

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
DISTRICT DE QUÉBEC
NO DE DIVISION : 01-MONTRÉAL
NO DE COUR : 500-11-052070-170
NO DE DOSSIER : 41-2216917

COUR SUPÉRIEURE
(En matière de faillite et d'insolvabilité)

DANS L'AFFAIRE DE L'AVIS
D'INTENTION DE FAIRE UNE
PROPOSITION DE EXO U INC.,
personne morale légalement constituée et
dûment incorporée ayant son siège social
et son principal établissement commercial
au :
9300 Route Trans Canadienne,
Suite 1009
Saint-Laurent, Québec H4S 1K5, Canada

Débitrice

- ET -

RICHTER GROUPE CONSEIL INC.

Syndic

RAPPORT DU SYNDIC SUR L'ÉTAT DES AFFAIRES ET DES FINANCES DE LA DÉBITRICE
(en vertu des paragraphes 50.4 (7) (b) (ii) et 50.4 (9) de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*)

DANS L'AFFAIRE DE L'AVIS D'INTENTION DE FAIRE UNE PROPOSITION DE EXO U INC.


Je, Gilles Robillard, CPA, CA, CIRP, SIA du bureau de Richter Groupe Conseil inc., (le « Syndic ») syndic agissant à l'avis d'intention de faire une proposition de EXO U inc. (la « Débitrice »), une personne morale insolvable, fais rapport au tribunal de ce qui suit :

1. Le 10 février 2017, la Débitrice susnommée déposait un avis d'intention de faire une proposition dont une copie conforme est ci-annexée et désignée **Pièce A**.
2. Le 16 février 2017, les avis aux créanciers de l'intention de faire une proposition ont été envoyés par courrier régulier à tous les créanciers de la Débitrice, tels qu'identifiés par cette dernière et désignés à la **Pièce B**.

3. Le 16 février 2017, la débitrice a déposé un état de l'évolution de l'encaisse (« État ») pour une période de trente (30) jours débutant le 6 février 2017 ainsi que son rapport contenant les observations relativement à l'établissement de l'État, lesquels ont été soumis au séquestre officiel avec le rapport du syndic portant sur le caractère raisonnable de l'État, tel que requis en vertu du paragraphe 50.4 (2) de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité, lesquels sont présentés et désignés à la **Pièce C**.
4. Dans le cadre de la surveillance des affaires et des finances de la Débitrice, nous avons eu accès à tous les biens, locaux, livres, registres et autres documents financiers de l'entreprise, et nous avons pu constater que la Débitrice a pu maintenir son encaisse positive depuis qu'elle a soumis son avis d'intention de faire une proposition, le tout tel que présenté à la **Pièce D** ci-jointe.
5. Le Syndic n'a noté aucun changement négatif d'importance au chapitre des prévisions relatives à l'encaisse ou de la situation financière de la Débitrice.
6. EXO U inc. est une entreprise œuvrant dans le domaine du développement informatique de logiciels destinés au secteur de l'enseignement. La société n'a toutefois pas été en mesure de lever les capitaux nécessaires afin de commercialiser son produit. Ses actifs comprennent la propriété intellectuelle (code source) et les crédits de recherche et développement.
7. Investissement Québec est le seul créancier garanti de la Débitrice, cette dernière ayant financé les crédits de recherche et développement de la société.
8. Dans le cadre de l'avis d'intention de faire une proposition d'EXO U inc., des parties se sont manifestées démontrant un intérêt à possiblement se porter acquéreur des biens de la Débitrice et poursuivre ses opérations.
9. La vente des éléments d'actif de la Débitrice dans un contexte de continuité, offrirait l'opportunité de poursuivre les opérations et présenter une proposition aux créanciers.
10. La Débitrice a soumis une requête au tribunal afin d'obtenir une prorogation de délai pour soumettre une proposition. Ce délai est nécessaire afin de déterminer si une transaction peut être conclue avec un acheteur, dans l'optique de formuler une proposition aux créanciers de la Débitrice.
11. Compte tenu que la Débitrice prévoit maintenir une encaisse positive, tel que présenté dans l'état de l'évolution de l'encaisse budgété couvrant la période du délai demandé et désigné **Pièce E**, la prorogation demandée ne saurait causer de préjudice sérieux à l'un ou à l'autre de ses créanciers.
12. Si les efforts que la Débitrice a entrepris auprès d'acheteurs potentiels se matérialisent, alors elle serait vraisemblablement en mesure de faire une proposition à ses créanciers. Cependant, si la prorogation n'était pas accordée, une faillite résulterait et, il est fort probable que la valeur de l'actif soit négativement affectée.
13. Compte tenu de ce qui précède, le syndic recommande la prorogation de délai au 21 avril 2017.

FAIT À MONTRÉAL, ce 8^e jour de mars 2017.

Richter Groupe Conseil inc.
Syndic

Par:  Gilles Robillard, CPA, CA, CIRP, SAI
Administrateur de l'actif

Pièce A



Industrie Canada

Industry Canada

Bureau du surintendant
des faillites Canada

Office of the Superintendent
of Bankruptcy Canada

District de Québec
No division : 01 - Montreal
No cour : 500-11-052070-170
No dossier : 41-2216917

Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une
proposition de :

EXO U Inc

Personne insolvable

**RICHTER ADVISORY GROUP INC / RICHTER GROUPE
CONSEIL INC.**

Syndic autorisé en insolvabilité

Date de l'avis d'intention : 10 février 2017

CERTIFICAT DE DÉPÔT D'UN AVIS D'INTENTION DE FAIRE UNE PROPOSITION
paragraphe 50.4(1)

Je soussigné, séquestre officiel pour ce district de faillite, certifie par les présentes que la personne insolvable susmentionnée a déposé un avis d'intention de faire une proposition en vertu du paragraphe 50.4(1) de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*.

