

De Ball INC.

De Ball Inc.

835 Industriel Blvd.
Granby, Québec
J2J 1A5

Granby, May 16, 2008

TO THE UNSECURED CREDITORS OF DE BALL INC.

Subject: De Ball's Amended Proposal to its Creditors

Dear Creditors,

I am writing to you today to update you on our current situation.

You will recall that on December 5, 2007, De Ball Inc. ("De Ball") filed a proposal to its creditors (the "Proposal"), which provided for the full payment of all pre-filing obligations over a 24-month period, insofar as the Basket Amount (as defined in the Proposal) was sufficient to cover all unsecured claims. The Proposal was accepted by the creditors on December 19, 2007 and ratified by the Superior Court of Quebec sitting in bankruptcy and insolvency matters on January 30, 2008.

Nevertheless, deteriorating market conditions and a longer than anticipated sales cycle continued to hamper our ability to meet our revised financial projections and sales forecasts which, in turn, impacted our ability to meet the obligations stemming from the Proposal.

De Ball once again found itself at a crossroads. After careful consideration of the options, De Ball filed an amended proposal on May 8, 2008 (the "Amended Proposal") which provides for a six-month postponement on all payments due under the Proposal.

Despite the difficult market conditions that currently prevail, we remain optimistic. De Ball's new product and color selection has been very well received, particularly the "Bambusa" and "Malaga" qualities. Furthermore, preliminary testing on our *Fire Insulating Barrier Material for a Firefighter Protective Garment* has been extremely positive. We are hoping that this revolutionary fabric will become an industry standard in the very near future.

Rest assured that, as we have been doing since October 5, 2007, De Ball will continue to respect and remain current on all its post-filing obligations.

We sincerely hope that we can count on your support of our Amended Proposal.

Our strength is in our relationships and your continued support is vital to our success.

Regards,



Danielle Beaudoin, CA
Vice President, Finance

RSM Richter Inc.

RSM Richter Inc.
2, Place Alexis Nihon
Montréal (Québec) H3Z 3C2
Téléphone / Telephone:
514.934.3497
Télécopieur / Facsimile:
514.934.3504
www.rsmrichter.com

CANADA
PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF QUEBEC
DIVISION NO.: 20-BEDFORD
COURT NO.: 460-11-001473-076
ESTATE NO.: 42-1002057

SUPERIOR COURT
(In bankruptcy and Insolvency)

**IN THE MATTER OF THE AMENDED
PROPOSAL OF:**

De Ball Inc.

a body politic and corporate, duly incorporated
according to law and having its head office and its
principal place of business at:
835 Industriel Boulevard
Granby QC J2J 1A5

Debtor

Notice of Amended Proposal to Creditors
(Section 51 of the Act)

Take notice that De Ball Inc. of the City of Granby in the Province of Québec has filed with us an amended proposal under the *Bankruptcy and Insolvency Act*.

A copy of the amended proposal and a list of the creditors affected by the amended proposal are enclosed herewith. The English translation of the Trustee's report will be available on our website: www.rsmrichter.com/Restructuring/deball.aspx.

A general meeting of the creditors will be held in Montreal (Quebec) on the 28th day of May 2008 at 2:00 p.m. at the Office of the Official Receiver located at 5 Place Ville-Marie, 8th floor, Montréal, Québec.

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

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. The amended proposal only relates to the creditors to whom amounts were owed on October 5, 2007. In this regard, Creditors who have already filed their proof of claim are not required to file a new one in view of the amended proposal but must submit the voting letter to record their decision to accept or refuse the amended proposal.

Dated at Montréal, Province of Québec, this 16th day of May 2008.

RSM Richter Inc.
Trustee


Yves Vincent, FCA, CIRP
Administrator

(français – au recto)

CANADA
PROVINCE OF QUÉBEC
DISTRICT OF BEDFORD

SUPERIOR COURT
(In bankruptcy and insolvency)

COURT NO.: 460-11-001473-076
Estate No.: 42-1002057

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF :
DE BALL INC.

Debtor

- and -

RSM RICHTER INC.

Trustee

<u>AMENDED PROPOSAL</u>

DE BALL INC. HEREBY SUBMITS THE FOLLOWING AMENDED PROPOSAL
UNDER THE *BANKRUPTCY AND INSOLVENCY ACT*:

I. **DEFINITIONS:**

For purposes hereof:

“AMENDED PROPOSAL” means the present AMENDED PROPOSAL, as same may be amended from time to time prior to the vote of the creditors.

“AMENDED PROPOSAL EXPENSES” means all proper fees, expenses, liabilities and obligations of the DEBTOR and the TRUSTEE, related or incidental to the NOTICE OF INTENTION and/or the PROPOSAL and the AMENDED PROPOSAL, including, without limitation, all legal fees and accounting fees and the fees and expenses of the legal representatives of the DEBTOR and of the TRUSTEE in connection therewith.

“APPROVAL” means the situation arising from the AMENDED PROPOSAL having been duly accepted by the creditors and having been approved by the COURT in a judgment that has become executory as a result of the deadline for appeal having expired without there having been an appeal, or an appeal having been lodged and the judgment approving the AMENDED PROPOSAL having

been finally confirmed or the appeal withdrawn.

“**BIA**” means the *Bankruptcy and Insolvency Act*, R.S.C. 1985, c. B-3, as amended.

“**CLAIM**” means any claim or liability provable in proceedings under the BIA.

“**CLAIMS AGAINST DIRECTORS**” means all claims referred to in section 50(13) of the BIA, subject to the exceptions contained in section 50(14) thereof.

“**COURT**” means the Superior Court of Quebec, district of Bedford, sitting in bankruptcy and insolvency matters and, where applicable, the Québec Court of Appeal.

“**CROWN CLAIMS**” means all amounts referred to in section 60(1.1) of the BIA that were outstanding at the time of the FILING DATE and remain outstanding.

“**DEBTOR**” means De Ball Inc.

“**EMPLOYEE CLAIMS**” means CLAIMS of persons that were employed by the DEBTOR on the FILING DATE, including all amounts referred to in section 60(1.3)(a) of the BIA.

“**FILING DATE**” means October 5, 2007, being the date on which the DEBTOR filed the NOTICE OF INTENTION.

“**FONDS**” means the “Fonds de solidarité des Travailleurs du Québec (F.T.Q.)”.

“**NOTICE OF INTENTION**” means the notice of intention to file a proposal filed by the DEBTOR under the BIA on the FILING DATE.

“**POST-FILING GOODS AND SERVICES**” means all accrued expenses and debts arising in respect of goods supplied, guarantees issued, services rendered or other consideration given to the DEBTOR as and from the FILING DATE.

“**PREFERRED CLAIMS**” means all CLAIMS directed by section 136 of the BIA to be paid in priority to all other claims in the distribution of the property of an insolvent party, but excluding the EMPLOYEE CLAIMS.

“**PROPOSAL**” means the proposal by the DEBTOR to its creditors, as approved on January 30, 2008;

“**PROVEN CLAIM**” means any CLAIM for which a proof of claim is filed with the Trustee in accordance with section 124 of the BIA and that is proven in accordance with section 135 of the BIA.

“**SECURED CLAIMS**” means CLAIMS of SECURED CREDITORS.

“SECURED CREDITORS” has the meaning ascribed to such terms under section 2 of the BIA, and includes Les Placements Dennis Wood Inc., successor to the National Bank of Canada, 4170075 Canada Inc. and Konica Investments B.V.

“TRUSTEE” means RSM Richter Inc. in its capacity of Trustee to the PROPOSAL and to the AMENDED PROPOSAL;

“UNSECURED CLAIMS” means all CLAIMS against the DEBTOR to the exclusion of CROWN CLAIMS, EMPLOYEE CLAIMS, PREFERRED CLAIMS, SECURED CLAIMS and, for more certainty, the AMENDED PROPOSAL EXPENSES.

“UNSECURED CREDITORS” means the holders of UNSECURED CLAIMS.

II. SECURED CLAIMS

1. The SECURED CLAIMS will be paid in accordance with existing or future agreements between the DEBTOR and the SECURED CREDITORS or pursuant to the rights which the BIA grants to such creditors. The DEBTOR declares that this AMENDED PROPOSAL is not, and shall not be, made in respect of the SECURED CLAIMS and the security of the SECURED CREDITORS.

III. CROWN CLAIMS, EMPLOYEE CLAIMS, PREFERRED CLAIMS AND AMENDED PROPOSAL EXPENSES

2. The EMPLOYEE CLAIMS shall be paid in full in the normal course of business.
3. The AMENDED PROPOSAL EXPENSES will be paid in full, as they become due, in priority to all PREFERRED CLAIMS, CROWN CLAIMS and UNSECURED CLAIMS.
4. The CROWN CLAIMS, without interest, will be paid in full within six (6) months of the APPROVAL.
5. PREFERRED CLAIMS, without interest, will be paid in full in priority to all UNSECURED CLAIMS. For the purpose of voting, the PREFERRED CLAIMS shall fall within the class of UNSECURED CLAIMS.

IV. UNSECURED CLAIMS

6. All UNSECURED CLAIMS shall form part of a single class of UNSECURED CLAIMS for voting and distribution purposes.

7. The DEBTOR will remit to the TRUSTEE a total of \$2,100,000 (the "Basket Amount"). The UNSECURED CREDITORS, other than the FONDS, will receive from this Basket Amount:
 - (i) the lesser of (a) 100% of their PROVEN CLAIMS, without interest, and (b) \$10,000, the whole within one hundred and eighty (180) days following the APPROVAL; and
 - (ii) a pro rata and pari passu share of the balance of their PROVEN CLAIMS, if any, in 8 equal installments, the first payable within two hundred seventy (270) days after the date of APPROVAL, and the remaining installments payable thereafter once every three (3) months, without interest.
8. In full and final settlement of its UNSECURED CLAIM in the amount of \$3,847,500, the FONDS will be paid the sum of \$500,000, without interest, within one hundred and eighty (180) days following the APPROVAL.

