



MOUNT REAL
INFORMATION SESSION / SÉANCE D'INFORMATION

23 -01- 2017, HYATT REGENCY MONTREAL

CLASS ACTION FILED | ACTION COLLECTIVE DÉPOSÉE

November 2008

Andrée Ménard files a motion for authorization to institute a class action against Lino Matteo, Paul D'Andrea and five corporate defendants.

Novembre 2008

Andrée Ménard dépose une requête pour autorisation d'exercer un recours collectif à l'encontre de Lino Matteo, Paul D'Andrea et de cinq défendeurs corporatifs.

CLASS ACTION AUTHORIZED | ACTION COLLECTIVE AUTORISÉE

August 2011

Judge Buffoni authorizes class action for:

All persons who on November 9, 2005 were the owners of promissory notes issued by : **Corporation Mount Real, Gestion MRACS Ltée, Investissements Real Vest Ltée & Corporation Real Assurance Acceptation**

Août 2011

Le juge Buffoni autorise le recours collectif pour :

Toutes les personnes qui en date du 9 novembre 2005 étaient propriétaires de billets à ordre émis par les sociétés: **Corporation Mount Real, Gestion MRACS Ltée, Investissements Real Vest Ltée & Corporation Real Assurance Acceptation.**

JUDGE BUFFONI'S JUDGMENT = PONZI

In a Ponzi scheme, fraudsters abuse the good faith of investors by promising them high returns to attract them.

Instead of investing funds in legitimate investment vehicles, fraudsters use it to enrich themselves and to pay the promised returns.

In Ponzi scheme no return is generated. Any money paid to a creditor comes from the pocket of another victim of the fraud.

« Dans une fraude de type Ponzi, les fraudeurs abusent de la bonne foi des investisseurs en leur promettant des rendements élevés pour les attirer.

Au lieu de placer les sommes recueillies des investisseurs dans des véhicules de placement légitimes, les fraudeurs s'en servent pour s'enrichir et payer les rendements promis. (...)

Dans un *Ponzi scheme* aucun argent n'est généré. Tout argent payé à un créancier vient de la poche d'une autre victime de la fraude. »

THE SETTLEMENT | LE RÈGLEMENT

Settlement conference lasting one week before judge Lacoursière.

Conférence de règlement à l'amiable qui a duré une semaine devant le juge Lacoursière.

Reasons behind the settlement:

- Novel theories of law;
- Risks and delays of a trial;
- Aging members;

Motifs derrière le règlement:

- Questions de droit nouveau;
- Incertitudes et délais d'un procès;
- Membres âgés;

THE SETTLEMENT | LE RÈGLEMENT

The settlement will be administered through the *Companies' Creditors Arrangement Act* ("CCAA"), in the context of Mount Real's bankruptcy.

→ **Creditors' meeting on
March 14, 2017**

Le règlement sera régi par la *Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies* (« LACC »), dans le cadre de la faillite de Mount Real.

→ **Assemblée des créanciers le
14 mars 2017**

THE SETTLEMENT AMOUNT | LE MONTANT DU RÈGLEMENT

<p>Total amount of <u>net</u> capital for all members (minus exclusions)</p> <p>Montant total des capitaux <u>nets</u> pour tous les membres (moins les exclusions)</p>	<p>Total amount of settlement</p> <p>Montant total du règlement</p>
<p>~ \$ 68 million</p>	<p>~ \$ 43 millions</p>

THE SETTLEMENT AMOUNT | LE MONTANT DU RÈGLEMENT

~ \$ 43 million

Subtract:

- Lawyers' fees: 20% (plus taxes);
- Disbursements;

Distribution of ~ \$ 33,7 million

~ 43 millions \$

Soustraire:

- Honoraires des avocats du recours: 20% (plus taxes);
- Déboursés;

Distribution de ~ 33,7 millions \$

COMPARATIVES | COMPARATIFS

Earl Jones:

Total amount in net capital: \$ 34 million

Distributed: ~ **\$ 12 million**

Norbourg:

Total amount in net capital: \$ 100 million

Distributed: ~ **\$ 42 million**

Earl Jones:

Capitaux nets totaux: 34 millions \$

Distribué: ~ **12 millions \$**

Norbourg:

Capitaux nets totaux: 100 millions \$

Distribué: ~ **42 millions \$**

DISTRIBUTIONS

Class Members will be entitled to receive distributions from both:

