à la LFI, indiquant une Personne autorisée à agir au nom d'un Créancier Titulaire de Réclamations Prouvées, peuvent être remises au Syndic à la Proposition au plus tard au début du vote sur la Proposition à l'Assemblée des Créanciers.

Les formulaires de votation, conformément à la LFI, remises au Syndic à la Proposition avant l'Assemblée des Créanciers doivent indiquer si le Créancier souhaite voter en faveur de la Proposition ou contre celle-ci. Les formulaires de votation qui n'indiquent aucune préférence seront réputés indiquer un vote en faveur de la Proposition.

Les Personnes Liées peuvent voter contre la Proposition, mais non en faveur de celle-ci.

Les personnes présentes à l'Assemblée des Créanciers qui sont habiles à voter doivent voter de la manière prescrite par le Syndic à la Proposition et la LFI. Tous les votes seront inscrits et compilés par le Syndic à la Proposition, qui pourra demander l'aide de la Cour en cas de différend découlant de la compilation des votes. Il est entendu que les Créanciers Garantis et les Créanciers Privilégiés n'ont pas le droit de voter quant à la valeur de leurs Réclamations Garanties ou de leurs Réclamations Privilégiées, respectivement.

Le quorum de l'Assemblée des Créanciers ou de toute reprise de celle-ci en cas d'ajournement est constitué si un Créancier, habile à voter, est présent personnellement ou est représenté par fondé de pouvoir, ou s'il a remis un formulaire de votation conformément aux dispositions de la LFI et de la présente Proposition. Si le quorum requis n'est pas atteint à l'Assemblée des Créanciers, ou si celle-ci doit être reportée pour quelque raison que ce soit, le Syndic à la Proposition ajourne l'Assemblée des Créanciers aux date, heure et lieu qu'il détermine.

3.11 Approbation par les Créanciers

Pour être approuvée, la Proposition doit recevoir le vote affirmatif de la Majorité Requise.

3.12 Modification de la Proposition

Sous réserve du consentement du Syndic à la Proposition, à tout moment avant l'Assemblée des Créanciers ou avant la date de reprise de celle-ci en cas d'ajournement, C&E Canada se réserve le droit de déposer des modifications ou des compléments relatifs à la Proposition, par voie de proposition modifiée, ainsi que de déposer de telles propositions modifiées auprès du Séquestre Officiel dans les plus brefs délais possibles, auquel cas de telles propositions modifiées, à toutes fins utiles,

sont et sont réputées être intégrées à la Proposition, en font partie intégrante et sont réputées en faire partie intégrante.

À l'Assemblée des Créanciers, le Syndic à la Proposition fournit à tous les Créanciers présents les détails de toute modification relative à la Proposition avant la tenue du vote portant sur l'approbation de celle-ci. Après l'Assemblée des Créanciers (et tant avant qu'après le prononcé de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition) et sous réserve du consentement du Syndic à la Proposition, C&E Canada peut, en tout temps et de temps à autre, modifier ou compléter la Proposition si la Cour juge que la modification ou le complément en question est de nature mineure, technique ou non substantielle ou qu'il ne porterait pas gravement atteinte à l'intérêt de l'un ou l'autre des Créanciers visés par la Proposition et qu'il est nécessaire afin de donner effet à la substance de la Proposition ou de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition.

ARTICLE 4

CONDITIONS PRÉALABLES À LA MISE EN ŒUVRE DE LA PROPOSITION

La mise en œuvre de la Proposition et la distribution en vertu de celle-ci sont assujetties à la satisfaction des conditions préalables suivantes :

- a) La Proposition est approuvée par la Majorité Requise;
- b) L'Ordonnance d'Approbation de la Proposition a été rendue, n'a pas été suspendue et ne fait l'objet d'aucun appel en suspens;
- c) Tous les autres documents, mesures et ententes nécessaires à la mise en œuvre de la Proposition, y compris, mais non exclusivement, le paiement de la Contribution Initiale au Fonds au Syndic à la Proposition, tel qu'il est requis dans les présentes, ont été effectués, accomplis et signés.

Pour ce qui est de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition, si l'approbation de la Majorité Requise est obtenue, le Syndic à la Proposition doit déposer auprès de la Cour une demande d'Ordonnance d'Approbation de la Proposition au plus tard cinq (5) Jours Ouvrables après l'Assemblée des Créanciers ou à toute autre date que la Cour peut ordonner, laquelle demande doit être entendue dès que possible conformément à la procédure énoncée à l'article 58 de la LFI.

ARTICLE 5

EFFET OBLIGATOIRE

À la Date d'Entrée en Vigueur, la présente Proposition prendra effet et s'appliquera au profit et à la charge de C&E Canada, de tous les Créanciers touchés par la présente Proposition et de toutes les autres Personnes y étant nommées, visées ou assujetties, ainsi que de leurs héritiers, liquidateurs, exécuteurs testamentaires, administrateurs et autres représentants légaux, successeurs et ayants droit respectifs. Sans que soit limitée la portée générale de ce qui précède, à la Date d'Entrée en Vigueur, tous les Créanciers seront réputés avoir consenti à toutes les dispositions de la Proposition dans son intégralité et les avoir acceptées.

ARTICLE 6 SYNDIC AGISSANT DANS LE CADRE DE LA PROPOSITION, SURVEILLANCE ET FRAIS D'ADMINISTRATION

6.1 Responsabilité du Syndic à la Proposition

Le Syndic à la Proposition agit à ce titre, et non à titre personnel, et aucun de ses dirigeants, administrateurs, employés ou mandataires ne contracte d'obligation ou d'engagement relativement à la Proposition ou aux affaires ou aux engagements de C&E Canada.

6.2 Honoraires du Syndic à la Proposition

Les honoraires et les débours du Syndic à la Proposition, y compris, mais non exclusivement, ses frais de justice, découlant de la présente Proposition et de la LFI, sont payés par C&E Canada à titre d'Honoraires Professionnels aux termes de la présente Proposition. Les honoraires relatifs aux services du Syndic à la Proposition seront calculés d'après les heures consacrées par lui et les divers membres de son personnel à leurs taux de facturation respectifs, plus les frais remboursables directs engagés. Les frais juridiques encourus par le Syndic à la Proposition seront calculés d'après les heures consacrées par son conseiller juridique et les divers membres du personnel de ce dernier à leurs taux de facturation respectifs, plus les frais remboursables directs engagés. La Cour examine et approuve les honoraires et les débours du Syndic à la Proposition. Le Syndic à la Proposition aura le droit de percevoir des honoraires provisoires réguliers avec l'approbation des Créanciers, des Inspecteurs ou de la Cour.

ARTICLE 7 INSPECTEURS

À l'Assemblée des Créanciers, les Créanciers auront le droit de nommer au plus trois (3) Inspecteurs, investis des pouvoirs suivants :

- a) conseiller le Syndic à la Proposition sur les affaires que celui-ci leur renvoie;
- b) conseiller le Syndic à la Proposition sur tout différend pouvant survenir quant à la validité des Réclamations présentées dans le cadre de la présente Proposition;
- c) exercer tous les pouvoirs conférés aux Inspecteurs de l'actif d'un failli nommés en vertu des dispositions de la LFI;
- d) modifier ou prolonger le délai applicable aux paiements devant être effectués conformément à la présente Proposition, mais non le montant total payé.

Les Inspecteurs n'engagent aucune responsabilité envers les Créanciers ou C&E Canada à l'égard de l'exercice des pouvoirs qui leur sont conférés en vertu de la présente Proposition ou de la LFI.

ARTICLE 8 QUITTANCE ET LIBÉRATION

À la Date d'Entrée en vigueur, (i) les employés et les entrepreneurs de C&E Canada, chaque Administrateur ou Dirigeant de C&E Canada, ainsi que leurs héritiers et ayants droit respectifs, et (ii) le Syndic à la Proposition, les conseillers juridiques de ce dernier, de même que chacun des actionnaires, membres du même groupe, filiales, administrateurs, dirigeants, membres, associés, employés, vérificateurs, conseillers financiers, conseillers juridiques et mandataires présents et passés de l'une ou l'autre des Personnes susmentionnées (les Personnes nommées au point (i) ou (ii) du présent article 8, en leur qualité à ce titre, étant appelées individuellement un « **Renonciataire** » et collectivement les « **Renonciataires** »), sont libérés des demandes, réclamations, actions, causes d'action, demandes reconventionnelles, poursuites, dettes, sommes d'argent, impôts, taxes, comptes, engagements, dommages, jugements, ordonnances, y compris les ordonnances d'injonction, d'exécution en nature ou d'exécution, frais, exécutions, charges et autres recouvrements au titre d'un engagement, d'une obligation, d'une demande ou d'une cause d'action de quelque nature que ce soit, y compris les demandes de contribution ou d'indemnisation qu'un Créancier ou une autre Personne peut avoir le droit de présenter, y compris les réclamations liquidées, non liquidées, fixes, éventuelles, échues, non échues, fondées en droit ou en equity, présentes, futures, connues, inconnues, contestées, non contestées, ou ayant pris naissance par voie de garantie, de cautionnement, de subrogation ou autrement, et qu'un tel droit soit ou non de nature exécutoire, ayant en tout ou en partie pour fondement un acte, une omission, une opération, un devoir, une responsabilité, une dette, un engagement, une obligation, une négligence, un manquement à un devoir de fiduciaire, une négociation ou un autre événement existant ou survenant au plus tard à la Date d'Entrée en Vigueur, donnant naissance, se rapportant, faisant suite ou ayant trait de quelque façon que ce soit à des Réclamations, et à toute obligation d'indemnisation connexe, aux activités commerciales et aux affaires internes de C&E Canada, quels qu'en soient le moment et le mode de direction, à l'administration et à la gestion de C&E Canada, à la Proposition, ou à un document, à un instrument, à une affaire ou à une opération touchant C&E Canada relativement à la Proposition, sont réputés, entièrement, définitivement, irrévocablement et à jamais, avoir fait l'objet d'une renonciation et être libérés, quittancés, annulés et exclus quant aux Renonciataires, le tout dans toute la mesure permise par le droit applicable; il est toutefois entendu qu'aucune disposition des présentes n'entraîne une renonciation, une libération, une quittance, une annulation ou une exclusion à l'égard a) du droit de faire exécuter les obligations de C&E Canada aux termes de la Proposition, ou b) de toute Réclamation A et D que le paragraphe 50(14) de la LFI interdit de libérer.

ARTICLE 9 DISPOSITIONS GÉNÉRALES

9.1 Réclamations Subséquentes

Les Réclamations Subséquentes doivent être payées intégralement par C&E Canada dans le cours normal des affaires, et aux conditions commerciales habituelles, avant le

paiement, au Syndic à la Proposition, de la Contribution Définitive au Fonds des Créanciers.

9.2 Opérations révisables

Les dispositions des articles 95 à 101.1, inclusivement, de la LFI de même que toute disposition similaire d'une loi fédérale ou provinciale ne s'appliquent pas à la présente Proposition. Sans que soit limitée la portée générale de ce qui précède, à la Date d'Entrée en Vigueur, les Créanciers sont réputés renoncer, à l'égard de C&E Canada et des Renonciataires, à l'applicabilité des articles 95 à 101.1 de la LFI, de l'action en inopposabilité décrite aux articles 1631 et suivants du *Code civil du Québec* et de tout autre recours de nature similaire.

9.3 Prépondérance

À compter de la Date d'Entrée en Vigueur, toute contradiction entre les engagements, garanties, déclarations, modalités, conditions ou obligations, explicites ou implicites, de tout contrat, hypothèque, document hypothécaire, contrat de sûreté, acte formaliste bilatéral, acte de fiducie, contrat de prêt, lettre d'engagement, convention de vente, règlements administratifs de C&E Canada, bail ou autre entente, écrit ou verbal, et les modifications ou compléments connexes existant entre un tiers et C&E Canada à la Date d'Entrée en Vigueur sera réputée être régie par les modalités, les conditions et les dispositions de la Proposition, lesquelles ont préséance et priorité.

9.4 Assurances supplémentaires

Chacune des Personnes nommées ou visées dans la présente Proposition ou assujetties à celle-ci signera et remettra tous les documents et les instruments et accomplira tous les actes et les mesures nécessaires ou souhaitables pour réaliser pleinement l'objet et le sens de la présente Proposition et pour donner effet aux opérations envisagées dans les présentes.

9.5 Droit applicable

La présente Proposition sera régie et interprétée conformément aux lois de la province de Québec et aux lois du Canada qui s'y appliquent.

9.6 Langue

La présente Proposition a été rédigée en anglais. En cas de divergence, la version anglaise l'emporte sur toute traduction.

9.7 Rapport du Syndic à la Proposition

Le Syndic à la Proposition établira un rapport sur la Proposition, lequel sera déposé auprès du Séquestre Officiel et de la Cour et distribué aux Créanciers conformément à la LFI.

9.8 Annulation

Si la Proposition est annulée par une ordonnance de la Cour, tous les paiements effectués au titre des Réclamations présentées selon les dispositions de la présente Proposition seront portés en diminution des Réclamations des Créanciers en cause.

[LA PAGE DE SIGNATURE SUIV.]

Fait en date du 12^e jour de février 2019

C & E CANADA INC.

Par : (original signé par Maral Bal)
Nom : Maral Bal
Titre : Administratrice

RECONNAISSANCE ET INTERVENTION

Les parties suivantes reconnaissent avoir lu la Proposition ci-dessus et être en accord avec toutes ses modalités, incluant son article 2.5, sans restriction :

**HARVEY SUPPLY CHAIN
INTERNATIONAL, LLC**

Par : (original signé)

CRABTREE & EVELYN, LTD.

Par : (original signé)

Exhibit B

CANADA
Province of Québec
District of: Québec
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-055622-183
Estate No.: 41-2448488

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

**Affidavit of Mailing
Notice of Proposal to Creditors and
Notice of Hearing of Application for Court Approval of Proposal**

**In the Matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.
of the City of Montreal
in the Province of Quebec**

I, the undersigned, of the Trustee's office of Richter Advisory Group Inc., 1981 McGill College, Montréal, QC H3A 0G6, a licensed trustee, hereby make oath (or solemnly affirm) and say:

That on February 14, 2019, I did cause to be sent by prepaid ordinary mail to all the known creditors of the Debtor and the officer of the insolvent person, whose names and addresses appear on the paper writing marked "**Creditor Mailing List**" annexed hereto, and to all parties whose names and addresses appear on the papers writing marked "**Supplementary Mailing List**", a copy of the following documents:

- Notice of Proposal to Creditors and Notice of Hearing of Application for Court Approval of Proposal;
- Summary of the Statement of Affairs;
- List of creditors;
- Proof of Claim;
- Voting Letter;
- Proposal; and
- Report of the Proposal Trustee on the Financial Situation of the Debtor and the Proposal.

That on February 15, 2019, I did cause to be sent to all parties whose names and addresses appear on the papers writing marked "**Supplementary Mailing List - by Email**", a copy of the same document and the Form 01.1, true copies of which are attached to this affidavit.

That on February 15, 2019, I did cause to be e-filed with the Office of the Superintendent of Bankruptcy a copy of the following documents:

- Form 92 – Notice of Proposal to Creditors
- Report of the Proposal Trustee on the Financial Situation of the Debtor and the Proposal, true copies of which e-filing confirmations are attached to this affidavit.

Dated at Montréal in the Province of Québec, February 19th, 2019.

Richter Advisory Group Inc.
Trustee acting in re the Proposal of
C & E Canada Inc.



SWORN (or SOLEMNLY DECLARED) before me
in the City of Montréal in the Province of Quebec,
this 19th day of February 2019


Ken Le


Vicky Coupal

Creditor Mailing List

In the matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.
of the City of Montreal
in the Province of Quebec

Creditor Type	Name	Attention	Address
Director	Maral Bal		408A-2100 av. Terry-Fox Laval QC H7T 3B8
Official Receiver	Bureau du Surintendant des faillites	Magali Roux/Kamel Rezig	Édifce Sun Life 1000 - 1155 Metcalfe Montréal QC H3B 2V6
Court	Cour Supérieure - Montréal	Ministre des Finances	Palais de justice de Montréal, 1, rue Notre-Dame E., bur. 1.140 Montréal QC H2Y 1B6
Unsecured	1929087 ONTARIO LTD		14-3650 LANGSTAFF ROAD, SUITE 250 WOODBIDGE ON L4L 9A8
	ACKLANDS-GRAINGER INC		PO BOX 2970 WINNIPEG MB R3C 4B5
	ALEXANDER ARONSON FINNING (USD)		50 WASHINGTON STREET WESTBOROUGH MA 01581 USA
	AQUATERRA CORPORATION		1200 BRITANNIA RD E MISSISSAUGA ON L4W 4T5
	BC HYDRO		P.O. BOX 9501 STATION TERMINAL VANCOUVER BC V6B 4N1
	BELL CANADA		P.O. BOX 3650 STATION DON MILLS TORONTO ON M3C 3X9
	BENTALL KENNEDY (CANADA) LTD PRTNR		WHITE OAKS MALL HOLDINGS LTD PO BOX 49001 FOUR BENTALL CENTRE VANCOUVER BC V7X 1B1
	BRANDWISE INC. (USD)		12596 WEST BAYAUD AVENUE SUITE 100 LAKEWOOD CO 80228 USA
	BUSINESS DEPOSITS PLUS (USD)		25366 NETWORK PLACE CHICAGO IL 60673-1253 USA
	CADILLAC FAIRVIEW CORP - RICHMOND		20 Queen Street West, 5th Floor Toronto ON M5H 3R4
	CAROLE ST PIERRE		1019 Nantyr Dr INNISFIL ON L9S 0A8
	COMMAND SERVICES (LONDON) LTD		100 PICADILLY STREET LONDON ON N6A 1R8
	CRABTREE & EVELYN US		102 PEAKE BROOK RD WOODSTOCK CT 06281 USA
	CS HUDSON, INC (USD)		700 VETERANS MEMORIAL HWY, SUITE 215 HAUPPAUGE NY 11788 USA
	DAVID YOUNGSON & ASSOCIATES		200-12 CRANFIELD TORONTO ON M4B 3G8
	FALLS MANAGEMENT GROUPLP		100-6380 FALLSVIEW BLVD GALLERIA SHOPS DINING NIAGARA FALLS ON L2G 7Y6
	FIRESEV (USD)		255 40TH STREET BROOKLYN NY 11232 USA

Creditor Mailing List

In the matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.
of the City of Montreal
in the Province of Quebec

Creditor Type	Name	Attention	Address
Unsecured	FORTIS BC		PO BOX 6666 STN. TERMINAL VANCOUVER BC V6B 6M9
	GRAND TOY LIMITED		P.O. BOX 5500 DON MILLS ON M3C 3L5
	GRANITE COMMUNICATIONS		C/O T9906 PO BOX 9906 POSTAL STATION A TORONTO ON M5W 2J2
	GREAT WEST LIFE ASSURANCE COMPANY		P.O. BOX 1053 WINNIPEG MB R3C 2X4
	HALTON HILLS - TORONTO PREMIUM OUTLET		225 West Washington Street INDIANAPOLIS IN 46204-3438 USA
	HARVEY GLOBAL SUPPLY CHAIN		102 PEAKE BROOK RD WOODSTOCK CT 06281 USA
	HILLSIDE CENTRE HOLDINGS		21-1644 HILLSIDE AVE VICTORIA BC V8T 2C5
	JANICE POOLE		61 Spruce Meadows Dr. Ottawa ON K2M 2K4
	JENNIFER POULTON		54 Maplegrove Ave Bradford ON L3Z 1S1
	MAPLE LEAF SELF STRGE-MLSS-RICHMOND		3240 NO.4 ROAD RICHMOND BC V6X 2L7
	MARINO LOCATIONS LIMITED		208 EVANS AVENUE TORONTO ON M8Z 1J7
	MARKET MALL LEASEHOLDS INC.		C/O THE CADILLAC FAIRVIEW CORPORATION 20 QUEEN STREET WEST 5TH FLOOR TORONTO ON M5H 3R4
	MINISTER OF REVENUE OF QUEBEC		3 COMPLEXE DESJARDINS CP 3000 SUCCURSALE DESJARDINS MONTREAL QC H5B 1A4
	MINISTRY OF FINANCE		STN PROV GOVT PO BOX 9445 VICTORIA BC V8W 9V5
	MIRABEL OUTLET CENTRE GEN PRTNRSH		C/O SIMON PROPERTY GROUP-PREM OUTLE 105 EISENHOWER PARKWAY 1ST FLOOR ROSELAND NJ 07068 USA
	NEWMARKET HYDRO LIMITED		590 STEVEN COURT NEWMARKET ON L3Y 6Z2
	OAKRIDGE CNTR VANCOUVER HLDNGS INC.		319-650 WEST 41ST STREET NORTH OFFICE TOWER VANCOUVER BC V5Z 2M9
	OPGI MANAGEMENT LP O/A OXFORD ITF		SQUARE ONE 100 CITY CENTRE DRIVE MISSISSAUGA ON L5B 2C9
	OSHAWA CENTRE HOLDINGS INC		300-95 WELLINGTON STREET WEST TORONTO ON M5J 2R2
	PARK ROYAL SHOPPING CENTRE HOLDINGS		2002 PARK ROYAL SOUTH WEST VANCOUVER BC V7T 2W4

Creditor Mailing List

In the matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.
of the City of Montreal
in the Province of Quebec

Creditor Type	Name	Attention	Address
Unsecured	PCM-PC MALL (USD)		FILE 55327 42146 REMINGTON AVE LOS ANGELES CA 90074-5327 USA
	PENSIONFUND REALTY LIMITED BRITISH COLUMBIA		2201-2929 BARNET HIGHWAY COQUITLAM CENTRE COQUITLAM BC V3B 5R5
	PENSIONFUND REALTY LIMITED ONTARIO		C/O MORGUARD INVESTMENTS LIMITED 504A-131 BLOOR STREET WEST TORONTO ON M5S 3L7
	PLAYNETWORK (USD)		PO BOX 21550 NEW YORK NY 10087-1550 USA
	R.A. CONSTRUCTION SERVICES, INC.		16 INDUSTRIAL PKWY SOUTH AURORA ON L4G 0R4
	RAINBOW SUNG		719 East 58th Ave Vancouver BC V5X 1W4
	RMI ITF COOKSTOWN MALL		315-700 LAWRENCE AVENUE WEST TORONTO ON M6A 3B4
	RMI-ITF TANGER OUTLET-OTTAWA		400-8555 CAMPEAU DRIVE MANAGEMENT OTTAWA ON K2T 0K5
	ROGERS WIRELESS		P.O. BOX 9100 DON MILLS ON M3C 3P9
	ROSEANNE TROVATO		897 Blebanon Dr INNISFIL ON L9S 2C4
	SHAW CABLE		PO BOX 2468 STN M CALGARY AB T2P 4Y2
	SHERRY KETTLE		114 Holland Street W # 310 Bradford ON L3Z 1R7
	SP MGMT LP ITF SCOTIA PLAZA		600-30 ADELAIDE STREET EAST TORONTO ON M5C 3H1
	SPENCER TECHNOLOGIES INC. (USD)		PO BOX 83258 WOBURN MA 18133258 USA
	SPIRE (USD)		PO BOX 845543 BOSTON MA 2284-5543 USA
	SUSAN MCCOOEYE		1016 Riddell Ave S Ottawa ON K2C 2J5
	TBC NOMINEE INC.		ADMINISTRATION OFFICE 2-1150 DOUGLAS ST VICTORIA BC V8W 3M9
	TELUS COMMUNICATIONS		P.O. BOX 7575 VANCOUVER BC V6B 8N9
	TEMPLETON DOC LIMITED PARTNERSHIP		C/O V8201 STATION TERMINAL VANCOUVER BC V6B 6N3
	THE CADILLAC FAIRVIEW CORPORATION LTD		1400-6551 NO.3 ROAD RICHMOND BC V6Y 2B6
	TINA FIORINO		133 Revell Rd Newmarket ON L3X 1S8
	UPPER CANADA MALL LIMITED		OPGI MANAGEMENT LP O/A OXFORD ITF 17600 YONGE STREET BOX 256 NEWMARKET ON L3Y 4Z1

Creditor Mailing List

In the matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.
of the City of Montreal
in the Province of Quebec

Creditor Type	Name	Attention	Address
Unsecured	UPS (CAD)		P.O BOX 4900 TORONTO ON M5W 0A7
	UPS (USD)		28013 NETWORK PLACE CHICAGO IL 60673 USA
	VIKING RIDEAU CORPORATION		50 RIDEAU STREET SUITE 300 OTTAWA ON K1N 9J7
	WYSE METER SOLUTIONS INC		PO BOX 95530 RPO NEWMARKET CTR NEWMARKET ON L3Y 8J8

C & E Canada Inc. – Supplementary Mailing List

**AGENCE DU REVENU DU CANADA
CENTRE D'ARRIVAGE REGIONAL EN INSOLVABILITE
25, RUE DES FORGES, BUREAU 111
TROIS-RIVIERES QC G9A 2G4**

**HYDRO-QUÉBEC
C.P. 11022, SUCC. CENTRE-VILLE
MONTRÉAL QC H3C 4V6**

**CNESST
COMPLEXE DESJARDINS
5 BASILIAIRE 1 CENTRE, LOCAL A-12
CASE POSTALE 3, SUCC DESJARDINS
MONTRÉAL QC H5B 1H1**

**DUN & BRADSTREET DU CANADA LTÉE
930-393 RUE ST-JACQUES
MONTRÉAL QC H2Y 1N9**

**EDC-EXPORT DEVELOPMENT CANADA
151 O'CONNOR
OTTAWA ON K1A 1K3**

**ENERGIR
1717 RUE DU HAVRE
MONTRÉAL QC H2K 2X3**

**HYDRO-QUÉBEC
BUREAU DU RECOUVREMENT
1^{ER} ÉTAGE 140 CRÉMAZIE O.
MONTRÉAL QC H2P 1C3**

**REVENU QUÉBEC
DIRECTION PRINCIPALE DU RECOUVREMENT
DE MONTRÉAL
1600 RENÉ-LÉVESQUE O., 3^E ÉTAGE
SECTEUR R23-CPF
MONTRÉAL QC H3H 2V2**

**EULER HERMES
2810-1155 RENÉ-LÉVESQUE O
MONTRÉAL QC H3B 2L2**

**REVENU QUÉBEC
DIRECTION PRINCIPALE DU RECOUVREMENT
DE LA CAPITALE-NATIONALE
1265 BOUL CHAREST O., SECT. C65-61
QUÉBEC QC G1N 4V5**