V. POST-FILING GOODS AND SERVICES

9. POST-FILING GOODS AND SERVICES will be paid in full in the ordinary course of business and on regular trade terms.

VI. DIRECTORS' LIABILITY

10. In accordance with section 50(13) of the BIA, the AMENDED PROPOSAL will constitute a compromise of all CLAIMS AGAINST DIRECTORS and will operate as a full and complete discharge in favour of such directors with respect to such claims. Nothing herein shall be interpreted as an acknowledgment of any liability or obligation of the directors.

VII. COMMITTEE

11. The DEBTOR agrees to the formation of a committee of creditors at the meeting of creditors called to consider the AMENDED PROPOSAL.
12. This committee shall have, among others, the power to extend the deadline within which the DEBTOR must remit any sums to the Trustee as per the AMENDED PROPOSAL.

VIII. PAYMENTS

13. All monies payable under the AMENDED PROPOSAL shall be paid over to the

TRUSTEE who shall make the payments of the dividends, the whole in accordance with the terms of the AMENDED PROPOSAL.

IX. ADDITIONAL PROOFS OF CLAIM

14. Creditors that have filed a proof of claim under the PROPOSAL are not required to file a new proof of claim under the AMENDED PROPOSAL.

X. OFFICIAL VERSION

15. Notwithstanding the filing of the AMENDED PROPOSAL in both English and French, in the event of any discrepancy between the English and French versions, the French version shall prevail.

SIGNED IN MONTREAL, this 8th day of May, 2008

DE BALL INC.

[s] Michel Megelas

[s] Marie-G. Barthélemy

Per: Michel Mégélas
Duly Authorized

Witness

DANS L'AFFAIRE DE LA PROPOSITION AMENDÉE DE DE BALL INC., personne morale légalement constituée et dûment incorporée ayant son siège social et son principal établissement commercial situé au 835 Boulevard Industriel, Granby, province de Québec, J2J 1A5.

IN THE MATTER OF THE AMENDED PROPOSAL OF DE BALL INC., a body politic and corporate, duly incorporated according to law and having its head office and its principal place of business at 835 Industriel Boulevard, Granby QC J2J 1A5.

La liste suivante des créanciers a été préparée à partir des documents remis au syndic et ne constitue pas l'acceptation d'une réclamation ou de réclamations.

The following list of creditors has been prepared from documents submitted to the Trustee and does not constitute acceptance of any claim or claims.

CRÉANCIERS GARANTIS

Voir liste ci-jointe
See list attached

SECURED CREDITORS

\$ 6,366,558

CRÉANCIERS CHIROGRAPHAIRES

Voir liste ci-jointe
See list attached

ORDINARY CREDITORS

\$ 5,706,558 (NoteA)

CRÉANCIERS ÉVENTUELS

Voir liste ci-jointe
See list attached

CONTINGENT CREDITORS

Inconnu/Unknown

LISTE SUPPLÉMENTAIRE /SUPPLEMENTARY LIST

- | | |
|---|---|
| 1. Monsieur François Leblanc (séquestre officiel) | 11. Commission de la santé et de la sécurité du travail |
| 2. Mme Denise L. Ager (séquestre officiel) | 12. Commission des normes du travail |
| 3. Ministère du Revenu du Québec (TPS) | 13. Dun & Bradstreet du Canada Itée |
| 4. Ministère du Revenu du Québec (TVQ) | 14. Equifax Canada Inc., Montréal |
| 5. Ministère du Revenu du Québec (DAS) | 15. Equifax Canada Inc., Toronto |
| 6. Ministère du Revenu du Québec (Immeuble) | 16. Palais de Justice de Granby |
| 7. Agence des douanes et du revenu du Canada - Impôt | 17. Hydro-Québec (Section du risque) |
| 8. Agence des douanes et du revenu du Canada (DAS) | 18. Me Jean Fontaine (Avocat), Stikeman Elliott |
| 9. Agence des douanes et du revenu du Canada
(Section faillite et insolvabilité) | 19. Christopher Wood |
| 10. Bell Canada (Section faillite et insolvabilité) | 20. Michel Megelas |

Note A: Les seuls créanciers assujettis à la Proposition Amendée sont ceux qui détiennent des créances pour des sommes dues en date du 5 octobre 2007.

The only creditors bound by the Amended Proposal are those who have a claim relating to amounts owing on October 5, 2007.

RSM Richter Inc., Syndic /Trustee
Liste des créanciers / List of creditors
Dans l'affaire de la proposition amendée de / In the matter of the Amended Proposal of
DE BALL INC.

Nom / Name	Adresse / Address	Montant / Amount	Réclamation produite/ Claim filed
Créanciers garantis / Secured Creditors			
4170075 CANADA INC.	1010 SHERBROOKE WEST, SUITE 410 , MONTREAL QC H3A 2R7	\$ 2,117,808.00	
COMMISSION SCOLAIRE DU VAL-DES-CERFS	55, RUE COURT , GRANBY QC J2G 9H7	Inconnu/Unknown	\$ 193.76
KONECA INVESTMENTS B.V.	1010 SHERBROOKE STREET WEST SUITE 410, MONTREAL QC H3A 2R7	3,000,000.00	
PLACEMENTS DENNIS WOOD INC.	1836 SHERBROOKE OUEST , MONTREAL QC H3H 1E4	1,248,750.00	
Créanciers garantis / Secured Creditors		6,366,558.00	193.76
Créanciers chirographaires / Ordinary Creditors			
143939 CANADA INC.	ADMINISTRATION OFFICE 433 CHABANEL W.SUITE 300, MONTREAL QC H2N 2J7	5,955.03	
261 FIFTH AVE TIC OWNER LLC *	7 PENN PLAZA, SUITE 618 , NEW YORK NY 10001	18,782.30	
A&C AMERICAN CHEMICALS LTD	3010 DE BAENE , MONTREAL QC H4S 1L2	354.55	354.55
ABZAC CANADA INC.	2945 BOUL.LEMIRE , DRUMMONDVILLE QC J2B 6Y8	15,112.42	15,112.42
ACIER A MENARD & FILS INC.	114 MENARD , ST-ALPHONSE DE GRANBY QC J0E 2A0	1,486.30	1,486.30
ACKLANDS-GRAINGER INC.	99 WEST BEAVER CREEK ROAD , RICHMOND HILL ON L4B 1E7	536.69	536.69
ADT SECURITY SERVICES CANADA INC.	615 - 18TH STREET S.E. , CALGARY AB T2E 6J5	350.57	350.57
AFFILIATED	411 RUE DES RECOLLETS , MONTREAL QC H2Y 1W3	152.42	
AMERICAN EXPRESS	BANQUE AMEX DU CANADA CP 2000, WEST HILL ON M1E 5H4	12,168.91	
AMERICAN MONFORTS, LLC *	P.O.BOX 26245 3201 ROTARY DRIVE, CHARLOTTE NC 28221	829.81	
ASALCO INC.	44, CH. DES URSULINES , STANSTEAD QC J0B 3E0	1,174.82	1,174.82
AT & T *	P.O.BOX 78522 , PHOENIX AZ 85062-8522	305.06	
ATELIER D'USINAGE MORRIS	98 RUE DENISON EST , GRANBY QC J2G 4C6	3,577.35	
AUTOMATECH INDUSTRIELLE	790, BOUL.INDUSTRIEL , GRANBY QC J2G 9J5	495.68	495.68
BASEAS INTERNATIONAL	8580 GOUIN BLVD EAST , MONTREAL QC H1E 1C2	960.37	960.37
BATTERIES ILLIMITEES	1137, DE ROBERVAL SUD , CANTON DE GRANBY QC J2G 8C8	758.45	
BEAUDIN LE PROHON INC.	6171 BOUL. BOURQUE , SHERBROOKE QC J1N 1H2	1,657.51	929.23
BELL CANADA	2500 DANIEL JOHNSON 8E ETAGE, LAVAL QC H7T 2P6	4,709.81	4,164.71
BERMATEX INC.	C/O EULER BERMES ACI 1702 - 1155, RENE-LEVESQUE WEST, MONTREAL QC H3B 3Z7	16,112.05	16,112.05
BHEREUR, STEVEN	44 LAMARCHE , D.D.O. QC H9B 3E4	173.82	173.82
BLUE MOUNTAIN WALLCOVER	1010 SHERBROOKE STREET WEST , MONTREAL QC H3A 2R7	189,671.63	189,671.63
BLUE MOUNTAIN WALLCOVER CANADA	1010 SHERBROOKE STREET WEST , MONTREAL QC H3A 2R7	4,073.59	4,073.59
BODYCOTE CANADA INC.	2395 SPEAKMAN DRIVE , MISSISSAUGA ON L5K 1B3	238.50	
BOEHME FILATEX CANADA INC.	700 DE DIJON SUITE 200, ST-JEAN-SUR-RICHELIEU QC J3B 8G3	78,157.07	78,157.07
BOYCE SALES INC.	759 GUILD COURT , MISSISSAUGA ON L5C 4M7	5,632.02	5,632.02
BRENNTAG CANADA INC.	43 JUTLAND ROAD , ETOBICOKE ON M8Z 2G6	4,911.67	4,911.67
BRONSWERK MARINE INC.	3755 BOUL MATTE, SUITE C , BROSSARD QC J4Y 2P4	1,332.67	1,332.67
BUHLER QUALITY YARNS CORP. *	P.O.BOX 506 , JEFFERSON GA 30549	6,506.73	
BUREAU VERITAS CONSUMER PROD.SERVICES *	14624 COLLECTIONS CENTER DRIVE , CHICAGO IL 60693	545.00	
C & L SALES *	345 CARPENTER AVE. , NEW BURGH NY 12550	1,189.06	1,189.06
C S S T	DIRECTION REGIONALE DE LA YAMASKA 2710, RUE BACHAND, SAINT-HYACINTHE QC J2S 8B6	Inconnu/Unknown	40,936.88
CANADA COLORS AND CHEMICALS LIMITED *	C/O EULER HERMES ACI 1702 - 1155, RENE-LEVESQUE WEST, MONTREAL QC H3B 3Z7	Inconnu/Unknown	789.61
CANADA COLORS AND CHEMICALS LIMITED *	C/O EULER HERMES ACI 1702 - 1155, RENE-LEVESQUE WEST, MONTREAL QC H3B 3Z7	92,675.32	92,675.32
CANON CANADA INC.	8801 ROUTE TRANSCANADIENNE , VILLE ST-LAURENT QC H4S 1Z6	267.33	344.44
CERTIFIED LAB PRODUCTS	239 ORENDA ROAD , BRAMPTON ON L6T 1E6	1,066.58	
CIM MAINTENANCE INC.	6300, RUE AUTEUIL BUREAU 201, BROSSARD QC J4Z 2P3	2,318.90	2,318.90
CLARIANT CANADA INC.	P.O.BOX 2030, STATION B , MONTREAL QC H3B 4H4	1,812.66	
COFACE	C/O EDC 151 O'CONNOR, OTTAWA ON K1A 1K3	Inconnu/Unknown	193,621.88
COLE-PARMER CANADA INC.	210 - 5101 RUE BUCHAN , MONTREAL QC H4P 2R9	136.69	
COMEAU & FILS INC.	226, RUE PRINCIPALE , GRANBY QC J2G 2V8	630.60	630.60
COMMISSION SCOLAIRE DU VAL-DES-CERFS	55, RUE COURT , GRANBY QC J2G 9H7	4,205.18	
CONCIERGERIE & MAINTENANCE S. JOUBERT	474, RUE HORNER , GRANBY QC J2G 3T8	4,971.28	4,971.28
CONSOLTEX INC.	LOCKBOX M2168 CASE POSTAL 11550, SUCC.CENTRE-VILLE, MONTREAL QC H3C 5N7	178.99	
CONSTRUCTION SERGA INC.	1412 DES GOELANDS , CANTON DE GRANBY QC J2H 1P3	931.54	931.54
CORPORATION TRIBOSPEC (LA)	220 RUE LAFLEUR , LASALLE QC H8R 4C9	499.35	499.35
CRANE SUPPLY DIV.CRANE CANADA CO.	4805 AVE.DUNN , MONTREAL QC H4E 1B9	2,084.11	2,084.11
CREWCUT INVESTMENTS INC.	1010 SHERBROOKE STREET WEST SUITE 410, MONTREAL QC H3A 2R7	40,427.48	40,427.48
CROWLEY, BILL *	961 INTERLOCH COURT , ALGONQUIN IL 60102	393.68	393.68
CROWTHER MACHINERY LTD.	2217, RUE DE LA METROPOLE , LONGUEUIL QC J4G 1S5	78.40	
D.A. STUART INC.	43 UPTON ROAD , SCARBOROUGH ON M1L 2C1	228.13	
DAVLEY DARMEX INC.	7370 BRAMALAE ROAD UNIT 38, MISSISSAUGA ON L5S 1N6	1,068.92	1,068.92
DBR INFORMATIQUE	390 SIMMONDS SUD , GRANBY QC J2J 1G8	85.46	