1. The Settlement amount based on their Net Capital and,
2. The Bankruptcy amount, based on their Ordinary Claim (Capital + interest)

Les Membres du groupe auront le droit de recevoir une distribution provenant des deux sources suivantes :

- 1- Les montants provenant du Règlement, sur la base de leur Capital Net et,
- 2- Les montants provenant de la faillite, sur la base de leur Créance Ordinaire (Capital + intérêts)

DISTRIBUTIONS

ONLY Class Members will share in the Settlement Consideration

Seulement les Membres du groupe recevront une distribution provenant du Règlement



$\pm 50\%$ Net Capital / Capital Net

DISTRIBUTIONS

Who will share in the Bankruptcy Consideration?

- 1- Class Members and
- 2- Ordinary Creditors.

Qui recevra une distribution provenant de la Faillite?

- 1- Membres du groupe et
- 2- Créanciers ordinaires.

= ≤ 1% Capital + interests /
Capital + intérêts

Nom complet	LISTE DES CRÉANCIERS	
	Réclamation Recours collectif	Réclamation Faillite
2704242 Canada inc.	- \$	110 250,00 \$
2793563 Canada inc.	- \$	170 721,64 \$
2950995 Canada inc.	- \$	5 668 219,54 \$
2957-9125 Québec inc.	119 500,00 \$	142 780,01 \$
9001-1750 Québec inc.	280 450,00 \$	466 344,00 \$
9005-3349 Québec inc.	- \$	50 246,00 \$
9069-5768 Québec inc.	80 000,00 \$	88 295,81 \$
9127-0066 Québec inc.	55 960,00 \$	71 810,73 \$

★ 2nd column of the creditors' list
2^e colonne de la liste des créanciers

DISTRIBUTIONS

The distribution of the Settlement amount is based on the **net capital**.

La distribution provenant du règlement est établi selon le montant du **capital net**.

“**Net Capital**” means the capital initially invested by a Class Member, without any interest thereon, less any amount paid to the Class Member.

« **Capital Net** » signifie le capital investi initialement par le Membre du Groupe, sans intérêt, moins tout montant payé au Membre du Groupe.

DISTRIBUTIONS

★ See page 2 of the Proof of Claim form

★ Voir la page 2 page du formulaire de preuve de réclamation

CORPORATION MOUNT REAL/ MOUNT REAL CORPORATION, GESTION MRACS LTÉE/GESTION MRACS LTD., REAL VEST INVESTMENTS LTD. AND CORPORATION REAL ASSURANCE ACCEPTATION

Proof of claim

2

B. PROOF OF CLAIM

- I _____ (*Name of Creditor or Creditor's representative*) certifies hereby that I am _____ (*State title or position, as applicable*) of the Creditor of the Debtor Companies and that I have knowledge of all circumstances surrounding the claim made herein.
- I declare to the Monitor that my claim is for amounts that:
 - Were held in a RRSP (Registered Retirement Savings Plan) or similar plan;
 - Were not held in a RRSP (Registered Retirement Savings Plan) or similar plan.

If your claim is for amounts that were held in a RRSP (Registered Retirement Savings Plan) or similar plan, you must:

- Inform the Monitor, no later than ten (10) days before the Distribution Date, or by filling in the information below, that:
 - i. You wish that the amounts to be distributed on account of your Claim be held by the Monitor with a view to effect a transfer into a RRSP (Registered Retirement Savings Plan, or similar plan, in your name pursuant to the applicable provisions of the Plan in which case you must complete form T2033 attached and return same duly signed by you and the new fund manager of your RRSP or similar plan;
 - or
 - ii. You wish that the amounts to be distributed on account of your Claim be paid to you on the Distribution Date after deduction of the applicable tax withholdings pursuant to the applicable provisions of the Plan.

C. NATURE OF THE CLAIM

- Class Action Claim**
 - Claim for the Net Capital amount as stated by the Monitor, being \$ _____ ⁽¹⁾
 - or
 - _____ SCA⁽²⁾

Note 1: No supporting documentation is required if you accept the Net Capital amount as stated by the Monitor.

Note 2: Attach supporting documentation if the amount differs from the Net Capital amount as stated by the Monitor.

WHY THE NET CAPITAL? | POURQUOI LE CAPITAL NET?