C & E Canada Inc. – Supplementary Mailing List

**ORKIN CANADA
5840 FALBOURNE ST
MISSISSAUGA ON L5R 4B5**

**GOVDOCS INC
355 RANDOLPH AVE. SUITE 200
SAINT PAUL MN 55102
U.S.A.**

**IDX CORPORATION (USD)
PO BOX 204407
DALLAS TX 75320-4407
U.S.A.**

**RGLA INC. (USD)
5100 RIVER ROAD SUITE 125
SCHILLER PARK IL 60176
U.S.A.**

**ALLIED CONVERTERS INC
64 DRAKE AVENUE P.O. BOX 548
NEW ROCHELLE NY 10802
U.S.A.**

**QOSMEDIX
95-Q EXECUTIVE DRIVE
EDGEWOOD NY 11717
U.S.A.**

**SATO AMERICA INC (USD)
PO BOX 602542
CHARLOTTE NC 28260
U.S.A.**

**LIVINGSTON INTERNATIONAL (CAD)
PO BOX 5640 TERMINAL A
TORONTO ON M5W 1P1**

**CLEAR IMAGE INC (USD)
4949 WINDPLAY DRIVE #100
EL DORADO HILLS CA 95762
U.S.A.**

**HSBC BANK CANADA
c/o Connie Chow
LOAN MANAGEMENT UNIT
70 YORK STREET
TORONTO, ON M5J 1S9**

C & E Canada Inc. – Supplementary Mailing List

VEC Leaseholds Inc.
c/o Vice-President, Shopping Centre Operations
20 Queen Street West
Toronto, Ontario M5H 3R4

Victoria Eaton Centre Management
640 Fort Street
Victoria, B.C. V8W 3V2

Pensionfund Realty Limited
c/o Barbara Hellinga-Cady, Specialty Leasing Manager
2929 Barnet Highway, Unit 2201
Coquitlam, British Columbia V3B 5R5

Oakridge Centre Vancouver Holdings Inc.
95 Wellington Street West, Suite 300
Toronto, Ontario M5J 2R2

Riocan Management, Inc.
700 Lawrence Avenue West, Suite 315
Toronto, Ontario M6A 3B4

Richmond Centre Management
6551 No. 3 Road
Richmond, British Columbia V6Y 2B6

Templeton Doc Limited Partnership
c/o McArthurGlen Designer Outlet Vancouver
7899 Templeton Road
Richmond, British Columbia V7B 1Y7

White Oaks Mall Holdings Ltd.
c/o Bentall Kennedy (Canada) Limited Partnership
(Attention: Vice President, Operations, Eastern Region)
65 Port Street East, unit 110
Mississauga, Ontario L5G 4V3

Riocan Management, Inc.
c/o RioCan Real Estate Investment Trust
2300 Yonge Street, Suite 500
P.O. Box 2386
Toronto, Ontario M4P 1E4

Upper Canada Mall Limited
c/o Oxford Properties Group
(Attention: Real Estate Management Legal Services
Department)
Royal Bank Plaza, North Tower
200 Bay Street, Suite 900
P.O. Box 100
Toronto, Ontario M5J 2J2

C & E Canada Inc. – Supplementary Mailing List

**Upper Canada Mall Limited
c/o General Manager
95 Wellington Street West, Suite 300
Toronto, Ontario M5J 2J2**

**The Colonnade, Management Office
131 Bloor Street West, Suite 437
Toronto, Ontario M5S 1R1**

**White Oaks Mall Administration Office
1105 Wellington Road
London, Ontario N6E 1V4**

**Riocan Management, Inc.
700 Lawrence Avenue West, Suite 315
Toronto, Ontario M6A 3B4**

**Riocan Management, Inc.
c/o RioCan Real Estate Investment Trust
2300 Yonge Street, Suite 500
P.O. Box 2386
Toronto, Ontario M4P 1E4**

**Falls Management Group L.P.
c/o Falls Management Company
(Attention: Chief Executive Officer)
20 Eglinton Avenue West, Suite 1901
P.O. Box 2343
Toronto, Ontario M4R 1K8**

**Square One Property Corporation and Omers Realty
Management Corporation
c/o Oxford Properties Group
(Vice President - REM Legal)
Royal Bank Plaza, North Tower
200 Bay Street, Suite 900
Toronto, Ontario M5J 2J2**

**Viking Rideau Corporation
c/o The Cadillac Fairview Corporation Limited
(Attention: Executive Vice-President, National
Property Operations)
Fifth Floor, 20 Queen Street West
Toronto, Ontario M5H 3R4**

**Rideau Centre Management
c/o Brian O'Hoski
50 Rideau Street
Ottawa, Ontario K1N 9J7**

**SP Nominee Inc., KS SP Nominee Inc., ARI SP
Nominee Inc., SP1 Nominee Inc., KS SP1 Nominee
Inc. and ARI SP1 Nominee Inc.
c/o Scotia Plaza Operations Office
(Attention: General Manager)
40 King Street West, Management Office
P.O. Box 101, P-1 Level
Toronto, Ontario M5H 3Y2**

C & E Canada Inc. – Supplementary Mailing List

**Dream Office Management Corp. (Attention: Senior
Vice President, Eastern Canada)
30 Adelaide Street East, Suite 300
Toronto, Ontario M5C 3H1**

**Pensionfund Realty Limited
c/o Morguard Investments Limited
(Attention: Vice President, Retail Property Management)
55 City Centre Drive, Suite 800
Mississauga, Ontario L5B 1M3**

**Market Mall Management
3625 Shaganappi Tr. N.W.
Calgary, Alberta T3A 0E2**

CANADA
Province de Québec
District de : Québec
No division : 01-Montréal
No cour : 500-11-055622-183
No dossier : 41-2448488

COUR SUPÉRIEURE
(Chambre commerciale)
Loi sur la faillite et l'insolvabilité

**Avis de la proposition aux créanciers et
Avis d'audition de la demande d'approbation par le tribunal d'une proposition
(article 51 et alinéa 58(b) de la Loi)**

**Dans l'affaire de la une proposition de
C & E Canada Inc.
de la ville de Montréal
dans la province de Québec**

Avis est donné que C & E Canada Inc. de la ville de Montréal dans la province de Québec a déposé une Proposition entre nos mains, en vertu de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité.

Une copie des documents suivants est affichée sur le site internet de Richter Groupe Conseil Inc. (www.richter.ca), à l'adresse suivante <https://www.richter.ca/fr/insolvencycase/ce-canada-inc/>

- État succinct de son actif et de son passif;
- Liste des créanciers visés par la Proposition et dont les réclamations se chiffrent à 250 \$ ou plus;
- Rapport du syndic sur la situation financière de la débitrice et sur la Proposition;
- Proposition; et
- Formulaire de preuve de réclamation, de votation et de procuration

Une assemblée générale des créanciers sera tenue le 4 mars 2019, à 11 heures, au bureau de Richter Groupe Conseil Inc., 1981 avenue McGill College, 11^e étage, Montréal, QC, H3A 0G6.

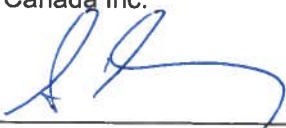
Les créanciers ou toute catégorie de créanciers ayant droit de voter à l'assemblée peuvent, au moyen d'une résolution, accepter la Proposition, telle que formulée ou telle que modifiée à l'assemblée. Si la Proposition est ainsi acceptée et si elle est approuvée par le tribunal, elle deviendra obligatoire pour tous les créanciers ou pour la catégorie de créanciers visés.

Avis est donné que, si la Proposition est acceptée à l'assemblée générale des créanciers, une demande sera faite au tribunal, Cour Supérieure du Québec – Montréal, 1, rue Notre-Dame E., salle 16.10, Montréal, QC, Canada, H2Y 1B6, le 14 mars 2019, à 8h45, en vue de faire approuver la Proposition de C & Canada Inc.

Les preuves de réclamation, procurations et formulaires de votation dont l'usage est projeté à l'assemblée doivent nous être remis au préalable.

Daté le 13 février 2019, à Montréal en la province de Québec.

Richter Groupe Conseil Inc.
Syndic autorisé en insolvabilité agissant *in re* la Proposition de
C & E Canada Inc.



Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, SAI

T. 514.908.3796 / 866.585-9751
F. 514.934.8603
reclamations@richter.ca

Richter Groupe Conseil Inc.
1981 McGill College
Montréal, QC H3A 0G6
www.richter.ca

Montréal, Toronto

(English – over)

CANADA
Province of Quebec
District of: Quebec
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-055622-183
Estate No.: 41-2448488

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

**Notice of Proposal to Creditors and
Notice of Hearing of Application for Court Approval of Proposal**
(Section 51 and Paragraph 58(b) of the Act)

**In the matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.
of the City of Montreal
in the Province of Quebec**

Take notice that C & E Canada Inc. of the City of Montreal in the Province of Quebec has lodged with us a Proposal under the Bankruptcy and Insolvency Act.

A copy of the following documents is posted on Richter Advisory Group Inc.'s website (www.richter.ca), at the following address: <https://www.richter.ca/insolvencycase/ce-canada-inc/>

- Condensed statement of the Debtor's assets and liabilities;
- List of the creditors affected by the Proposal and whose claims amount to \$250 or more;
- Report of the Trustee on the financial situation of the Debtor and on the Proposal;
- Proposal; and
- Proof of claim, voting and proxy form.

A general meeting of the creditors will be held on March 4, 2019 at 11:00 AM, at Richter Advisory Group Inc., 1981 avenue McGill College, 11th floor, Montréal QC H3A 0G6.

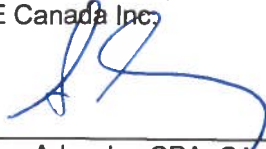
The creditors or any class of creditors qualified to vote at the meeting may by resolution accept the Proposal either as made or as altered or modified at the meeting. If so accepted and if approved by the court the Proposal is binding on all the creditors or the class of creditors affected.

Take notice that, if the Proposal is accepted by the creditors, an application will be made to the court, Superior Court of Québec - Montréal, 1, rue Notre-Dame E., Room 16.10, Montréal, QC, H2Y 1B6, on March 14, 2019 at 8:45 AM to approve the Proposal of C & E Canada Inc.

Proofs of claim, proxies and voting letters intended to be used at the meeting must be lodged with us prior to the commencement of the meeting.

Dated at Montréal in the Province of Québec, February 13, 2019.

Richter Advisory Group Inc.
Licensed Insolvency Trustee acting *in re* the Proposal of
C & E Canada Inc.



Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT

T. 514.908.3796 / 866.585.9751
F. 514.934.8603
claims@richter.ca

Richter Groupe Conseil Inc.
1981 McGill College
Montréal, QC H3A 0G6
www.richter.ca

Montréal, Toronto

(français - recto)

District de: Québec
 No division: 01 - Montréal
 No cour: 500-11-055622-183
 No dossier: 41-2448488

original modifié

_ FORMULAIRE 78 _
 Bilan - proposition déposée par une entité
 (paragraphe 49(2), alinéa 158d) et paragraphes 50(2) et 62(1) de la Loi)

Dans l'affaire de la une proposition de
 C & E Canada Inc.
 de la ville de Montréal
 dans la province de Québec

Au débiteur :

Vous êtes tenu de remplir avec soin et exactitude le présent formulaire et les annexes applicables indiquant la situation de vos affaires à la date du dépôt de votre proposition (ou de votre avis d'intention) le 28 novembre 2018. Une fois rempli, ce formulaire et les listes annexées, constituent votre bilan, qui doit être vérifié sous serment ou par une déclaration solennelle.

PASSIF (tel que déclaré et estimé par l'officier)		ACTIF (tel que déclaré et estimé par l'officier)	
1. Créanciers non garantis: voir liste A	17,233,749.32	1. Inventaire	54,000.00
Équilibre de réclamations garantis: voir liste "B"	0.00	2. Aménagements	0.00
Créanciers non garantis total	17,233,749.32	3. Comptes à recevoir et autres créances: voir liste E	
2. Créanciers garantis: voir liste B	0.00	Bonnes	186,408.68
3. Créanciers privilégiés: voir liste C	0.00	Douteuses	0.00
4. Dettes éventuelles, réclamations de fiduciaire ou autres (voir liste D) pouvant être réclamées pour une somme de ...	0.00	Mauvaises	0.00
Total du passif	17,233,749.32	Estimation des créances qui peuvent être réalisées	100,000.00
Surplus	NIL	4. Lettres de change, billets à ordre, etc., voir liste F	0.00
		5. Dépôts en institutions financières	2,267,000.00
		6. Espèces	0.00
		7. Bétail	0.00
		8. Machines, outillage et installation	0.00
		9. Immeubles et biens réels : voir liste G	0.00
		10. Ameublement	0.00
		11. REER, FERR, Assurances-vie etc	0.00
		12. Valeurs mobilières (actions, obligations, débentures etc.)	0.00
		13. Droits en vertu de testaments	0.00
		14. Véhicules	0.00
		15. Autres biens : voir liste H	0.00
		Si le débiteur est une personne morale, ajoutez :	
		Montant du capital souscrit	0.00
		Montant du capital payé	0.00
		Solde souscrit et impayé	0.00
		Estimation du solde qui peut être réalisé	0.00
		Total de l'actif	2,421,000.00
		Déficit	14,812,749.32

Je, Maral Bal, de Laval en la province de Québec, étant dûment assermenté (ou ayant déclaré solennellement) déclare que le bilan qui suit et les listes annexées sont, à ma connaissance, un relevé complet, véridique et entier de mes affaires en ce 12 février 2019, et indiquent au complet tous mes biens de quelque nature qu'ils soient, en ma possession et réversibles, tels que définis par la Loi.

ASSERMENTÉ (ou déclaré solennellement)
 devant moi le 12 février 2019, à Montréal en la province de Québec.

Signé

 Vicky Coupal, Commissaire à l'Assermentation
 Pour la province de Québec
 Expire le 18 septembre 2019

Signé

 Maral Bal

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

Original Amended

-- Form 78 --
 Statement of Affairs (Business Proposal) made by an entity
 (Subsection 49(2) and Paragraph 158(d) of the Act / Subsections 50(2) and 62(1) of the Act)

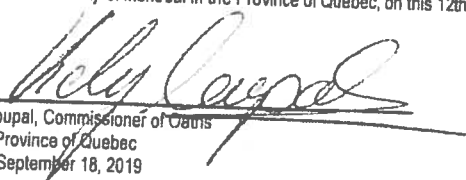
In the matter of the Proposal of
 C & E Canada Inc.
 of the City of Montreal
 in the Province of Quebec

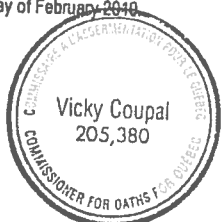
To the debtor:
 You are required to carefully and accurately complete this form and the applicable attachments showing the state of C & E Canada Inc's affairs on the date of the filing of your proposal, on the 12th day of February 2019. When completed, this form and the applicable attachments will constitute the Statement of Affairs and must be verified by oath or solemn declaration.


LIABILITIES (as stated and estimated by the officer)	ASSETS (as stated and estimated by the officer)
1. Unsecured creditors as per list "A"	1. Inventory
17,233,749.32	54,000.00
Balance of secured claims as per list "B"	2. Trade fixtures, etc.
0.00	0.00
Total unsecured creditors	3. Accounts receivable and other receivables, as per list "E"
17,233,749.32	Good
2. Secured creditors as per list "B"	186,408.68
0.00	Doubtful
3. Preferred creditors as per list "C"	0.00
0.00	Bad
4. Contingent, trust claims or other liabilities as per list "D"	0.00
estimated to be reclaimable for	Estimated to produce
0.00	100,000.00
Total liabilities	4. Bills of exchange, promissory note, etc., as per list "F"
17,233,749.32	0.00
Surplus	5. Deposits in financial institutions
NIL	2,267,000.00
	6. Cash
	0.00
	7. Livestock
	0.00
	8. Machinery, equipment and plant.
	0.00
	9. Real property or immovable as per list "G"
	0.00
	10. Furniture
	0.00
	11. RRSPs, RRIFs, life insurance, etc.
	0.00
	12. Securities (shares, bonds, debentures, etc.)
	0.00
	13. Interests under wills
	0.00
	14. Vehicles
	0.00
	15. Other property, as per list "H"
	0.00
	If debtor is a corporation, add:
	Amount of subscribed capital
	0.00
	Amount paid on capital
	0.00
	Balance subscribed and unpaid
	0.00
	Estimated to produce
	0.00
	Total assets
	2,421,000.00
	Deficiency
	14,812,749.32

I, Maral Bal, of the City of Laval in the Province of Quebec, do swear (or solemnly declare) that this statement and the attached lists are to the best of my knowledge, a full, true and complete statement of C & E Canada Inc's affairs on the 12th day of February 2019 and fully disclose all property of every description that is in its possession or that may devolve on C & E Canada Inc. in accordance with the Act.

SWORN (or SOLEMNLY DECLARED)
 before me at the City of Montréal in the Province of Quebec, on this 12th day of February 2019


 Vicky Coupal, Commissioner of Oaths
 For the Province of Quebec
 Expires September 18, 2019




 Maral Bal

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

FORM 78 -- Continued


List "A"
 Unsecured Creditors

C & E Canada Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
1	1929087 ONTARIO LTD	14-3650 LANGSTAFF ROAD, SUITE 250 WOODBRIDGE ON L4L 9A8	123,000.00	0.00	123,000.00
2	ACKLANDS-GRAINGER INC	PO BOX 2970 WINNIPEG MB R3C 4B5	608.20	0.00	608.20
3	ALEXANDER ARONSON FINNING (USD)	50 WASHINGTON STREET WESTBOROUGH MA 01581 USA	15,612.00	0.00	15,612.00
4	AQUATERRA CORPORATION	1200 BRITANNIA RD E MISSISSAUGA ON L4W 4T5	209.17	0.00	209.17
5	BC HYDRO	P.O. BOX 9501 STATION TERMINAL VANCOUVER BC V6B 4N1	178.94	0.00	178.94
6	BELL CANADA	P.O. BOX 3650 STATION DON MILLS TORONTO ON M3C 3X9	2,944.20	0.00	2,944.20
7	BENTALL KENNEDY (CANADA) LTD PRTR	WHITE OAKS MALL HOLDINGS LTD PO BOX 49001 FOUR BENTALL CENTRE VANCOUVER BC V7X 1B1	58,566.35	0.00	58,566.35
8	BRANDWISE INC. (USD)	12596 WEST BAYAUD AVENUE SUITE 100 LAKEWOOD CO 80228 USA	1,301.00	0.00	1,301.00
9	BUSINESS DEPOSITS PLUS (USD)	25366 NETWORK PLACE CHICAGO IL 60673-1253 USA	409.17	0.00	409.17
10	CADILLAC FAIRVIEW CORP - RICHMOND	20 Queen Street West, 5th Floor Toronto ON M5H 3R4	105,729.38	0.00	105,729.38
11	CAROLE ST PIERRE	1019 Nantyr Dr INNISFIL ON L9S 0A8	2,316.06	0.00	2,316.06
12	COMMAND SERVICES (LONDON) LTD	100 PICADILLY STREET LONDON ON N6A 1R8	542.35	0.00	542.35
13	CRABTREE & EVELYN US	102 PEAKE BROOK RD WOODSTOCK CT 06281 USA	3,089,000.00	0.00	3,089,000.00
14	CS HUDSON, INC (USD)	700 VETERANS MEMORIAL HWY, SUITE 215 HAUPPAUGE NY 11788 USA	931.86	0.00	931.86
15	DAVID YOUNGSON & ASSOCIATES	200-12 CRANFIELD TORONTO ON M4B 3G8	8,000.00	0.00	8,000.00
16	FALLS MANAGEMENT GROUPLP	100-6380 FALLSVIEW BLVD GALLERIA SHOPS DINING NIAGARA FALLS ON L2G 7Y6	74,059.71	0.00	74,059.71
17	FIRESEV (USD)	255 40TH STREET BROOKLYN NY 11232 USA	148.96	0.00	148.96
18	FORTIS BC	PO BOX 6666 STN. TERMINAL VANCOUVER BC V6B 6M9	99.12	0.00	99.12
19	GRAND TOY LIMITED	P.O. BOX 5500 DON MILLS ON M3C 3L5	1,361.26	0.00	1,361.26
20	GRANITE COMMUNICATIONS	C/O T9906 PO BOX 9906 POSTAL STATION A TORONTO ON M5W 2J2	780.46	0.00	780.46
21	GREAT WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	P.O. BOX 1053 WINNIPEG MB R3C 2X4	2,252.09	0.00	2,252.09
22	HALTON HILLS - TORONTO PREMIUM OUTLET	225 West Washington Street INDIANAPOLIS IN 46204-3438 USA	129,888.80	0.00	129,888.80

12-Feb-2019

Date


 Maral Bel

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488


FORM 78 – Continued

List "A"
 Unsecured Creditors
 C & E Canada Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
23	HARVEY GLOBAL SUPPLY CHAIN	102 PEAKE BROOK RD WOODSTOCK CT 06281 USA	11,675,000.00	0.00	11,675,000.00
24	HILLSIDE CENTRE HOLDINGS	21-1644 HILLSIDE AVE VICTORIA BC V8T 2C5	59,148.02	0.00	59,148.02
25	JANICE POOLE	61 Spruce Meadows Dr. Ottawa ON K2M 2K4	17,596.79	0.00	17,596.79
26	JENNIFER POULTON	54 Maplegrove Ave Bradford ON L3Z 1S1	3,304.80	0.00	3,304.80
27	MAPLE LEAF SELF STRGE-MLSS-RICHMOND	3240 NO.4 ROAD RICHMOND BC V6X 2L7	575.40	0.00	575.40
28	MARINO LOCATIONS LIMITED	208 EVANS AVENUE TORONTO ON M8Z 1J7	2,260.00	0.00	2,260.00
29	MARKET MALL LEASEHOLDS INC.	C/O THE CADILLAC FAIRVIEW CORPORATION 20 QUEEN STREET WEST 5TH FLOOR TORONTO ON M5H 3R4	154,870.88	0.00	154,870.88
30	MINISTER OF REVENUE OF QUEBEC	3 COMPLEXE DESJARDINS CP 3000 SUCCURSALE DESJARDINS MONTREAL QC H5B 1A4	4,738.15	0.00	4,738.15
31	MINISTRY OF FINANCE	STN PROV GOVT PO BOX 9445 VICTORIA BC V8W 9V5	17,022.64	0.00	17,022.64
32	MIRABEL OUTLET CENTRE GEN PRTRNSHP	C/O SIMON PROPERTY GROUP-PREM OUTLE 105 EISENHOWER PARKWAY 1ST FLOOR ROSELAND NJ 07068 USA	138,081.84	0.00	138,081.84
33	NEWMARKET HYDRO LIMITED	590 STEVEN COURT NEWMARKET ON L3Y 6Z2	359.67	0.00	359.67
34	OAKRIDGE CNTR VANCOUVER HLDNGS INC	319-650 WEST 4 TH STREET NORTH OFFICE TOWER VANCOUVER BC V5Z 2M9	21,601.42	0.00	21,601.42
35	OPGI MANAGEMENT LP O/A OXFORD ITF	SQUARE ONE 100 CITY CENTRE DRIVE MISSISSAUGA ON L5B 2C9	356,092.98	0.00	356,092.98
36	OSHAWA CENTRE HOLDINGS INC	300-95 WELLINGTON STREET WEST TORONTO ON M5J 2R2	81,495.39	0.00	81,495.39
37	PARK ROYAL SHOPPING CENTRE HOLDINGS	2002 PARK ROYAL SOUTH WEST VANCOUVER BC V7T 2W4	0.00	0.00	0.00
38	PCM-PC MALL (USD)	FILE 55327 42146 REMINGTON AVE LOS ANGELES CA 90074-5327 USA	120.42	0.00	120.42
39	PENSIONFUND REALTY LIMITED BRITISH COLUMBIA	2201-2929 BARNET HIGHWAY COQUITLAM CENTRE COQUITLAM BC V3B 5R5	4,021.96	0.00	4,021.96
40	PENSIONFUND REALTY LIMITED ONTARIO	C/O MORGUARD INVESTMENTS LIMITED 504A-131 BLOOR STREET WEST TORONTO ON M5S 3L7	157,334.08	0.00	157,334.08
41	PLAYNETWORK (USD)	PO BOX 21550 NEW YORK NY 10087-1550 USA	993.94	0.00	993.94
42	R.A. CONSTRUCTION SERVICES, INC.	16 INDUSTRIAL PKWY SOUTH AURORA ON L4G 0R4	44,459.85	0.00	44,459.85

12-Feb-2019

Date



Marai Bel

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

FORM 78 – Continued

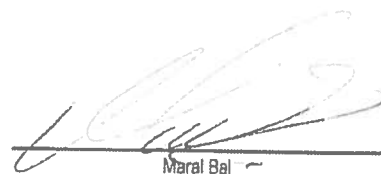
List "A"
 Unsecured Creditors

C & E Canada Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
43	RAINBOW SUNG	719 East 58th Ave Vancouver BC V5X 1W4	2,806.80	0.00	2,806.80
44	RMI ITF COOKSTOWN MALL	315-700 LAWRENCE AVENUE WEST TORONTO ON M6A 3B4	11,256.01	0.00	11,256.01
45	RMI-ITF TANGER OUTLET-OTTAWA	400-8555 CAMPEAU DRIVE MANAGEMENT OTTAWA ON K2T 0K5	283,509.59	0.00	283,509.59
46	ROGERS WIRELESS	P.O. BOX 9100 DON MILLS ON M3C 3P9	566.67	0.00	566.67
47	ROSEANNE TROVATO	897 Blebanon Dr INNISFIL ON L9S 2C4	168.30	0.00	168.30
48	SHAW CABLE	PO BOX 2468 STN M CALGARY AB T2P 4Y2	255.16	0.00	255.16
49	SHERRY KETTLE	114 Holland Street W # 310 Bradford ON L3Z 1R7	769.24	0.00	769.24
50	SP MGMT LP ITF SCOTIA PLAZA	600-30 ADELAIDE STREET EAST TORONTO ON M5C 3H1	177,421.55	0.00	177,421.55
51	SPENCER TECHNOLOGIES INC. (USD)	PO BOX 83258 WOBURN MA 01833258 USA	727.71	0.00	727.71
52	SPIRE (USD)	PO BOX 845543 BOSTON MA 02284-5543 USA	0.00	0.00	0.00
53	SUSAN MCCOOEYE	1016 Riddell Ave S Ottawa ON K2C 2J5	505.92	0.00	505.92
54	TBC NOMINEE INC.	ADMINISTRATION OFFICE 2-1150 DOUGLAS ST VICTORIA BC V8W 3M9	5,259.87	0.00	5,259.87
55	TELUS COMMUNICATIONS	P.O. BOX 7575 VANCOUVER BC V6B 8N9	0.00	0.00	0.00
56	TEMPLETON DOC LIMITED PARTNERSHIP	C/O V8201 STATION TERMINAL VANCOUVER BC V6B 6N3	166,147.94	0.00	166,147.94
57	THE CADILLAC FAIRVIEW CORPORATION LTD	1400-6551 NO.3 ROAD RICHMOND BC V6Y 2B6	0.00	0.00	0.00
58	TINA FIORINO	133 Revell Rd Newmarket ON L3X 1S8	6,408.88	0.00	6,408.88
59	UPPER CANADA MALL LIMITED	OPGI MANAGEMENT LP O/A OXFORD ITF 17600 YONGE STREET BOX 256 NEWMARKET ON L3Y 4Z1	16,950.16	0.00	16,950.16
60	UPS (CAD)	P.O BOX 4900 TORONTO ON M5W 0A7	101.51	0.00	101.51
61	UPS (USD)	28013 NETWORK PLACE CHICAGO IL 60673 USA	19,976.74	0.00	19,976.74
62	VIKING RIDEAU CORPORATION	50 RIDEAU STREET SUITE 300 OTTAWA ON K1N 9J7	183,532.28	0.00	183,532.28
63	WYSE METER SOLUTIONS INC	PO BOX 95530 RPO NEWMARKET CTR NEWMARKET ON L3Y 8J8	367.68	0.00	367.68
Total:			17,233,749.32	0.00	17,233,749.32

12-Feb-2019

Date



Maral Bal

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

FORM 78 – Continued


List "B"
 Secured Creditors

C & E Canada Inc.