RSM Richter Inc., Syndic /Trustee
Liste des créanciers / List of creditors
Dans l'affaire de la proposition amendée de / In the matter of the Amended Proposal of
DE BALL INC.

Nom / Name	Adresse / Address	Montant / Amount	Réclamation produite/ Claim filed
Créanciers chirographaires / Ordinary Creditors			
DECHI-TECH MOBILE	2180 RUE DESNOYERS , ST-HYACINTHE QC J2S 8Y9	79.76	
DESIGN OPTIONS INC. *	110 E. NINTH STREET B-769 , LOS ANGELES CA 90017	1,300.00	1,300.00
DIANE HARRISON DESIGNS LTD	4 WOOD STREET CHEADLE, CHESHIRE, SK8 1AQ UNITED KINGDOM	Inconnu/Unknown	2,000.00
DISTRIBUTION PHILIPPE MENARD INC.	831 COWIE , GRANBY QC J2J 1A3	99.00	
DOUBLETEX	9785 RUE JEANNE MANCE , MONTREAL QC H3L 3B6	27,089.52	28,613.23
DOWN, BARBARA	33 JAMES C.P. 772 , KNOWLTON QC J0E 1V0	14.79	14.79
ECL SERVICES INC.	1580, RUE PRINCIPALE , QUEBEC QC G1N 4A2	1,373.10	1,373.10
ELLEN SIDERI PARTNERSHIP *	12 WET 37TH STREET , NEW YORK NY 10018	1,745.00	
EMBALLAGES MITCHEL-LINCOLN LTEE	3737 BOUL.THIMENS , ST-LAURENT QC H4R 1V1	26,610.86	
EMERALD PERFORMANCE MATERIAL *	3157 SOLUTIONS CENTER , CHICAGO IL 60677-3001	801.49	
ENTREPRISES LARRY INC.	4200 RUE ST-PATRICK , MONTREAL QC H4E 1A5	11,654.29	11,654.29
ENTREPRISES PIERRE JUTRAS INC.	423 DEBUSSY , GRANBY QC J2S 8S6	Inconnu/Unknown	
ENTRETIEN DYNAMO ENR.	4010 NANTEL , ST-HUBERT QC J3Y 7C3	3,720.00	3,720.00
ENVIRONNEMENT E.S.A. INC.	205, RUE LEGER , SHERBROOKE QC J1L 2H4	2,204.93	2,204.93
EQUIPEMENT DE COMBUSTION IDEAL LTEE	1030, DESCHAILLONS , SHERBROOKE QC J1G 1X7	1,943.42	1,669.94
EQUIPEMENTS DE BUREAU BOB POULIOT INC	150 RUE WELLINGTON SUD , SHERBROOKE QC J1H 5C7	664.24	
EQUIPMENTS SANITAIRES PRODEC	760 BOUL INDUSTRIEL , GRANBY QC J2G 9J5	1,739.22	1,739.22
ERWIN WEVERS **	ZUBEHOR FUR DIE TEXTILINDUSTRIE LERCHENSTRABE 6, 47929 GREFRATH, DE	372.00	
ETIQUETTES SCAN-MEDIA INC.	NATEXPORT, DIV.BANQUE NATIONALE DU CANAD 1010 RUE DE LA GAUCHETIERE OUEST, 7 E, MONTREAL QC H3B 5K7	1,404.60	
EXCEL DISTRIBUTEUR INDUSTRIELLE	CASE POSTALE 566 , GRANBY QC J2G 8E9	361.09	
EXPEDIGO	890 CHEMIN BENOIT , ST-HILAIRE QC J3G 4S6	4,050.00	
EXTINCTEURS CHARETTE	14361, BOUL LAURIER , LAPLAINE QC J7M 1W6	98.22	
FEDERAL EXPRESS CANADA *	PO BOX 4626, TORONTO STATION A , TORONTO ON M5W 5B4	757.26	
FEDERAL EXPRESS CANADA LTD	P.O. BOX 4626 TORONTO STN A , TORONTO ON M5W 5B4	1,353.49	
FILCO CARTING CORP. *	111 GARDNER AVENUE , BROOKLYN NY 11237	144.20	
FILSPEC INC.	85 RUE BURLINGTON , SHERBROOKE QC	197,449.29	
FONDATION DE LA FORMATION ECONOMIQUE DU FONDS DE SOLIDARITE DES TRAVAILLEURS FTQ	545, BOULEVARD CREMAZIE EST BUREAU 200, MONTREAL QC H2M 2W4	Inconnu/Unknown	4,831.48
FONDS DE SOLIDARITE DES TRAVAILLEURS FTQ JEAN GERMAIN	545, BOULEVARD CREMAZIE EST BUREAU 200, MONTREAL QC H2M 2W4	3,847,500.00	3,848,075.10
FOURNITURE DE BUREAU ASTRAL INC.	9600 RUE MEILLEUR, SUITE 542 , MONTREAL QC H2N 2E3	201.04	
GROUPE CTT GROUP	3000, RUE BOULLE , ST-HYACINTHE QC J2S 1H9	524.17	
GROUPE MEGA SERVICE INC.	1150 ST-CHARLES SUD , GRANBY QC J2G 8C6	6,211.65	6,211.65
GROUPE ROBERT INC. MADAME SUZANNE RACICOT	500, ROUTE 112 C.P.39, ROUGEMONT QC J0L 1M0	9,632.12	9,326.92
H. FLOCKENHAUS **	ANDER WALDES 2 , D36037 FULDA GERMANY	39.60	
HAL KALTMAN *	110 EAST NINTH STREET SUITE B763, LOS ANGELES CA 90079	232.55	232.55
HEENAN BLAIKIE SRL	1250, RENE-LEVESQUE OUEST 25E ETAGE, MONTREAL QC H3B 4Y1	5,817.15	5,817.15
HEINRICH DERIX BETRIEBSGE **	AUF DEM FELDCHEN 7-9 , D-47929 GREFRATH	3,012.60	3,012.60
HEXION SPECIALTY CHEMICAL *	1600 SMITH STREET SUITE 2400, HOUSTON TX 77002	10,298.47	10,298.47
HILL SPINNING MILL *	602 DAVIDSON ST.P.O.BOX 2127 , THOMASVILLE NC 27361-2127	12.25	
HOUSE OF ADJUSTMENTS INC.*	715 MAMARONECK AVE. P.O.BOX 780, MAMARONECK NY 10543-0780	125.00	
IFTH ACTIVATEUR DE PROJETS **	CREDIT LYONNAIS ECLLY AVENUE GUY DE COLLONGUE, 69134 ECOLLY, CEDEX	1,304.00	
IMPRESSION MARKETING *	C/O MR. BOB KYLE 570 LINCOLN AVENUE, SUITE 3, WINNETKA IL 60093	2,797.25	2,797.95
IMPRIMERIE CCR PHOTOCOPIE	341 RUE RACINE , GRANBY QC J2G 3B6	221.90	
IMPRIMERIE PHIL LIEBERMAN LTEE	4810 JEAN TALON OUEST, SUITE 400B , MONTREAL QC H4P 2N5	2,700.63	
INDUSTRIAL COLOURS AND CHEMICALS LTD	235 ADVANCE BLVD , BRAMPTON ON L6T 4J2	1,853.35	1,853.35
INDUSTRIES FM INC.	176, RUE FRONTENAC , GRANBY QC J2G 7R4	2,874.29	2,874.29
INOVEX CONSEILS INC.	7384 ST-DENIS , MONTREAL QC H2R 2E4	7,944.49	7,944.49
INSTALLATIONS ELECTRIQUES DEPOT INC.	1075 DAIGNAULT , GRANBY QC J2J 2S4	2,598.04	2,598.04
INTELCOM EXPRESS	291 RUE DE LA MONTAGNE , MONTREAL QC H3C 4K4	576.16	
INTERNATIONAL TEXTILE MAR.*	P.O.BOX 1208 317 WEST HIGH STREET, 3RD FLOOR, HIGHPOINT NC 27261	1,100.00	
JOZIEN VET	312 JAMES SHAW , BEACONSFIELD QC H9W 6G5	2,026.71	2,026.71
KARINA FASTENERS LTD	5525 COTE DE LIESSE , ST-LAURENT QC H4P 1A1	103.50	103.50
KATE FELLERATH PHOTOGRAPHY	704-A CHAMPAGNEUR AVE. , MONTREAL QC H2V 3P8	523.98	
KEVIN LEONARD & ASSOCIES	1200 MCGILL COLLEGE, SUITE 2250 , MONTREAL QC H3B 4G7	1,849.62	1,849.62
KINECOR INC.	PLACE D'ARMES, POSTAL STATION 36 , MONTREAL QC H2Y 3E9	3,187.53	3,187.53
KINGSWAY	6700 CH SAINT-FRANCOIS , SAINT-LAURENT QC H4S 1B7	158.22	158.22
KONECA INVESTMENTS B.V.	1010 SHERBROOKE STREET WEST SUITE 410, MONTREAL QC H3A 2R7	51,478.26	51,478.26
KPMG, LLP	600, BOUL DE MAISONNEUVE OUEST BUREAU 1500, MONTREAL QC H3A 0A3	91,017.57	91,017.58
L.P.L. LES PEIGNES A METIERS	1125 ROBERVAL , GRANBY QC J2G 8C8	170.93	170.93
LA CAISSE DE FORM. DES DIRIGEANTS DE TCA	205 PLACER COURT , NORTH YORK ON M2H 3H9	1,216.47	
LA MENUISERIE D'EAST ANGUS INC.	25 WILLARD , EAST-ANGUS QC J0B 1R0	9,691.08	9,691.08
LA REGIE DU BATIMENT DU QUEBEC	800 PLACE D'YOUVILLE, 16E ETAGE , QUEBEC QC G1R 5S3	125.47	125.47