Conformément au paragraphe 69(1) de la Loi, toutes les procédures contre la personne insolvable susmentionnée sont suspendues à compter de la date du dépôt de l'avis d'intention.

Date: 10 février 2017, 13:31

E-File/Dépôt Electronique

Séquestre officiel

Sun Life Building, 1155 Metcalfe Street, Suite 950, Montréal Canada, H3B2V6, (877)376-9902

Canada

Pièce B

CANADA
Province de Québec
District de Québec
No Division : 01-Montréal
No Cour : 500-11-052070-170
No Dossier : 41-2216917

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

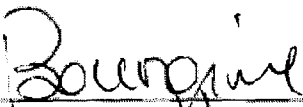
**Affidavit d'envoi
Avis aux créanciers de l'avis de l'intention de faire une proposition**

**Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une proposition de
EXO U Inc.
de la ville de Montréal
en la province de Québec**

Je, soussignée, du cabinet de Richter Groupe Conseil Inc., 1981 McGill College, 12^e étage, Montréal, Québec, déclare et dis ce qui suit :

1. Que j'ai fait expédier, par courrier ordinaire dûment affranchi, du bureau de poste de la ville de Montréal, province de Québec, le **16 février 2017**, à tous les créanciers connus apparaissant à la liste de poste ci-jointe (« **Liste d'envoi aux créanciers** »), ainsi qu'à toutes les parties apparaissant à liste de poste ci-jointe (« **Liste de poste des envois supplémentaires** »), au dirigeant de la personne morale insolvable, ainsi qu'à la cour, un *Avis aux créanciers de l'intention de faire une proposition*, dont copie conforme dudit document est annexée au présent affidavit.
2. Qu'à cette même date, j'ai également fait expédier, par courriel, à toutes les personnes apparaissant à la « **Liste des envois supplémentaires par courriel** » ci-jointe, une copie du Formulaire 01.1 et un *Avis aux créanciers de l'intention de faire une proposition*, dont copie conforme dudit document est annexée au présent affidavit.
3. Qu'à cette même date, j'ai également déposé électroniquement auprès du **Bureau de division** l'*Avis aux créanciers de l'intention de faire une proposition*, dont copie conforme de la confirmation dudit dépôt est annexée au présent affidavit.

Fait à Montréal, province de Québec, ce 16^e jour de février 2017.



Soazig Bourguin

Assermentée dans la ville de Montréal, en la province de Québec, le 20 février 2017



Commissaire à l'assermentation pour la province de Québec



- Liste d'envoi aux créanciers -

Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une proposition de
EXO U Inc.
de la ville de Montréal
en la province de Québec

Type de créancier	Nom	Attention	Adresse
Directeur	Douglas McCollam		178 Main Road Hudson QC J0P 1H0
Tribunal	Cour Supérieure - Montréal	Ministre des Finances	Palais de justice de Montréal 1, rue Notre-Dame E., bur. 1 140 Montréal QC H2Y 1B6

Non-garanti	BELL CENTRE DE VERSEMENT CLIENTS		PO BOX 11490, STN CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 5R7
	BELL MOBILITY		PO BOX 11095, STN CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 5E7
	CASSELS BROCK		SCOTIA PLAZA, SUITE 2100 40 KING ST TORONTO ON M5H 3C2
	COMCAST*		382 MAIN STREET SALEM NH 090 79-2412 USA
	DAVIES WARD PHILLIPS & VINEBERG LLP		1501 MCGILL COLLEGE AVE 26TH FLOOR MONTREAL QC H3A 3N9
	FEDEX		PO BOX 4626, STATION A TORONTO ON M5W 5B4
	FRANCHISE TAX BOARD CA		PO BOX 942857 SACRAMENTO CA 942 57-0511 USA
	GENEE WORLD		2 UPPER ZOAR ST, WEST MIDLANDS WOLVERHAMPTON WV3 0LA UK
	HYDRO-QUEBEC		CP 11022, SUCC. CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 4V6
	IDES ILLINOIS DEPT OF EMPLOYMENT SECURITY		P.O. BOX 3637 SPRINGFIELD IL 62708-3637 USA
	MGM		4151 BEAUBIEN E. MONTREAL QC H1T 1S3
	RBC VISA		PO BOX 4016, STN A TORONTO ON M5W 2E6
	TELUS		CP 11674, SUCC. CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 6E9
	THE HARTFORD		P.O. BOX 59838 SCHAUMBURG IL 60159-0838 USA
	VIDEOTRON		CGQ COLLECTION 1450 BOUL. GRANDE-ALLEE TERREBONNE QC J6W 6B7

Liste de poste des envois supplémentaires

**Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une proposition de
EXO U Inc.
De la ville de Montréal
En la province de Québec**

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

COMMISSION DES NORMES DU
TRAVAIL
A/S JEAN-GUY LABERGE, SERV.
SURVEILLANCE
500, RENÉ-LÉVESQUE O., 26 ÉTAGE
MONTRÉAL (QUÉBEC) H2Z 2A5

CSST
1, COMPLEXE DESJARDINS
TOUR SUD, SUCC. DESJARDINS
MONTRÉAL QC H5B 1H1

DUN & BRADSTREET DU CANADA LTÉE
705-715 SQUARE VICTORIA
MONTRÉAL QC H2Y 2H7

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

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

GAZ MÉTROPOLITAIN
1717, RUE DU HAVRE
MONTRÉAL QC H2K 2X3

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

REVENU QUÉBEC
DIRECTION PRINCIPALE DU
RECOUVREMENT
DE LA CAPITALE-NATIONALE
1265 BOUL CHAREST OUEST -
SECTEUR C65-61
QUÉBEC QC G1N 4V5