No.	Name of creditor	Address	Amount of claim	Particulars of security	When given	Estimated value of security	Estimated surplus from security	Balance of claim
Total:			0.00			0.00	0.00	0.00

12-Feb-2019

Date



Maral Bal

RICHTER

CETTE FEUILLE DE RENSEIGNEMENTS EST FOURNIE AFIN DE VOUS AIDER À REMPLIR LE FORMULAIRE DE PREUVE DE RÉCLAMATION

- La preuve de réclamation doit être signée par l'individu qui la remplit.
- La signature du réclamant doit être attestée.
- Indiquer l'adresse complète (incluant le code postal) où tout avis et correspondance doivent être expédiés.
- Le montant sur le relevé de compte doit correspondre au montant réclamé sur la preuve de réclamation.

PARAGRAPHE 1 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Si la personne qui complète la preuve de réclamation n'est pas le créancier lui-même, elle doit préciser son poste ou sa fonction.
- Le créancier doit déclarer la raison sociale complète de la compagnie ou du réclamant.

PARAGRAPHE 3 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Un relevé de compte détaillé doit accompagner la preuve de réclamation et doit refléter les date, numéro de facture et montant de chaque facture ou charge, ainsi que les date, numéro et montant de tout crédit ou paiement. Un relevé de compte sera considéré comme incomplet si ce dernier commence avec un solde d'ouverture. Le créancier doit également indiquer ses adresse postale, numéro de téléphone, numéro de télécopieur et adresse électronique.

PARAGRAPHE 4 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Un créancier non garanti (sous-paragraphe A) doit cocher ce qui s'applique en indiquant s'il revendique ou non un droit à un rang prioritaire en vertu de l'article 136 de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité.
- Un créancier à titre de locateur suite à la résiliation d'un bail doit compléter le sous-paragraphe B et joindre tous les détails et les calculs.
- Un créancier garanti doit compléter le sous-paragraphe C et joindre les documents de garantie.
- Un agriculteur, un pêcheur ou un aquiculteur doit compléter le sous-paragraphe D.
- Un salarié doit compléter le sous-paragraphe E, le cas échéant.
- La partie F doit être complétée relativement à un régime de pension.
- Un créancier ayant une réclamation contre les administrateurs, lorsqu'une proposition le prévoit, doit compléter le sous-paragraphe G et y joindre tous les détails et les calculs.
- Un client d'un courtier en valeurs mobilières failli doit compléter le sous-paragraphe H.

PARAGRAPHE 5 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Le réclamant doit indiquer **s'il est ou n'est pas lié** au débiteur, au sens de la définition de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité, en rayant ce qui n'est pas applicable.

PARAGRAPHE 6 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Le réclamant doit fournir une liste détaillée de tous les paiements reçus et/ou crédits accordés, soit :
 - a) au cours des **trois mois** précédant l'ouverture de la faillite, dans le cas où le réclamant et le débiteur **ne sont pas liés**;
 - b) au cours des **douze mois** précédant l'ouverture de la faillite, dans le cas où le réclamant et le débiteur **sont liés**.

PROCURATION

- a) un créancier peut voter en personne ou par procuration;
- b) une débitrice ne peut être nommée à titre de fondée de pouvoir pour voter à toute assemblée des créanciers;
- c) le syndic peut être désigné à titre de fondé de pouvoir pour le bénéfice de tout créancier;
- d) afin qu'une personne dûment autorisée ait le droit de voter, elle doit elle-même être créancière ou détentrice d'une procuration dûment exécutée. Le nom du créancier doit apparaître sur la procuration.

T. 514.908.3796 / 1.866.585.9751

F. 514.934.8603

reclamations@richter.ca

Richter Groupe Consell Inc.
Richter Advisory Group Inc.
1981 McGill College
Montréal (QC) H3A 0G6

Montréal, Toronto

(English – Over)

RICHTER

PREUVE DE RÉCLAMATION

(articles 50.1, 81.5 et 81.6, paragraphes 65.2(4), 81.2(1), 81.3(8), 81.4(8), 102(2), 124(2) et 128(1) et alinéas 51(1)e) et 66.14b) de la Loi)

Expédier tout avis ou toute correspondance concernant la présente réclamation à l'adresse suivante :

Dans l'affaire de la une proposition de **C & E Canada Inc.** de la ville de Montréal, province de Québec, et de la réclamation de _____, créancier.

Je soussigné, _____ (nom du créancier ou du représentant du créancier), de _____ (ville et province), certifie ce qui suit :

1. Je suis le créancier du débiteur susnommé (ou je suis _____ (préciser le poste ou la fonction) de _____ (nom du créancier ou de son représentant)).
2. Je suis au courant de toutes les circonstances entourant la réclamation visée par le présent formulaire.
3. Le débiteur était, à la date de l'avis d'intention, soit le 28 novembre 2019, endetté envers le créancier et l'est toujours, pour la somme de _____ \$, comme l'indique l'état de compte (ou l'affidavit) ci-annexé et désigné comme l'annexe A, après déduction du montant de toute créance compensatoire à laquelle le débiteur a droit. (L'état de compte ou l'affidavit annexé doit faire mention des pièces justificatives ou de toute autre preuve à l'appui de la réclamation.)
4. (Cochez la catégorie qui s'applique et remplissez les parties requises.)
 - A. RÉCLAMATION NON GARANTIE AU MONTANT DE _____ \$
(Autre qu'une réclamation d'un client visée par l'article 262 de la Loi)
En ce qui concerne cette créance, je ne détiens aucun avoir du débiteur à titre de garantie et :
(Cochez ce qui s'applique.)
 - pour le montant de _____ \$, je ne revendique aucun droit à un rang prioritaire.
(« Créancier chirographaire »)
 - pour le montant de _____ \$, je revendique le droit à un rang prioritaire en vertu de l'article 136 de la Loi.
(« Créancier privilégié »)
(Indiquez sur une feuille annexée les renseignements à l'appui de la réclamation prioritaire.)
 - B. RÉCLAMATION DU LOCATEUR SUITE À LA RÉSILIATION D'UN BAIL, AU MONTANT DE _____ \$
J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 65.2(4) de la Loi, dont les détails sont mentionnés ci-après.
(Donnez tous les détails de la réclamation, y compris les calculs s'y rapportant.)
 - C. RÉCLAMATION GARANTIE AU MONTANT DE _____ \$
En ce qui concerne la créance susmentionnée, je détiens des avoirs du débiteur à titre de garantie, dont la valeur estimative s'élève à _____ \$ et dont les détails sont mentionnés ci-après :
(Donnez des renseignements complets au sujet de la garantie, y compris la date à laquelle elle a été donnée et la valeur que vous lui attribuez, et annexez une copie des documents relatifs à la garantie.)
 - D. RÉCLAMATION D'UN AGRICULTEUR, D'UN PÊCHEUR OU D'UN AQUICULTEUR AU MONTANT DE _____ \$
J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.2 (1) pour la somme impayée de _____ \$
(Veuillez joindre une copie de l'acte de vente et des reçus de livraison.)

T. 514.908.3796 / 1.866.585.9751
F. 514.934.8603
reclamations@richter.ca

Richter Groupe Conseil Inc.
Richter Advisory Group Inc.
1981 McGill College
Montréal (QC) H3A 0G6 Montréal, Toronto

FORMULAIRE 31 (suite)

- E. RÉCLAMATION D'UN SALARIÉ AU MONTANT DE _____ \$
- J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.3(8) de la Loi au montant de _____ \$
- J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.4(8) de la Loi au montant de _____ \$
- F. RÉCLAMATION D'UN EMPLOYÉ RELATIVE AU RÉGIME DE PENSION AU MONTANT DE _____ \$
- J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.5 de la Loi au montant de _____ \$
- J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.6 de la Loi au montant de _____ \$
- G. RÉCLAMATION CONTRE LES ADMINISTRATEURS AU MONTANT DE _____ \$
(A remplir lorsque la proposition vise une transaction quant à une réclamation contre les administrateurs.)
J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 50(13) de la Loi, dont les détails sont mentionnés ci-après :
(Donnez tous les détails de la réclamation, y compris les calculs s'y rapportant.)
- H. RÉCLAMATION D'UN CLIENT D'UN COURTIER EN VALEURS MOBILIÈRES FAILLI AU MONTANT DE _____ \$
J'ai une réclamation en tant que client en conformité avec l'article 262 de la Loi pour des capitaux nets, dont les détails sont mentionnés ci-après :
(Donnez tous les détails de la réclamation, y compris les calculs s'y rapportant.)

5. Au meilleur de ma connaissance, je suis lié (ou le créancier susnommé est lié) (ou je ne suis pas lié ou le créancier susnommé n'est pas lié) au débiteur selon l'article 4 de la Loi, et j'ai (ou le créancier susnommé a) (ou je n'ai pas ou le créancier susnommé n'a pas) un lien de dépendance avec le débiteur.

6. Les montants suivants constituent les paiements que j'ai reçus du débiteur, les crédits que j'ai attribués à celui-ci et les opérations sous-évaluées selon le paragraphe 2(1) de la Loi auxquelles j'ai contribué ou été partie intéressée au cours des trois mois (ou, si le créancier et le débiteur sont des « personnes liées » au sens du paragraphe 4 de la Loi ou ont un lien de dépendance, au cours des 12 mois) précédant immédiatement l'ouverture de la faillite, telle que définie au paragraphe 2(1) de la Loi. (Donnez les détails des paiements, des crédits et des opérations sous-évaluées.)

Daté le _____, à _____.

Signature du créancier

Signature du témoin

Numéro de téléphone : _____

Numéro de télécopieur : _____

Adresse électronique : _____

REMARQUE : Si un affidavit est joint au présent formulaire, il doit avoir été fait devant une personne autorisée à recevoir des affidavits.
AVERTISSEMENTS : Le syndic peut, en vertu du paragraphe 128(3) de la Loi, racheter une garantie sur paiement au créancier garanti de la créance ou de la valeur de la garantie telle qu'elle a été fixée par le créancier garanti dans la preuve de garantie.
Le paragraphe 201(1) de la Loi prévoit l'imposition de peines sévères en cas de présentation de réclamations, de preuves, de déclarations ou d'états de compte qui sont faux.

FORMULAIRE DE PROCURATION
(paragraphe 102(2) et alinéas 51(1)e) et 66.15(3)b) de la Loi)

Dans l'affaire de la une proposition de **C & E Canada Inc.**

Je, _____, de _____
(nom du créancier) (nom du village ou de la ville)

créancier dans l'affaire susmentionnée, nomme _____ de _____,
mon fondé de pouvoir à tous égards dans l'affaire susmentionnée, sauf la réception de dividendes, celui-ci _____
(étant ou n'étant pas) habilité à nommer un autre fondé de pouvoir à sa place.

Daté le _____, à _____.

Signature du créancier

Par : _____
Nom et titre du signataire autorisé

Signature du témoin

RICHTER

THIS INFORMATION SHEET IS SUPPLIED IN ORDER TO ASSIST YOU IN COMPLETING THE PROOF OF CLAIM FORM

- The proof of claim must be signed by the individual completing the form.
- The signature of the claimant must be witnessed.
- Give the complete address (including postal code) where all notices and correspondence are to be forwarded.
- The amount on the statement of account must agree with the amount claimed on the proof of claim.

PARAGRAPH 1 OF THE PROOF OF CLAIM

- If the individual completing the proof of claim is not the creditor himself, he must state his position or title.
- The creditor must state the full and complete legal name of the Company or the claimant.

PARAGRAPH 3 OF THE PROOF OF CLAIM

- A detailed statement of account must be attached to the proof of claim and must show the date, the invoice number and the dollar amount of all the invoices or charges, together with the date, the number and the amount of all credits or payments. A statement of account is not complete if it begins with an amount brought forward. In addition, a creditor must indicate his/her address, phone number, fax number and E-mail address.

PARAGRAPH 4 OF THE PROOF OF CLAIM

- An unsecured creditor (subparagraph (A)) must check and state whether or not a priority rank is claimed under Section 136 of the Bankruptcy and Insolvency Act.
- A claim of landlord (subparagraph (B)) for disclaim of lease must be completed with full particulars and calculations.
- A secured creditor must complete subparagraph (C) and attach a copy of the security documents.
- A farmer, fisherman or aquaculturist must complete subparagraph (D).
- A wage earner must complete subparagraph (E), if applicable.
- Section F must be completed with regard to a pension plan.
- A claim against director(s) (subparagraph (G)), in a proposal which compromises a creditor's claim, must contain full particulars and calculations.
- A customer of a bankrupt securities firm must complete subparagraph (H).

PARAGRAPH 5 OF THE PROOF OF CLAIM

- The claimant must indicate whether he/she **is** or **is not related** to the debtor, as defined in the Bankruptcy and Insolvency Act, by striking out that which is not applicable.

PARAGRAPH 6 OF THE PROOF OF CLAIM

- The claimant must attach a detailed list of all payments received and/or credits granted, as follows:
 - a) within the **three months** preceding the initial bankruptcy event, in the case where the claimant and the debtor are **not related**;
 - b) within the **twelve months** preceding the initial bankruptcy event, in the case where the claimant and the debtor are **related**.

PROXY

- a) A creditor may vote either in person or by proxy;
- b) A debtor may not be appointed as proxy to vote at any meeting of the creditors;
- c) The Trustee may be appointed as a proxy for any creditor;
- d) In order for a duly authorized person to have a right to vote he must himself be a creditor or be the holder of a properly executed proxy. The name of the creditor must appear in the proxy.

T. 514.908.3796 / 1.866.585.9751
F. 514.934.8603
claims@richter.ca

Richter Advisory Group Inc.
Richter Groupe Conseil Inc.
1981 McGill College
Montréal (QC) H3A 0G6

Montréal, Toronto

(français – recto)

RICHTER

PROOF OF CLAIM

(Section 50.1, Subsections 65.2(4), 81.2(1), 81.3(8), 81.4(8), 81.5, 81.6, 102(2), 124(2), 128(1), and Paragraphs 51(1)(e) and 66.14(b) of the Act)

All notices or correspondence regarding this claim must be forwarded to the following address:

In the matter of the Proposal of **C & E Canada Inc.** of the City of Montréal, Province of Quebec, and the claim of _____, creditor.

I, _____ (name of creditor or representative of the creditor), of _____ (city and province), do hereby certify:

1. That I am a creditor of the above-named debtor (or that I am _____ (state position or title) of _____ (name of creditor or representative of the creditor).
2. That I have knowledge of all of the circumstances connected with the claim referred to below.
3. That the debtor was, at the date of the Notice of Intention, namely November 28, 2019, and still is, indebted to the creditor in the sum of \$ _____, as specified in the statement of account (or affidavit) attached and marked Schedule "A" after deducting any counterclaims to which the debtor is entitled. (The attached statement of account or affidavit must specify the vouchers or other evidence in support of the claim.)

4. Check and complete appropriate category

- A. UNSECURED CLAIM OF \$ _____

(Other than as a customer contemplated by Section 262 of the Act)

That in respect of this debt, I do not hold any assets of the debtor as security and

(Check appropriate description)

- Regarding the amount of \$ _____, I do not claim a right to a priority.
("Ordinary Creditor")

- Regarding the amount of \$ _____, I claim a right to a priority under section 136 of the Act.
("Preferred Creditor")

(Set out on an attached sheet details to support priority claim)

- B. CLAIM OF LESSOR FOR DISCLAIMER OF A LEASE \$ _____

That I hereby make a claim under subsection 65.2(4) of the Act, particulars of which are as follows:
(Give full particulars of the claim, including the calculations upon which the claim is based)

- C. SECURED CLAIM OF \$ _____

That in respect of this debt, I hold assets of the debtor valued at \$ _____ as security, particulars of which are as follows:

(Give full particulars of the security, including the date on which the security was given and the value at which you assess the security, and attach a copy of the security documents.)

- D. CLAIM BY FARMER, FISHERMAN OR AQUACULTURIST OF \$ _____

That I hereby make a claim under subsection 81.2(1) of the Act for the unpaid amount of \$ _____
(Attach a copy of sales agreement and delivery receipts).

T. 514.908.3796 / 1.866.585.9751
F. 514.934.8603
claims@richter.ca

Richter Advisory Group Inc.
Richter Groupe Conseil Inc.
1981 McGill College
Montréal (QC) H3A 0G6 Montréal, Toronto

- E. CLAIM BY WAGE EARNER OF \$ _____
 - That I hereby make a claim under subsection 81.3(8) of the Act in the amount of \$ _____
 - That I hereby make a claim under subsection 81.4(8) of the Act in the amount of \$ _____
- F. CLAIM BY EMPLOYEE FOR UNPAID AMOUNT REGARDING PENSION PLAN OF \$ _____
 - That I hereby make a claim under subsection 81.5 of the Act in the amount of \$ _____
 - That I hereby make a claim under subsection 81.6 of the Act in the amount of \$ _____
- G. CLAIM AGAINST DIRECTOR \$ _____

(To be completed when a proposal provides for the compromise of claims against directors.)

That I hereby make a claim under subsection 50(13) of the Act, particulars of which are as follows:
(Give full particulars of the claim, including the calculations upon which the claim is based.)
- H. CLAIM OF A CUSTOMER OF A BANKRUPT SECURITIES FIRM \$ _____

That I hereby make a claim as a customer for net equity as contemplated by section 262 of the Act, particulars of which are as follows:
(Give full particulars of the claim, including the calculations upon which the claim is based.)

5. That, to the best of my knowledge, I am (or the above-named creditor is) (or am not or is not) related to the debtor within the meaning of section 4 of the Act, and have (or has) (or have not or has not) dealt with the debtor in a non-arm's-length manner.

6. That the following are the payments that I have received from, the credits that I have allowed to, and the transfers at undervalue within the meaning of subsection 2(1) of the Act that I have been privy to or a party to with the debtor within the three months (or, if the creditor and the debtor are related within the meaning of section 4 of the Act or were not dealing with each other at arm's length, within the 12 months) immediately before the date of the initial bankruptcy event within the meaning of subsection 2(1) of the Act: *(provide details of payments, credits and transfers at undervalue)*

Dated at _____, this _____ day of _____

Signature of creditor

Signature of witness

Telephone number: _____ Fax number: _____

E-mail address: _____

NOTE: If an affidavit is attached, it must have been made before a person qualified to take affidavits.

WARNINGS: A trustee may, pursuant to subsection 128(3) of the Act, redeem a security on payment to the secured creditor of the debt or the value of the security as assessed, in a proof of security, by the secured creditor.

Subsection 201(1) of the Act provides severe penalties for making any false claim, proof, declaration or statement of account.

PROXY

(Subsection 102(2) and paragraphs 51(1)e) and 66.15(3)b) of the Act)

In the matter of the Proposal of **C & E Canada Inc.**

I, _____, of _____
(name of creditor) (name of town or city)

a creditor in the above matter, hereby appoint _____ of _____,
 to be my proxyholder in the above matter, except as to the receipt of dividends, _____ (with or without) power to
 appoint another proxyholder in his or her place.

Dated at _____, this _____ day of _____

Signature of creditor

Per: _____
Name and Title of Signing Officer

Signature of witness

RICHTER

CANADA

Province de Québec

District de : Québec

No division : 01-Montréal

No cour : 500-11-055622-183

No dossier : 41-2448488

COUR SUPÉRIEURE

(Chambre commerciale)

Loi sur la faillite et l'insolvabilité

FORMULAIRE DE VOTATION (proposition déposée en vertu de la section I) (alinéa 51(1)f) de la Loi)

Dans l'affaire de la une proposition de
C & E Canada Inc.

Je, _____, créancier
(ou Je, _____, représentant de _____ créancier)
de _____ (nom de la ville), créancier dans l'affaire susmentionnée à l'égard de la
somme de _____ \$, demande au syndic agissant relativement à la proposition de **C & E
Canada Inc.**, de consigner mon vote _____ (en faveur de ou contre) l'acceptation de la proposition
faite le .

Daté le ____ jour de _____ 2019, à _____.

Nom du créancier (personne physique)
(Veuillez écrire en lettres moulées)

Signature du créancier (personne physique)

Signature du témoin

– OU –

Nom du créancier (personne morale)
(Veuillez écrire en lettres moulées)

Signature du créancier (personne morale)

Signature du témoin

Nom et titre du signataire autorisé
(Veuillez écrire en lettres moulées)

RICHTER

CANADA
Province of Québec
District of: Québec
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-055622-183
Estate No.: 41-2448488

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

**VOTING LETTER
(Division 1 Proposal)
(Paragraph 51(1)f) of the Act)**

**In the matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.**

I, _____, creditor
(or I, _____, representative of _____, creditor)
of _____ (name of city), a creditor in the above matter for the sum of
\$ _____, hereby request the trustee acting with respect to the proposal of **C & E Canada Inc.** to
record my vote _____ (**for or against**) the acceptance of the proposal as made on

Dated at _____, this ____ day of _____ 2019.

Name of Individual Creditor (Please print)

Signature of Individual Creditor

Signature of Witness

- OR -

Name of Corporate Creditor (Please print)

Signature of Corporate Creditor

Signature of Witness

Name and Title of Signing Officer (Please print)

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
DISTRICT DE MONTRÉAL

N° : 500-11-055622-183
N° Surintendant : 41-2448488

COUR SUPÉRIEURE
(Chambre commerciale)

DANS L'AFFAIRE DE LA PROPOSITION DE :

C & E CANADA INC.

Débitrice / Requérante

-et-

RICHTER GROUPE CONSEIL INC.

Syndic

PROPOSITION

ARTICLE 1
INTERPRÉTATION

1.1 Définitions

À toutes fins relatives à la présente Proposition, les termes suivants sont définis comme suit :

« **Procédure de Faillite** » désigne toute cession réputée en matière de faillite conformément à l'article 57 de la LFI et toutes les procédures de liquidation et d'administration d'actif connexes.

« **Scénario de Faillite** » désigne la liquidation immédiate des actifs restants de C&E Canada et la distribution du produit de la réalisation dans le cadre d'une Procédure de Faillite.

« **LFI** » désigne la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, LRC 1985, c B-3, telle qu'elle est modifiée.

« **Jour Ouvrable** » désigne tout jour, sauf le samedi, le dimanche ou tout jour où les banques ne sont généralement pas ouvertes à Montréal (Québec).

« **C&E Canada** » désigne C & E Canada Inc.

« **Réclamation** » désigne tout droit de toute Personne contre C&E Canada se rapportant à tout engagement ou à toute dette ou obligation de quelque nature que ce

soit, y compris, mais non exclusivement, les réclamations liquidées, non liquidées, fixes, éventuelles, échues, non échues, fondées en droit ou en equity, présentes, futures, connues, inconnues, contestées, non contestées, ou ayant pris naissance par voie de garantie, de cautionnement, de subrogation ou autrement, et qu'un tel droit soit ou non de nature exécutoire, né pendant la période précédant la Date de Dépôt ou lié à cette période, ou fondé en tout ou en partie sur des faits, des contrats ou des arrangements qui sont survenus ou qui existaient avant la Date de Dépôt, y compris tout droit de toute Personne contre C&E Canada découlant de l'article 65.11 ou 65.2 de la LFI. Pour plus de certitude, il est précisé qu'une Réclamation ne comprend pas une Réclamation Post-Dépôt.

« **Cour** » désigne la Cour supérieure du Québec.

« **Créanciers** » désigne les détenteurs de Réclamations.

« **Fonds des Créanciers** » s'entend au sens de la clause 2.3 de la présente Proposition.

« **Assemblée des Créanciers** » désigne l'assemblée de Créanciers devant être tenue pour les fins de l'étude de la présente Proposition et du vote sur celle-ci, ainsi que toute reprise en cas d'ajournement.

« **Date de l'Assemblée des Créanciers** » désigne la date et l'heure que peut fixer le Syndic à la Proposition, devant se situer au plus tard vingt et un (21) jours après le dépôt de la présente Proposition auprès du Séquestre Officiel.

« **Réclamations Prioritaires de la Couronne** » désigne toutes les sommes dues à l'Agence du revenu du Canada qui pourraient faire l'objet d'une demande aux termes du paragraphe 224(1.2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, LRC 1985, c 1 (5^e suppl), ou de toute disposition législative provinciale essentiellement similaire à la Date de Dépôt.

« **Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires de la Couronne** » désigne les détenteurs de Réclamations Prioritaires de la Couronne.

« **Réclamation A et D** » désigne le droit de toute Personne contre un ou plusieurs Administrateurs ou Dirigeants né de quelque façon que ce soit, qu'un tel droit ou réclamation soit ou non consigné dans un jugement, liquidé, non liquidé, fixe, éventuel, échu, non échu, contesté, non contesté, fondé en droit ou en equity, garanti, non garanti, rendu opposable, inopposable, présent, futur, connu ou inconnu, qu'il ait pris naissance par voie de garantie, de cautionnement ou autrement, et qu'un tel droit soit ou non de nature exécutoire ou anticipative, y compris le droit ou la capacité de toute Personne de présenter une demande, de contribution ou d'indemnisation notamment, à l'égard d'une affaire, d'une action, d'une cause ou d'une chose non possessoire, existant actuellement ou ultérieurement, y compris tout droit de contribution ou d'indemnisation, dont on allègue qu'un Administrateur ou un Dirigeant, par une loi ou autrement, doit payer en sa qualité d'Administrateur ou de Dirigeant.

« **Administrateurs** » désigne tous les administrateurs actuels et passés (ou leurs successions respectives) de C&E Canada, en cette qualité, et « **Administrateur** » désigne n'importe lequel d'entre eux.