RSM Richter Inc., Syndic /Trustee
Liste des créanciers / List of creditors
Dans l'affaire de la proposition amendée de / In the matter of the Amended Proposal of
DE BALL INC.

Nom / Name	Adresse / Address	Montant / Amount	Réclamation produite/ Claim filed
Créanciers chirographaires / Ordinary Creditors			
LAFONTAINE, FRANCOIS	625 DE LA COULEE , STE-JULIE QC J3E 1J6	1,028.78	1,028.78
LASERFLEX LTD	BALTHANE INDUSTRIAL ESTATE BALLASALLA, ISLE OF MAN, 1M9 2AG	5,205.00	5,205.00
LE RESEAU MOBILITE PLUS	2180, DU MONT ROYAL , MONTREAL QC H2H 1K3	125.97	
LEPCO DISTRIBUTION INC.	4590, BOUL HENRI BOURASSA OUEST SUITE 1103, ST-LAURENT QC H4L 1A8	370.90	370.90
LES POMPES DIASPEC INC.	6913, RUE JARRY EST , MONTREAL QC H1P 1W7	291.71	291.71
LEVEILLE ET FILS INC.	250 ST-URBAIN , GRANBY QC J2G 8M8	Inconnu/Unknown	
LINDA SPRATT TEXTILES SALES	4573 55 A STREET , DELTA BC V4K 3T2	27.80	
LYMAN CONTAINER LINES *	3700 GRIFFITH, SUITE 383 , VILLE ST-LAURENT QC H4T 2B3	85.00	
M. DOHEN CANADA	25 ELLWOOD CT. , GREENVILLE SC 29607	14,277.81	14,277.81
MANUFACTURE SCORPION INC.	561 RUE EDOUARD , GRANBY QC J2G 3Z5	363.09	363.09
MARKET SQUARE II LLC *	222 MERCHANDISE MART PLAZA SUITE 470, CHICAGO IL 60654	5,745.53	14,013.11
MAROUN MAKHOUL *	EMPORIUM 797, BLOCK A - 3RD FLOOR RABIEH / ANTELIAS-BICKFAYA HIGHWAY, LEBANON	5,153.29	5,153.29
MARTINI DESIGN *	VIA PRENESTINA ANTICA 03015 FIUGGI (FR), ITALY	800.00	800.00
MCI MEGA PREFERRED *	P.O.BOX 371838 , PITTSBURG PA 15250-7838	95.37	
METOPLAST-MIEC INC.	19 CHEMIN MILTON , GRANBY QC J2G 8C8	899.63	899.63
MICHEL HEBERT	451 DESJARDINS N , GRANBY QC J2H 1Y3	44,940.00	44,940.00
MINISTERE DU REVENU DU QUEBEC SERVICE DES FAILLITES ET DES PROPOSITION	11A, RUE DE LA PLACE-DU-COMMERCE SECTEUR B13CPF, BROSSARD QC J4W 2T9	Inconnu/Unknown	25,249.91
MOERS, FRANZ	69, RUE CLAUDE , GRANBY QC J2H 1Y3	Inconnu/Unknown	28,049.58
NELSON GRAVEL SERVICE SANITAIRE	549 RUE COWIE , GRANBY QC J2G 3W9	4,725.84	4,725.84
NEW BEDFORD THREAD CO.*	P.O. BOX 7072 , NEW BEDFORD MA 2742	2,589.60	2,589.60
NORTH CAROLINA DEPARTMENT *	P.O.BOX 2628 , RALEIGH NC 27602-2628	55.00	
NORTH STATE COMMUNICATION *	P.O.BOX 612 , HIGH POINT NC 27261	73.87	
OGILVY RENAULT S.E.N.C.R.L. A/S s. RAICHE	BUREAU 1100 1981 AVENUE MCGILL COLLEGE, MONTREAL QC H3A 3C1	5,662.20	5,662.20
ORDRE DES COMPTABLES EN MANAG.ACC.DU QC	715, SQUARE VICTORIA 3E ETAGE, MONTREAL QC H2Y 2H7	398.83	
ORTIZ INTERNATIONAL INC.*	P.O.BOX 1505 , LAREDO TX 78042-1505	184.31	
OXYGENE GRANBY LTEE	461 RUE ROBINSON SUD , GRANBY QC J2G 7N3	164.44	164.44
PADDINGTON BUSINESS PRODUCTS	151 SPINNAKER WAY, UNIT 12 , CONCORD ON L4K 4C3	1,045.87	
PAPETERIE HAUTE VILLE INC.	163 RUE COWIE , GRANBY QC J2G 3V5	2,329.80	2,329.80
PAPETERIE LA LIBERTE INC.	209 RUE PRINCIPALE , GRANBY QC J2G 2V7	77.18	
PARKDALE *	P.O.BOX 75077 , CHARLOTTE NC 28275	27,783.00	27,783.00
PARTSMATER CANADA	243 ORENDA ROAD , BRAMPTON ON L6T 1E6	1,230.08	
PAUL FLAY	A/S LAURENDEAU, HERBERT s.e.n.c. 500, PLACE D'ARMES, SUITE 2100, MONTREAL QC H2Y 2W2	Inconnu/Unknown	63,000.00
PIQUAGE MC QUILTING	9010 AVE DE PARC , MONTREAL QC H2N 1Y8	241.60	
PLASTIC AGE PRODUCTS INC	7295 TELLIER , MONTREAL QC H1N 3S9	1,722.93	1,722.93
PRISMADYE INC.	C/O EULER HERMES ACI 1702 - 1155, RENE-LEVESQUE WEST, MONTREAL QC H3B 3Z7	24,359.46	24,359.46
PRODUITS CHIMIQUES CCC	80 SCARSDALE ROAD , DON MILLS ON M3B 2R7	789.61	
PROGRESSIVE SCREEN ENGRAVING INC. *	2215 BEECH STREET , GAFFNEY SC 29340	8,425.00	8,425.00
PRO-JEL-TEST	687 COWIE , GRANBY QC J2G 3X5	10,827.66	10,827.67
PURE STUDIO DESIGNS *	BROOK MILL, PARKER STREET MACCLESFIELD, CHESHIRE SK11 7BQ	1,800.00	
PUROLATOR COURRIER LTD	7075 PLACE ROBERT JONCAS SUITE 110, MONTREAL QC H4M 2Z3	2,749.16	2,755.27
PYRO AIR LIMITEE	2575, BOUL. FORD , CHATEAUGUAY QC J6J 4Z2	10,675.72	10,675.72
R.L. STOWE MILLS INC. *	100 N.MAIN ST. P O BOX 351, BELMONT NC 28012	133,896.72	133,896.72
RAMTEX YARNS & FABRICS LL *	1259 FOUSHEE ROAD , RAMSEUR NC 27316	8,350.13	8,350.13
REGITEX INC.	745, AVENUE GUY POULIN , ST-JOSEPH QC G0S 2V0	9,051.17	9,051.17
REPARATIONS SOS LIFT INC	27, RUE ARISTIDE , GRANBY QC J2G 9R4	240.96	240.96
ROBERTS & CIE LTEE	416 RUE ROBINSON SUD , GRANBY QC J2G 7N1	529.87	529.87
ROGERS	C.P. 3100 , VILLE ST-LAURENT QC H4L 5J8	1,005.53	
ROLFQUO INC.	18900 CLARK GRAHAM , BAIE D'URFE QC H9X 3R8	2,247.09	2,953.58
RONA L'ENTREPOT GRANBY	200, RUE ST-JUDE NORD , GRANBY QC J2J 2R8	637.82	637.82
RUBAN AM	1342 ST-LOUIS , SHERBROOKE QC J1H 4P4	389.37	
RUBENSTEIN FRERES INC.	865 HODGE STREET , MONTREAL QC H4N 2B1	257.42	257.42
RUDOLF VENTURE CHEMICALS *	2304 EBENEZER ROAD , ROCK HILL SC 29732	2,086.89	
SAYER, STEPHAN	4621 CUMBERLAND , MONTREAL QC H4B 2L5	8,711.56	8,711.56
SCHNEIDER, LOUIS *	400 N. BROADWAY , YONKERS NY 10701	1,000.00	1,000.00
SEL DRUMMOND ENR.	C.P.128, 258, RUE ST-EDOUARD , ST-GERMAIN (DRUMMOND) QC J0C 1K0	648.80	648.80
SERVICE IS LLC *	12070 ROMA ROAD , BOYNTON BEACH FL 33437	845.55	1,002.45
SERVICES DE MOULINAGE INDUSTRIELS INC	390 PRINCIPALE EST , COOKSHIRE-EATON QC J0B 1M0	600.97	600.97
SHANE'S DECORATIVE SALES *	3662 OAK CHASE DRIVE , HIGHPOINT NC 27265	7,150.08	7,150.08
SHEFFORD TEXTILES LTD	197, RUE WESTERN, C.P. 40 , WATERLOO QC J0E 2N0	2,909.27	2,909.27
SHUFORD YARNS, LLC *	P.O. BOX 601820 , CHARLOTTE NC 28260	46,108.27	
SIFTO CANADA INC.	BP 19071, STATION A , TORONTO ON M5W 1P8	6,834.82	