REVENU QUÉBEC

DIRECTION PRINCIPALE DU
RECOUVREMENT DE MONTRÉAL
1600 RENÉ-LÉVESQUE OUEST-3^È ÉTAGE
SECTEUR R23-CPF
MONTRÉAL QC H3H 2V2

MICROSOFT
1 MICROSOFT WAY
REDMOND WA 98052 USA

RICHTER

CANADA

Province de Québec

District de : Québec

No division : 01-Montréal

No cour : 500-11-052070-170

No dossier : 41-2216917

COUR SUPÉRIEURE

(Chambre commerciale)

Loi sur la faillite et l'insolvabilité

Avis aux créanciers de l'intention de faire une proposition (Paragraphe 50.4(6))

Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une proposition de EXO U Inc. de la ville de Montréal en la province de Québec

Avis est par la présente donné que, le 10 février 2017, la débitrice susmentionnée a déposé un Avis de l'intention de faire une proposition en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, dont copie est ci-jointe.

Avis est de plus donné qu'en conformité avec l'article 69 de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, toute procédure engagée contre la débitrice est suspendue. En conséquence, aucun créancier n'a de recours contre la débitrice ou contre ses biens, ni ne peut intenter ou continuer une action, exécution ou autre procédure pour le recouvrement de sa réclamation.

Une liste des créanciers ayant des réclamations de 250 \$ ou plus et le montant de ces réclamations, reflétées aux livres ou connues de la débitrice, est annexée aux présentes. Cette liste ne constitue pas l'acceptation d'une réclamation ou de réclamations.

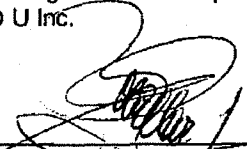
Lors du dépôt de la proposition envisagée, un autre avis sera envoyé aux créanciers comprenant :

- a) une copie de la proposition;
- b) les date, lieu et heure de la tenue de l'assemblée des créanciers visant à considérer la proposition;
- c) un état succinct des avoirs et obligations de la débitrice;
- d) les documents prescrits suivants à être complétés :
 - preuve de réclamation;
 - procuration;
 - formulaire de votation sur la proposition.

Si la débitrice n'est pas en mesure de déposer une proposition dans les délais prescrits, la faillite sera déclarée automatiquement, et le syndic convoquera immédiatement une assemblée des créanciers.

Fait à Montréal, province de Québec, le 16 février 2017.

Richter Groupe Conseil Inc.
Syndic agissant *in re* la proposition de
EXO U Inc.


Gilles Robillard, CPA, CA, CIRP, SAI

T. 514.934.3400
F. 514.934.8603
reclamations@richter.ca

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

(English - Over)



RICHTER

CANADA
Province of Québec
District of: Québec
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-052070-170
Estate No.: 41-2216917

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

Notice to Creditors of Intention to Make a Proposal (Subsection 50.4(6))

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of EXO U Inc. Of the City of Montréal In the Province of Québec

Notice is hereby given that, on February 10, 2017, the above-mentioned Debtor filed a Notice of Intention to Make a Proposal under the *Bankruptcy and Insolvency Act*, as per a copy attached hereto.

Notice is further given that in accordance with Section 69 of the *Bankruptcy and Insolvency Act*, all proceedings against the Debtor are hereby stayed. Accordingly, no creditor has any remedy against the Debtor or its assets, nor shall it commence or continue any action, execution, or other proceedings for the recovery of a claim.

A list of the creditors with claims amounting to \$250 or more and the amounts of their claims as known or shown by the Debtor's books is annexed hereto. The enclosure thereof does not constitute the acceptance of any claim or claims.

Upon the filing of the contemplated Proposal, a further notice shall be mailed to you providing you with the following:

- a) A copy of the Proposal;
- b) The date, time and place of a Meeting of Creditors to be held to consider the Proposal;
- c) A condensed statement of the assets and liabilities of the Debtor;
- d) The following prescribed forms, to be completed:
 - Proof of Claim;
 - Proxy;
 - Voting Letter on the Proposal.

Should the Debtor fail to file a Proposal within the prescribed delays, an automatic bankruptcy will ensue and the Trustee will forthwith convene a meeting of creditors.

Dated at Montréal, Province of Québec, February 16, 2017.

Richter Advisory Group Inc.
Trustee acting *in re* the proposal of
EXO U Inc.


Gilles Robillard, CPA, CA, CIRP, LIT

T. 514.934.3400
F. 514.934.8603
claims@richter.ca

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

(français - recto)



District de:
No division:
No cour:
No dossier:

TRADUCTION

- FORMULAIRE 33 -
Avis de l'intention de faire une proposition
(paragraphe 50.4(1) de la Loi)

Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une proposition de
EXO U Inc.
de la ville de Montréal
en la province de Québec

Avis est donné de ce qui suit :

1. Je, EXO U Inc, personne insolvable signifie mon intention de faire une proposition à mes créanciers conformément au paragraphe 50.4(1) de la Loi.
2. Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc de 1981 avenue McGill College, 12e étage, Montréal, QC, H3A 0G6, syndic autorisé, a accepté d'exercer les fonctions de syndic dans le cadre de la proposition. Une copie de son acceptation est annexée au présent avis.
3. Une liste portant les noms des créanciers connus ayant des réclamations d'une valeur de 250 \$ ou plus ainsi que le montant de ces réclamations, est également annexée.
4. Conformément à l'article 69 de la Loi, les procédures engagées contre moi sont suspendues à compter de la date du dépôt du présent avis auprès du séquestre officiel de ma localité.