« **Réclamation Contestée** » désigne toute Réclamation ou Réclamation A et D qui a été reçue par le Syndic à la Proposition conformément aux dispositions de la présente Proposition et de la LFI, mais qui n'a pas été acceptée comme étant prouvée conformément à l'article 135 de la LFI ou qui est contestée en tout ou en partie par le Syndic à la Proposition, ou toute autre personne autorisée à le faire, et qui n'a pas été réglée par voie d'entente ou d'ordonnance de la Cour.

« **Date d'Entrée en Vigueur** » désigne le deuxième (2^e) jour ouvrable suivant la satisfaction des conditions énumérées à l'article 4 de la présente Proposition.

« **Avis de Réclamation de l'Employé** » s'entend au sens de la clause 3.4 de la présente Proposition.

« **Réclamations des Employés** » désigne les Réclamations Prioritaires des Employés et les Réclamations Statutaires des Employés. Pour tout ancien employé pris individuellement, il s'agit d'une « **Réclamation d'Employé** ».

« **Réclamations Statutaires des Employés** » désigne toute Réclamation Ordinaire des anciens employés de C&E Canada en raison de tout droit à un préavis de cessation d'emploi ou à une indemnité de départ en vertu de la *Loi sur les normes du travail*, RLRQ c N-1.1 et lois similaires des autres provinces canadiennes, autre que, pour plus de certitude, les Réclamations Prioritaires des Employés.

« **Réclamations Prioritaires des Employés** » désigne les Réclamations des anciens employés de C&E Canada devant être payées conformément au paragraphe 60(1.3) de la LFI.

« **Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires des Employés** » désigne les détenteurs de Réclamations Prioritaires des Employés.

« **Date de Dépôt** » désigne le 28 novembre 2018.

« **Contribution Définitive** » s'entend au sens de la clause 2.7b) de la présente Proposition.

« **Distribution Définitive** » s'entend au sens de la clause 2.9 de la présente Proposition.

« **Avis de Dividende Définitif** » s'entend au sens de la clause 3.1 de la présente Proposition.

« **Harvey** » désigne Harvey Supply Chain International, LLC.

« **Contribution Initiale au Fonds** » s'entend au sens de la clause 2.7a) de la présente Proposition.

« **Distribution Provisoire** » s'entend au sens de la clause 2.9 de la présente Proposition.

« **Inspecteurs** » désigne les inspecteurs qui sont ou peuvent être nommés aux termes de l'article 56 de la LFI.

« **Réclamations des Locateurs** » désigne chaque et toute Réclamation Ordinaire en matière de ou découlant d'un bail pour un bien immobilier ou réel incluant, sans limiter la portée de ce qui précède, les Réclamations Relatives aux Résiliations des Locateurs mais, pour plus de certitude, à l'exclusion des Réclamations Privilégiées.

« **Réclamations Relatives aux Résiliations des Locateurs** » s'entend au sens de la clause 2.6 de la présente Proposition.

« **Liquidation** » s'entend au sens de la clause 2.1 de la présente Proposition.

« **Avis d'Intention** » s'entend au sens de la clause 2.1 de la présente Proposition.

« **Dirigeants** » désigne tous les dirigeants actuels et passés (ou leurs successions respectives) de C&E Canada, en cette qualité, et « **Dirigeant** » désigne n'importe lequel d'entre eux.

« **Séquestre Officiel** » désigne un employé du gouvernement fédéral du bureau du Surintendant des Faillites qui, notamment, accepte et examine les documents déposés dans le cadre de propositions en vertu de la LFI.

« **Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite** » désigne toutes les sommes devant être payées conformément au paragraphe 60(1.5) de la LFI, sous réserve des restrictions énoncées au paragraphe 60(1.6) de la LFI.

« **Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite** » désigne les détenteurs de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite.

« **Personne** » doit recevoir une interprétation large et comprend un particulier, une personne morale, une société de personnes, une fiducie, une organisation non constituée en personne morale, le gouvernement d'un pays ou d'une subdivision politique de celui-ci, ou tout organisme ou ministère d'un tel gouvernement, et les liquidateurs, les exécuteurs testamentaires, les administrateurs ou les autres représentants légaux d'un particulier en cette qualité.

« **Réclamation Post-Dépôt** » désigne une réclamation découlant de marchandises fournies, de services rendus ou d'autres contreparties données à C&E Canada après la Date de Dépôt.

« **Réclamations Privilégiées** » désigne la partie d'une Réclamation que le Syndic à la Proposition accepte comme conférant au Créancier Privilégié le droit d'être payé en priorité par rapport aux autres Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées, tel que le stipule l'article 136 de la LFI.

« **Créanciers Privilégiés** » désigne les détenteurs de Réclamations Privilégiées.

« **Honoraires Professionnels** » désigne tous les honoraires, les frais, les engagements et les obligations appropriés de C&E Canada ou du Syndic à la Proposition de même que leurs frais de justice, de comptabilité et de consultation découlant de la Procédure de Proposition et les réclamations s'y rapportant, y compris pour plus de certitude relativement aux mandataires desquels C&E Canada ou le Syndic à la Proposition retient les services.

« **Preuve de Réclamation** » désigne le formulaire que les Créanciers doivent remettre au Syndic à la Proposition conformément à la LFI.

« **Proposition** » désigne la présente Proposition, telle qu'elle peut être modifiée ou complétée conformément aux dispositions des présentes et de la LFI.

« **Ordonnance d'Approbation de la Proposition** » désigne une ordonnance de la Cour, de laquelle C&E Canada et le Syndic à la Proposition jugent la forme et le fond acceptables, approuvant et homologuant la présente Proposition conformément aux dispositions des présentes et de la LFI.

« **Procédure de Proposition** » désigne la procédure de restructuration et de vente de liquidation introduite par C&E Canada aux termes de l'article 50.4 de la LFI à la Date de Dépôt.

« **Syndic à la Proposition** » désigne Richter Groupe Conseil Inc., en sa qualité de syndic de C&E Canada dans le cadre de la Procédure de Proposition.

« **Réclamation Prouvée** » désigne le montant ou toute partie d'une Réclamation que le Syndic à la Proposition accepte comme étant prouvé aux termes de l'article 135 de la LFI et qui est déterminé aux fins de distribution conformément aux dispositions de la LFI ou d'ordonnances applicables de la Cour.

« **Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées** » désigne les détenteurs de Réclamations Prouvées.

« **Personnes Liées** » désigne les « personnes liées » (au sens du paragraphe 4(2) de la LFI) à C&E Canada.

« **Réclamations A et D Quittancées** » désigne toutes les Réclamations A et D qui sont libérées aux termes de l'article 8 de la présente Proposition.

« **Renonciataires** » s'entend au sens de l'article 8 de la présente Proposition.

« **Majorité Requisite** » désigne la majorité en nombre et la majorité des deux tiers en valeur de toutes les Réclamations Prouvées des Créanciers habiles à voter, qui sont présents et qui votent à l'Assemblée des Créanciers (personnellement ou au moyen d'une procuration ou d'un formulaire de votation) conformément à la procédure de votation établie dans la présente Proposition et dans la LFI.

« **Réclamations Garanties** » désigne les Réclamations des Créanciers Garantis, jusqu'à concurrence de la valeur de la garantie détenue par ceux-ci.

« **Créanciers Garantis** » désigne les « créanciers garantis » (au sens de l'article 2 de la LFI) de C&E Canada.

« **Fonds de Distribution Spécial** » s'entend au sens de l'article 2.5 de la présente Proposition.

« **Prélèvement du Surintendant** » s'entend au sens de l'article 147 de la LFI et est payable au Surintendant des Faillites.

« **Surintendant des Faillites** » s'entend au sens de l'article 5 de la LFI.

« **Réclamations Ordinaires** » s'entend au sens de l'article 2.4h) de la présente Proposition.

1.2 Date de toute mesure

Toute mesure devant être prise par une partie aux termes de la présente Proposition à une date qui ne tombe pas un Jour Ouvrable doit être prise le Jour Ouvrable suivant.

1.3 Heure

Sauf indication contraire, toutes les heures exprimées dans la présente Proposition correspondent à l'heure locale de Montréal (Québec).

1.4 Renvois à des articles

Sauf indication contraire, dans la présente Proposition, tout renvoi à un article, à une clause ou à un paragraphe se rapporte à un article, à une clause ou à un paragraphe de la Proposition.

1.5 Renvois législatifs

Dans la présente Proposition, tout renvoi à une loi vise également tous ses règlements d'application et toutes les modifications apportées à cette loi ou à ces règlements en vigueur de temps à autre.

1.6 Mentions monétaires

Sauf indication contraire, toutes les mentions de monnaie et de « \$ » renvoient au dollar canadien.

1.7 Genre et nombre

Dans la présente Proposition, le masculin comprend le féminin, et vice versa. Le singulier comprend le pluriel, et vice versa.

ARTICLE 2 PROPOSITION

2.1 Contexte de la Proposition

Le 28 novembre 2018, C&E Canada a déposé un avis d'intention de faire une proposition (l'« **Avis d'Intention** ») en vertu de la LFI afin, notamment, de mener un processus de liquidation ordonnée et supervisée et de réduire progressivement ses activités. Le Syndic à la Proposition a été nommé Syndic à la Proposition de C&E Canada.

Le 30 novembre 2018, la Cour a approuvé la lettre d'entente régissant la disposition des stocks conclue entre C&E Canada et Gordon Brothers Canada ULC, laquelle décrivait la liquidation projetée des stocks de C&E Canada (la « **Liquidation** »). La Liquidation a été terminée le ou vers le 27 décembre 2018. C&E Canada a aussi recouvré certains comptes débiteurs associés à ses activités de commerce de gros et a vendu une partie de ses stocks au moyen de sa plateforme de commerce électronique. Parallèlement, tous les baux des magasins de détail ont été résiliés au plus tard en date du 31 décembre 2018.

Le délai de dépôt d'une proposition par C&E Canada en vertu de la LFI et la suspension des procédures aux termes de l'Avis d'Intention de C&E Canada ont été prolongés par voie d'ordonnance de la Cour jusqu'au 15 février 2019.

2.2 Aperçu de la Proposition

La présente Proposition vise à permettre à C&E Canada de procéder à la distribution du produit net de la Liquidation et de ses actifs restants aux Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées de sorte que ces derniers bénéficient, au titre de leurs Réclamations Prouvées, d'une distribution supérieure et plus rapide que dans un Scénario de Faillite.

2.3 Contributions projetées

La Contribution Initiale au Fonds et la Contribution Définitive (collectivement, le « **Fonds des Créanciers** ») seront disponibles aux fins de distribution conformément aux clauses 2.4 et 2.9 de la présente Proposition.

2.4 Distributions projetées

Sous réserve des modalités et des conditions énoncées dans la présente Proposition ainsi que du paiement du Prélèvement du Surintendant (selon le cas), les paiements suivants seront effectués sur le Fonds des Créanciers :

- a) Honoraires Professionnels : sous réserve de la clause 6.2 de la présente Proposition et des dispositions de la LFI, les Honoraires Professionnels seront payés intégralement au fur et à mesure de leur échéance.
- b) Réclamations Prioritaires de la Couronne : toutes les Réclamations Prioritaires de la Couronne qui étaient impayées à la Date de Dépôt, le cas échéant, doivent être payées intégralement à Sa Majesté la Reine du chef du Canada, d'une province ou d'un territoire, selon le cas, dans les six (6) mois suivant le prononcé de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition.
- c) Réclamations Prioritaires des Employés : toutes les Réclamations Prioritaires des Employés, le cas échéant, seront payées intégralement selon les montants déterminés par le Syndic à la Proposition aux termes de l'article 135 de la LFI.
- d) Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite : toutes les Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite qui étaient impayées à la Date de Dépôt, le cas échéant, seront payées intégralement dans les six (6) mois suivant le prononcé de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition.
- e) Prélèvement du Surintendant : le Prélèvement du Surintendant doit être payé intégralement.
- f) Réclamations Garanties : les Réclamations Garanties seront payées intégralement selon les montants déterminés par le Syndic à la Proposition aux termes de l'article 135 de la LFI. À la connaissance de C&E Canada, il n'y a aucun Créancier Garanti.
- g) Réclamations Privilégiées : les Réclamations Privilégiées qui restent (après l'acquittement des paiements prévus aux clauses 2.4a) à f) de la présente Proposition ou la constitution de réserves à cet égard) doivent être payées sans intérêt en priorité par rapport aux Réclamations Prouvées dont il est question à la clause 2.4h) de la présente Proposition.
- h) Réclamations Ordinaires : Le solde restant du Fonds des Créanciers (sous réserve de toute réserve constituée pour acquitter les paiements prévus aux clauses 2.4a) à h) de la présente Proposition) doit être distribué aux détenteurs des Réclamations Prouvées non visées par les clauses 2.4a) à d) ou f) à h) de la présente Proposition (« **Réclamations Ordinaires** ») comme suit :
 - (i) le montant de la Réclamation Prouvée, jusqu'à concurrence de 3 000 \$;
 - (ii) dans le cas des Créanciers qui détiennent une Réclamation Prouvée supérieure à 3 000 \$, pour la tranche de cette Réclamation Prouvée dépassant 3 000 \$, ces Créanciers recevront un montant égal à leur part proportionnelle des montants demeurant disponibles sur le Fonds des Créanciers par rapport à la valeur globale des Réclamations Prouvées

non visées par les clauses 2.4a) à d) ou f) à h)(i) de la présente Proposition.

2.5 Fonds de distribution spécial

Nonobstant la clause 2.4h), Harvey donne instructions au Syndic à la Proposition de prélever la somme de 150 000 \$ des sommes payables autrement par Harvey relativement à la Réclamation Prouvée de Harvey (sans déduire le Prélèvement du Surintendant) (le « **Fonds de Distribution Spécial** ») et de distribuer le Fonds de Distribution Spécial comme suit, en sus de toute distribution à laquelle ces Créanciers ont droit selon la clause 2.4 :

- a) 20 000 \$ de façon proportionnelle aux détenteurs de Réclamations Statutaires des Employés ou tout montant inférieur assurant le paiement intégral des Réclamations Statutaires des Employés;
- b) 100 000 \$ de façon proportionnelle aux détenteurs de Réclamations des Locateurs ou tout montant inférieur assurant le paiement intégral des Réclamations des Locateurs; et
- c) Le solde du Fonds de Distribution Spécial, après les distributions prévues aux clauses 2.5a) et b) aux détenteurs de Réclamations Ordinaires autres que Harvey, Crabtree & Evelyn, Ltd., aux détenteurs de Réclamations Statutaires des Employés et aux détenteurs de Réclamations des Locateurs.

Le Syndic à la Proposition distribuera tous les fonds provenant du Fonds de Distribution Spécial au plus tard à la date de la Distribution Définitive. Pour plus de certitude, Harvey et Crabtree & Evelyn, Ltd. auront le droit de recevoir toute distribution à laquelle elles ont droit en vertu de cette Proposition, autre que le Fonds de Distribution Spécial.

2.6 Réclamations relatives aux résiliations des Locateurs

En cas de résiliation d'un bail sur un bien immobilier ou réel par C&E Canada aux termes de l'article 65.2 de la LFI, le locateur touché par la résiliation peut déposer une Preuve de Réclamation pour le moindre des montants suivants : (i) le montant total du loyer stipulé dans le bail pour un (1) an après la prise d'effet de la résiliation, majoré de quinze pour cent (15 %) du loyer à courir pour le reste de la durée du bail; (ii) le montant total du loyer stipulé dans le bail pour trois (3) ans après la prise d'effet de la résiliation (les « **Réclamations Relatives aux Résiliations des Locateurs** »).

2.7 Calendrier et paiement au Syndic à la Proposition

Sous réserve de l'acceptation de la Proposition par la Majorité Requise des Créanciers, ainsi que de l'octroi de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition par la Cour :

- a) C&E Canada doit remettre ses espèces en caisse, sous réserve de toute réserve constituée pour les Réclamations Subséquentes (la « **Contribution Initiale au**

Fonds »), au Syndic à la Proposition dans les cinq (5) Jours Ouvrables suivant le prononcé de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition; et

- b) C&E Canada doit remettre le produit net en espèces de la réalisation de ses actifs restants à la date de la présente Proposition, y compris le produit résultant du recouvrement de tout compte débiteur impayé et de la disposition de tout stock restant (la « **Contribution Définitive** »), au Syndic à la Proposition dans les meilleurs délais après réception.

2.8 Effet du paiement

Dès que C&E Canada paie au Fonds des Créanciers la Contribution Initiale au Fonds conformément à la présente Proposition, elle, ses successeurs et ses ayants droit ainsi que ses administrateurs sont réputés avoir exécuté entièrement les dispositions de la présente Proposition, sauf en ce qui a trait à la Contribution Définitive.

Le montant approprié du paiement constituant la Contribution Définitive de C&E Canada au Fonds des Créanciers est déterminé par C&E Canada, agissant raisonnablement, en consultation avec le Syndic à la Proposition.

2.9 Calendrier des distributions aux Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées

Sous réserve de l'article 2.5 et de l'article 7, le Syndic à la Proposition procède à une distribution provisoire de la proportion du Fonds des Créanciers qu'il juge appropriée aux Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées au titre des Réclamations Prouvées, conformément à la clause 2.4, au plus tard trente (30) jours après la Date d'Entrée en Vigueur (la « **Distribution Provisoire** »). Malgré la phrase précédente, il est entendu que le Syndic à la Proposition peut payer toute Réclamation Prioritaire de la Couronne à tout moment antérieur ou postérieur qui est conforme à la clause 2.4b).

Dans les meilleurs délais par la suite, le Syndic à la Proposition procède à une distribution définitive du Fonds des Créanciers aux Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées au titre des Réclamations Prouvées conformément à la clause 2.4 (la « **Distribution Définitive** »).

La Distribution Provisoire et la Distribution Définitive sont effectuées par chèque envoyé par courrier ordinaire affranchi à la dernière adresse connue de chacun des Créanciers Titulaires de Réclamations Prouvées visés, ou par toute autre méthode que le Syndic à la Proposition peut juger appropriée.

2.10 Personnes touchées

La Proposition prévoit une quittance et une libération entières et définitives de toutes les Réclamations et les Réclamations A et D Quittancées de même qu'un règlement des Réclamations. La Proposition entrera en vigueur à 0 h 01 à la Date d'Entrée en Vigueur conformément à ses dispositions, et elle s'appliquera au profit et à la charge de

C&E Canada et des autres Personnes y étant directement ou indirectement nommées, visées ou assujetties.

À la Date d'Entrée en Vigueur, conformément aux dispositions de la présente Proposition et de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition, le traitement de toutes les Réclamations et les Réclamations A et D Quittancées est définitif et lie C&E Canada, les Dirigeants et les Administrateurs, tous les Créanciers (de même que leurs héritiers, liquidateurs, exécuteurs testamentaires, administrateurs, représentants légaux et personnels, successeurs et ayants droit respectifs), et toutes les Réclamations et les Réclamations A et D Quittancées sont entièrement, définitivement, irrévocablement et à jamais quittancées, libérées, annulées et exclues, et C&E Canada, les Dirigeants et les Administrateurs cessent alors d'avoir quelque autre obligation que ce soit à l'égard des Réclamations et des Réclamations A et D Quittancées; il est toutefois entendu qu'aucune disposition des présentes ne libère C&E Canada ni toute autre Personne de son obligation d'effectuer des distributions de la manière et dans la mesure prévues dans la Proposition, de même qu'il est entendu que C&E Canada, les Administrateurs et les Dirigeants sont ainsi libérés sous réserve du droit de tout Créancier à l'égard d'une Réclamation Contestée de prouver celle-ci conformément à la LFI afin qu'elle puisse devenir une Réclamation Prouvée.

ARTICLE 3

PROCESSUS, ÉVALUATION DES RÉCLAMATIONS, DÉTERMINATION DES CATÉGORIES DE CRÉANCIERS ET QUESTIONS CONNEXES

3.1 Processus relatif aux Réclamations

Pour être habile à voter à l'Assemblée des Créanciers, chaque Créancier doit déposer une Preuve de Réclamation auprès du Syndic à la Proposition conformément aux dispositions applicables de la LFI, et il doit préciser chaque Réclamation et chaque Réclamation A et D qu'il présente contre C&E Canada ou les Administrateurs et les Dirigeants, selon le cas. Par la suite, conformément à l'article 135 de la LFI, le Syndic à la Proposition examine chaque Preuve de Réclamation et détermine si les Réclamations en question sont des Réclamations Prouvées ou des Réclamations Contestées et s'il s'agit de Réclamations Prioritaires de la Couronne, de Réclamations Prioritaires des Employés, de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite, de Réclamations Privilégiées ou de Réclamations Garanties, selon le cas.

Pour recevoir une distribution sur le Fonds des Créanciers, un Créancier doit remettre une Preuve de Réclamation avant le moment où le Syndic à la Proposition à la Proposition distribue des fonds conformément à la Proposition et à la LFI.

Conformément à l'article 149 de la LFI, avant la Distribution Définitive, le Syndic à la Proposition à la Proposition poste un avis (l'« **Avis de Dividende Définitif** ») à toute Personne qui détient une Réclamation dont il a été avisé ou dont il a une connaissance réelle, mais qui n'a pas déposé de Preuve de Réclamation.

3.2 Réclamations pour les fins de la votation

Chaque Créancier (à l'exception des Créanciers Garantis, des Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires de la Couronne, des Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires des Employés et des Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite) a droit à une seule voix évaluée au montant de sa Réclamation ou de la partie de sa Réclamation, le cas échéant, qui a été accepté par le Syndic à la Proposition à la Proposition pour les fins de la votation, sous réserve des droits de C&E Canada, du Syndic à la Proposition et du Créancier de faire déterminer définitivement le montant de toute Réclamation Contestée afin de recevoir sa part du Fonds des Créanciers, le cas échéant, ou afin de déterminer si la présente Proposition a été approuvée par la Majorité Requise.

Pour plus de certitude, il est précisé que les Créanciers Garantis, les Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires de la Couronne, les Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires des Employés et les Créanciers Titulaires de Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite n'ont pas le droit de voter à l'égard de leurs Réclamations Garanties, de leurs Réclamations Prioritaires de la Couronne, de leurs Réclamations Prioritaires des Employés et de leurs Réclamations Prioritaires Relatives aux Régimes de Retraite, respectivement.

Sans que soit limitée la portée de ce qui précède, les Réclamations Contestées doivent faire l'objet d'un suivi par le Syndic à la Proposition comme s'il s'agissait de Réclamations Prouvées, mais elles ne seront pas prises en compte pour déterminer la Majorité Requise. Le Syndic à la Proposition fera rapport à la Cour sur l'incidence qu'auraient eue sur la Majorité Requise les Réclamations Contestées si elles avaient constitué des réclamations acceptées pour les fins de la votation.

3.3 Votes réputés

Tout Créancier, à l'exception d'un Créancier Privilégié, détenant une Réclamation Prouvée qui doit être payée intégralement en vertu des présentes est irréfutablement réputé voter en faveur de la présente Proposition, tant qu'il ne vote pas contre celle-ci conformément aux présentes et à la LFI.

De la même façon, tout employé qui a reçu un Avis de Réclamation de l'Employé et qui n'a pas produit une Preuve de Réclamation avant l'Assemblée des Créanciers est irréfutablement réputé voter en faveur de la présente Proposition, à moins que cet employé vote contre la Proposition conformément aux présentes et à la LFI.

3.4 Réclamations des Employés

Le Syndic à la Proposition devra faire parvenir à chaque détenteur connu d'une Réclamation d'Employé un avis faisant état la Réclamation d'Employé de l'employé (un « **Avis de Réclamation de l'Employé** ») et ce, en même temps qu'une copie de la présente Proposition et tout autre document qui pourrait être requis en vertu de la LFI ou autrement souhaitable.

Chaque employé qui est d'accord avec l'Avis de Réclamation de l'Employé ne sera pas tenu de produire une Preuve de Réclamation et la Preuve de Réclamation de ce dernier sera irréfutablement réputée être celle indiquée dans l'Avis de Réclamation de l'Employé, pour fins de vote et de distribution en vertu de cette Proposition. Tout employé qui est en désaccord avec le montant de sa réclamation tel qu'établie dans l'Avis de Réclamation de l'Employé devra compléter et produire auprès du Syndic à la Proposition une Preuve de Réclamation relativement à sa Réclamation, préalablement à l'Assemblée des Créanciers s'il désire voter sur la Proposition, accompagnée de tout document justificatif, et un relevé de compte en bonne et due forme, telle Preuve de Réclamation devant être traitée conformément à la LFI.

3.5 Réclamations Contestées

Aucun Créancier détenant une Réclamation Contestée n'a le droit de recevoir à l'égard de celle-ci une distribution en vertu des présentes tant que cette Réclamation Contestée ne devient pas une Réclamation Prouvée. Des distributions aux termes de la clause 2.4 de la présente Proposition doivent être effectuées à l'égard de toute Réclamation Contestée qui finit par être reconnue comme une Réclamation Prouvée.

3.6 Réclamations A et D

Toutes les Réclamations A et D Quittancées sont entièrement, définitivement, irrévocablement et à jamais visées par une transaction, quittancées, libérées, annulées et exclues sans contrepartie à la Date d'Entrée en Vigueur. Aucune Réclamation A et D qui n'est pas une Réclamation A et D Quittancée ne sera visée par une transaction, quittancée, libérée, annulée et exclue.

3.7 Exclusion de Réclamations

Toute Personne qui ne dépose pas sa Réclamation ou sa Réclamation A et D dans les trente (30) jours suivant l'émission de l'Avis de Dividende Définitif perd à jamais son droit de présenter une Réclamation ou une Réclamation A et D ou de participer à un dividende aux termes des présentes, sous réserve des exceptions énoncées aux paragraphes 149(2), (3) et (4) et à l'article 150 de la LFI, peu importe qu'un Avis de Dividende Définitif lui ait été envoyé ou non ou qu'elle l'ait reçu ou non.

3.8 Catégorie de Créanciers

Pour les fins de l'étude de la présente Proposition, du vote sur celle-ci et de la réception de distributions aux termes de celle-ci, il existe une catégorie de Créanciers non garantis.

3.9 Compensation

Les règles de la compensation s'appliquent à toutes les Réclamations.

3.10 Assemblée des Créanciers, procurations et formules de votation

L'Assemblée des Créanciers se tiendra à la Date de l'Assemblée des Créanciers à un endroit devant être déterminé et communiqué à tous les Créanciers connus conformément à la LFI.

Les procurations, conformément à la LFI, indiquant une Personne autorisée à agir au nom d'un Créancier Titulaire de Réclamations Prouvées, peuvent être remises au Syndic à la Proposition au plus tard au début du vote sur la Proposition à l'Assemblée des Créanciers.