RSM Richter Inc., Syndic /Trustee
Liste des créanciers / List of creditors
Dans l'affaire de la proposition amendée de / In the matter of the Amended Proposal of
DE BALL INC.

Nom / Name	Adresse / Address	Montant / Amount	Réclamation produite/ Claim filed
Créanciers chirographaires / Ordinary Creditors			
SONNENSCHN NATH & ROSE *	DEPT.7247-6670 , PHILADELPHIA PA 19170-6670	49,833.95	
SPECIALITÉS INDUSTRIELLES SHERBROOKE	682 LAVIGERIE , SHERBROOKE QC J1G 2X2	759.70	
SPECIALTY TECHNICAL PUBLISHERS	UNIT 10, 1225 EAST KEITH ROAD , NORTH VANCOUVER BC V7J 1J3	1,083.59	
SPEEDY TRANSPORT	265 RUTHERFORD ROAD SOUTH , BRAMPTON ON L6W 1V9	252.67	
ST INDUSTRIEL	565 RUE PRINCIPALE , GRANBY QC J2G 2X4	267.33	267.33
STARCHEM INC.	7600 TRANSCANADA HIGHWAY , POINTE CLAIRE QC H9R 1C8	35,483.85	35,483.85
STAUBLI *	201 PARKWAY WEST PO BOX 189, DUNCAN SC 29334	222.00	
STE SYSTEMES TELEPHONIQUES DE L'ESTRIE	251 ROBINSON SUD , GRANBY QC J2G 7M5	53.13	
STEVE GARZA *	P.O.BOX 2151 , CRESTLINE CA 92325-2151	1,209.26	1,209.26
STIKEMAN, ELLIOTT LLP ME PHILIPPE BUIST	1155 RENE LEVESQUE BLVD WEST 40TH FLOOR, MONTREAL QC H3B 3V2	11,704.04	11,704.04
STM INDUSTRIES INC	C/O EULER HERMES ACI 1702 - 1155, RENE-LEVESQUE WEST, MONTREAL QC H3B 3Z7		
		Inconnu/Unknown	46,108.27
SYSTEME DE SECURITE CHUBB	6680 AVENUE DU PARC , MONTREAL QC H2V 4H9	771.84	
TACTIC SAMPLING	2030, 127E RUE EST , SAINT-GEORGES QC G5Y 2W8	5,808.93	
TCA CANADA	CAISSE DE FORMATION CEP 205 PLACE COURT, NORTH YORK ON M2H 3H9	Inconnu/Unknown	
TEXTIRAMA **	POORTAKKERSTRAAT 90 , BE 9051 GENT	377.99	535.57
THE DESIGN LIBRARY *	400 INDUSTRIAL PARK, SUITE 1 , WAPPINGERS FALLS NY 12590	1,100.00	1,100.00
THE VAN DE WIELE GROUP *	14325 SOUTH LAKES DRIVE , CHARLOTTE NC 28273	2,038.90	
THEODOR R.ZWEIG *	TEXTILE PARTS / SERVICE PO BOX 2066, FAIRVIEW NC 28730	7,867.82	
TITAN TEXTILE CANADA INC.	10351 RENAUE LAPOINTE , ANJOU QC H1J 2T4	17,941.59	17,941.59
TRADELCO INC.	266 LAVAL SUD C.P.56, GRANBY QC J2G 8E2	2,467.97	2,467.97
TRANSPORT DUCAMPRO INC.	C/O GROSS, PINSKY - ME G ZELMAN 2 PLACE ALEXIS NIHON, SUITE 1000, MONTREAL QC H3Z 3C1	65,857.77	66,805.07
UDOUJ SALES *	10408 TWEED LANE , FORT SMITH AR 72908	1,344.49	1,344.49
UNIFI-SANS TECHNICAL FIBERS LLC *	PO BOX 752120 , CHARLOTTE NC 28275-2120	37,676.65	
UNIVAR CANADA LTEE	2200 CHEMIN ST-FRANCOIS , DORVAL QC H9P 1K2	384.23	
UNO MAGNUSSON	KRONOGARDEN NIA FAGELDS, HJO, 544 94 SWEDEN	1,032.36	1,032.36
UPS	77 FOUNDRY STREET , MONCTON NB E1C 5H7	54,844.35	56,329.15
UPS *	P.O.BOX 7247-0244 , PHILADELPHIA PA 19170-0001	149.39	
VACUUM DRUMMOND INC.	1565, CH DU GOLF OUEST , DRUMMONDVILLE QC J2B 8A8	7,222.86	7,222.86
WALL STUDIO	VIA STATALE PER LECCO 51/B - 22100 COMO, LORA - ITALY	1,300.00	1,300.00
WHITE LAMB FINLAY INC.	107 WOODBINE DOWNS BLVD. UNIT 10, TORONTO ON M9W 6Y1	2,360.41	2,360.41
WILBUR PRODUCTIONS LIMITEE *	7TH FLOOR CHAMBERS 43 CASTLE STREET, LIVERPOOL L29TL UK	3,600.00	
WIMINFO INC.	669 LEBRUN , GRANBY QC J2J 1Y2	593.97	
YELLOW TRANSPORTATION INC. * C/O PATRICIA WELLS	YRCW WORLDWIDE MAIL STOP: F310, 10990 ROE, OVERLAND PARK KS 66211	79,866.77	79,866.77
Z ECHANGE EURO (1.4169)		2,128.77	
Z ECHANGE US (1.00)		0.00	
Créanciers chirographaires / Ordinary Creditors		5,706,558.19	5,646,424.83
Créanciers Éventuels / Contingent Creditors			
SCHOLZ, JOHANNES	566 ALLEE DES HAUTS BOIS , GRANBY QC J2J 2M2	Inconnu/Unknown	56,000.00
J.L.DE BALL AMERICA *	C/O MR BILL TRIENEKENS 115 GRACE CHURCH STREET, RYE NY 10580	Inconnu/Unknown	391,535.00
Créanciers Éventuels / Contingent Creditors		Inconnu/Unknown	447,535.00
GRAND TOTAL		\$ 12,073,116.19	\$ 6,094,153.59

**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 claim against director(s) (subparagraph (E)), in a proposal which compromises a creditor's claim, must contain full particulars and calculations.

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.

PROOF OF CLAIM

(Section 50.1, subsections 65.2(4), 81.2(1), 102(2), 124(2), 128(1),
and paragraphs 51(1)e) and 66.14b) of the Act)

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

Telephone number: _____

Fax number: _____

E-mail Address: _____

In the matter of the amended proposal of **DE BALL INC.** of Granby, Québec, and the claim of:

_____, creditor.

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

1. That I am a creditor of the above-named debtor (or that I am _____,
(state position or title)
of _____).
(name of creditor)

2. That I have knowledge of all the circumstances connected with the claim referred to below.

3. That the debtor was, at the date of the notice of intention to make a proposal, namely the **5th day of October 2007**, 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. In addition, indicate the creditor's address, fax number, telephone number and E-mail address).**

4. (Check and complete appropriate category)

() A. **UNSECURED CLAIM OF \$ _____**
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 LANDLORD 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.)

() E. **CLAIM AGAINST DIRECTOR \$ _____**
(To be completed when an amended 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.)

PROOF OF CLAIM

(continued)

- 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.
- 6. That the following are the payments that I have received from, and the credits that I have allowed to, the debtor within the three months (or, if the creditor and the debtor are related within the meaning of section 4 of the Act, within the 12 months) immediately before the date of the initial bankruptcy event within the meaning of Section 2 of the Act, which is October 5, 2007: *(Provide details of payments and credits.)*

Dated at _____, this ____ day of _____.