Daté le 10 février 2017, à Montréal en la province de Québec.

(Signé)

EXO U Inc
Personne Insolvable

À remplir par le séquestre officiel:

Date du dépôt

Séquestre officiel

District of:
Division No.
Court No.
Estate No.

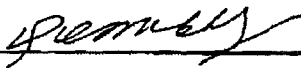
- FORM 33 -
Notice of Intention To Make a Proposal
(Subsection 50.4(1) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

Take notice that:

1. I, EXO U Inc, an insolvent person, state, pursuant to subsection 50.4(1) of the Act, that I intend to make a proposal to my creditors
2. Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil Inc of 1981 avenue McGill College, 12e étage, Montréal, QC, H3A 0G6, a licensed trustee, has consented to act as trustee under the proposal. A copy of the consent is attached.
3. A list of the names of the known creditors with claims of \$250 or more and the amounts of their claims is also attached.
4. Pursuant to section 69 of the Act, all proceedings against me are stayed as of the date of filing of this notice with the official receiver in my locality.

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 10th day of February 2017.



EXO U Inc
Insolvent Person

To be completed by Official Receiver:

Filing Date

Official Receiver

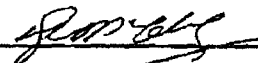
District of:
Division No. -
Court No.
Estate No.

- FORM 33 -

Notice of Intention To Make a Proposal
(Subsection 50.4(1) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

List of Creditors with claims of \$250 or more.			
Creditor	Address	Account#	Claim Amount
BELL CENTRE DE VERSEMENT CLIENTS	PO BOX 11490, STN CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 5R7		4,081.35
BELL MOBILITY	PO BOX 11095, STN CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 5E7		323.89
BROADRIDGE	PO BOX 416423 BOSTON MA 022 41-6423 USA		1,347.48
CASSELS BROCK	SCOTIA PLAZA, SUITE 2100, 40 KING ST. TORONTO ON M5H 3C2		17,487.27
CLASS TECH TIPS LLC*	PO BOX 379 STONY BROOKS NY 11790 USA		595.00
CNW TELBEC	200 AVE MCGILL COLLEGE, 3RD FLOOR MONTREAL QC H3A 3H3		8,836.03
CST TRUST COMPANY	320 BAY STREET, 3RD FLOOR TORONTO ON M5H 4A6		2,718.00
DAVIES WARD PHILLIPS & VINEBERG LLP	1501 MCGILL COLLEGE AVE., 26TH FLOOR MONTREAL QC H3A 3N9		84,339.70
EMPLOYEES	1981 MCGILL COLLEGE MONTREAL QC H3A 2G6		108,000.00
ERNST & YOUNG LLP	PO BOX 57104 POSTAL STN A TORONTO ON M5W 5M5		18,020.26
FEDEX	PO BOX 4626, STATION A TORONTO ON M5W 5B4		839.97
FRANCHISE TAX BOARD CA*	PO BOX 942857 SACRAMENTO CA 942 57-0511 USA		250.00



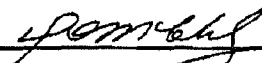
EXO U Inc
Insolvent Person

District of:
 Division No.
 Court No.
 Estate No.

- FORM 33 -
 Notice of Intention To Make a Proposal
 (Subsection 50.4(1) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
 EXO U Inc.
 Of the City of Montréal
 In the Province of Québec

List of Creditors with claims of \$250 or more.			
Creditor	Address	Account#	Claim Amount
GENEE WORLD*	2 UPPER ZOAR ST, WEST MIDLANDS WOLVERHAMPTON WV3 0LA UK		17,160.00
HYDRO-QUÉBEC	CP 11022, SUCC. CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 4V6		2,514.27
IDES ILLINOIS DEPT OF EMPLOYMENT SECURITY*	P.O. BOX 3637 SPRINGFIELD IL 62708-3637 USA		603.65
MNP	1155 RUE RENÉ-LÉVESQUE O, 23RD FLOOR MONTREAL QC H3B 2K2		1,923.00
NEW BOY MEDIA*	28 EAST 28TH STREET, 12TH FLOOR New York NY 10016 USA		8,000.00
OSLER, HOSKIN & HARCOURT LLP	1000 RUE DE LA GAUCHETIÈRE O. MONTREAL QC H3B 4W5		28,909.45
PR WITH PANACHEI*	1715 1/2 PULASKI ROAD Buffalo MN 55313 USA		3,300.00
RBC VISA	PO BOX 4016, STN A TORONTO ON M5W 2E6		14,886.00
TELUS	CP 11674, SUCC. CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 6E9		866.68
THE HARTFORD*	P.O. BOX 59838 SCHAUMBURG IL 60159-0838 USA		1,031.10
TYTON PARTNERS CAPITAL MARKETS LLC*	1 LANDMARK SQUARE, 21ST FLOOR, STAMFORD CT 06901 USA		15,000.00


 EXO U Inc
 Insolvent Person

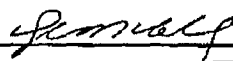
District of:
Division No.
Court No.
Estate No.

