

C A N A D A
Province of Quebec
District of Quebec
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-042467-122
Estate No.:

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

Notice and Statement of the Receiver
(Subsections 245(1) and 246(1) of the Act)

In the matter of the receivership of
4021568 Canada Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Quebec


The receiver gives notice and declares that:

1. On April 5, 2012, we, RSM Richter Inc., became the receiver in respect of the property of 4021568 Canada Inc., an insolvent person, that is described below (the "Property"):
 - Accounts receivable;
 - Inventory;
 - Intellectual property; and
 - Certain contractual rights.
2. We became the receiver by virtue of being appointed by Me Chantal Flamand, registrar sitting at the Superior Court (Commercial Division) in Bankruptcy and Insolvency, pursuant to a *Motion for the Appointment of a Receiver, for the Authorization of a Sale of the Debtor's Assets and for a Vesting Order* filed by the Canadian Imperial Bank of Commerce ("CIBC") benefiting from the following security:
 - Movable hypothec over inventory and accounts receivable (the "Secured Property") dated December 10, 2008 and registered in the Register of Personal and Movable Real Rights on December 22, 2008 under number 08-0726844-0001.
3. The undersigned took possession of the Property on April 5, 2012 for the sole purpose of completing the sale of the Property as authorized by the Court on that same date.
4. The following information relates to the receivership:
 - (a) Address of insolvent person: 9600 Meilleur Street, Suite 925, Montréal, Quebec H2N 2E3
 - (b) Principal line of business: Manufacturing industry
 - (c) Location(s) of business: 9600 Meilleur Street, Suite 925, Montréal, Quebec H2N 2E3
 - (d) Amount owed by insolvent person to each creditor who holds a security on the Property:
CIBC\$1,148,634

- (e) The list of the other creditors of the insolvent person and the amount owed to each creditor and the total amount due by the insolvent person totaling \$4,253,682 is attached and the total amount due to the mass of the creditors is \$5,402,316.
- (f) The intended plan of action of the receiver during the receivership, to the extent that such a plan has been determined, is as follows:
- To complete the sale of the Property as authorized by the Court and to distribute the net proceeds therefrom in accordance with the Court order, namely (i) \$100,000 (allocated to the Property other than the Secured Property) to finance the Company's proposal to its creditors and (ii) the balance (allocated to the Secured Property) to the Company's secured creditors and subject to the scheme of collocation provided for in the *Bankruptcy and Insolvency Act*.
- (g) Contact person for receiver: Carl Adjami, CA, CIRP
Telephone: 514.934.3591
Fax: 514.934.3504
E-mail: cadjami@rsmrichter.com

Dated at Montreal, April 13, 2012.

RSM Richter Inc. - Receiver
Per:


CARL ADJAMI, CA, CIRP FOR:
Gilles Robillard, CA, CIRP
2, Place Alexis Nihon, Suite 1820
Montréal QC H3Z 3C2
Telephone: 514.934.3400 Facsimile: 514.934.3504

CANADA
Province de Québec
District de Québec
No division : 01-Montréal
No cour : 500-11-042467-122
No dossier :

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

Avis et déclaration du séquestre
(paragraphe 245(1) et 246(1) de la Loi)

Dans l'affaire de la mise sous séquestre de
4021568 Canada Inc.
de la ville de Montréal
dans la province de Québec

Le séquestre donne avis de ce qui suit et déclare que :

1. Le 5 avril, 2012, nous, RSM Richter Inc., sommes devenus séquestre à l'égard des biens suivants de 4021568 Canada Inc. (la « Société »), personne insolvable, tel que décrits ci-dessous (les « Biens ») :
 - Les comptes à recevoir;
 - Les inventaires;
 - La propriété intellectuelle; et
 - Certains droits contractuels.
2. Nous sommes devenus séquestre des Biens du fait de notre nomination en cette qualité par Me Chantal Flamand, registraire siégeant à la Cour supérieure (Chambre commerciale), en matière de faillite et d'insolvabilité (la « Cour »), aux termes d'une requête en vue de la nomination d'un séquestre, de l'autorisation de vendre les actifs de la débitrice et d'une ordonnance de purge des charges déposé par la Canadian Imperial Bank of Commerce (« CIBC ») en vertu des sûretés détenues par CIBC, qui sont les suivantes :
 - Hypothèque mobilière sur les comptes à recevoir et l'inventaire (les « Biens grevés ») de la Société, datée du 10 décembre 2008 et inscrite au Registre des Droits Personnels et Réels Mobiliers le 22 décembre 2008 sous le numéro 08-0726844-0001.
3. Le soussigné a pris possession des Biens le 5 avril 2012 dans le seul but de procéder à la vente des Biens, tel qu'autorisé par la Cour à cette même date.
4. Les renseignements suivants se rapportent à la mise sous séquestre :
 - a) Adresse de la personne insolvable : 9600 Meilleur, Suite 925, Montréal (Québec) H2N 2E3
 - b) Activité principale de l'entreprise : Agent manufacturier
 - c) Adresse de l'établissement : 9600 Meilleur, Suite 925, Montréal (Québec) H2N 2E3
 - d) Montant dû par la personne insolvable à chaque créancier qui détient une garantie sur les Biens:
CIBC 1 148 634 \$

- e) La liste des autres créanciers de la personne insolvable, incluant le montant qui est dû à chacun d'eux et totalisant 4 253 682 \$, est jointe à la présente et le montant total dû à l'ensemble des créanciers est 5 402 316 \$.
- f) Le plan d'action que le séquestre entend suivre pendant la durée de son mandat est le suivant :
- Compléter la transaction pour la vente des Biens tel qu'autorisé par la Cour et procéder à la distribution du produit net en résultant conformément à l'ordonnance de la Cour, soit (i) 100 000 \$ (attribués aux Biens autres que les Biens grevés) afin de financer la proposition aux créanciers de la Société et (ii) la balance (attribuée aux Biens grevés) selon les droits des créanciers garantis de la Société et sujet à l'ordre de collocation de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*.
- g) Personne-ressource du séquestre :

Carl Adjami, CA, CIRP

Téléphone : 514.934.3591

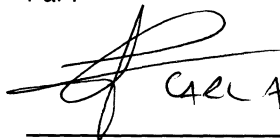
Télécopieur : 514.934.3504

Courriel : cadjami@rsmrichter.com

Daté le 13 avril 2012, à Montréal, province de Québec.

RSM Richter Inc. - Séquestre

Par :

 CARL ADJAMI, CA, CIRP pour .

Gilles Robillard, CA, CIRP

2, Place Alexis Nihon, bureau 1820

Montréal QC H3Z 3C2

Téléphone : 514.934.3400 Télécopieur : 514.934.3504