Witness

Signature of creditor or his representative

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 AMENDED PROPOSAL OF **DE BALL 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 _____.

Name of creditor and name of authorized signatory

Per : _____

Signature of witness

Signature

RSM Richter Inc.

RSM Richter Inc.
2, Place Alexis Nihon
Montréal (Québec) H3Z 3C2
Téléphone / Telephone:
514.934.3497
Télécopieur / Facsimile:
514.934.3504
www.rsmrichter.com

CANADA
PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF QUEBEC
DIVISION NO.: 20-BEDFORD
COURT NO.: 460-11-001473-076
ESTATE NO.: 42-1002057

SUPERIOR COURT
(In bankruptcy and Insolvency)

IN THE MATTER OF THE AMENDED
PROPOSAL OF:

De Ball Inc.

a body politic and corporate, duly incorporated
according to law and having its head office and its
principal place of business at:
835 Industriel Boulevard
Granby QC J2J 1A5

Debtor

VOTING LETTER

(Paragraphs 51(1)f) and 66.15(3)c) of the Act)

I, _____, creditor
(or I, _____, representative of _____, creditor)
of _____ (name of town or city), a creditor in the above matter for
the sum of _____ \$, hereby request the trustee acting with respect to the amended proposal of **DeBall Inc.**,
to record my vote _____ (for or against) the acceptance of the amended proposal as made on the 8th day of
May, 2008.

Dated at _____, this ____ day of _____ 200__.

Witness

Individual Creditor

- OR -

Name of Corporate Creditor

Witness

Per : _____
Name and Title of Signing Officer

(français - au recto)

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
DISTRICT DE QUÉBEC
N° DE DIVISION : 20 – BEDFORD
N° DE COUR : 460-11-001473-076
N° DE DOSSIER : 42-1002057

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

DANS L'AFFAIRE DE LA PROPOSITION DE :

De Ball Inc.

personne morale légalement constituée et dûment
incorporée ayant son siège social et son principal
établissement commercial au :
835, boul. Industriel
Granby (Québec) J2J 1A5

Débitrice

**RAPPORT DU SYNDIC SUR LA SITUATION FINANCIÈRE DE LA DÉBITRICE
ET SUR LA PROPOSITION AMENDÉE
(Articles 50(10)(b) et 50(5) de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité)**

L'objet de la première assemblée des créanciers est d'examiner la proposition amendée déposée le 8 mai 2008 (ci-après désignée « Proposition Amendée ») par De Ball Inc. (ci-après désignée « Débitrice », « De Ball » ou la « Société »).

Conformément aux articles 50(10)(b) et 50(5) de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* (ci-après désignée « Loi » ou « LFI ») et afin d'aider les créanciers à examiner la Proposition Amendée, le syndic soumet son rapport sur la situation financière de la Débitrice et sur la Proposition Amendée.

Nous tenons à avertir le lecteur que nous n'avons procédé ni à une vérification ni à un examen des livres et registres de la Débitrice. Par conséquent, nous ne pouvons exprimer une opinion quant à l'exactitude des renseignements qui y sont contenus. Les renseignements dont il est question aux présentes sont tirés des livres et registres de la Débitrice ainsi que des entretiens que nous avons eus avec la direction de la Débitrice.

I. INTRODUCTION

Le 5 octobre 2007, De Ball avait déposé un avis d'intention de faire une proposition (ci-après désigné « Avis d'intention ») à ses créanciers, et RSM Richter Inc. (ci-après désignée « Richter ») a été nommé syndic.

Le 1^{er} novembre 2007, la Cour supérieure du Québec (Chambre commerciale) avait accordé la requête de la Débitrice visant à reporter la date de dépôt d'une proposition pour une période de 45 jours jusqu'au 19 décembre 2007.

Le 5 décembre 2007, la Débitrice avait déposé une proposition s'adressant à ses créanciers. Le 7 décembre 2007, nous avons avisé les créanciers du dépôt de la proposition et convoqué une assemblée des créanciers, tout en demandant aux créanciers de déposer une preuve de réclamation.

Le 19 décembre 2007, l'assemblée des créanciers a eu lieu. Les créanciers ont voté à l'unanimité en faveur de l'acceptation de la proposition.

Le 11 janvier 2008, le syndic a avisé les créanciers que la demande de ratification de la proposition par la Cour serait entendue le 30 janvier 2008. La Cour a ratifié la proposition (« Proposition Initiale »).

Défaut aux termes de la Proposition Initiale

De Ball avait offert à ses créanciers un règlement qui prévoyait des modalités de paiement des créances dues en date du 5 octobre 2007. La considération financière offerte aux créanciers chirographaires prévoyait ce qui suit :

- *La Débitrice remettra à Richter une somme totale de 2 100 000 \$ (ci-après appelée le « Montant Forfaitaire »). Après le paiement, à même le Montant Forfaitaire, des charges liées à la Proposition, les créanciers non garantis, à l'exception du FSTQ, recevront les sommes suivantes qui seront prélevées sur le Montant Forfaitaire :*

- i) *le moindre de*
 - a) *100 % de leurs réclamations prouvées, sans intérêt, et*
 - b) *10 000 \$,*

le tout payable dans un délai de soixante (60) jours à compter de l'approbation de la Proposition;

ii) la quote-part au prorata et proportionnelle du solde de leurs créances prouvées, s'il en est, en huit (8) versements égaux, le premier payable 150 jours après la date de l'approbation de la Proposition et les autres versements payables une fois tous les trois (3) mois (le dernier versement serait payé vers février 2010).

- *En règlement final et complet de sa réclamation non garantie, s'élevant à 3 848 075 \$, le FSTQ recevra un paiement de 500 000 \$ dans un délai de soixante (60) jours à compter de l'approbation de la Proposition.*

Les sommes requises pour satisfaire le premier paiement de dividende aux créanciers se chiffrent à environ 1 056 000 \$.

La Société avait jusqu'au 9 avril 2008 pour verser les argents au syndic. Cependant, ce versement n'a pas été fait et le défaut qui en résulte n'a pas été corrigé avant le 9 mai 2008 (tel que prévu à la Loi).

De Ball n'étant pas en mesure de corriger le défaut de satisfaire les termes de la Proposition Initiale, dans les circonstances, elle a déposé une Proposition Amendée dans les délais accordés par la Loi.

Compte tenu des circonstances, le présent rapport vous résume les renseignements pertinents pour aider les créanciers dans l'analyse des affaires de la Débitrice et des termes de la Proposition Amendée.

II. SITUATION DE LA SOCIÉTÉ

Il est important pour les créanciers de se référer au rapport du syndic daté du 7 décembre 2007 pour avoir une meilleure compréhension concernant les ambiguïtés reliées aux affaires de la Société et les efforts de restructuration entrepris en 2007 (dont copie est disponible sur notre site internet :

www.rsmrichter.com/Restructuration/deball.aspx).

Malgré les gestes posés, à ce jour, de Ball n'a pas été en mesure de rentabiliser ses opérations. En résumé, les mesures importantes qui ont été prises en 2007 étaient :

- refinancement de la dette à terme et de la facilité de crédit d'exploitation;
- négociations en vue du rachat de la dette subordonnée de 3 848 075 \$ à un montant considérablement réduit;
- négociations portant sur des concessions salariales concernant les employés syndiqués et non syndiqués de l'ordre de 1 000 000 \$ (sur une base annuelle);

- réduction du nombre d'entrepôts et d'autres aires louées (économies annuelles d'environ 676 000 \$).

Présentement, la Débitrice est toujours en mesure de rencontrer ses engagements reliés à ses opérations courantes. Or, l'amélioration importante de sa performance ne s'est pas matérialisée et, en conséquence, elle n'a pas généré les valeurs et les liquidités requises pour lui permettre de verser au syndic les montants requis pour satisfaire la proposition déposée le 5 décembre 2007.

III. INFORMATION FINANCIÈRE

Les données financières qui suivent, au 31 mars 2008, proviennent des états financiers non vérifiés ou des informations obtenues lors d'entretiens avec la direction.

Ces renseignements sont fournis seulement afin d'aider le lecteur dans l'analyse de la situation financière actuelle de la Débitrice. Le syndic ne peut déclarer que cette information financière est nécessairement exacte.

A) Résultats d'exploitation

Les résultats financiers pour la période du 1^{er} décembre 2007 au 31 mars 2008 se résument comme suit :

Résultats Financiers					
Pour la période de 4 mois terminée le 31 mars 2008					
(en \$MM)	Réal - Prel.		Projeté (N1)		Écart Favorable / (Défavorable)
	\$	%	\$	%	
Ventes	\$ 4.1		\$ 5.7		\$ (1.6) -28%
Marge brute	0.1	2%	1.3	23%	(1.2) -92%
Frais d'administration	0.6	15%	0.7	12%	0.1 14%
Amortissement	0.2	5%	0.2	4%	- 0%
Intérêts et frais bancaires	0.2	5%	0.2	3%	(0.0) -25%
Profit/(perte) nette	\$ (0.9)		\$ 0.2		\$ (1.1)
BAIIA	\$ (0.5)	-12%	\$ 0.6	11%	\$ (1.1) -177%

N1: Selon les projections financières initiales préparées par la direction (se référer au rapport du syndic en date du 7 décembre 2007).

Les faits saillants des résultats pour les quatre mois se terminant le 31 mars 2008 se résument comme suit :

- Au cours de cette période, les ventes de la Société ont diminué d'environ 1 600 000 \$ par rapport aux projections financières initiales (réduction de 28 %). Selon la direction, cette baisse s'explique, notamment, par les facteurs suivants :
 - Climat d'incertitude chez la clientèle engendré par les procédures sous la *Loi de la faillite et l'insolvabilité* afin de restructurer les opérations de la Société;
 - Impact défavorable du ralentissement de l'économie américaine;
 - Absence de lancement de nouveaux produits par la Société.
- La baisse significative de la marge brute par rapport aux projections financières initiales (2 % vs 28 %) est le résultat direct de la baisse du volume de vente et par conséquent de la réduction du niveau d'efficacité de l'usine (couverture des dépenses d'opérations).
- Les frais d'administration et autres frais sont demeurés relativement constants par rapport aux projections financières initiales.