- FORM 33 -

Notice of Intention To Make a Proposal
(Subsection 50.4(1) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

List of Creditors with claims of \$250 or more.			
Creditor	Address	Account#	Claim Amount
VIDEOTRON	CGQ COLLECTION 1450 BOUL. GRANDE-ALLEE TERREBONNE QC J6W 6B7		1,349.02
Z US EXCHANGE RATE 1.3141*	1981 MCGILL COLLEGE MONTREAL QC H3A 2G6		14,463.03
Total			356,845.15



EXO U Inc
Insolvent Person

TRADUCTION

- Consentement -

Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une proposition de
EXO U Inc.
de la ville de Montréal
en la province de Québec

À qui de droit,

Nous consentons par la présente, à agir comme syndic, d'après la Loi sur la faillite et l'insolvabilité, à la présente proposition de EXO U Inc.

Daté le 10 février 2017, à Montréal en la province de Québec.

Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc

Par:

(Signé)

Gilles Robillard, CPA, CA, CIRP - Syndic autorisé en insolvabilité
1981 avenue McGill College, 12e étage
Montréal QC H3A 0G6
Téléphone: (514) 934-3400 Télécopieur: (514) 934-8603

- Proposal Consent -

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

To whom it may concern,

This is to advise that we hereby consent to act as trustee under the Bankruptcy and Insolvency Act for the proposal of EXO U Inc.

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 10th day of February 2017.

Richter Advisory Group inc/Richter Groupe Conseil inc

Per:


Gilles Robillard, CPA, CA, CFP - Licensed Insolvency Trustee

1981 avenue McGill College, 12e étage
Montréal QC H3A 0G6

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



Industrie Canada

Industry Canada

Bureau du surintendant
des faillites Canada

Office of the Superintendent
of Bankruptcy Canada

District de Québec
No division : 01 - Montreal
No cour : 500-11-052070-170
No dossier : 41-2216917

Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une
proposition de :

EXO U Inc
Personne insolvable

**RICHTER ADVISORY GROUP INC / RICHTER GROUPE
CONSEIL INC.**

Syndic autorisé en insolvabilité

Date de l'avis d'intention : 10 février 2017

CERTIFICAT DE DÉPÔT D'UN AVIS D'INTENTION DE FAIRE UNE PROPOSITION
paragraphe 50.4(1)

Je soussigné, séquestre officiel pour ce district de faillite, certifie par les présentes que la personne insolvable susmentionnée a déposé un avis d'intention de faire une proposition en vertu du paragraphe 50.4(1) de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*.

Conformément au paragraphe 69(1) de la Loi, toutes les procédures contre la personne insolvable susmentionnée sont suspendues à compter de la date du dépôt de l'avis d'intention.

Date: 10 février 2017, 13:31

E-File/Dépôt Electronique

Séquestre officiel

Sun Life Building, 1155 Metcalfe Street, Suite 950, Montréal Canada, H3B2V6, (877)376-9902

Canada



Industry Canada
Office of the Superintendent
of Bankruptcy Canada

Industrie Canada
Bureau du surintendant
des faillites Canada

District of Québec
Division No. 01 - Montreal
Court No. 500-11-052070-170
Estate No. 41-2216917

In the Matter of the Notice of Intention to make a
proposal of:

EXO U Inc
Insolvent Person

**RICHTER ADVISORY GROUP INC / RICHTER GROUPE
CONSEIL INC.**
Licensed Insolvency Trustee

Date of the Notice of Intention: February 10, 2017

CERTIFICATE OF FILING OF A NOTICE OF INTENTION TO MAKE A PROPOSAL
Subsection 50.4 (1)

I, the undersigned, Official Receiver in and for this bankruptcy district, do hereby certify that the aforementioned insolvent person filed a Notice of Intention to Make a Proposal under subsection 50.4 (1) of the *Bankruptcy and Insolvency Act*.

Pursuant to subsection 69(1) of the Act, all proceedings against the aforementioned insolvent person are stayed as of the date of filing of the Notice of Intention.

Date: February 10, 2017, 13:31

E-File/Dépôt Electronique

Official Receiver

Sun Life Building, 1155 Metcalfe Street, Suite 950, Montréal, Québec, Canada, H3B2V6, (877)376-9902

Canada

Liste des envois supplémentaires par courriel

**Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une proposition de
EXO U Inc.
De la ville de Montréal
En la province de Québec**

Envoi à	À l'attention de	Adresse courriel
Bell Canada F-88	Groupe Insolvabilité – Affaires	insolv@bell.ca ;
Bell Mobility	Insolvency Team	bellmobilityinsolvencyteam@bell.ca ;
Broadridge		remittance@broadridge.com ;
Class Tech Tips LLC		sales@classtechtips.com ;
Commission des normes du travail	Juan Manuel Diz Grana	Juan-Manuel.Diz-Grana@cnt.gouv.qc.ca ;
Commission des normes du travail	Monique Bélanger	Monique.belanger@cnt.gouv.qc.ca ;
CNW Telbec		accounting@newswire.ca ;
CST Trust Company		irigon@canstockta.com ;
Davies Ward Phillips & Vineberg		nmorin@dwpv.com ;
Débitrice	Doug McCollam	dmccollam@exou.com ;
Ernst & Young LLP	Francis Guimond	francis.guimond@ca.ey.com ;
Euler Hermes Canada	Antonio Sullo, VP, Accts Mgmt	tony.sullo@eulerhermes.com ;
Gaz Métropolitain	Insolvabilité	Insolvabilite2@gazmetro.com ;
Hydro Québec	Line Ducharme	Ducharme.Line@hydro.qc.ca ;
Investissement Québec	Bernard Fillion	bernard.fillion@invest-quebec.com ;
MNP	Jo Ann Lempert	jo-ann.lempert@mnp.ca ;
New Boy Media		rmillette@nbmedia.com ;
Osler, Hoskin & Harcourt LLP		elevy@osler.com ;
PR with Panache		annette@prwithpanache.com ;
Registre des entreprises		registre@servicesquebec.gouv.qc.ca ;
Richter Groupe Conseil	Gilles Robillard	Grobillard@richter.ca ;
Richter Groupe Conseil	Patrick Lareau	palareau@richter.ca ;
Tyton Partners Capital Markets		vkamath@tytonpartners.com ;
Vidéotron	Département de la perception	Syndics@videotron.com ;

District de: Québec
No division: 01 - Montréal
No cour: 500-11-052070-170
No dossier: 41-2216917

- 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 l'avis d'intention de faire une proposition de
EXO U Inc.
de la ville de Montréal
en la province de Québec

Daté le 16 février 2017, à Montréal en la province de Québec.