Les formulaires de votation, conformément à la LFI, remises au Syndic à la Proposition avant l'Assemblée des Créanciers doivent indiquer si le Créancier souhaite voter en faveur de la Proposition ou contre celle-ci. Les formulaires de votation qui n'indiquent aucune préférence seront réputés indiquer un vote en faveur de la Proposition.

Les Personnes Liées peuvent voter contre la Proposition, mais non en faveur de celle-ci.

Les personnes présentes à l'Assemblée des Créanciers qui sont habiles à voter doivent voter de la manière prescrite par le Syndic à la Proposition et la LFI. Tous les votes seront inscrits et compilés par le Syndic à la Proposition, qui pourra demander l'aide de la Cour en cas de différend découlant de la compilation des votes. Il est entendu que les Créanciers Garantis et les Créanciers Privilégiés n'ont pas le droit de voter quant à la valeur de leurs Réclamations Garanties ou de leurs Réclamations Privilégiées, respectivement.

Le quorum de l'Assemblée des Créanciers ou de toute reprise de celle-ci en cas d'ajournement est constitué si un Créancier, habile à voter, est présent personnellement ou est représenté par fondé de pouvoir, ou s'il a remis un formulaire de votation conformément aux dispositions de la LFI et de la présente Proposition. Si le quorum requis n'est pas atteint à l'Assemblée des Créanciers, ou si celle-ci doit être reportée pour quelque raison que ce soit, le Syndic à la Proposition ajourne l'Assemblée des Créanciers aux date, heure et lieu qu'il détermine.

3.11 Approbation par les Créanciers

Pour être approuvée, la Proposition doit recevoir le vote affirmatif de la Majorité Requise.

3.12 Modification de la Proposition

Sous réserve du consentement du Syndic à la Proposition, à tout moment avant l'Assemblée des Créanciers ou avant la date de reprise de celle-ci en cas d'ajournement, C&E Canada se réserve le droit de déposer des modifications ou des compléments relatifs à la Proposition, par voie de proposition modifiée, ainsi que de déposer de telles propositions modifiées auprès du Séquestre Officiel dans les plus brefs délais possibles, auquel cas de telles propositions modifiées, à toutes fins utiles,

sont et sont réputées être intégrées à la Proposition, en font partie intégrante et sont réputées en faire partie intégrante.

À l'Assemblée des Créanciers, le Syndic à la Proposition fournit à tous les Créanciers présents les détails de toute modification relative à la Proposition avant la tenue du vote portant sur l'approbation de celle-ci. Après l'Assemblée des Créanciers (et tant avant qu'après le prononcé de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition) et sous réserve du consentement du Syndic à la Proposition, C&E Canada peut, en tout temps et de temps à autre, modifier ou compléter la Proposition si la Cour juge que la modification ou le complément en question est de nature mineure, technique ou non substantielle ou qu'il ne porterait pas gravement atteinte à l'intérêt de l'un ou l'autre des Créanciers visés par la Proposition et qu'il est nécessaire afin de donner effet à la substance de la Proposition ou de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition.

ARTICLE 4 CONDITIONS PRÉALABLES À LA MISE EN ŒUVRE DE LA PROPOSITION

La mise en œuvre de la Proposition et la distribution en vertu de celle-ci sont assujetties à la satisfaction des conditions préalables suivantes :

- a) La Proposition est approuvée par la Majorité Requise;
- b) L'Ordonnance d'Approbation de la Proposition a été rendue, n'a pas été suspendue et ne fait l'objet d'aucun appel en suspens;
- c) Tous les autres documents, mesures et ententes nécessaires à la mise en œuvre de la Proposition, y compris, mais non exclusivement, le paiement de la Contribution Initiale au Fonds au Syndic à la Proposition, tel qu'il est requis dans les présentes, ont été effectués, accomplis et signés.

Pour ce qui est de l'Ordonnance d'Approbation de la Proposition, si l'approbation de la Majorité Requise est obtenue, le Syndic à la Proposition doit déposer auprès de la Cour une demande d'Ordonnance d'Approbation de la Proposition au plus tard cinq (5) Jours Ouvrables après l'Assemblée des Créanciers ou à toute autre date que la Cour peut ordonner, laquelle demande doit être entendue dès que possible conformément à la procédure énoncée à l'article 58 de la LFI.

ARTICLE 5 EFFET OBLIGATOIRE

À la Date d'Entrée en Vigueur, la présente Proposition prendra effet et s'appliquera au profit et à la charge de C&E Canada, de tous les Créanciers touchés par la présente Proposition et de toutes les autres Personnes y étant nommées, visées ou assujetties, ainsi que de leurs héritiers, liquidateurs, exécuteurs testamentaires, administrateurs et autres représentants légaux, successeurs et ayants droit respectifs. Sans que soit limitée la portée générale de ce qui précède, à la Date d'Entrée en Vigueur, tous les Créanciers seront réputés avoir consenti à toutes les dispositions de la Proposition dans son intégralité et les avoir acceptées.

ARTICLE 6

SYNDIC AGISSANT DANS LE CADRE DE LA PROPOSITION, SURVEILLANCE ET FRAIS D'ADMINISTRATION

6.1 Responsabilité du Syndic à la Proposition

Le Syndic à la Proposition agit à ce titre, et non à titre personnel, et aucun de ses dirigeants, administrateurs, employés ou mandataires ne contracte d'obligation ou d'engagement relativement à la Proposition ou aux affaires ou aux engagements de C&E Canada.

6.2 Honoraires du Syndic à la Proposition

Les honoraires et les débours du Syndic à la Proposition, y compris, mais non exclusivement, ses frais de justice, découlant de la présente Proposition et de la LFI, sont payés par C&E Canada à titre d'Honoraires Professionnels aux termes de la présente Proposition. Les honoraires relatifs aux services du Syndic à la Proposition seront calculés d'après les heures consacrées par lui et les divers membres de son personnel à leurs taux de facturation respectifs, plus les frais remboursables directs engagés. Les frais juridiques encourus par le Syndic à la Proposition seront calculés d'après les heures consacrées par son conseiller juridique et les divers membres du personnel de ce dernier à leurs taux de facturation respectifs, plus les frais remboursables directs engagés. La Cour examine et approuve les honoraires et les débours du Syndic à la Proposition. Le Syndic à la Proposition aura le droit de percevoir des honoraires provisoires réguliers avec l'approbation des Créanciers, des Inspecteurs ou de la Cour.

ARTICLE 7

INSPECTEURS

À l'Assemblée des Créanciers, les Créanciers auront le droit de nommer au plus trois (3) Inspecteurs, investis des pouvoirs suivants :

- a) conseiller le Syndic à la Proposition sur les affaires que celui-ci leur renvoie;
- b) conseiller le Syndic à la Proposition sur tout différend pouvant survenir quant à la validité des Réclamations présentées dans le cadre de la présente Proposition;
- c) exercer tous les pouvoirs conférés aux Inspecteurs de l'actif d'un failli nommés en vertu des dispositions de la LFI;
- d) modifier ou prolonger le délai applicable aux paiements devant être effectués conformément à la présente Proposition, mais non le montant total payé.

Les Inspecteurs n'engagent aucune responsabilité envers les Créanciers ou C&E Canada à l'égard de l'exercice des pouvoirs qui leur sont conférés en vertu de la présente Proposition ou de la LFI.

ARTICLE 8 QUITTANCE ET LIBÉRATION

À la Date d'Entrée en vigueur, (i) les employés et les entrepreneurs de C&E Canada, chaque Administrateur ou Dirigeant de C&E Canada, ainsi que leurs héritiers et ayants droit respectifs, et (ii) le Syndic à la Proposition, les conseillers juridiques de ce dernier, de même que chacun des actionnaires, membres du même groupe, filiales, administrateurs, dirigeants, membres, associés, employés, vérificateurs, conseillers financiers, conseillers juridiques et mandataires présents et passés de l'une ou l'autre des Personnes susmentionnées (les Personnes nommées au point (i) ou (ii) du présent article 8, en leur qualité à ce titre, étant appelées individuellement un « **Renonciataire** » et collectivement les « **Renonciataires** »), sont libérés des demandes, réclamations, actions, causes d'action, demandes reconventionnelles, poursuites, dettes, sommes d'argent, impôts, taxes, comptes, engagements, dommages, jugements, ordonnances, y compris les ordonnances d'injonction, d'exécution en nature ou d'exécution, frais, exécutions, charges et autres recouvrements au titre d'un engagement, d'une obligation, d'une demande ou d'une cause d'action de quelque nature que ce soit, y compris les demandes de contribution ou d'indemnisation qu'un Créancier ou une autre Personne peut avoir le droit de présenter, y compris les réclamations liquidées, non liquidées, fixes, éventuelles, échues, non échues, fondées en droit ou en equity, présentes, futures, connues, inconnues, contestées, non contestées, ou ayant pris naissance par voie de garantie, de cautionnement, de subrogation ou autrement, et qu'un tel droit soit ou non de nature exécutoire, ayant en tout ou en partie pour fondement un acte, une omission, une opération, un devoir, une responsabilité, une dette, un engagement, une obligation, une négligence, un manquement à un devoir de fiduciaire, une négociation ou un autre événement existant ou survenant au plus tard à la Date d'Entrée en Vigueur, donnant naissance, se rapportant, faisant suite ou ayant trait de quelque façon que ce soit à des Réclamations, et à toute obligation d'indemnisation connexe, aux activités commerciales et aux affaires internes de C&E Canada, quels qu'en soient le moment et le mode de direction, à l'administration et à la gestion de C&E Canada, à la Proposition, ou à un document, à un instrument, à une affaire ou à une opération touchant C&E Canada relativement à la Proposition, sont réputés, entièrement, définitivement, irrévocablement et à jamais, avoir fait l'objet d'une renonciation et être libérés, quittancés, annulés et exclus quant aux Renonciataires, le tout dans toute la mesure permise par le droit applicable; il est toutefois entendu qu'aucune disposition des présentes n'entraîne une renonciation, une libération, une quittance, une annulation ou une exclusion à l'égard a) du droit de faire exécuter les obligations de C&E Canada aux termes de la Proposition, ou b) de toute Réclamation A et D que le paragraphe 50(14) de la LFI interdit de libérer.

ARTICLE 9 DISPOSITIONS GÉNÉRALES

9.1 Réclamations Subséquentes

Les Réclamations Subséquentes doivent être payées intégralement par C&E Canada dans le cours normal des affaires, et aux conditions commerciales habituelles, avant le

paiement, au Syndic à la Proposition, de la Contribution Définitive au Fonds des Créanciers.

9.2 Opérations révisables

Les dispositions des articles 95 à 101.1, inclusivement, de la LFI de même que toute disposition similaire d'une loi fédérale ou provinciale ne s'appliquent pas à la présente Proposition. Sans que soit limitée la portée générale de ce qui précède, à la Date d'Entrée en Vigueur, les Créanciers sont réputés renoncer, à l'égard de C&E Canada et des Renonciataires, à l'applicabilité des articles 95 à 101.1 de la LFI, de l'action en inopposabilité décrite aux articles 1631 et suivants du *Code civil du Québec* et de tout autre recours de nature similaire.

9.3 Prépondérance

À compter de la Date d'Entrée en Vigueur, toute contradiction entre les engagements, garanties, déclarations, modalités, conditions ou obligations, explicites ou implicites, de tout contrat, hypothèque, document hypothécaire, contrat de sûreté, acte formaliste bilatéral, acte de fiducie, contrat de prêt, lettre d'engagement, convention de vente, règlements administratifs de C&E Canada, bail ou autre entente, écrit ou verbal, et les modifications ou compléments connexes existant entre un tiers et C&E Canada à la Date d'Entrée en Vigueur sera réputée être régie par les modalités, les conditions et les dispositions de la Proposition, lesquelles ont préséance et priorité.

9.4 Assurances supplémentaires

Chacune des Personnes nommées ou visées dans la présente Proposition ou assujetties à celle-ci signera et remettra tous les documents et les instruments et accomplira tous les actes et les mesures nécessaires ou souhaitables pour réaliser pleinement l'objet et le sens de la présente Proposition et pour donner effet aux opérations envisagées dans les présentes.

9.5 Droit applicable

La présente Proposition sera régie et interprétée conformément aux lois de la province de Québec et aux lois du Canada qui s'y appliquent.

9.6 Langue

La présente Proposition a été rédigée en anglais. En cas de divergence, la version anglaise l'emporte sur toute traduction.

9.7 Rapport du Syndic à la Proposition

Le Syndic à la Proposition établira un rapport sur la Proposition, lequel sera déposé auprès du Séquestre Officiel et de la Cour et distribué aux Créanciers conformément à la LFI.

9.8 Annulation

Si la Proposition est annulée par une ordonnance de la Cour, tous les paiements effectués au titre des Réclamations présentées selon les dispositions de la présente Proposition seront portés en diminution des Réclamations des Créanciers en cause.

[LA PAGE DE SIGNATURE SUIV.]

Fait en date du 12^e jour de février 2019

C & E CANADA INC.

Par : (original signé par Maral Bal)
Nom : Maral Bal
Titre : Administratrice

RECONNAISSANCE ET INTERVENTION

Les parties suivantes reconnaissent avoir lu la Proposition ci-dessus et être en accord avec toutes ses modalités, incluant son article 2.5, sans restriction :

**HARVEY SUPPLY CHAIN
INTERNATIONAL, LLC**

Par : (original signé)

CRABTREE & EVELYN, LTD.

Par : (original signé)

CANADA
PROVINCE OF QUÉBEC
DISTRICT OF MONTRÉAL

No.: 500-11-055622-183
Estate no.: 41-2448488

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF:

C & E CANADA INC.

Debtor / Petitioner

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Trustee

PROPOSAL

**ARTICLE 1
INTERPRETATION**

1.1 Definitions

For all purposes relating to the present Proposal, the following terms shall have the following meanings:

"Bankruptcy Proceeding" means any deemed assignment into bankruptcy pursuant to section 57 of the BIA and all estate liquidation and administration proceedings related thereto.

"Bankruptcy Scenario" means an immediate liquidation of C&E Canada's remaining assets and distribution of proceeds of realization in a Bankruptcy Proceeding.

"BIA" means the *Bankruptcy and Insolvency Act*, RSC 1985, c B-3, as amended.

"Business Day" means any day except Saturday, Sunday or any day on which banks are generally not open for business in Montréal, Québec.

"C&E Canada" means C & E Canada Inc.

"Claim" means any right of any Person against C&E Canada in connection with any indebtedness, liability or obligation of any nature whatsoever, including, without limitation, claims that are liquidated, unliquidated, fixed, contingent, matured, unmatured, legal, equitable, present, future, known, unknown, disputed, undisputed or whether by

MIB

guarantee, by surety, by subrogation or otherwise incurred and whether or not such a right is executory in nature, incurred or arising or related to the period prior to the Filing Date, or based in whole or in part on facts, contracts or arrangements which occurred or existed prior to the Filing Date, including, for greater certainty, any right of any Person against C&E Canada arising pursuant to sections 65.11 or 65.2 of the BIA. For greater certainty, a Claim does not include a Post-Filing Claim.

"Court" means the Superior Court of Québec.

"Creditors" means the holders of Claims.

"Creditors' Fund" has the meaning ascribed to it in Article 2.3 of this Proposal.

"Creditors' Meeting" means the meeting of Creditors to be held for the purpose of considering and voting upon this Proposal, and any adjournment(s) of such meeting.

"Creditors' Meeting Date" means such date and time as may be set by the Proposal Trustee, but in any event no later than 21 days following the filing of this Proposal with the Official Receiver.

"Crown Priority Claims" means all amounts owing to Canada Revenue Agency that could be subject to a demand under subsection 224(1.2) of the *Income Tax Act*, RSC 1985, c 1 (5th Supp) or under any substantially similar provision of provincial legislation as at the Filing Date.

"Crown Priority Creditors" means the holders of Crown Priority Claims.

"D&O Claim" means the right of any Person against one or more of the Directors or Officers howsoever arising, whether or not such right or claim is reduced to judgment, liquidated, unliquidated, fixed, contingent, matured, unmatured, disputed, undisputed, legal, equitable, secured, unsecured, perfected, unperfected, present, future, known, or unknown, by guarantee, surety or otherwise, and whether or not such right is executory or anticipatory in nature, including the right or ability of any Person to advance a claim for contribution or indemnity or otherwise with respect to any matter, action, cause or chose in action, whether existing at present or commenced in the future, including any right of contribution or indemnity, for which any Director or Officer is alleged to be, by statute or otherwise, liable to pay in his or her capacity as a Director or Officer.

"Directors" means all current and former directors (or their estates) of C&E Canada, in such capacity, and **"Director"** means any one of them.

"Disputed Claim" means any Claim or D&O Claim which has been received by the Proposal Trustee in accordance with the terms of this Proposal and the BIA, but has not been accepted as proven in accordance with section 135 of the BIA or which is being disputed in whole or in part by the Proposal Trustee, or any other person entitled to do so and has not been resolved by agreement or by order of the Court.

MIB

"Effective Date" means two (2) Business Days following the satisfaction of the conditions listed in Article 4 of this Proposal.

"Employee Claim Notice" has the meaning ascribed to it in Article 3.4 of this Proposal.

"Employee Claims" means Employee Priority Claims and Employee Statutory Claims.

"Employee Statutory Claims" means any Unsecured Claims of the former employees of C&E Canada on account of any right to prior notice of termination under the *Act respecting labour standards*, CQLR c N-1.1 and similar statutes in other provinces of Canada, other than, for greater certainty, Employee Priority Claims.

"Employee Priority Claims" means any Claims of the former employees of C&E Canada to be paid in accordance with section 60(1.3) of the BIA.

"Employee Priority Creditors" means the holders of Employee Priority Claims.

"Filing Date" means November 28, 2018.

"Final Contribution" has the meaning ascribed to it in Article 2.7(b) of this Proposal.

"Final Distribution" has the meaning ascribed to it in Article 2.9 of this Proposal.

"Final Dividend Notice" has the meaning ascribed to it in Article 3.1 of this Proposal.

"Harvey" means Harvey Supply Chain International, LLC.

"Initial Fund Contribution" has the meaning ascribed to it in Article 2.7(a) of this Proposal.

"Interim Distribution" has the meaning ascribed to it in Article 2.9 of this Proposal.

"Inspectors" means the inspectors that are or may be appointed pursuant to section 56 of the BIA.

"Landlord Claims" means any and all Unsecured Claims in respect of or arising from a lease for immovable property or real property, including without limitation Landlord Disclaimer Claims but, for greater certainty, excluding any Preferred Claims.

"Landlord Disclaimer Claims" has the meaning ascribed to it in Article 2.6 of this Proposal.

"Liquidation" has the meaning ascribed to it in Article 2.1 of this Proposal.

"NOI" has the meaning ascribed to it in Article 2.1 of this Proposal.

"Officers" means all current and former officers (or their estates) of C&E Canada, in such capacity, and **"Officer"** means any one of them.

A handwritten signature in the bottom right corner of the page, appearing to be 'M.B.' or similar initials.

"Official Receiver" means a federal government employee in the office of the Superintendent of Bankruptcy who, among other things, accepts and reviews documents that are filed in BIA proposals.

"Pension Priority Claims" means all amounts required to be paid under section 60(1.5) of the BIA, subject to the limitations set out under section 60(1.6) of the BIA.

"Pension Priority Creditors" means the holders of Pension Priority Claims.

"Person" is to be broadly interpreted and includes an individual, a corporation, a partnership, a trust, an unincorporated organization, the government of a country or any political subdivision thereof, or any agency or department of any such government, and the liquidators, executors, administrators or other legal representatives of an individual in such capacity.

"Post-Filing Claim" means a claim arising in respect of goods supplied, services rendered or other consideration given to C&E Canada subsequent to the Filing Date.

"Preferred Claims" means that portion of a Claim that is accepted by the Proposal Trustee as entitling the Preferred Creditor to receive payment in priority to other Proven Creditors as provided in section 136 of the BIA.

"Preferred Creditors" means the holders of Preferred Claims.

"Professional Fees" means all proper fees, expenses, liabilities and obligations of C&E Canada or the Proposal Trustee and their legal fees, accounting fees and consulting fees arising out of the Proposal Proceedings and any claims therein, and includes, for greater certainty, any agents retained by C&E Canada or the Proposal Trustee.

"Proof of Claim" means the form to be delivered by the Creditors to the Proposal Trustee in accordance with the BIA.

"Proposal" means this Proposal, as may be further varied, amended, modified or supplemented in accordance with the provisions hereof and the BIA.

"Proposal Approval Order" means an order of the Court, in form and substance satisfactory to C&E Canada and the Proposal Trustee, approving and sanctioning this Proposal in accordance with the provisions hereof and of the BIA.

"Proposal Proceedings" means the restructuring and liquidation sale proceedings commenced by C&E Canada pursuant to section 50.4 of the BIA on the Filing Date.

"Proposal Trustee" means Richter Advisory Group Inc., in its capacity as proposal trustee of C&E Canada in the Proposal Proceedings.

"Proven Claim" means the amount or any portion of a Claim that is accepted as proven by the Proposal Trustee pursuant to section 135 of the BIA and determined for distribution

M.B.

purposes in accordance with the provisions of the BIA or any applicable orders from the Court.

"Proven Creditors" means the holders of Proven Claims.

"Related Persons" means "related persons" (as defined in section 4(2) of the BIA) to C&E Canada.

"Released D&O Claims" means all D&O Claims that are released pursuant to Article 8 of this Proposal.

"Released Parties" has the meaning ascribed to it in Article 8 of this Proposal.

"Required Majority" means a majority in number and two-thirds in value of all Proven Claims of Creditors entitled to vote, who are present and voting at the Creditors' Meeting (whether in person, by proxy or by voting letter) in accordance with the voting procedures established by this Proposal and the BIA.

"Secured Claims" means the Claims of any Secured Creditors, to the extent of the value of the security held by the Secured Creditors.

"Secured Creditors" means any "secured creditors" (as defined in section 2 of the BIA) of C&E Canada.

"Special Distribution Fund" has the meaning ascribed to it in Article 2.5 of this Proposal.

"Superintendent's Levy" has the meaning attributed to it in section 147 of the BIA and is payable to the Superintendent in Bankruptcy.

"Superintendent in Bankruptcy" has the meaning attributed to it in section 5 of the BIA.

"Unsecured Claims" has the meaning ascribed to it in Article 2.4(h) of this Proposal.

1.2 Date for Any Action

In the event that any date on which any action is required to be taken under this Proposal by any of the parties is not a Business Day, the action shall be required to be taken on the next day which is a Business Day.

1.3 Time

All times expressed in this Proposal are local time in Montréal, Québec, unless stipulated otherwise.

1.4 Section References

In this Proposal, a reference to section, clause or paragraph shall, unless otherwise stated, refer to a section, clause or paragraph of the Proposal.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'MIB', is located in the bottom right corner of the page.

1.5 Statutory References

Any reference in this Proposal to a statute includes all regulations made thereunder and all amendments to such statutes or regulations in force from time to time.

1.6 Monetary References

All references to currency and to "\$" are to Canadian dollars, unless otherwise indicated.

1.7 Gender and Number

Any reference in this Proposal to gender includes all genders. Words importing the singular number only include the plural and vice versa.

ARTICLE 2 PROPOSAL

2.1 Background to Proposal

On November 28, 2018, C&E Canada filed a Notice of intention to file a proposal ("**NOI**") under the BIA in order to, among other things, conduct an orderly and supervised liquidation process and wind-down of its operations. The Proposal Trustee was appointed as the Proposal Trustee for C&E Canada.

On November 30, 2018, the Court approved the Letter Agreement Governing Inventory Disposition between C&E Canada and Gordon Brothers Canada ULC which outlined the proposed liquidation of C&E Canada's inventory (the "**Liquidation**"). The Liquidation was completed on or about December 27, 2018. C&E Canada also collected certain receivables associated with its wholesale business and sold some inventory through its e-commerce platform. In parallel, all retail store leases were disclaimed effective on or before December 31, 2018.

The time period for C&E Canada to file a proposal pursuant to the BIA and the stay of proceedings under C&E Canada's NOI were extended by order of the Court to February 15, 2019.

2.2 Overview of Proposal

This Proposal is designed to allow C&E Canada to distribute the net proceeds of the Liquidation and from its remaining assets to the Proven Creditors in a manner that will result in Proven Creditors receiving a higher and more expeditious distribution on account of their Proven Claims than in a Bankruptcy Scenario.

2.3 Proposed Contributions

The Initial Fund Contribution and the Final Contribution (together, the "**Creditors' Fund**") will be available for distribution in accordance with Articles 2.4 and 2.9 of this Proposal.

M.B.

2.4 Proposed Distributions

Subject to the terms and conditions set forth in this Proposal, and the payment of the Superintendent's Levy (as applicable), the following payments will be made from the Creditors' Fund:

- (a) Professional Fees: subject to Article 6.2 of this Proposal and the provisions of the BIA, the Professional Fees will be paid in full as they become due.
- (b) Crown Priority Claims: all Crown Priority Claims that were outstanding as at the Filing Date, if any, shall be paid in full to Her Majesty the Queen in right of Canada or a province or territory, as applicable, within six months after the issuance of the Proposal Approval Order.
- (c) Employee Priority Claims: all Employee Priority Claims, if any, will be paid in full in amounts determined by the Proposal Trustee pursuant to section 135 of the BIA.
- (d) Pension Priority Claims: all Pension Priority Claims that were outstanding as at the Filing Date, if any, shall be paid in full within six months after the issuance of the Proposal Approval Order.
- (e) Superintendent's Levy: the Superintendent's Levy shall be paid in full.
- (f) Secured Claims: any Secured Claims will be paid in full in amounts determined by the Proposal Trustee pursuant to section 135 of the BIA. To the knowledge of C&E Canada, there are no Secured Creditors.
- (g) Preferred Claims: any remaining Preferred Claims (after the payments provided in Articles 2.4(a) to (f)) of this Proposal have been made, or reserves taken therefor) shall be paid without interest in priority to the Proven Claims addressed by Article 2.4(h) of this Proposal.
- (h) Unsecured Claims: The remaining balance of the Creditors' Fund (subject any reserves taken to satisfy the payments provided in Articles 2.4(a) to (h) of this Proposal) shall be distributed to the holders of Proven Claims not addressed by Articles 2.4(a) to (d) and (f) to (h) of this Proposal ("**Unsecured Claims**") as follows:
 - (i) the lesser of \$3,000 or the amount of the Proven Claim; and
 - (ii) for Creditors with a Proven Claim in excess of \$3,000, for the portion of such Proven Claim in excess of \$3,000, such Creditors will receive an amount equal to their pro rata share of the amounts remaining available from the Creditor's Fund relative to the aggregate value of the Proven Claims not addressed by Articles 2.4(a) to (d) and (f) to (h)(i) of this Proposal.