B) Actifs

Selon les états financiers non vérifiés en date du 31 mars 2008, le détail des actifs est :

Actifs	
Au 31 mars 2008	
	Valeurs aux livres
Encaisse	\$ -
Comptes à recevoir	
Brute	2,428,121
Provision	(26,142)
	<hr/> 2,401,978
Taxes de ventes à recevoir et autres	156,093
Frais payés d'avance	59,900
Inventaire	<hr/> 2,522,550
	5,140,521
Immobilisations	<hr/> 4,192,412
Total des actifs	\$ <u>9,332,934</u>

Tous les actifs de la Société sont donnés en gage afin de garantir ses ententes de financement actuelles avec Dennis Wood Holdings Inc., Koneca Investments B.V. et 4170075 Canada Inc.

Nos commentaires concernant les valeurs au 31 mars 2008 se résument comme suit :

i) **Débiteurs (2 401 978 \$)**

Détail chronologique des comptes à recevoir au 31 mars 2008						
	Total	1 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	> 120
Comptes CDN	\$ 284,432	\$ 115,444	\$ 156,518	\$ 7,931	\$ 4,103	\$ 436
		41%	55%	3%	1%	0%
Comptes US	\$ 2,089,162	\$ 962,866	\$ 644,969	\$ 154,651	\$ 173,290	\$ 153,386
		46%	31%	7%	8%	7%
Total *	\$ 2,401,978	\$ 1,091,392	\$ 810,250	\$ 164,683	\$ 179,747	\$ 155,906
		45%	34%	7%	7%	6%

* Taux de conversion 1.0136.

Au 31 mars 2008, une tranche d'environ 500 000 \$ des débiteurs datait de 60 jours ou plus, ce qui est conforme aux délais habituels de recouvrement de De Ball, qui varient de 30 à 60 jours.

ii) **Taxes de vente et autres (156 093 \$)**

Les taxes de vente nettes à recevoir s'appliquent aux mois de janvier, février et mars 2008.

iii) **Charges payées d'avance (59 900 \$)**

Les charges payées d'avance au 31 mars 2008 peuvent être réparties comme suit :

- Dépôt de garantie :
 - Hydro-Québec 50 000 \$
 - Yellow Transport 4 900 \$
 - UPS 5 000 \$

Ces dépôts de garantie se rapportent à des obligations postérieures au 5 octobre 2007.

iv) Stocks (2 522 550 \$)

Inventaire au 31 mars 2008	
Valeurs aux livres	
Matières premières	\$ 975,464
Produits en cours	
Greige teint et non teint	871,176
Produits finis	<u>2,030,228</u>
	3,876,868
Provision	<u>(1,354,318)</u>
	<u>\$ 2,522,550</u>

La provision pour désuétude concerne les matières premières et les produits finis.

v) Immobilisations (4 192 412 \$)

Aucune dépense en immobilisations n'a été comptabilisée depuis le dépôt de l'Avis d'intention.

La répartition des immobilisations se détaille comme suit :

Immobilisations Au 31 mars 2008	
Valeurs aux livres	
Terrain et bâtisse	\$ 1,882,565
Fournitures et équipements	84,670
Équipements informatiques	3,766
Machinerie et équipement	<u>2,221,412</u>
Total	<u>\$ 4,192,412</u>

C) Passifs

Au 31 mars 2008, les états financiers internes de la Société reflètent les passifs suivants :

Passifs	
Au 31 mars 2008	
Valeurs aux livres	
Créanciers garantis	
Dennis Wood Holdings Inc.	\$ 1,626,337
Koneca Investments B.V.	3,030,575
4170075 Canada Inc.	<u>2,116,669</u>
	6,773,581
Créanciers privilégiés	NIL
Créanciers non garantis	
FSTQ (pré dépôt)	3,847,500
Autres créanciers (pré dépôt)	<u>1,859,058</u>
	5,706,558 Note (1)
Post dépôt de l'Avis d'intention	<u>378,799</u>
	6,085,357
Frais courus	<u>703,573</u>
Total des passifs	<u>\$ 13,562,511</u>
 Note 1: Il est important de noter que seuls les créanciers qui sont assujettis par la Proposition Initiale sont affectés par les termes de la Proposition Amendée. À cet égard, la valeur des preuves de réclamation déposées à ce jour totalise 6 093 959 \$.	

i) **Créanciers garantis (6 773 581 \$)**

Les créanciers garantis de De Ball sont Dennis Wood Holdings Inc. (crédit à l'exploitation à court terme) et 4170075 Canada Inc. (prêt à terme) envers qui De Ball avait, au 31 mars 2008, une dette totalisant environ 1 626 000 \$ et 2 117 000 \$, respectivement.

Le 29 novembre 2007, la Société a obtenu un prêt hypothécaire de 3 000 000 \$ de Koneca Investments B.V.

La Proposition Amendée prévoit que les réclamations garanties seront payées conformément aux ententes existantes ou futures conclues entre la Débitrice et les créanciers garantis ou en vertu des droits que la LFI accorde à de tels créanciers.

Les garanties consenties se détaillent comme suit :

Dennis Wood Holdings Inc. (1 626 337 \$)

- Dennis Wood Holdings Inc. détient la garantie suivante :
 - hypothèque de premier rang sur l'ensemble des actifs de De Ball, à l'exclusion de l'immeuble;
 - hypothèque de deuxième rang sur l'immeuble.

4170075 Canada Inc. (2 116 669 \$)

- 4170075 Canada Inc. (la société de portefeuille des actionnaires de la Débitrice) détient les garanties suivantes :
 - hypothèque de deuxième rang sur l'ensemble des actifs de De Ball, à l'exclusion de l'immeuble;
 - hypothèque de troisième rang sur l'immeuble.

Koneca Investments B.V. (3 030 575 \$)

- Koneca Investments B.V. détient la garantie suivante :
 - hypothèque de premier rang sur l'immeuble.

Validité des garanties

Richter avait retenu les services d'un avocat pour obtenir, avant la tenue de l'assemblée des créanciers, le 19 décembre 2007, un avis juridique indépendant qui a confirmé la validité des garanties détenues par Dennis Wood Holdings Inc., par 4170075 Canada Inc. et par Koneca Investments B.V.

ii) Créanciers privilégiés (0 \$)

Selon les termes de la Proposition Amendée, toutes les réclamations des employés devront être payées en entier dans le cours normal des activités, tandis que toutes les créances privilégiées seront entièrement payées prioritairement à toutes les réclamations non garanties. Au moment de l'établissement du présent rapport, aucune réclamation privilégiée n'existait. La direction de De Ball n'est au courant d'aucune réclamation et n'en prévoit pas non plus.

iii) Créanciers non garantis (6 788 930 \$)

Créanciers affectés (5 706 558 \$)

Suite au dépôt de la Proposition Initiale, les créanciers ont déposé des preuves de réclamation pour une valeur totalisant 6 093 959 \$ (y compris une somme de 3 848 075 \$ payable au FSTQ) représentant le montant à payer aux créanciers non garantis qui sont maintenant visés par la Proposition Amendée. En date des présentes, il n'y a qu'une réclamation dont le montant réclamé n'a pas encore été accepté.

Comptes à payer courants (378 799 \$)

De Ball a continué de payer, dans le cours normal des affaires, les biens et services acquis après le 5 octobre 2007. Ils ne sont pas assujettis à la Proposition Amendée et seront versés selon les termes de paiement habituels.

Charges à payer (703 573 \$)

Les biens et services non comptabilisés achetés après le 5 octobre 2007 totalisent environ 704 000 \$. Ils ne sont pas assujettis à la Proposition Amendée et seront payés en entier dans le cours normal des activités, selon les termes de paiement habituels. Les charges à payer sont liées aux salaires et aux avantages sociaux à payer ainsi qu'à diverses charges à payer au titre des charges indirectes, comme les services publics et la taxe sur le capital.

IV. PROPOSITION AUX CRÉANCIERS

Comme il a été mentionné précédemment, le 8 mai 2008, la Société a déposé une « Proposition Amendée » auprès de ses créanciers qui sont assujettis à la Proposition Initiale. Les points saillants sont :

- Les réclamations garanties seront payées conformément aux ententes actuelles ou futures entre la Débitrice et les créanciers garantis. La Proposition Amendée ne vise pas, et ne visera pas, les réclamations garanties ni la garantie des créanciers garantis.
- Les réclamations des employés seront payées intégralement dans le cours normal des activités.
- Les réclamations de la Couronne, en vertu de l'article 60(1.1), sans intérêt, seront payées intégralement dans un délai de six (6) mois à compter de l'approbation de la Proposition Amendée.

- Les réclamations privilégiées, sans intérêt, seront payées intégralement prioritairement à toutes les réclamations non garanties.
- La Débitrice remettra à Richter une somme totale de 2 100 000 \$ (ci-après appelée la « Somme Forfaitaire »). Les créanciers ordinaires, autres que le FSTQ, recevront à même cette Somme Forfaitaire :
 - i) le moindre de
 - a) 100 % de leurs réclamations prouvées, sans intérêt, et
 - b) 10 000 \$,le tout payable au plus tard cent quatre-vingt (180) jours suivant l'approbation de la Proposition Amendée;
 - ii) leur part au prorata et pari passu de la balance de leur réclamation prouvée, le cas échéant, en huit (8) versements égaux, le premier étant payable au plus tard deux cent soixante-dix (270) jours suivant l'approbation de la Proposition Amendée et les versements suivants à intervalles de trois (3) mois, sans intérêts.
- En règlement final et complet de sa réclamation non garantie, s'élevant à 3 848 075 \$, le FSTQ recevra la somme de 500 000 \$ sans intérêts, au plus tard cent quatre-vingt (180) jours suivant l'approbation de la Proposition Amendée;
- La Proposition Amendée constituera une transaction à l'égard de toutes les réclamations contre les administrateurs et aura pour effet un acquittement fiscal et complet au profit des administrateurs.
- **Il est important de noter que la même valeur, soit 2 100 000 \$, est offerte pour satisfaire le paiement des créances visées par la Proposition Amendée. De fait, les honoraires professionnels afférents à la Proposition Amendée ne seront pas payés à même ledit 2 100 000 \$. La seule modification pertinente, en comparant à la Proposition Initiale, est le report du paiement du dividende aux créanciers.**

V. PROJECTIONS FINANCIÈRES

Les tableaux suivants présentent un sommaire des projections financières révisées préparées par la direction de la Société pour la période de 12 mois comprise entre décembre 2007 et novembre 2008. Il est important de noter que les projections financières révisées incluent les résultats réels préliminaires non vérifiés pour la période de décembre 2007 à mars 2008.