Personne responsable (expéditeur) : Gilles Robillard, CPA, CA, CIRP
(Syndic)

Dénomination sociale: Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc

Adresse : 1981 avenue McGill College, 12e étage
Montréal QC H3A 0G6

Téléphone : (514) 934-3400

Télécopieur : (514) 934-8603

Courriel : reclamations@richter.ca

AVIS

Veillez 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.



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Update filing - update is confirmed

Welcome **Soazig Bourgine** | [Preferences](#) | [E-Filing helpdesk](#) | [Instructions](#) | [Logout](#)

Estate Information

Please Note: The following estate(s) were updated:

- **Estate Number:** 41-2216917
- **Estate Name:** EXO U Inc

Document(s) submitted

The following document(s) have been successfully submitted

- Notice to Creditors of Intention to make a proposal

Reference

- The Reference Number for this transaction is: **12936477**.
- Submitted by Soazig Bourgine.
- 2017-02-16 11:40 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: 2016-11-18

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

Province de Québec
District de Québec
No Division : 01-Montréal
No Cour : 500-11-052070-170

Dans l'affaire de l'avis d'intention de faire une proposition de

EXO U Inc.

Personne morale insolvable

- et -

Richter Groupe Conseil Inc.

Syndic

Affidavit d'envoi
Avis aux créanciers de l'intention
de faire une proposition

Richter Groupe Conseil Inc. - Syndic
Gilles Robillard, CPA, CA, CIRP, SAI
1981 McGill College, 12^e étage
Montréal QC H3A 0G6
Téléphone : 514.934.3400
Télécopieur : 514.934.3504

Pièce C

District of: Québec
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-052070-170
Estate No.: 41-2216917

- FORM 30 - Attachment
Report on Cash-Flow Statement by the Person Making the Proposal
(Paragraphs 50(6)(c) and 50.4(2) (c) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

Purpose:

EXO U Inc. filed a Notice of Intention to Make a Proposal on February 10, 2017. The purpose of this Statement of Projected Cash Flow is to present the estimated cash receipts and disbursements of EXO U Inc. (the "Company"), for the period from February 13 to March 10, 2017, relating to the filing of a Notice of Intention to Make a Proposal on February 10, 2017. This Statement of Projected Cash Flow has been prepared by management on February 14, 2017 based on available financial information at that date in accordance with Section 50.4(2) of the Bankruptcy and Insolvency Act and should be read in conjunction with the Trustee's Report on the Cash Flow Statement. Readers are cautioned that this information may not be appropriate for other purposes.

Projection Notes:

The Statement of Projected Cash Flow has been prepared using probable assumptions supported and consistent with the plans of the Company for the period from February 13 to March 10, 2017, considering the economic conditions that are considered the most probable by management. As the cash flow is based upon various assumptions regarding future events and circumstances, variances will exist and said variances may be material. Accordingly, we express no assurance as to whether the projections will be achieved.

Assumptions:

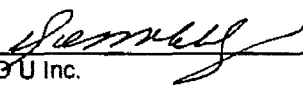
(a) Projected Cash Disbursements

The projected cash disbursements are based upon historical data adjusted to reflect the current level of activity and best estimates of the Company;

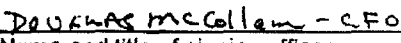
The current government remittances for source deductions and sales taxes are included in the disbursement assumptions.

The cash disbursements do not provide for the payment of arrears to unsecured creditors.

Dated at the City of Montréal, in the Province of Québec, this 15th day of February 2017.



EXO U Inc.
Debtor



Name and title of signing officer

District of: Québec
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-052070-170
Estate No.: 41-2216917

- FORM 30 -
Report on Cash-Flow Statement by the Person Making the Proposal
(Paragraphs 50(6)(c) and 50.4(2) (c) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

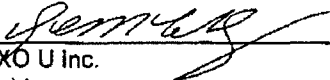
The management of EXO U Inc. has developed the assumptions and prepared the attached statement of projected cash flow of the insolvent person, as of the 14th day of February 2017, consisting of the period from February 13 to March 10, 2017.

The hypothetical assumptions are reasonable and consistent with the purpose of the projection described in the notes attached, and the probable assumptions are suitably supported and consistent with the plans of the insolvent person and provide a reasonable basis for the projection. All such assumptions are disclosed in the notes attached.

Since the projection is based on assumptions regarding future events, actual results will vary from the information presented, and the variations may be material.

The projection has been prepared solely for the purpose described in the notes attached, using a set of hypothetical and probable assumptions set out in the notes attached. Consequently, readers are cautioned that it may not be appropriate for other purposes.

Dated at the City of Montréal, in the Province of Québec, this 15th day of February 2017.



EXO U Inc.
Debtor

Douglas McGillem - CFO
Name and title of signing officer

District of: Québec
Division No.: 01-Montréal
Court No.: 500-11-052070-170
Estate No.: 41-2216917

FORM 29
Trustee's Report on Cash-Flow Statement
(Paragraphs 50(6)(b) and 50.4(2)(b) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

The attached statement of projected cash flow of EXO U Inc., as of the 14th day of February 2017, consisting of the period from February 13 to March 10, 2017, has been prepared by the management of the insolvent person for the purpose described in the notes attached, using the probable and hypothetical assumptions set out in the notes attached.