2.5 Special Distribution Fund

Notwithstanding Article 2.4(h), Harvey directs the Proposal Trustee to retain the sum of \$150,000 from the amounts otherwise payable to Harvey in respect of Harvey's Proven Claim (without deduction of the Superintendent's Levy) (the "**Special Distribution Fund**") and to distribute the Special Distribution Fund as follows, in addition to any distribution to which such Creditors are entitled to under Article 2.4:

- (a) \$20,000 on a pro rata basis to holders of Employee Statutory Claims or such lesser amount which satisfies the Employee Statutory Claims in full;
- (b) \$100,000 on a pro rata basis to holders of Landlord Claims or such lesser amount which satisfies the Landlord Claims in full; and
- (c) The balance of the Special Distribution Fund, after the distributions provided by Articles 2.5(a) and (b), on a pro rata basis to holders of Unsecured Claims other than Harvey, Crabtree & Evelyn, Ltd., holders of Employee Statutory Claims and holders of Landlord Claims.

The Proposal Trustee shall distribute all funds from the Special Distribution Fund no later than on the date of the Final Distribution. For greater certainty, Harvey and Crabtree & Evelyn, Ltd. shall be entitled to receive all distributions to which they are entitled under this Proposal, other than the Special Distribution Fund.

2.6 Landlord Disclaimer Claims

In the case of any lease of immovable or real property disclaimed by C&E Canada pursuant to section 65.2 of the BIA, the landlord affected by the disclaimer may file a Proof of Claim for the lesser of: (i) the total rent set out in the lease for one year after the disclaimer becomes effective plus 15 percent of the rent for the rest of the term of the lease; and (ii) the total rent set out in the lease for three years after the disclaimer becomes effective ("**Landlord Disclaimer Claims**").

2.7 Timing and Payment to the Proposal Trustee

Provided that the Proposal is accepted by the Required Majority of the Creditors and that the Proposal Approval Order is granted by the Court,

- (a) C&E Canada shall remit its cash on hand, subject to any reserve for Post-filing Claims (the "**Initial Fund Contribution**"), to the Proposal Trustee within five (5) Business Days following the issuance of the Proposal Approval Order; and
- (b) C&E Canada shall remit the net cash proceeds from the realization of C&E Canada's remaining assets as at the date of this Proposal, including proceeds resulting from collection of any outstanding accounts receivable and disposition of any remaining inventory (the "**Final Contribution**") to the Proposal Trustee as soon as reasonably practicable following receipt.

MIB

2.8 Effect of Payment

Upon C&E Canada making the Initial Fund Contribution payment into the Creditors' Fund in accordance with this Proposal, C&E Canada, its successors and assigns, and its directors shall be deemed to have fully satisfied the terms of this Proposal other than with respect to the Final Contribution.

The determination of which payment properly constitutes the Final Contribution into the Creditors' Fund by C&E Canada shall be determined by C&E Canada, acting reasonably, in consultation with the Proposal Trustee.

2.9 Timing of Distributions to Proven Creditors

Subject to Article 2.5 and Article 7, the Proposal Trustee shall proceed with an interim distribution of such proportion of the Creditors' Fund as the Proposal Trustee may deem appropriate to Proven Creditors on account of Proven Claims, in accordance with Article 2.4, no later than thirty (30) days following the Effective Date (the "**Interim Distribution**"). Notwithstanding the previous sentence, for greater certainty, any Crown Priority Claims may be paid by the Trustee at any earlier or later time which is in accordance with Article 2.4(b).

As soon as reasonably practicable thereafter, the Proposal Trustee shall proceed with a final distribution of the Creditors' Fund to Proven Creditors on account of Proven Claims in accordance with Article 2.4 (the "**Final Distribution**").

The Interim Distribution and the Final Distribution shall be by cheque sent by prepaid ordinary mail to the last known address of each applicable Proven Creditor, or through such other method as the Proposal Trustee may deem appropriate.

2.10 Persons Affected

The Proposal provides for a full and final release and discharge of all Claims and Released D&O Claims and a settlement of Claims. The Proposal will become effective at 12:01 a.m. on the Effective Date in accordance with its terms and shall be binding on and enure to the benefit of C&E Canada and other Persons directly or indirectly named or referred to in or subject to the Proposal.

On the Effective Date in accordance with the terms of this Proposal and in accordance with the provisions of the Proposal Approval Order, the treatment of all Claims and Released D&O Claims shall be final and binding on C&E Canada, the Officers and Directors, all Creditors (and their respective heirs, liquidators, executors, administrators, legal and personal representatives, successors and assigns), and all Claims and Released D&O Claims shall be fully, finally, irrevocably and forever released, discharged, cancelled and barred, and C&E Canada and the Directors and Officers shall thereupon have no further obligation whatsoever in respect of the Claims and Released D&O Claims; provided that nothing herein releases C&E Canada or any other Person from their obligations to make distributions in the manner and to the extent provided for in the Proposal and provided further that such discharge and release of C&E Canada and the

M.P.

Directors and Officers shall be without prejudice to the right of a Creditor in respect of a Disputed Claim to prove such Disputed Claim in accordance with the BIA so that such Disputed Claim may become a Proven Claim.

**ARTICLE 3
PROCESS, VALUATION OF CLAIMS, CLASSIFICATION
OF CREDITORS AND RELATED MATTERS**

3.1 Claims Process

In order to be eligible to vote at the Creditors' Meeting, each Creditor shall file a Proof of Claim with the Proposal Trustee in accordance with the applicable provisions of the BIA, and shall specify every Claim and every D&O Claim it asserts against C&E Canada and/or the Directors and Officers, as applicable. Thereafter, pursuant to section 135 of the BIA, the Proposal Trustee shall examine every Proof of Claim and determine whether such Claims are Proven Claims or Disputed Claims, and whether such Claims are Crown Priority Claims, Employee Priority Claims, Pension Priority Claims, Preferred Claims or Secured Claims, as applicable.

In order to receive a distribution from the Creditors' Fund, a Creditor must submit a Proof of Claim prior to the time the Proposal Trustee distributes funds in accordance with the Proposal and the BIA.

In accordance with section 149 of the BIA, prior to the Final Distribution, the Proposal Trustee shall give notice (the "**Final Dividend Notice**") by mail to every Person with a Claim of which the Proposal Trustee has notice or actual knowledge but who did not file a Proof of Claim.

3.2 Claims for Voting Purposes

Each Creditor (other than Secured Creditors, Crown Priority Creditors, Employee Priority Creditors and Pension Priority Creditors) shall be entitled to a single vote valued at the amount of its Claim or a portion of its Claim, if any, that has been accepted by the Proposal Trustee for voting purposes without prejudice to the rights of C&E Canada, the Proposal Trustee and the Creditor to have the quantum of any Disputed Claim finally determined for the purposes of receiving its share of the Creditors' Fund, if any, or for the purposes of determining whether this Proposal was approved by the Required Majority.

For greater certainty, Secured Creditors, Crown Priority Creditors, Employee Priority Creditors and Pension Priority Creditors shall not be entitled to vote their Secured Claims, Crown Priority Claims, Employee Priority Claims and Pension Priority Claims, respectively.

Without limiting the foregoing, Disputed Claims shall be tracked by the Proposal Trustee as if such claims were Proven Claims but Disputed Claims will not be considered for the purposes of determining the Required Majority. The Proposal Trustee will report to the Court on the impact on the Required Majority had the Disputed Claims constituted accepted claims for voting purposes.

MIB

3.3 Deemed Votes

Any Creditor, other than a Preferred Creditor, holding a Proven Claim which is to be paid in full hereunder shall be conclusively deemed to vote in favour of this Proposal, unless and until such Creditor votes against the Proposal in accordance herewith and with the BIA.

Likewise, any employee who was sent an Employee Claim Notice and who has not filed a Proof of Claim prior to the Creditors' Meeting shall be conclusively deemed to vote in favour of this Proposal, unless and until such employee votes against the Proposal in accordance herewith and with the BIA.

3.4 Employee Claims

Concurrently with a copy of this Proposal and such other documents as may be required by the BIA or otherwise desirable, the Proposal Trustee shall send to each known holder of an Employee Claim a notice setting out the employee's Employee Claim (an "Employee Claim Notice").

Each employee whom is in agreement with the Employee Claim Notice shall not be required to file a Proof of Claim and his or her Proven Claim shall be conclusively deemed to be as set forth in the Employee Claim Notice, for voting and distribution purposes under the Proposal. Any employees who do not agree with the amount of their claim as set forth in the Employee Claim Notice shall complete and file with the Proposal Trustee a Proof of Claim in respect of their Claims, prior to the Creditors' Meeting if they wish to vote on the Proposal, together with any and all supporting documents, and a proper statement of account, which Proof of Claim shall be dealt with pursuant to the BIA.

3.5 Disputed Claims

Any Creditor with a Disputed Claim shall not be entitled to receive any distribution hereunder with respect to such Disputed Claim unless and until such Claim becomes a Proven Claim. Distributions pursuant to Article 2.4 of this Proposal shall be made in respect of any Disputed Claim that is finally determined to be a Proven Claim.

3.6 D&O Claims

All Released D&O Claims shall be fully, finally, irrevocably and forever compromised, released, discharged, cancelled and barred without consideration on the Effective Date. Any D&O Claim that is not a Released D&O Claim will not be compromised, released, discharged, cancelled and barred.

3.7 Claims Bar

Any Person who does not file its Claim or D&O Claim within thirty days of the issuance of the Final Dividend Notice, shall forever be barred from making a Claim or D&O Claim or sharing in any dividend hereunder, subject to any exception set out in sections 149(2),

(3), (4) and 150 of the BIA, regardless of whether such Person was sent a Final Dividend Notice or whether such Person received such Final Dividend Notice.

3.8 Class of Creditors

For the purpose of considering and voting upon and receiving distributions under this Proposal, there shall be one class of unsecured Creditors.

3.9 Compensation and Set-Off

The law of compensation and set-off applies to all Claims.

3.10 Creditors' Meeting, Proxies and Voting Letters

The Creditors' Meeting will be held on the Creditors' Meeting Date at a location to be determined and provided to all known Creditors in accordance with the BIA.

Proxies, as provided for in the BIA, indicating a Person authorized to act on behalf of a Proven Creditor, may be submitted to the Proposal Trustee at, or any time prior to, the commencement of the vote on the Proposal at the Creditors' Meeting.

Voting letters, as provided for in the BIA, submitted to the Proposal Trustee prior to the Creditors' Meeting must indicate whether the Creditor wishes to cast its vote in favour of or against the Proposal. Voting letters that do not indicate either preference will be deemed to indicate a vote in favour of the Proposal.

Related Persons may vote against but not in favour of the Proposal.

Persons in attendance at the Creditors' Meeting who are eligible to vote shall cast their vote in the manner prescribed by the Proposal Trustee and the BIA. All votes will be recorded and tabulated by the Proposal Trustee, who may seek the assistance of the Court with respect to any dispute arising from or out of the tabulation of votes. For greater certainty, any Secured Creditors and Preferred Creditors shall not be entitled to vote the value of their Secured Claims and Preferred Claims, respectively.

A quorum shall be constituted for the Creditors' Meeting or any adjournment thereof if there is one Creditor, entitled to vote, present in person or by proxy or if one Creditor, entitled to vote, has submitted a voting letter in accordance with the provisions of the BIA and this Proposal. If the requisite quorum is not present at the Creditors' Meeting or if the Creditors' Meeting has to be postponed for any reason, then the Creditors' Meeting shall be adjourned by the Proposal Trustee to such date, time and place as determined by the Proposal Trustee.

3.11 Approval by Creditors

In order to be approved, the Proposal must receive the affirmative vote of the Required Majority.

MIB

3.12 Modification of the Proposal

Subject to the consent of the Proposal Trustee, at any time prior to the Creditors' Meeting or at any time prior to the date to which the Creditors' Meeting is adjourned, if it is adjourned, C&E Canada reserve the right to file any modification, amendment or supplement of and to the Proposal, by way of amended proposal, and file such amended proposal with the Official Receiver as soon as practical, in which case any such amended proposal or proposals shall, for all purposes, be and be deemed to be part of and incorporated into the Proposal.

At the Creditors' Meeting, the Proposal Trustee shall provide all Creditors in attendance with details of any modifications or amendments of and to the Proposal prior to the vote being taken to approve the Proposal. After the Creditors' Meeting (and both prior to and subsequent to the issuance of the Proposal Approval Order) and subject to the consent of the Proposal Trustee, C&E Canada may at any time and from time to time vary, amend, modify or supplement the Proposal if the Court determines that such variation, amendment, modification or supplement is of a minor, immaterial or technical nature or would not be materially prejudicial to the interest of any of the Creditors under the Proposal and is necessary in order to give effect to the substance of the Proposal or the Proposal Approval Order.

ARTICLE 4 CONDITIONS PRECEDENT TO THE IMPLEMENTATION OF THE PROPOSAL

The implementation of the Proposal and distribution thereunder is subject to the satisfaction of the following conditions precedents:

- (a) The Proposal is approved by the Required Majority;
- (b) The Proposal Approval Order has been issued and has not been stayed and there is no outstanding appeal therefrom; and
- (c) All other actions, documents and agreements necessary to implement the Proposal, including, without limitation, payment to the Proposal Trustee of the Initial Fund Contribution as required herein, shall have been effected and executed.

With respect to the Proposal Approval Order, if approval by the Required Majority is obtained, the Proposal Trustee shall file with the Court an application for the Proposal Approval Order no later than five Business Days following the Creditors' Meeting or such other date as the Court may order, which application shall be heard as soon as possible according to the procedure set out in section 58 of the BIA.

ARTICLE 5 BINDING EFFECT

On the Effective Date, this Proposal will become effective and binding on and enure to the benefit of C&E Canada and all Creditors affected by this Proposal and all other



Persons named or referred to in, or subject to, this Proposal, and their respective heirs, liquidators, executors, administrators and other legal representatives, successors and assigns. Without limiting the generality of the foregoing, on the Effective Date, all Creditors shall be deemed to have consented and agreed to all of the provisions of the Proposal in its entirety.

ARTICLE 6 PROPOSAL TRUSTEE, MONITORING AND ADMINISTRATIVE COSTS

6.1 Liability of Proposal Trustee

The Proposal Trustee is acting in its capacity as Proposal Trustee and not in its personal capacity and no officer, director, employee or agent of the Proposal Trustee shall incur any obligations or liabilities in connection with the Proposal or in connection with the business or liabilities of C&E Canada.

6.2 Fees of the Proposal Trustee

The Proposal Trustee's fees and disbursements, including, without limitation, the Proposal Trustee's legal costs, arising out of this Proposal and under the BIA shall be paid by C&E Canada as Professional Fees under this Proposal. The fees for the Proposal Trustee's services will be based on time spent by the Proposal Trustee and the various members of its staff at their respective billing rates plus any direct out of pocket expenses incurred. The Proposal Trustee's legal costs will be based on time spent by the Proposal Trustee's legal counsel and the various members of such legal counsel's staff at their respective billing rates plus any direct out of pocket expenses incurred. The Court shall review and approve the Proposal Trustee's fees and disbursements. The Proposal Trustee will be entitled to take regular interim fees upon Creditor, Inspector or Court approval.

ARTICLE 7 INSPECTORS

At the Creditors' Meeting, the Creditors will be entitled to appoint one or more, but not exceeding three, Inspectors, whose powers shall be as follows:

- (a) advising the Proposal Trustee in respect of such matters as may be referred to the Inspectors by the Proposal Trustee;
- (b) advising the Proposal Trustee concerning any dispute that may arise as to the validity of the Claims asserted in this Proposal;
- (c) exercising all powers given to the Inspectors of a bankrupt estate appointed pursuant to the provisions of the BIA; and
- (d) altering or extending the time for payments to be made pursuant to this Proposal, but not the total amount paid.

MIB

The Inspectors shall not have liability to the Creditors or C&E Canada for exercising any of the powers given to them under this Proposal or the BIA.

ARTICLE 8 RELEASES

On the Effective Date, (i) C&E Canada's employees and contractors, each Director and Officer of C&E Canada, and their respective heirs and assigns, and (ii) the Proposal Trustee, the Proposal Trustee's counsel, and each and every present and former shareholder, affiliate, subsidiary, director, officer, member, partner, employee, auditor, financial advisor, legal counsel and agent of any of the foregoing Persons (each of the Persons named in (i) or (ii) of this Article 8, in their capacity as such, being herein referred to individually as a "**Released Party**" and all referred to collectively as "**Released Parties**") shall be released and discharged from any and all demands, claims, actions, causes of action, counterclaims, suits, debts, sums of money, taxes, accounts, covenants, damages, judgments, orders, including for injunctive relief or specific performance and compliance orders, expenses, executions, encumbrances and other recoveries on account of any liability, obligation, demand or cause of action of whatever nature, including claims for contribution or indemnity which any Creditor or other Person may be entitled to assert, including claims that are liquidated, unliquidated, fixed, contingent, matured, unmatured, legal, equitable, present, future, known, unknown, disputed, undisputed or whether by guarantee, by surety, by subrogation or otherwise incurred and whether or not such a right is executory in nature, based in whole or in part on any act, omission, transaction, duty, responsibility, indebtedness, liability, obligation, negligence, breach of fiduciary duty, dealing or other occurrence existing or taking place on or prior to the Effective Date that constitute or are in any way relating to, arising out of or in connection with any Claims, and any indemnification obligations with respect thereto, the business and affairs of C&E Canada whenever or however conducted, the administration and/or management of C&E Canada, the Proposal, or any document, instrument, matter or transaction involving C&E Canada taking place in connection with the Proposal, shall be deemed to be fully, finally, irrevocably and forever waived, discharged, released, cancelled and barred as against the Released Parties, all to the fullest extent permitted by governing law; provided that nothing herein will waive, discharge, release, cancel or bar (a) the right to enforce C&E Canada's obligations under the Proposal, or (b) any D&O Claim that is not permitted to be released pursuant to section 50(14) of the BIA.

ARTICLE 9 GENERAL

9.1 Post-filing Claims

Post-filing Claims shall be paid in full by C&E Canada in the ordinary course of business, and on regular trade terms, prior to the payment of the Final Contribution into the Creditors' Fund to the Proposal Trustee.

9.2 Reviewable Transactions

The provisions of Sections 95 to 101.1, inclusively, of the BIA and any similar provision of any federal or provincial statute shall not apply to this Proposal. Without limiting the generality of the foregoing, on the Effective Date, Creditors shall be deemed to renounce and waive, with respect to C&E Canada and the Released Parties, any applicability of sections 95 to 101.1 of the BIA, of the paulian action described at sections 1631 and following of the Civil Code of Québec, and of all other recourses of a similar nature.

9.3 Paramountcy

From and after the Effective Date, any conflict between the covenants, warranties, representations, terms, conditions or obligations, expressed or implied, of any contract, hypothec, mortgage, security agreement, indenture, trust indenture, loan agreement, commitment letter, agreement for sale, by-laws of C&E Canada, lease or other agreement, whether written or oral, and any and all amendments or supplements thereto existing between any third party and C&E Canada as at the Effective Date will be deemed to be governed by the terms, conditions and provisions of the Proposal, which shall take precedence and priority.

9.4 Further Assurances

Each of the Persons named or referred to in, or subject to, this Proposal will execute and deliver all such documents and instruments and do all such actions and things as may be necessary or desirable to carry out the full intent and meaning of this Proposal and to give effect to the transactions contemplated herein.

9.5 Governing Law

This Proposal will be governed by and construed in accordance with the laws of the Province of Québec and the laws of Canada applicable therein.

9.6 Language

This Proposal was drafted in English. In case of discrepancy, the English version shall prevail over any translation.

9.7 Report of the Proposal Trustee

The Proposal Trustee will prepare a report on the Proposal, which will be filed with the Official Receiver and the Court and distributed to Creditors pursuant to the BIA.

9.8 Annulment

If the Proposal is annulled by an order of the Court, all payments on account of Claims made pursuant to the terms of this Proposal will reduce the Claims of the applicable Creditors.

MIB-

[SIGNATURE PAGE FOLLOWS]

Dated this 12th day of February, 2019.

C & E CANADA INC.

By: _____

Name: Maral Bal
Title: Director

ACKNOWLEDGMENT AND INTERVENTION

The following parties acknowledge having read the above Proposal and agree to all of its terms, including without limitation Article 2.5 thereof:

**HARVEY SUPPLY CHAIN
INTERNATIONAL, LLC**

By: _____

Name:
Title:

CRABTREE & EVELYN, LTD.

By: _____

Name:
Title:

Dated this 12th day of February, 2019.

C & E CANADA INC.

By: 

Name: Maral Bal
Title: Director

ACKNOWLEDGMENT AND INTERVENTION

The following parties acknowledge having read the above Proposal and agree to all of its terms, including without limitation Article 2.5 thereof:

**HARVEY SUPPLY CHAIN
INTERNATIONAL, LLC**

By: 

Name: STUART BLINDER
Title: COMPANY SECRETARY

CRABTREE & EVELYN, LTD.

By: 

Name: DAVID STERN
Title: DIRECTOR

CANADA
PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTREAL
Court No: 500-11-055622-183
Estate No: 41-2448488

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF:

C & E CANADA INC.

legal person duly incorporated under the laws of
Canada, having its registered office at 1000 de la
Gauchetiere, Suite 2100, Montreal QC H3B 4W5

Debtor

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Trustee

**REPORT OF THE TRUSTEE ON THE FINANCIAL SITUATION
OF THE DEBTOR AND ON THE PROPOSAL
(Sections 50(5) and 50(10)(b) of the *Bankruptcy and Insolvency Act*)**

1. The purpose of the First Meeting of Creditors is to consider the proposal filed on February 12, 2019 (hereinafter the "**Proposal**") by C & E Canada Inc. (the "**Debtor**" or the "**Company**").
2. Pursuant to Sections 50(5) and 50(10)(b) of the Bankruptcy and Insolvency Act, and in order to assist the ordinary unsecured creditors (hereinafter the "**Unsecured Creditors**") in considering the Proposal (as defined below), the Trustee is hereby submitting its report on the financial situation of the Debtor and on the Proposal.
3. All the capitalized terms that are not otherwise defined herein shall have the meaning ascribed thereto in the Proposal.
4. Unless otherwise stated, all monetary amounts contained herein are expressed in Canadian dollars.

INTRODUCTION

5. On November 28, 2018, the Debtor filed a Notice of Intention to Make a Proposal (the "**NOI**"), the whole as appears in the documents filed in the court record.

6. On November 28, 2018, documents were sent by regular mail to all creditors of the Debtor, as identified by it, which included a copy of the Debtor's NOI, the whole as appears in the documents filed in the court records.
7. On November 30, 2018 and January 15, 2019, the Court granted extensions of time for the filing of a Proposal through to February 15, 2019.
8. On February 12, 2019, the Debtor filed a Proposal to its creditors. We enclose herewith the Proposal made by the Debtor to its creditors, a proof of claim form, a voting form, a proxy and a notice indicating the place and time of the creditors' meeting to address the Proposal.
9. This report summarizes the relevant information and key elements that may assist the Unsecured Creditors in evaluating the Debtor's affairs and the Proposal, presented as follows:
 - a) Overview of the Debtor
 - b) Causes of Insolvency
 - c) Asset Liquidation
 - d) Financial Information
 - e) Proposal
 - f) Estimated Distribution to the Unsecured Creditors
 - g) Trustee's Conclusion and Recommendation
10. Additional information related to the Debtor, causes of insolvency, and other matters have previously been detailed in reports of the Trustee dated November 28, 2018 and January 11, 2019. All prior reports of the Trustee have been filed in the court record and can be found on the Trustee's website at: <https://www.richter.ca/insolvencycase/ce-canada-inc>.

OVERVIEW OF THE DEBTOR

11. Crabtree & Evelyn is an international retailer of body, fragrance and home care products with stores globally. The Debtor is a wholly owned subsidiary of Crabtree & Evelyn Holdings Limited which is an investment holding company located in London, England.
12. At the time of the filing, the Debtor had approximately 123 full-time and part-time employees, virtually all of whom were involved in the retail operations. Managerial and administrative services are provided by related entities located in the United States and the United Kingdom.

13. At the time of filing, the Debtor operated 19 retail stores in Canada including Ontario (11), British Columbia (6), Quebec (1) and Alberta (1). All retail stores were closed on or before December 27, 2018.
14. The Debtor does not have a distribution center in Canada, with all product being supplied by Harvey (as defined below), a related entity located in the United States. In addition, the Debtor sold its inventory through various specialty retailers throughout Canada and through an e-commerce platform.

CAUSES OF INSOLVENCY

15. The NOI was filed in a context where the Debtor has been experiencing significant losses over the last few years which it attributes to:
 - Changing consumer demand for new product items;
 - The rise of e-commerce; and
 - Long-term declines in traditional retail traffic and productivity.
16. The Debtor does not have its own third-party lending facilities and instead has relied upon financial support from related entities:
 - Harvey Supply Chain International, LLC ("**Harvey**") has been the primary supplier of inventory to the Debtor; and
 - Crabtree & Evelyn, Ltd. ("**C&E US**") has provided administrative and management services to the Debtor.

These related entities advised the Debtor that they would no longer continue to support the Debtor in view of the significant balances owing by the Debtor. Harvey has recently decided to shift from an internal manufacturing and distribution center to an importer model and can no longer subsidize Canadian production and distribution. C&E US is in the process of restructuring its operations as well.

ASSET LIQUIDATION

17. Following the NOI filing, on November 30, 2018, the Court issued an order approving an inventory disposition agreement entered into on November 26, 2018 between the Debtor and Gordon Brothers Canada ULC ("**GB**") pursuant to which GB acted as consultant and assisted the Debtor in the liquidation of all inventory and fixtures located in the retail stores.
18. The Debtor has certain outstanding wholesale receivables with various Canadian customers and minimal inventory located in a US warehouse, as discussed further below.

19. As a result of the inventory and store fixture liquidation, all of the Debtor's retail locations were closed and the premises returned to the landlords by December 27, 2018. Similarly, all employees involved in the retail operations were terminated on or before December 27, 2018.