Les projections financières révisées sont :

Projections Financières					
Pour la période de 12 mois se terminant le 30 novembre 2008					
(en \$MM)	Projections Révisées		Projections Initiales (N1)		Écart Favorable / (Défavorable)
	\$	%	\$	%	
Ventes	\$ 12.1		\$ 16.2		\$ (4.1) -25%
Marge brute	0.8	7%	4.0	25%	(3.2) -80%
Frais d'administration	1.8	15%	2.5	15%	0.7 28%
Amortissement	0.5	4%	0.5	3%	- 0%
Intérêts et frais bancaires	0.8	7%	0.8	5%	- 0%
Profit/(perte) nette	\$ (2.3)		\$ 0.2		\$ (2.5)
BAIIA	\$ (1.0)	-8%	\$ 1.5	9%	\$ (2.5) -167%

N1: Selon les projections financières initiales préparées par la direction (se référer au rapport du syndic en date du 7 décembre 2007).

Le comparatif de trois ans est :

Projections Financières						
(en \$MM)	30 Nov. 2008		31 Août 2007		31 Août 2006	
	12 mois		12 mois		12 mois	
	Projections Révisées	%	Non vérifié	%	Vérifié	%
Ventes	\$ 12.1		\$ 13.9		\$ 19.5	
Marge brute	0.8	7%	1.4	10%	3.9	20%
Frais d'administration	1.8	15%	3.7	27%	5.1	26%
Amortissement	0.5	4%	0.5	4%	0.5	3%
Intérêts et frais bancaires	0.8	7%	0.3	2%	1.1	6%
Perte nette	\$ (2.3)		\$ (3.1)		\$ (2.8)	
BAIIA	\$ (1.0)	-8%	\$ (2.3)	-17%	\$ (1.2)	-6%

Les hypothèses importantes sous-jacentes sont résumées comme suit :

- Le chiffre d'affaires est prévu diminuer d'environ 13 % par rapport à 2007, en raison de la faible performance enregistrée au cours de la période de 4 mois terminée le 31 mars 2008 et des conditions de marché actuellement défavorables à la Société.
- Le taux de change budgété est au pair.
- La réduction de la marge brute budgétée provient essentiellement de la baisse du volume de vente anticipée par la direction et ce, malgré la réduction salariale de 20 % (0,6 million de dollars) découlant de l'entente conclue avec les employés syndiqués.
- La diminution projetée de 1,9 million de dollars des charges générales et administratives découle des réductions salariales relatives au siège social, ainsi que de la diminution des charges de loyer (résiliation du bail de l'entrepôt à Boucherville et d'autres locaux loués).
- Aucune autre mesure de réduction des coûts (autre que celles dont il est question ci-dessus) n'a été prise en considération dans les prévisions de 2008. Par contre, la direction pourrait procéder à d'autres réductions des effectifs advenant que les conditions de marché ne se rétablissent pas suffisamment rapidement.
- Aucune dépense en immobilisations n'est projetée pour 2008 (seuls les frais d'entretien usuels sont budgétés).

Les projections financières révisées préparées par la direction pour la période de décembre 2007 à novembre 2008 semblent refléter les tendances des derniers mois ainsi que les mesures de réduction des coûts mises en place par la Société. Par ailleurs, advenant que les conditions de marché actuellement défavorables à la Société ne se rétablissent pas dans un proche avenir et que, par conséquent, le rendement financier n'est pas grandement meilleur que celui prévu aux projections financières révisées, les actionnaires de la Société devront avancer les fonds afin de satisfaire aux engagements financiers de la Proposition Amendée. De plus, étant donné que les projections sont fondées sur des hypothèses relatives à des événements futurs, les résultats réels seront possiblement différents des données présentées, même si les hypothèses spéculatives se confirment, et les écarts pourraient être importants. Nous n'exprimons donc aucune assurance quant à la probabilité que ces projections se réalisent.

VI. ESTIMATION DE LA DISTRIBUTION AUX CRÉANCIERS

Advenant le refus de la Proposition Amendée par les créanciers, la Débitrice sera automatiquement en faillite et le produit net de la liquidation des éléments d'actif après le paiement des honoraires et débours du syndic sera distribué aux créanciers selon l'ordre qui est prévu par la Loi. L'information qui suit vise à informer les créanciers sur l'estimation de la distribution aux créanciers en vertu de la Proposition Amendée par opposition à la distribution estimative dans la cadre d'une faillite.

A) Proposition Amendée

Selon la liste des preuves de réclamation déposées, les créances non garanties, déduction faite de la réclamation du FSTQ, totalisent 2 245 884 \$. Par conséquent, il semble que le Montant Forfaitaire de 2,1 millions de dollars ne sera pas suffisant pour couvrir la totalité (100 %) des créances non garanties, et ce, en fonction de la détermination finale de toutes les réclamations prouvées des créanciers non garantis. Par ailleurs, le succès de cette Proposition Amendée repose sur la capacité de la Débitrice d'améliorer sa performance financière par rapport aux projections révisées.

La distribution estimative dans la cadre de la Proposition Amendée peut se résumer comme suit :

Proposition Amendée Distribution Estimative				
<u>Honoraires professionnels</u>				N/A
			Pourcentage de	
<u>Dividendes aux créanciers</u>	<u>Date estimative du paiement</u>	<u>Nombre de créanciers</u>	<u>distribution</u>	
Premier dividende (< de réclamations ou \$10,000)	Déc. 2008	92	100%	227,261
	Déc. 2008	33	16.3%	<u>330,000</u>
				557,261
Aures dividendes (8 versements égaux)	Mars 2009 à Déc. 2010	33	76.4%	<u>1,542,739</u>
			100.0%	<u>2,100,000</u>
Total Montant Forfaitaire pour couvrir le paiement des dividendes	(Note 1)		93.50%	<u>\$ 2,100,000</u>
Note 1: La valeur des preuves de réclamation déposées à ce jour, autres que celles du FSTQ, totalise 2 245 884,00 \$.				

B) Faillite

Dans un scénario de faillite, il a été estimé que la valeur de réalisation nette des éléments d'actif pourrait s'établir entre 4,7 millions de dollars et 6,4 millions de dollars.

L'analyse de la valeur de réalisation nette estimative des actifs de la Débitrice se résume comme suit :

Valeur de Réalisation Estimative					
Au 31 mars 2008					
	Valeur aux livres	% de Réalisation		Intervalle	
	\$	Bas	Élevé	Bas	Élevé
Encaisse	\$ -	0%	0%	\$ -	\$ -
Comptes à recevoir	2,401,978	50%	70%	1,201,000	1,681,000
Inventaire	2,522,550	20%	30%	505,000	757,000
Taxes de ventes et autres	156,093	0%	0%	-	-
Frais payés d'avance	59,900	0%	0%	-	-
	<u>5,140,521</u>			<u>1,706,000</u>	<u>2,438,000</u>
Terrain et bâtisse	1,882,565			3,000,000	4,000,000
Machinerie et équipement	2,221,412	15%	20%	333,000	444,000
Autres actifs	88,436	0%	0%	-	-
Valeur de réalisation estimative	9,332,934			5,039,000	6,882,000
Honoraires professionnels et autres				<u>300,000</u>	<u>500,000</u>
Valeur de réalisation estimative nette				4,739,000	6,382,000
Créanciers garantis				<u>6,773,581</u>	<u>6,773,581</u>
Surplus/(déficit)				\$ (2,034,581)	\$ (391,581)

Ainsi, à l'heure actuelle, leur valeur de réalisation estimative ne suffit pas à rembourser intégralement les réclamations garanties. Par conséquent, nous croyons que dans un scénario de faillite aucun montant ne serait disponible aux fins de distribution aux créanciers non garantis.

VII. CONCLUSION

Il est important de noter que De Ball n'a pas présentement la capacité financière de payer les montants prévus pour rencontrer leurs engagements en vertu de la Proposition Amendée. De plus, les projections financières n'indiquent pas que la situation s'améliorera grandement d'ici le 30 novembre 2008. Dans les circonstances, les argents requis pour satisfaire la Proposition Amendée devront nécessairement être avancés par les actionnaires.

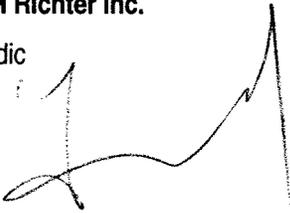
Après avoir déterminé qu'aucun montant ne serait disponible pour les créanciers non garantis dans le cadre d'une faillite, nous sommes d'avis que la présente Proposition Amendée est plus avantageuse pour les créanciers car elle offre la possibilité de récupérer les montants qui leur sont dus.

Pour ces raisons, le Syndic recommande l'acceptation de la Proposition Amendée.

Fait à Montréal, province de Québec, ce 16^e jour de mai 2008

RSM Richter Inc.

Syndic

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Yves Vincent', written over a faint, illegible stamp or background.

Yves Vincent, FCA, CIRP
Administrateur