Our review consisted of inquiries, analytical procedures and discussion related to information supplied to us by the management and employees of the insolvent person. Since hypothetical assumptions need not be supported, our procedures with respect to them were limited to evaluating whether they were consistent with the purpose of the projection. We have also reviewed the support provided by management for the probable assumptions and preparation and presentation of the projection.

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that, in all material respects,


- (a) the hypothetical assumptions are not consistent with the purpose of the projection;
- (b) as at the date of this report, the probable assumptions developed are not suitably supported and consistent with the plans of the insolvent person or do not provide a reasonable basis for the projection, given the hypothetical assumptions; or
- (c) the projection does not reflect the probable and hypothetical assumptions.

Since the projection is based on assumptions regarding future events, actual results will vary from the information presented even if the hypothetical assumptions occur, and the variations may be material. Accordingly, we express no assurance as to whether the projection will be achieved.

The projection has been prepared solely for the purpose described in the notes attached, and readers are cautioned that it may not be appropriate for other purposes.

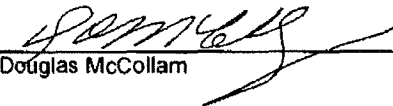
Dated at the City of Montréal, in the Province of Québec, this 15th day of February 2017.

Richter Advisory Group Inc - Trustee
Per



Gilles Robillard, CPA, CA, CFP, LIT
1981 McGill College, 11th Floor
Montréal QC H3A 0G6
Phone: 514.934.3400 Fax: 514.934.8603

EXO U Inc.
Estimated Cash flow

	Feb 13-17	Feb 20-25	Feb 27 - Mar 3	Mar 6- 10
Beginning cash	\$ 180,000	\$ 55,250	\$ 37,750	\$ 21,500
Employee term payout (vacation etc)	109,000			
JB Martinoli continued employment		7,000		7,000
Luc L - contract	5,750		5,750	
Doug Contract		2,000	2,000	2,000
Trustee	5,000	5,000	5,000	
Lawyer	2,500	1,000	1,000	2,500
Misc	2,500	2,500	2,500	2,500
Subtotal expenses	124,750	17,500	16,250	14,000
Remaining Cash	\$ 55,250	\$ 37,750	\$ 21,500	\$ 7,500



 Douglas McCollam



 Gilles Robillard, CPA, CA, CFP, LIT

Pièce D

EXO U Inc.

Comparative cash flow

\$ '000

	As per original Budget	Actual results	Variance
Cash receipts	-	16.90	16.90
Expenses			
payroll	109.00	101.80	7.20
JB Martinelli	14.00	13.40	0.60
Luc L Contract	11.50	5.70	5.80
Doug contract	6.00	6.50	(0.50)
trustee	15.00	5.00	10.00
lawyer	7.00	5.00	2.00
misc	10.00	7.10	2.90
	<u>172.50</u>	<u>144.50</u>	<u>28.00</u>
	<u>(172.50)</u>	<u>(127.60)</u>	<u>44.90</u>
Beginning cash	180.00	180.60	0.60
outflow	<u>(172.50)</u>	<u>(127.60)</u>	<u>44.90</u>
Ending cash	<u>7.50</u>	<u>53.00</u>	<u>45.50</u>

Pièce E

District of: Quebec
Division No. 01 - Montréal
Court No. 500-11-052070-170
Estate No. 41-2216917

- FORM 30 -

Report on Cash-Flow Statement by the Person Making the Proposal
(Paragraphs 50(6)(c) and 50.4(2)(c) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

The the management of EXO U Inc, has/have developed the assumptions and prepared the attached statement of projected cash flow of the insolvent person, as of the 8th day of March 2017, consisting of the period from March 10 to April 21, 2017.

The hypothetical assumptions are reasonable and consistent with the purpose of the projection described in the notes attached, and the probable assumptions are suitably supported and consistent with the plans of the insolvent person and provide a reasonable basis for the projection. All such assumptions are disclosed in the notes attached.

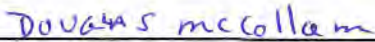
Since the projection is based on assumptions regarding future events, actual results will vary from the information presented, and the variations may be material.

The projection has been prepared solely for the purpose described in the notes attached, using a set of hypothetical and probable assumptions set out in the notes attached. Consequently, readers are cautioned that it may not be appropriate for other purposes.

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 8th day of March 2017.



EXO U Inc
Debtor



Name and title of signing officer

District of: Quebec
Division No. 01 - Montréal
Court No. 500-11-052070-170
Estate No. 41-2216917

FORM 30 - Attachment
Report on Cash-Flow Statement by the Person Making the Proposal
(Paragraphs 50(6)(c) and 50.4(2)(c) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

Purpose:

EXO U Inc. filed a Notice of Intention to Make a Proposal on February 10, 2017. The purpose of this Statement of Projected Cash Flow is to present the estimated cash receipts and disbursements of EXO U Inc. (the "Company"), for the period from March 10 to April 21, 2017, relating to the filing of a Motion to extend the delay to make a proposal.

This Statement of Projected Cash Flow has been prepared by management on March 8, 2017 based on available financial information at that date in accordance with Section 50.4(2) of the Bankruptcy and Insolvency Act and should be read in conjunction with the Trustee's Report on the Cash Flow Statement. Readers are cautioned that this information may not be appropriate for other purposes.