FINANCIAL INFORMATION

20. The following financial data is based upon unaudited financial information prepared by the Debtor's representatives, the Debtor's books and records, and discussions with the Debtor's representatives. The Trustee has not audited, reviewed, or otherwise attempted to verify the accuracy or completeness of such information. This information is submitted solely to assist the reader in assessing the financial position of the Debtor. The Trustee makes no representation or warranty as to the accuracy of said financial information.
21. Profit and Loss - as noted in the table below, the Debtor reported a combined net loss of \$4.6 million for the 10-month ended October 2018. The Debtor's cumulative 31-month loss prior to filing the NOI on November 28, 2018 was approximately \$10.9 million:

Profit & Loss Overview			
(\$000's)	Unaudited	Audited	
	10 Mos. Ended Oct/18	Year Ended Dec/17	9 Mos. Ended Dec/16
Sales	\$ 7,552	\$ 10,632	\$ 8,632
Gross Profit	4,089 54%	4,807 45%	5,410 63%
Expenses	(7,423)	(9,730)	(6,623)
Operating Loss	(3,334)	(4,923)	(1,213)
Other Rev. / (Exp.)	(1,295)	105	(195)
Net Loss	\$ (4,629)	\$ (4,818)	\$ (1,408)

22. Balance Sheet - the following table summarizes the Debtor's last month-end balance sheet prior to the November 28, 2018 NOI filing:

C & E Canada	
Balance Sheet as at Oct 31, 2018 (unaudited)	
(\$000's)	
Assets	
Current Assets	
Cash and Cash Equivalents	\$ 429
Trade Receivables - Third Party	342
Other Receivables (Incl GST)	384
Non-Trade Receivable - C&E Group	945
Inventory	1,639
	<u>3,738</u>
Non-Current Assets	
Property Plant & Equipment	1,418
Intangible Assets	790
	<u>2,208</u>
Total Assets	\$ 5,946
Current Liabilities	
Trade Payables - Third Party	53
Trade Payables - C&E Group	10,638
Other Payables (Incl GST)	524
Rent	188
Non-Trade Payables - C&E Group	11,661
	<u>23,062</u>
Total Liabilities	23,062
Shareholders' Equity	
Share Capital	435
Retained Earnings	(17,551)
	<u>(17,117)</u>
Total Liabilities and Shareholders' Equity	\$ 5,946

23. We have summarized the assets and liabilities of the Debtor as reported on the Debtor's Statement of Financial Affairs dated February 12, 2019:

a) Assets

The assets indicated below are based on the books and records of the Debtor, the Statement of Affairs as of February 12, 2019 and management's representations.

C & E Canada Reported Assets Balance as at February 12, 2019 (\$000's)	
Cash	\$ 2,267
Trade Receivables	186
Inventory	196
Intellectual Property	-
Total Assets	\$ 2,649

- Cash in bank (\$2,267K) – represents the estimated net bank position as of the filing of the Proposal but prior to the payment of estimated outstanding post-filing obligations and prior to costs of implementing a proposal including professional fees.
- Trade Receivables (\$186K) – represents the estimated book value of the remaining wholesale accounts receivable. The Company with the assistance of the Proposal Trustee is pursuing the collection of these receivables.
- Inventory (\$196K) – represents the estimated book value of inventory owned by the Company. The inventory is in a warehouse (controlled by Harvey) which is located in the United States. Harvey has made an offer to purchase this remaining inventory for \$54,000 which was accepted by the Debtor. While only representing approximately 30% of the cost value of the inventory, the Proposal Trustee supported the acceptance of this offer to avoid the cost of taking possession of this inventory, packaging and transporting same to another third party warehouse, the challenges that may be encountered in locating a purchaser for this remaining inventory and any likely restrictions on the disposition of branded inventory (with the Crabtree & Evelyn name).
- Intellectual Property – the Proposal Trustee has been advised that the trade name Crabtree & Evelyn is owned by related entities in either the United States or the United Kingdom. The Debtor has registered the domain name “crabtree-evelyn.ca”, however this is believed to have no value without the corresponding ownership of the Crabtree & Evelyn trade-name. Consequently, the domain name would remain as an asset of the Debtor following acceptance of the Proposal.

b) **Liabilities**

Liabilities indicated below are based on the books and records of the Debtor, the Statement of Affairs as of February 12, 2019 and management's representations.

C & E Canada Estimated Liabilities as at February 12, 2019 (\$000's)	
Secured Creditors	\$ -
Preferred Creditors	-
Subsequent Creditors	-
Unsecured Creditors	
Trade Claims	278
Related Party Claims	14,764
Employee Claims	34
Landlord Claims	2,158
	<hr/>
	17,234
	<hr/>
Total Liabilities	\$ 17,234

Secured Creditors (\$0)

- The Debtor did not have its own lending facility, relying instead on cash flow generated by the business and the financial support received from related creditors as discussed elsewhere in this report. As such, the statement of affairs does not reflect any amount owing to secured creditors.

Preferred Creditors (estimated at \$0)

- The Debtor believe that all amounts owing to Preferred Creditors (including employee wages and vacation) have been paid in full. However, it will be determined through the claims process if any creditors will claim preferred status.

Subsequent Creditors (estimated at \$0)

- To the knowledge of the Debtor, virtually all obligations incurred by the Debtor subsequent to the filing of the NOI were paid by the Debtor post-filing. In the event any amounts are owing, as per the terms of the Proposal, they will be paid in full prior to distributions to unsecured creditors.

Unsecured Creditors (estimated at \$17.2M)

With regards to unsecured creditors, we note the following:

- Trade creditors (\$0.3M): the amounts reflected above are based on the books and records of the Debtor;

- Related creditors (\$14.8M): This relates to amounts owed to Harvey (\$11.7M) in connection with the supply of inventory to the Debtor and to C&E US (\$3.1M) in connection with services rendered. As noted above, the Debtor relied on these related parties for financial support in lieu of any credit agreement with a financial institution;
 - Employees (\$34K): the amounts reflected above consist of estimated amounts to certain employees for pay in lieu of notice of termination. All wages and accrued vacation pay were paid to terminated employees upon their departure; and
 - Landlords (\$2.2M): the amounts reflected above represent an estimate of the aggregate amount that could be claimed by landlords pursuant to section 65.2(4)(b) of the Act in respect of damages for resiliated leases plus unpaid pre-filing rent.
24. Proof of claim forms and Employee Claim Notices (where applicable) will be sent to all known creditors. However, at the present date, the Trustee is unable to determine if the Debtor's records are consistent with those of its creditors. Upon reception of the proofs of claim, the Trustee will review them and deal with any discrepancies for purposes of collocation of claims.
25. The Trustee cautions that these amounts may change as proofs of claims are filed and such changes may be significant.

PROPOSAL

26. The Trustee notes that the following is only a summary of the terms of the Proposal. Creditors are advised to read the Proposal for complete details of the terms of the Proposal.
27. The terms of the Proposal provide that cash on hand, subject to any reserve for amounts due to Subsequent Creditors (the "**Initial Fund Contribution**"), will be remitted to the Proposal Trustee by the Debtor within 5 business days following the approval of the Proposal by the Court, for distribution to the Debtor's creditors in accordance with the terms of the Proposal. Further, the Debtor shall remit to the Proposal Trustee the net cash proceeds from the realization of the remaining assets as of the date of the Proposal, being inventory and accounts receivable (the "**Final Contribution**") as soon as reasonably practicable following receipt.
28. The Initial Fund Contribution and the Final Contribution (together the "**Creditors' Fund**") shall be available for distribution in accordance with articles 2.4 and 2.9 of the Proposal.
29. The Proposal applies only to Unsecured Claims, Preferred Claims (if any) and Employee Claims. For further clarity, the Proposal does not apply to Secured Claims, or to Post-Filing Claims.

30. According to the terms of the Proposal, the following amounts must be paid in priority from the Creditors Fund:
- a) Professional Fees (as defined in the Proposal) as they become due;
 - b) Crown claims that could be subject to a demand under Section 224 (1.2) of the *Income Tax Act*, or under any substantially similar provision of provincial legislation, shall be paid in full, within six months of the approval of the Proposal by the Court, or as may otherwise be arranged with the Crown - expected to be nil;
 - c) Amounts owing to employees (past and present) and that they would have been entitled to receive under Section 136(1)(d) of the Act if the Debtor had been declared bankrupt on the date of the approval of the Proposal, shall be paid in their entirety immediately after the approval of the Proposal – expected to be nil; and
 - d) Preferred Claims, as described in paragraph 136 the Act, being such claims directed by the Act to be paid in priority to all other claims in the distribution of the property of a bankrupt, excluding the employee claims noted in the c) above. The Preferred Claims, without interest or penalty, shall be paid in their entirety in priority to Unsecured Claims within thirty (30) days of the approval of the Proposal by the Court or as may be otherwise arranged with the Preferred Creditors – expected to be nil.
31. The remaining balance of the Creditors' Fund, after payment of the above-noted priority claims, shall be used by the Proposal Trustee to make a payment to the unsecured creditors, which shall receive:
- a) The lesser of three thousand dollars (\$3,000) or the amount of their Proven Claim; and
 - b) For Unsecured Creditors with a Proven Claim in excess of \$3,000, for the portion of the Proven Claim in excess of \$3,000, an amount equal to their pro rata share, calculated on the basis of the remaining amount of its Proven Claim, of the balance of the Creditors' Fund after payment of the amounts defined in a) above.

The Proposal Trustee shall make an interim distribution no later than thirty (30) days after the Effective Date (as defined in the Proposal). As soon as reasonably practical thereafter, the Proposal Trustee shall proceed with a final distribution of the Creditors' Fund in respect of Proven Claims in accordance with Article 2.4 of the Proposal. The Superintendent's Levy shall be withheld from each of the above-noted distributions in accordance with the provisions of the BIA.

32. In addition to the distributions from the Creditor's Fund, the Proposal provides that Harvey directs the Proposal Trustee to retain the sum of \$150,000 from the amounts otherwise payable on account of Harvey's Proven Claim (the "**Special Distribution Fund**"). The Special Distribution Fund will be distributed as follows:
- \$20,000 on a pro rata basis to holders of Employee Statutory Claims (as defined in the Proposal) or such lesser amount which satisfies the Employee Statutory Claims in full;
 - \$100,000 on a pro rata basis to holders of Landlord Claims (as defined in the Proposal) or such lesser amount which satisfies the Landlord Claims in full; and
 - The balance of the Special Distribution Fund on a pro rata basis to holders of Unsecured Claims other than Harvey, C&E US, holders of Employee Statutory Claims and holders of Landlord Claims.
33. Subject to the terms of the Proposal, each unsecured creditor with a Proven Claim equal to or less than \$3,000 shall be deemed to have voted in favour of the Proposal. Likewise, any employee that has not filed a proof of claim prior to the first meeting of creditors shall be deemed to have voted in favour of the Proposal in an amount equal to his/her Employee Claim.

ESTIMATED DISTRIBUTION TO THE UNSECURED CREDITORS

34. In the event that the creditors reject the Proposal, the Debtor will automatically be bankrupt. The following information serves to advise the creditors of the Proposal Trustee's estimate as to the distribution to creditors under the Proposal in comparison to the estimated distribution under a bankruptcy scenario.

Proposal

35. Based on the Claims reflected in the Debtor's Statements of Affairs, the amount of the Proposal (\$2.0 million) would be distributed as follows:

C & E Canada Summary of Proposal	# of creditors	Estimated Claims	Original Estimated Distribution	Original Recovery %	Projected Reallocation from Harvey	Revised Distribution	Revised Recovery %
Secured Creditors		\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	
Preferred Creditors		-	-		-	-	
Subsequent Creditors		-	-		-	-	
Unsecured Creditors							
Trade Claims	31	277,766	70,666	25.4%	33,709	104,375	37.6%
Related Party Claims	2	14,764,000	1,633,689	11.1%	(150,000)	1,483,689	10.0%
Employee Claims	8	33,877	17,586	51.9%	16,291	33,877	100.0%
Landlord Claims	15	2,158,107	278,059	12.9%	100,000	378,059	17.5%
Total Liabilities	56	\$17,233,749	\$2,000,000	11.6%	\$ -	\$ 2,000,000	11.6%

36. It is estimated that the \$2.0 million Proposal would represent an 11.6% total recovery to Unsecured Creditors, based upon the estimated claims known to the Proposal Trustee. We caution that these amounts may change as proofs of claims are filed and such changes may be significant.
37. As noted above, while the overall recovery is in excess of 11% of the total estimated claims, as a result of the application of a "convenience class" and the agreement of Harvey to reallocate a portion of its dividend, we estimate that 30 (or 54%) of creditors will be paid in full (including all Employee Claims).

Bankruptcy

38. As previously noted, the Debtor's remaining assets consist primarily of cash and some remaining inventory and accounts receivable. In a bankruptcy scenario, the realization to unsecured creditors from the Debtor's estate is estimated to approximate the Original Estimated Distribution to the unsecured creditors in the Proposal as reflected in the table in the prior section.
39. Unlike in the Proposal, in the event of a bankruptcy, there is no undertaking by Harvey to allocate a portion of its dividend to other unsecured creditors. As a result, in a bankruptcy, it is believed that the recovery for substantially all unsecured creditors (excluding related party claims) will be lower.
40. Payment of all claims under the Proposal is expected to be significantly quicker than the timeline for processing and distribution in the context of a bankruptcy.

Other considerations

41. Sections 95 to 101 of the Act will not be applicable to the Proposal. The remedies pursuant to these provisions relate to the recovery of certain amounts under reviewable transactions, preferential treatments and asset disposals.
42. The Trustee has performed a cursory review of the transactions that occurred during the three-month period (with unrelated third parties) and 12-month period (for transactions with related parties), prior to the filing of the NOI. Pursuant to our cursory review of these transactions, it appears that same have been concluded in the normal course of business according to historical payment patterns and/or terms of payment made available to the Debtor by the creditors. No material reviewable transaction was noted.

TRUSTEE'S CONCLUSION AND RECOMMENDATION

43. The Proposal Trustee recommends that the unsecured creditors vote in favour of the Proposal as it will provide a higher recovery for the unsecured creditors as a direct result of the allocation by

Harvey of the Special Distribution Fund and it will provide a faster distribution of funds as opposed to a bankruptcy.

Respectfully submitted at Montreal, this 13th day of February 2019.

Richter Advisory Group Inc.
Trustee

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'A Adessky', with a long horizontal flourish extending to the right.

Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT

District de: Québec
No division: 01 - Montréal
No cour: 500-11-055622-183
No dossier: 41-2448488

FORMULAIRE 01.1

Identification générale de l'expéditeur pour copies de tous formulaires prescrits
envoyés au(x) créancier(s) par voie électronique

Dans l'affaire de la une proposition de
C & E Canada Inc.
de la ville de Montréal
dans la province de Québec

Daté le 15 février 2019, à Montréal en la province de Québec.

Personne responsable (expéditeur) : Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT
(Syndic)

Dénomination sociale: Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc

Adresse : 1981 avenue McGill College, 11th floor
Montréal QC H3A 0G6

Téléphone : (514) 934-3400

Télécopieur : (514) 934-8603

Courriel : reclamations@richter.ca

AVIS

Veuillez prendre note que la personne susmentionnée est tenue de conserver la copie originale signée du
présent document dans les dossiers officiels de la présente procédure.

District of: Quebec
Division No. 01 - Montréal
Court No. 500-11-055622-183
Estate No. 41-2448488

FORM 01.1
General Sender Identification for: Copies of all Prescribed Forms
Sent to Creditor(s) Electronically

In the matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.
of the City of Montreal
in the Province of Quebec

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 15th day of February 2019.

Responsible Individual (Sender): Andrew Adessky, CPA. CA, CIRP, LIT
(Trustee)

Corporate Name : Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc

Address: 1981 avenue McGill College, 11th floor
Montréal QC H3A 0G6

Telephone: (514) 934-3400

Fax: (514) 934-8603

E-mail: reclamations@richter.ca

NOTICE

Please be advised that the above-noted individual is required to retain the signed original
of the document as part of the official records of this proceeding.



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Update filing - update is confirmed

Welcome **Carol O'Donnell** | [Preferences](#) | [E-Filing helpdesk](#) | [Instructions](#) | [Logout](#)

Estate Information

Please Note: The following estate(s) were updated:

- **Estate Number:** 41-2448488
- **Estate Name:** C & E Canada Inc.

Document(s) submitted

The following document(s) have been successfully submitted

- Notice of Proposal to Creditors & Notice of Hearing of Application for Court

Reference

- The Reference Number for this transaction is: **15424614**.
- Submitted by Carol O'Donnell.
- 2019-02-15 9:56 EST

Submit another document for this estate.

If you would like to submit a document against a different estate, please click on the **Update** link in the left hand side menu.

Date modified: 2018-09-28



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Update filing - update is confirmed

Welcome **Carol O'Donnell** | [Preferences](#) | [E-Filing helpdesk](#) | [Instructions](#) | [Logout](#)

Estate Information

Please Note: The following estate(s) were updated:

- **Estate Number:** 41-2448488
- **Estate Name:** C & E Canada Inc.

Document(s) submitted

The following document(s) have been successfully submitted

- Report of the Trustee on the Financial Situation of the Debtor & on the Proposal

Reference

- The Reference Number for this transaction is: **15424343**.
- Submitted by Carol O'Donnell.
- 2019-02-15 9:25 EST

Submit another document for this estate.

If you would like to submit a document against a different estate, please click on the **Update** link in the left hand side menu.

Date modified: 2018-09-28

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

Province of Québec
(Commercial Division)
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-055622-183

In the Matter of the Proposal of

C & E Canada Inc.

Debtor

- et -

Richter Advisory Group Inc.

Trustee

Richter Advisory Group Inc.
Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT
1981 McGill College, 11th Floor
Montréal QC H3A 0G6
Téléphone : 514.934.3400
Télécopieur : 514.934.3504

Exhibit C1

CANADA
Province of Quebec
District of: Quebec
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-055622-183
Estate No.: 41-2448488

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

**Notice of Proposal to Creditors and
Notice of Hearing of Application for Court Approval of Proposal**
(Section 51 and Paragraph 58(b) of the Act)

**In the matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.
of the City of Montreal
in the Province of Quebec**

Take notice that C & E Canada Inc. of the City of Montreal in the Province of Quebec has lodged with us a Proposal under the Bankruptcy and Insolvency Act.

A copy of the following documents is posted on Richter Advisory Group Inc.'s website (www.richter.ca), at the following address: <https://www.richter.ca/insolvencycase/ce-canada-inc/>

- Condensed statement of the Debtor's assets and liabilities;
- List of the creditors affected by the Proposal and whose claims amount to \$250 or more;
- Report of the Trustee on the financial situation of the Debtor and on the Proposal;
- Proposal; and
- Proof of claim, voting and proxy form.

A general meeting of the creditors will be held on March 4, 2019 at 11:00 AM, at Richter Advisory Group Inc., 1981 avenue McGill College, 11th floor, Montréal QC H3A 0G6.

The creditors or any class of creditors qualified to vote at the meeting may by resolution accept the Proposal either as made or as altered or modified at the meeting. If so accepted and if approved by the court the Proposal is binding on all the creditors or the class of creditors affected.

Take notice that, if the Proposal is accepted by the creditors, an application will be made to the court, Superior Court of Québec - Montréal, 1, rue Notre-Dame E., Room 16.10, Montréal, QC, H2Y 1B6, on March 14, 2019 at 8:45 AM to approve the Proposal of C & E Canada Inc.

Proofs of claim, proxies and voting letters intended to be used at the meeting must be lodged with us prior to the commencement of the meeting.

Dated at Montréal in the Province of Québec, February 13, 2019.

Richter Advisory Group Inc.
Licensed Insolvency Trustee acting *in re* the Proposal of
C & E Canada Inc.



Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT

T. 514.908.3796 / 866.585.9751
F. 514.934.8603
claims@richter.ca

Richter Groupe Conseil Inc.
1981 McGill College
Montréal, QC H3A 0G6
www.richter.ca

Montréal, Toronto

(français - recto)

CANADA
Province de Québec
District de : Québec
No division : 01-Montréal
No cour : 500-11-055622-183
No dossier : 41-2448488

COUR SUPÉRIEURE
(Chambre commerciale)
Loi sur la faillite et l'insolvabilité

**Avis de la proposition aux créanciers et
Avis d'audition de la demande d'approbation par le tribunal d'une proposition
(article 51 et alinéa 58(b) de la Loi)**

**Dans l'affaire de la une proposition de
C & E Canada Inc.
de la ville de Montréal
dans la province de Québec**

Avis est donné que C & E Canada Inc. de la ville de Montréal dans la province de Québec a déposé une Proposition entre nos mains, en vertu de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité.

Une copie des documents suivants est affichée sur le site internet de Richter Groupe Conseil Inc. (www.richter.ca), à l'adresse suivante <https://www.richter.ca/fr/insolvencycase/ce-canada-inc/>

- État succinct de son actif et de son passif;
- Liste des créanciers visés par la Proposition et dont les réclamations se chiffrent à 250 \$ ou plus;
- Rapport du syndic sur la situation financière de la débitrice et sur la Proposition;
- Proposition; et
- Formulaire de preuve de réclamation, de votation et de procuration

Une assemblée générale des créanciers sera tenue le 4 mars 2019, à 11 heures, au bureau de Richter Groupe Conseil Inc., 1981 avenue McGill College, 11e étage, Montréal, QC, H3A 0G6.

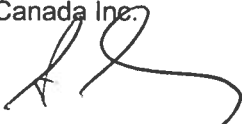
Les créanciers ou toute catégorie de créanciers ayant droit de voter à l'assemblée peuvent, au moyen d'une résolution, accepter la Proposition, telle que formulée ou telle que modifiée à l'assemblée. Si la Proposition est ainsi acceptée et si elle est approuvée par le tribunal, elle deviendra obligatoire pour tous les créanciers ou pour la catégorie de créanciers visés.

Avis est donné que, si la Proposition est acceptée à l'assemblée générale des créanciers, une demande sera faite au tribunal, Cour Supérieure du Québec – Montréal, 1, rue Notre-Dame E., salle 16.10, Montréal, QC, Canada, H2Y 1B6, le 14 mars 2019, à 8h45, en vue de faire approuver la Proposition de C & Canada Inc.

Les preuves de réclamation, procurations et formulaires de votation dont l'usage est projeté à l'assemblée doivent nous être remis au préalable.

Daté le 13 février 2019, à Montréal en la province de Québec.

Richter Groupe Conseil Inc.
Syndic autorisé en insolvabilité agissant *in re* la Proposition de
C & E Canada Inc.



Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, SAI

T. 514.908.3796 / 866.585-9751
F. 514.934.8603
reclamations@richter.ca

Richter Groupe Conseil Inc.
1981 McGill College
Montréal, QC H3A 0G6
www.richter.ca

Montréal, Toronto

(English – over)

Exhibit C2

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

Original Amended

-- Form 78 --
 Statement of Affairs (Business Proposal) made by an entity
 (Subsection 49(2) and Paragraph 158(d) of the Act / Subsections 50(2) and 62(1) of the Act)

In the matter of the Proposal of
 C & E Canada Inc.
 of the City of Montreal
 in the Province of Quebec


To the debtor:
 You are required to carefully and accurately complete this form and the applicable attachments showing the state of C & E Canada Inc's affairs on the date of the filing of your proposal, on the 12th day of February 2019. When completed, this form and the applicable attachments will constitute the Statement of Affairs and must be verified by oath or solemn declaration.

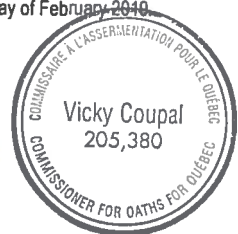
LIABILITIES (as stated and estimated by the officer)	
1. Unsecured creditors as per list "A"	17,233,749.32
Balance of secured claims as per list "B"	0.00
Total unsecured creditors	17,233,749.32
2. Secured creditors as per list "B"	0.00
3. Preferred creditors as per list "C"	0.00
4. Contingent, trust claims or other liabilities as per list "D" estimated to be reclaimable for	0.00
Total liabilities	17,233,749.32
Surplus	NIL

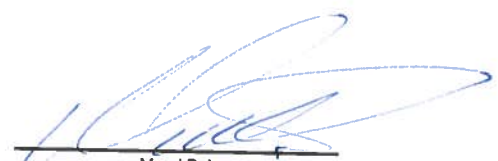
ASSETS (as stated and estimated by the officer)	
1. Inventory	54,000.00
2. Trade fixtures, etc.	0.00
3. Accounts receivable and other receivables, as per list "E"	
Good	186,408.68
Doubtful	0.00
Bad	0.00
Estimated to produce	100,000.00
4. Bills of exchange, promissory note, etc., as per list "F"	0.00
5. Deposits in financial institutions	2,267,000.00
6. Cash	0.00
7. Livestock	0.00
8. Machinery, equipment and plant	0.00
9. Real property or immovable as per list "G"	0.00
10. Furniture	0.00
11. RRSPs, RRFs, life insurance, etc.	0.00
12. Securities (shares, bonds, debentures, etc.)	0.00
13. Interests under wills	0.00
14. Vehicles	0.00
15. Other property, as per list "H"	0.00
If debtor is a corporation, add:	
Amount of subscribed capital	0.00
Amount paid on capital	0.00
Balance subscribed and unpaid	0.00
Estimated to produce	0.00
Total assets	2,421,000.00
Deficiency	14,812,749.32

I, Maral Bal, of the City of Laval in the Province of Quebec, do swear (or solemnly declare) that this statement and the attached lists are to the best of my knowledge, a full, true and complete statement of C & E Canada Inc's affairs on the 12th day of February 2019 and fully disclose all property of every description that is in its possession or that may devolve on C & E Canada Inc. in accordance with the Act.

SWORN (or SOLEMNLY DECLARED)
 before me at the City of Montréal in the Province of Quebec, on this 12th day of February 2019


 Vicky Coupal, Commissioner of Oaths
 For the Province of Quebec
 Expires September 18, 2019




 Maral Bal

District de: Québec
 No division: 01 - Montréal
 No cour: 500-11-055622-183
 No dossier: 41-2448488

original modifié

_ FORMULAIRE 78 _
 Bilan - proposition déposée par une entité
 (paragraphe 49(2), alinéa 158d) et paragraphes 50(2) et 62(1) de la Loi)

Dans l'affaire de la une proposition de
 C & E Canada Inc.
 de la ville de Montréal
 dans la province de Québec

Au débiteur :

Vous êtes tenu de remplir avec soin et exactitude le présent formulaire et les annexes applicables indiquant la situation de vos affaires à la date du dépôt de votre proposition (ou de votre avis d'intention) le 28 novembre 2018. Une fois rempli, ce formulaire et les listes annexées, constituent votre bilan, qui doit être vérifié sous serment ou par une déclaration solennelle.