Projection Notes:

The Statement of Projected Cash Flow has been prepared using probable assumptions supported and consistent with the plans of the Company for the period from March 10 to April 21, 2017, considering the economic conditions that are considered the most probable by management.

As the cash flow is based upon various assumptions regarding future events and circumstances, variances will exist and said variances may be material. Accordingly, we express no assurance as to whether the projections will be achieved.

Assumptions:

(a) Projected Cash Receipts

The projected cash receipts are estimated by management, based upon the collection experience of the Company.

(b) Projected Cash Disbursements

The projected cash disbursements are based upon historical data adjusted to reflect the current level of activity and best estimates of the Company;

The current government remittances for source deductions and sales taxes are included in the disbursement assumptions.

The cash disbursements do not provide for the payment of arrears to unsecured creditors.

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 8th day of March 2017.



EXO U Inc

District of: Quebec
Division No. 01 - Montréal
Court No. 500-11-052070-170
Estate No. 41-2216917

-- FORM 29 --
Trustee's Report on Cash-Flow Statement
(Paragraphs 50(6)(b) and 50.4(2)(b) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

The attached statement of projected cash flow of EXO U Inc, as of the 8th day of March 2017, consisting of the period from March 10 to April 21, 2017, has been prepared by the management of the insolvent person (or the insolvent debtor) for the purpose described in the notes attached, using the probable and hypothetical assumptions set out in the notes attached.

Our review consisted of inquiries, analytical procedures and discussion related to information supplied to us by: the management and employees of the insolvent person or the insolvent person. Since hypothetical assumptions need not be supported, our procedures with respect to them were limited to evaluating whether they were consistent with the purpose of the projection. We have also reviewed the support provided by: management or the insolvent person for the probable assumptions and preparation and presentation of the projection.

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that, in all material respects,


- (a) the hypothetical assumptions are not consistent with the purpose of the projection;
- (b) as at the date of this report, the probable assumptions developed are not suitably supported and consistent with the plans of the insolvent person or do not provide a reasonable basis for the projection, given the hypothetical assumptions; or
- (c) the projection does not reflect the probable and hypothetical assumptions.

Since the projection is based on assumptions regarding future events, actual results will vary from the information presented even if the hypothetical assumptions occur, and the variations may be material. Accordingly, we express no assurance as to whether the projection will be achieved.

The projection has been prepared solely for the purpose described in the notes attached, and readers are cautioned that it may not be appropriate for other purposes.

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 8th day of March 2017.

Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc
Per:


Gilles Robillard, CPA, CA, CIRP - Licensed Insolvency Trustee
1981 avenue McGill College, 12e étage
Montréal QC H3A 0G6
Phone: (514) 934-3400 Fax: (514) 934-8603

District of: Quebec
Division No. 01 - Montréal
Court No. 500-11-052070-170
Estate No. 41-2216917

FORM 29 - Attachment
Trustee's Report on Cash-flow Statement
(Paragraphs 50(6)(b) and 50.4(2)(b) of the Act)

In the Matter of the Notice of Intention to Make a Proposal of
EXO U Inc.
Of the City of Montréal
In the Province of Québec

Purpose:

EXO U Inc. filed a Notice of Intention to Make a Proposal on February 10, 2017. The purpose of this Statement of Projected Cash Flow is to present the estimated cash receipts and disbursements of EXO U Inc. (the "Company"), for the period from March 10 to April 21, 2017, relating to the filing of a Motion to extend the delay to make a proposal.

This Statement of Projected Cash Flow has been prepared by management on March 8, 2017 based on available financial information at that date in accordance with Section 50.4(2) of the Bankruptcy and Insolvency Act and should be read in conjunction with the Trustee's Report on the Cash Flow Statement. Readers are cautioned that this information may not be appropriate for other purposes.

Projection Notes:

The Statement of Projected Cash Flow has been prepared using probable assumptions supported and consistent with the plans of the Company for the period from March 10 to April 21, 2017, considering the economic conditions that are considered the most probable by management.

As the cash flow is based upon various assumptions regarding future events and circumstances, variances will exist and said variances may be material. Accordingly, we express no assurance as to whether the projections will be achieved.

Assumptions:

(a) Projected Cash Receipts

The projected cash receipts are estimated by management, based upon the collection experience of the Company.

(b) Projected Cash Disbursements

The projected cash disbursements are based upon historical data adjusted to reflect the current level of activity and best estimates of the Company;


The current government remittances for source deductions and sales taxes are included in the disbursement assumptions.

The cash disbursements do not provide for the payment of arrears to unsecured creditors.

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 8th day of March 2017.

Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc

Per:


Gilles Robillard, CPA, CA, CIRP - Licensed Insolvency Trustee
1981 avenue McGill College, 12e étage
Montréal QC H3A 0G6
Phone: (514) 934-3400 Fax: (514) 934-8603

EXOU Inc
 Estimated cash flow
 (\$'000)

	Mar 13-17	Mar 20-24	Mar27-31	April 3-7	April 10-15	April 17-21
Opening Cash	53.00	38.20	26.00	37.50	20.30	9.80
Accounts receivable	-	-	20.00	-	-	-
Expenses						
payroll						
JB Martinelli		6.70		6.70		
Luc L Contract	5.80			5.00		
Doug contract	2.00	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
Trustee	5.00		5.00		5.00	-
Lawyer		2.00		2.00	2.00	-
misc	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	5.00
Expenses	14.80	12.20	8.50	17.20	10.50	6.50
Remaining cash	38.20	26.00	37.50	20.30	9.80	3.30



 Douglas McCollam



 Gilles Robillard CPA, CA, CIRP, LIT