PASSIF (tel que déclaré et estimé par l'officier)	ACTIF (tel que déclaré et estimé par l'officier)
1. Créanciers non garantis: voir liste A	1. Inventaire
17,233,749.32	54,000.00
Équilibre de réclamations garantis: voir liste "B".	2. Aménagements
0.00	0.00
Créanciers non garantis total.	3. Comptes à recevoir et autres créances: voir liste E
17,233,749.32	Bonnes
2. Créanciers garantis: voir liste B	186,408.68
0.00	Douteuses
3. Créanciers privilégiés: voir liste C	0.00
0.00	Mauvaises
4. Dettes éventuelles, réclamations de fiducie ou autres (voir liste D)pouvant être réclamées pour une somme de. . .	0.00
0.00	Estimation des créances qui peuvent être réalisées
Total du passif	100,000.00
17,233,749.32	4. Lettres de change, billets à ordre, etc., voir liste F
Surplus	0.00
NIL	5. Dépôts en institutions financières
	2,267,000.00
	6. Espèces
	0.00
	7. Bétail
	0.00
	8. Machines, outillage et installation
	0.00
	9. Immeubles et biens réels : voir liste G
	0.00
	10. Ameublement
	0.00
	11. REER, FERR, Assurances-vie etc
	0.00
	12. Valeurs mobilières(actions, obligations, débetures etc.
	0.00
	13. Droits en vertu de testaments
	0.00
	14. Véhicules
	0.00
	15. Autres biens : voir liste H
	0.00
	Si le débiteur est une personne morale, ajoutez :
	Montant du capital souscrit
	0.00
	Montant du capital payé
	0.00
	Solde souscrit et impayé
	0.00
	Estimation du solde qui peut être réalisé
	0.00
	Total de l'actif
	2,421,000.00
	Déficit
	14,812,749.32

Je, Maral Bal, de Laval en la province de Québec, étant dûment assermenté (ou ayant déclaré solennellement) déclare que le bilan qui suit et les listes annexées sont, à ma connaissance, un relevé complet, véridique et entier de mes affaires en ce 12 février 2019, et indiquent au complet tous mes biens de quelque nature qu'ils soient, en ma possession et réversibles, tels que définis par la Loi.

ASSERMENTÉ (ou déclaré solennellement)
 devant moi le 12 février 2019, à Montréal en la province de Québec.

Signé

 Vicky Coupal, Commissaire à l'Assermentation
 Pour la province de Québec
 Expire le 18 septembre 2019

Signé

 Maral Bal

Exhibit C3

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

FORM 78 – Continued


List "A"
 Unsecured Creditors

C & E Canada Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
1	1929087 ONTARIO LTD	14-3650 LANGSTAFF ROAD, SUITE 250 WOODBRIDGE ON L4L 9A8	123,000.00	0.00	123,000.00
2	ACKLANDS-GRAINGER INC	PO BOX 2970 WINNIPEG MB R3C 4B5	608.20	0.00	608.20
3	ALEXANDER ARONSON FINNING (USD)	50 WASHINGTON STREET WESTBOROUGH MA 01581 USA	15,612.00	0.00	15,612.00
4	AQUATERRA CORPORATION	1200 BRITANNIA RD E MISSISSAUGA ON L4W 4T5	209.17	0.00	209.17
5	BC HYDRO	P.O. BOX 9501 STATION TERMINAL VANCOUVER BC V6B 4N1	178.94	0.00	178.94
6	BELL CANADA	P.O. BOX 3650 STATION DON MILLS TORONTO ON M3C 3X9	2,944.20	0.00	2,944.20
7	BENTALL KENNEDY (CANADA) LTD PRTR	WHITE OAKS MALL HOLDINGS LTD PO BOX 49001 FOUR BENTALL CENTRE VANCOUVER BC V7X 1B1	58,566.35	0.00	58,566.35
8	BRANDWISE INC. (USD)	12596 WEST BAYAUD AVENUE SUITE 100 LAKEWOOD CO 80228 USA	1,301.00	0.00	1,301.00
9	BUSINESS DEPOSITS PLUS (USD)	25366 NETWORK PLACE CHICAGO IL 60673-1253 USA	409.17	0.00	409.17
10	CADILLAC FAIRVIEW CORP - RICHMOND	20 Queen Street West, 5th Floor Toronto ON M5H 3R4	105,729.38	0.00	105,729.38
11	CAROLE ST PIERRE	1019 Nantyr Dr INNISFIL ON L9S 0A8	2,316.06	0.00	2,316.06
12	COMMAND SERVICES (LONDON) LTD	100 PICADILLY STREET LONDON ON N6A 1R8	542.35	0.00	542.35
13	CRABTREE & EVELYN US	102 PEAKE BROOK RD WOODSTOCK CT 06281 USA	3,089,000.00	0.00	3,089,000.00
14	CS HUDSON, INC (USD)	700 VETERANS MEMORIAL HWY, SUITE 215 HAUPPAUGE NY 11788 USA	931.86	0.00	931.86
15	DAVID YOUNGSON & ASSOCIATES	200-12 CRANFIELD TORONTO ON M4B 3G8	8,000.00	0.00	8,000.00
16	FALLS MANAGEMENT GROUPLP	100-6380 FALLSVIEW BLVD GALLERIA SHOPS DINING NIAGARA FALLS ON L2G 7Y6	74,059.71	0.00	74,059.71
17	FIRESEV (USD)	255 40TH STREET BROOKLYN NY 11232 USA	148.96	0.00	148.96
18	FORTIS BC	PO BOX 6666 STN. TERMINAL VANCOUVER BC V6B 6M9	99.12	0.00	99.12
19	GRAND TOY LIMITED	P.O. BOX 5500 DON MILLS ON M3C 3L5	1,361.26	0.00	1,361.26
20	GRANITE COMMUNICATIONS	C/O T9906 PO BOX 9906 POSTAL STATION A TORONTO ON M5W 2J2	780.46	0.00	780.46
21	GREAT WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	P.O. BOX 1053 WINNIPEG MB R3C 2X4	2,252.09	0.00	2,252.09
22	HALTON HILLS - TORONTO PREMIUM OUTLET	225 West Washington Street INDIANAPOLIS IN 46204-3438 USA	129,888.80	0.00	129,888.80

12-Feb-2019

Date



Maral Bal

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

FORM 78 – Continued

List "A"
 Unsecured Creditors

C & E Canada Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
23	HARVEY GLOBAL SUPPLY CHAIN	102 PEAKE BROOK RD WOODSTOCK CT 06281 USA	11,675,000.00	0.00	11,675,000.00
24	HILLSIDE CENTRE HOLDINGS	21-1644 HILLSIDE AVE VICTORIA BC V8T 2C5	59,148.02	0.00	59,148.02
25	JANICE POOLE	61 Spruce Meadows Dr. Ottawa ON K2M 2K4	17,596.79	0.00	17,596.79
26	JENNIFER POULTON	54 Maplegrove Ave Bradford ON L3Z 1S1	3,304.80	0.00	3,304.80
27	MAPLE LEAF SELF STRGE-MLSS-RICHMOND	3240 NO.4 ROAD RICHMOND BC V6X 2L7	575.40	0.00	575.40
28	MARINO LOCATIONS LIMITED	208 EVANS AVENUE TORONTO ON M8Z 1J7	2,260.00	0.00	2,260.00
29	MARKET MALL LEASEHOLDS INC.	C/O THE CADILLAC FAIRVIEW CORPORATION 20 QUEEN STREET WEST 5TH FLOOR TORONTO ON M5H 3R4	154,870.88	0.00	154,870.88
30	MINISTER OF REVENUE OF QUEBEC	3 COMPLEXE DESJARDINS CP 3000 SUCCURSALE DESJARDINS MONTREAL QC H5B 1A4	4,738.15	0.00	4,738.15
31	MINISTRY OF FINANCE	STN PROV GOVT PO BOX 9445 VICTORIA BC V8W 9V5	17,022.64	0.00	17,022.64
32	MIRABEL OUTLET CENTRE GEN PRTRNSHP	C/O SIMON PROPERTY GROUP-PREM OUTLE 105 EISENHOWER PARKWAY 1ST FLOOR ROSELAND NJ 07068 USA	138,081.84	0.00	138,081.84
33	NEWMARKET HYDRO LIMITED	590 STEVEN COURT NEWMARKET ON L3Y 6Z2	359.67	0.00	359.67
34	OAKRIDGE CNTR VANCOUVER HLDNGS INC.	319-650 WEST 41ST STREET NORTH OFFICE TOWER VANCOUVER BC V5Z 2M9	21,601.42	0.00	21,601.42
35	OPGI MANAGEMENT LP O/A OXFORD ITF	SQUARE ONE 100 CITY CENTRE DRIVE MISSISSAUGA ON L5B 2C9	356,092.98	0.00	356,092.98
36	OSHAWA CENTRE HOLDINGS INC	300-95 WELLINGTON STREET WEST TORONTO ON M5J 2R2	81,495.39	0.00	81,495.39
37	PARK ROYAL SHOPPING CENTRE HOLDINGS	2002 PARK ROYAL SOUTH WEST VANCOUVER BC V7T 2W4	0.00	0.00	0.00
38	PCM-PC MALL (USD)	FILE 55327 42146 REMINGTON AVE LOS ANGELES CA 90074-5327 USA	120.42	0.00	120.42
39	PENSIONFUND REALTY LIMITED BRITISH COLUMBIA	2201-2929 BARNET HIGHWAY COQUITLAM CENTRE COQUITLAM BC V3B 5R5	4,021.96	0.00	4,021.96
40	PENSIONFUND REALTY LIMITED ONTARIO	C/O MORGUARD INVESTMENTS LIMITED 504A-131 BLOOR STREET WEST TORONTO ON M5S 3L7	157,334.08	0.00	157,334.08
41	PLAYNETWORK (USD)	PO BOX 21550 NEW YORK NY 10087-1550 USA	993.94	0.00	993.94
42	R.A. CONSTRUCTION SERVICES, INC.	16 INDUSTRIAL PKWY SOUTH AURORA ON L4G 0R4	44,459.85	0.00	44,459.85

12-Feb-2019

Date


 Maral Bal

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

FORM 78 – Continued

List "A"
 Unsecured Creditors

C & E Canada Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
43	RAINBOW SUNG	719 East 58th Ave Vancouver BC V5X 1W4	2,806.80	0.00	2,806.80
44	RMI ITF COOKSTOWN MALL	315-700 LAWRENCE AVENUE WEST TORONTO ON M6A 3B4	11,256.01	0.00	11,256.01
45	RMI-ITF TANGER OUTLET-OTTAWA	400-8555 CAMPEAU DRIVE MANAGEMENT OTTAWA ON K2T 0K5	283,509.59	0.00	283,509.59
46	ROGERS WIRELESS	P.O. BOX 9100 DON MILLS ON M3C 3P9	566.67	0.00	566.67
47	ROSEANNE TROVATO	897 Blebanon Dr INNISFIL ON L9S 2C4	168.30	0.00	168.30
48	SHAW CABLE	PO BOX 2468 STN M CALGARY AB T2P 4Y2	255.16	0.00	255.16
49	SHERRY KETTLE	114 Holland Street W # 310 Bradford ON L3Z 1R7	769.24	0.00	769.24
50	SP MGMT LP ITF SCOTIA PLAZA	600-30 ADELAIDE STREET EAST TORONTO ON M5C 3H1	177,421.55	0.00	177,421.55
51	SPENCER TECHNOLOGIES INC. (USD)	PO BOX 83258 WOBBURN MA 18133258 USA	727.71	0.00	727.71
52	SPIRE (USD)	PO BOX 845543 BOSTON MA 2284-5543 USA	0.00	0.00	0.00
53	SUSAN MCCOOEYE	1016 Riddell Ave S Ottawa ON K2C 2J5	505.92	0.00	505.92
54	TBC NOMINEE INC.	ADMINISTRATION OFFICE 2-1150 DOUGLAS ST VICTORIA BC V8W 3M9	5,259.87	0.00	5,259.87
55	TELUS COMMUNICATIONS	P.O. BOX 7575 VANCOUVER BC V6B 8N9	0.00	0.00	0.00
56	TEMPLETON DOC LIMITED PARTNERSHIP	C/O V8201 STATION TERMINAL VANCOUVER BC V6B 6N3	166,147.94	0.00	166,147.94
57	THE CADILLAC FAIRVIEW CORPORATION LTD	1400-6551 NO.3 ROAD RICHMOND BC V6Y 2B6	0.00	0.00	0.00
58	TINA FIORINO	133 Revell Rd Newmarket ON L3X 1S8	6,408.88	0.00	6,408.88
59	UPPER CANADA MALL LIMITED	OPGI MANAGEMENT LP O/A OXFORD ITF 17600 YONGE STREET BOX 256 NEWMARKET ON L3Y 4Z1	16,950.16	0.00	16,950.16
60	UPS (CAD)	P.O BOX 4900 TORONTO ON M5W 0A7	101.51	0.00	101.51
61	UPS (USD)	28013 NETWORK PLACE CHICAGO IL 60673 USA	19,976.74	0.00	19,976.74
62	VIKING RIDEAU CORPORATION	50 RIDEAU STREET SUITE 300 OTTAWA ON K1N 9J7	183,532.28	0.00	183,532.28
63	WYSE METER SOLUTIONS INC	PO BOX 95530 RPO NEWMARKET CTR NEWMARKET ON L3Y 8J8	367.68	0.00	367.68
Total:			17,233,749.32	0.00	17,233,749.32

12-Feb-2019

Date


 Maral Bal

District of: Quebec
Division No. 01 - Montréal
Court No. 500-11-055622-183
Estate No. 41-2448488

FORM 78 -- Continued

List "B"
Secured Creditors

C & E Canada Inc.

No.	Name of creditor	Address	Amount of claim	Particulars of security	When given	Estimated value of security	Estimated surplus from security	Balance of claim
			Total:			0.00	0.00	0.00

12-Feb-2019

Date



Maral Bal

Exhibit D

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
DIVISION DE MONTRÉAL
SURINTENDANT : 41-2448488
NO DE COUR: 500-11-055622-183

COUR SUPERIEURE
"Chambre commerciale"

DANS L'AFFAIRE DE LA PROPOSITION DE: **C & E Canada inc.**

Débitrice,

et

Richter Groupe Conseil Inc.

Syndic.

PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE DES CRÉANCIERS

Endroit, date et heure de l'assemblée

4 mars 2019, 11h00
1981 rue McGill College Avenue, 11^e étage
Montréal, Qc, H3A 0G6

Président de l'assemblée

M. François Ménard
Séquestre officiel

En vertu du paragraphe 51 (3) de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* (LFI)

Le Président transmet ses instructions pour le déroulement de l'assemblée.

1. PRÉSENCES

Voir la liste des présences en annexe.

2. QUORUM

Le président constate le quorum et déclare l'assemblée légalement constituée.

3. RAPPORT DU SYNDIC

Le syndic explique que le rapport a été envoyé aux créanciers.

4. PÉRIODE DE QUESTIONS

Sans objet.

5. VOTE SUR LA PROPOSITION

Le président procède au vote de la proposition concordataire de la débitrice et le résultat est le suivant :

- Vote en faveur
14 créanciers (100%) avec des réclamations totalisant : 1 189 480,20\$ (100%);
- Vote contre
0 créancier (0%).

Puisque le vote indique que la proposition a obtenu une majorité en nombre et plus des deux tiers en valeur, la proposition est **acceptée** par les créanciers non garantis.

6. NOMINATION DES INSPECTEURS

L'assemblée ne confirme la nomination d'aucun inspecteur.

7. INSTRUCTION AU SYNDIC

Aucune instruction n'a été formulée au syndic.

8. LEVÉE DE L'ASSEMBLÉE

Ayant couvert tous les éléments de l'ordre du jour, l'assemblée des créanciers est levée vers 11h03.

Lundi le 4 mars 2019



François Ménard
Séquestre officiel
Président de l'assemblée

Annexes :
- Liste des présences
- Voting Summary
- Claims Register

District of Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-055622-183
 Estate No. 41-2448488

Voting Summary

In the matter of the Proposal of
 C & E Canada Inc.
 of the City of Montreal
 in the Province of Quebec

Insolvency Date: 28-Nov-2018
 Estate Number: 41-2448488

Result of Voting

Class	Total #		Dollar Value of Claims		Percentage by Votes		Percentage by Value		Result		
	Votes	Yes	No	Yes	No	Yes	No	Yes	No	By Votes	By Value
	14	14	0	1,189,480.20	0.00	100.00	0.00	100.00	0.00	App.	App.

List of creditors

Class	Creditor Name	Type	Account #	\$ Admitted for Voting	Voted By	Vote
	1929087 ONTARIO LTD	U		123,000.00	Letter	For
	CAROLE ST PIERRE	U		10,843.03	Letter	For
	JANICE POOLE	U		27,521.72	Letter	For
	JENNIFER POULTON	U		7,409.03	Letter	For
	OMERS REALTY MGMT CORPO & SQUARE ONE PROP	U		540,437.21	Letter	For
	RAINBOW SUNG	U		2,806.80	Letter	For
	RIOCAN HOLDINGS (TJV) INC. & 1633272 ALBERTA ULC BY THEIR AGENT RIOCAN MANAGEMENT INC.	U		430,516.77	Letter	For
	ROSEANNE TROVATO	U		1,189.91	Letter	For
	SHERRY KETTLE	U		5,096.18	Letter	For
	SUSAN MCCOOEYE	U		3,664.55	Letter	For
	TBC NOMINEE INC.	U		9,917.06	Letter	For
	TINA FIORINO	U		14,152.94	Letter	For
	UPPER CANADA MALL LIMITED	U		10,424.03	Letter	For
	Yun-Ping Hietala	U		2,500.97	Letter	For

Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc

Claims Register

In the matter of the Proposal of
C & E Canada Inc.
of the City of Montreal
in the Province of Quebec

Insolvency Date: 28-Nov-2018

Estate Number: 41-2448488

<i>Creditor Name</i>	<i>Proof of Claim?</i>	<i>Claim Status</i>	<i>Rank / Class</i>	<i>SOA Amount</i>	<i>Amount Filed</i>	<i>Admitted for Dividend</i>
Preferred creditors						
1. OMERS REALTY MGMT CORPO & SQUARE ONE PROP	Yes	Admitted			18,275.27	
Total : Preferred creditors					<u>18,275.27</u>	
Unsecured creditors						
1. 1929087 ONTARIO LTD	Yes	Admitted		123,000.00	123,000.00	123,000.00
2. ACKLANDS-GRAINGER INC	No	Not proved		608.20		
3. ALEXANDER ARONSON FINNING (USD)	No	Not proved		15,612.00		
4. AQUATERRA CORPORATION	No	Not proved		209.17		
5. BC HYDRO	No	Not proved		178.94		
6. BELL CANADA	No	Not proved		2,944.20		
7. BENTALL KENNEDY (CANADA) LTD PRTNR	No	Not proved		58,566.35		
8. BRANDWISE INC. (USD)	No	Not proved		1,301.00		
9. BUSINESS DEPOSITS PLUS (USD)	No	Not proved		409.17		
10. CADILLAC FAIRVIEW CORP LTD Attn: ELLEN WILLIAMSON	Yes	Admitted		105,729.38	692,653.06	692,653.06
11. CAROLE ST PIERRE	Yes	Admitted		2,316.06	10,843.03	10,843.03
12. COMMAND SERVICES (LONDON) LTD	No	Not proved		542.35		
13. CRABTREE & EVELYN US	No	Not proved		3,089,000.00		
14. CS HUDSON, INC (USD)	No	Not proved		931.86		
15. DAVID YOUNGSON & ASSOCIATES	No	Not proved		8,000.00		
16. FALLS MANAGEMENT GROUPLP	No	Not proved		74,059.71		
17. FIRESERV (USD)	No	Not proved		148.96		
18. FORTIS BC	No	Not proved		99.12		
19. GRAND TOY LIMITED	No	Not proved		1,361.26		
20. GRANITE COMMUNICATIONS	No	Not proved		780.46		
21. GREAT WEST LIFE ASSURANCE COMPANY	No	Not proved		2,252.09		
22. HALTON HILLS - TORONTO PREMIUM OUTLET	No	Not proved		129,888.80		
23. HARVEY GLOBAL SUPPLY CHAIN	No	Not proved		11,675,000.00		
24. HILLSIDE CENTRE HOLDINGS	No	Not proved		59,148.02		
25. JANICE POOLE	Yes	Admitted		17,596.79	27,521.72	27,521.72
26. JENNIFER POULTON	Yes	Admitted		3,304.80	7,409.03	7,409.03
27. MAPLE LEAF SELF STRGE-MLSS-RICHMOND	No	Not proved		575.40		

Claims Register for C & E Canada Inc. - Continued

Insolvency Date: 28-Nov-2018

Estate Number: 41-2448488

<i>Creditor Name</i>	<i>Proof of Claim?</i>	<i>Claim Status</i>	<i>Rank / Class</i>	<i>SOA Amount</i>	<i>Amount Filed</i>	<i>Admitted for Dividend</i>
28. MARINO LOCATIONS LIMITED	No	Not proved		2,260.00		
29. MARKET MALL LEASEHOLDS INC.	No	Not proved		154,870.88		
30. MINISTER OF REVENUE OF QUEBEC	No	Not proved		4,738.15		
31. MINISTRY OF FINANCE	No	Not proved		17,022.64		
32. MIRABEL OUTLET CENTRE GEN PRTRNSHP	No	Not proved		138,081.84		
33. NEWMARKET HYDRO LIMITED	No	Not proved		359.67		
34. OAKRIDGE CNTR VANCOUVER HLDNGS INC.	No	Not proved		21,601.42		
35. OMERS REALTY MGMT CORPO & SQUARE ONE PROP	Yes	Admitted			540,437.21	540,437.21
36. OPGI MANAGEMENT LP O/A OXFORD ITF	No	Not proved		356,092.98		
37. OSHAWA CENTRE HOLDINGS INC	No	Not proved		81,495.39		
38. PARK ROYAL SHOPPING CENTRE HOLDINGS	No	Not proved				
39. PCM-PC MALL (USD)	No	Not proved		120.42		
40. PENSIONFUND REALTY LTD BY ITS AGENT MORGUARD INV.LTD Attn: ED LINCZ COQUITLAM CTRE	Yes	Admitted		4,021.96	1,946.12	1,946.12
41. PENSIONFUND REALTY LTD BY ITS AGENT MORGUARD INV.LTD Attn: ED LINCZ HOLT RENFREW CTRE	Yes	Admitted		157,334.08	166,289.03	166,289.03
42. PLAYNETWORK (USD)	No	Not proved		993.94		
43. R.A. CONSTRUCTION SERVICES, INC.	No	Not proved		44,459.85		
44. RAINBOW SUNG	Yes	Admitted		2,806.80	2,806.80	2,806.80
45. RIOCAN HOLDINGS (TJV) INC. & 1633272 ALBERTA ULC BY THEIR AGENT RIOCAN MANAGEMENT INC. Attn: Nancy Rowell	Yes	Admitted			430,516.77	430,516.77
46. RMI INC.AGENT FOR RIOCAN HOLDINGS (TJV) INC.& 1633272 ALB. Attn: NANCY ROWELL COOKSTOWN	Yes	Not proved		11,256.01		
47. RMI INC.AGENT FOR RIOCAN HOLDINGS (TJV) INC.& 1633272 ALB. Attn: NANCY ROWELL TANGER OUTLET	Yes	Not proved		283,509.59		
48. ROGERS WIRELESS	No	Not proved		566.67		
49. ROSEANNE TROVATO	Yes	Admitted		168.30	1,189.91	1,189.91
50. SHAW CABLE	No	Not proved		255.16		
51. SHERRY KETTLE	Yes	Admitted		769.24	5,096.18	5,096.18
52. SP MGMT LP ITF SCOTIA PLAZA	No	Not proved		177,421.55		
53. SPENCER TECHNOLOGIES INC. (USD)	No	Not proved		727.71		
54. SPIRE (USD)	No	Not proved				
55. SUSAN MCCOOEYE	Yes	Admitted		505.92	3,664.55	3,664.55

Claims Register for C & E Canada Inc. - Concluded

Insolvency Date: 28-Nov-2018

Estate Number: 41-2448488

<i>Creditor Name</i>	<i>Proof of Claim?</i>	<i>Claim Status</i>	<i>Rank / Class</i>	<i>SOA Amount</i>	<i>Amount Filed</i>	<i>Admitted for Dividend</i>
56. TBC NOMINEE INC. Attn: MICHAEL G. COGLIANO	Yes	Admitted		5,259.87	9,917.06	9,917.06
57. TELUS COMMUNICATIONS	No	Not proved				
58. TEMPLETON DOC LIMITED PARTNERSHIP	No	Not proved		166,147.94		
59. THE CADILLAC FAIRVIEW CORPORATION LTD	No	Not proved				
60. TINA FIORINO	Yes	Admitted		6,408.88	14,152.94	14,152.94
61. UPPER CANADA MALL LIMITED	Yes	Admitted		16,950.16	10,424.03	10,424.03
62. UPS (CAD)	No	Not proved		101.51		
63. UPS (USD)	No	Not proved		19,976.74		
64. VIKING RIDEAU CORPORATION	No	Not proved		183,532.28		
65. WYSE METER SOLUTIONS INC	No	Not proved		367.68		
66. Yun-Ping Hietala	Yes	Admitted			2,500.97	2,500.97
Total : Unsecured creditors				17,233,749.32	2,050,368.41	2,050,368.41
Grand Total:				17,233,749.32	2,068,643.68	2,050,368.41

Proxy Holders

Estate Name: C & E Canada Inc.
 Estate Number: 41-2448488
 File Name: C & E -NOI

Creditor Name	Address	POC?	Total Liability			Proxy Holder			
			SOA \$	Filed \$	Voting \$	Name	Address	Telephone	E-mail
1929087 ONTARIO LTD	14-3650 LANGSTAFF ROAD, SUITE 250 WOODBRIDGE ON L4L 9A8	Yes	123,000.00	123,000.00	123,000.00	Andrew Adessky, CPA. CA, CIRP, LIT	1981 avenue McGill College, 11th floor Montréal QC H3A 0G6	(514) 934-3400	reclamations@richter.ca
OMERS REALTY MGMT CORPO & SQUARE ONE PROP		Yes	0.00	558,712.48	540,437.21	S. Mihael Citak	22 Adelaide St W., Suite 3600 Toronto ON M5H 4E3	(416) 865-6706	mcitak@grlp.com
RIOCAN HOLDINGS (TJV) INC. & 1633272 ALBERTA ULC BY THEIR AGENT RIOCAN MANAGEMENT INC.	509 BAYFIELD STREET BARRIE ON L4M 4Z8	Yes	0.00	430,516.77	430,516.77	Andrew Adessky, CPA. CA, CIRP, LIT	1981 avenue McGill College, 11th floor Montréal QC H3A 0G6	(514) 934-3400	reclamations@richter.ca
TBC NOMINEE INC.	C/O CUSHMAN & WAKEFIELD ASSET SERV. ONE QUEEN STREET E. SUITE 300 TORONTO ON M5C 2W5	Yes	5,259.87	9,917.06	9,917.06	Andrew Adessky, CPA. CA, CIRP, LIT	1981 avenue McGill College, 11th floor Montréal QC H3A 0G6	(514) 934-3400	reclamations@richter.ca
UPPER CANADA MALL LIMITED	OPGI MANAGEMENT LP O/A OXFORD ITF 17600 YONGE STREET BOX 256 NEWMARKET ON L3Y 4Z1	Yes	16,950.16	10,424.03	10,424.03	S. Michael Citak	22 Adelaide St W., Suite 3600 Toronto ON M5H 4E3	(416) 865-6706	mcitak@grllp.com