Why is the net capital the basis of the distribution?

In a Ponzi scheme practically no money is generated. Any money paid to creditors comes from the pocket of another victim of the fraud.

Pourquoi est-ce que le capital net est la base de la distribution?

Dans un *Ponzi scheme* pratiquement aucun argent n'est généré. Tout argent payé à un créancier vient de la poche d'une autre victime de la fraude.

± 50% NET CAPITAL | CAPITAL NET

Basis of estimated percentage:

- The total of net capital values on the list of Creditors;
- A high participation rate.

Base du pourcentage estimé:

- Le total des montants en capital net sur la liste des Créanciers;
- Un haut taux de participation.

Nom complet	LISTE DES CRÉANCIERS	
	Réclamation Recours collectif	Réclamation Faillite
2704242 Canada inc.	- \$	110 250,00 \$
2793563 Canada inc.	- \$	170 721,64 \$
2950995 Canada inc.	- \$	5 668 219,54 \$
2957-9125 Québec inc.	119 500,00 \$	142 780,01 \$
9001-1750 Québec inc.	280 450,00 \$	466 344,00 \$
9005-3349 Québec inc.	- \$	50 246,00 \$
9069-5768 Québec inc.	80 000,00 \$	88 295,81 \$
9127-0066 Québec inc.	55 960,00 \$	71 810,73 \$

1st column of the Creditors' list
1^{ère} colonne de la liste des créanciers

DISTRIBUTION *PRO RATA*

Net capital (on the 2nd page of
the Proof of claim form)

÷

Total net capital of claimants
(max. ~ 68,6 million dollars)

=

Percentage in the amounts to be
distributed

Capital net (sur la 2e page de la
preuve de réclamation)

÷

Capital net total de réclamants
(max. ~ 68,6 millions de dollars)

=

Pourcentage dans le montant à
distribuer

SETTLEMENT EXCLUSIONS | EXCLUSIONS DU RÈGLEMENT

- Corporations of more than 50 persons;
- Dissolved corporations;
- Creditors who signed releases or received a favourable judgment;
- Creditors who haven't claimed their investment within 3 years of its maturity;
- Persons who had knowledge of, participated in or benefited from the fraud as well as their family members;
- Persons who were prosecuted and found guilty in connection with the fraud;

- Sociétés de plus de 50 personnes;
- Sociétés dissoutes ou rayées;
- Créanciers qui ont signé une quittance ou ont eu un jugement favorable;
- Créanciers n'ayant pas réclamé leur investissement dans les 3 ans de leur exigibilité;
- Personnes ayant connaissance, participé ou bénéficié de la fraude ainsi que les membres de leur famille;
- Personnes ayant été poursuivies et trouvées coupables en lien avec la fraude;

FISCAL CONSIDERATIONS | CONSIDERATIONS FISCALES

For promissory notes held in RRSP, possibility of transferring the funds to an RRSP by filing the T2033 form.

Pour des billets à ordre détenus dans des REER, il est possible de transférer les sommes à un compte REER en remplissant le formulaire T2033.

FISCAL CONSIDERATIONS | CONSIDÉRATIONS FISCALES

We are not tax specialists and are not providing any legal opinion on fiscal considerations.

Nous ne sommes pas fiscalistes et ne nous prononçons pas sur des questions de fiscalité.

SUCCESSIONS

Additional documents:

- Death certificate
- Will
- Certificates of will search*

Documents additionnels:

- Certificat de décès
- Testament
- Certificats de recherche testamentaire*

***Quebec Bar Wills Registry/ Registre des testaments du Barreau du Québec**

<http://www.barreau.qc.ca/en/public/testament-mandat/recherche/>

Chambre des notaires Wills Registry / Registre des testaments de la Chambre des notaires

<http://www.cnq.org/fr/recherche-registres-testaments-mandats.html>

BAR DATE | DATE LIMITE

All claims forms must be returned to the Monitor at the latest by :

February 14th 2017 at 5 pm, Montreal time.

Tous les formulaires de réclamation devront être reçus par le Contrôleur, au plus tard :

le 14 février 2017, à 17h, Heure de Montréal.

NEXT STEPS | PROCHAINES ÉTAPES

CREDITORS MEETING | ASSEMBLÉE DES CRÉANCIERS

March 14th, 2017, at 10 am.

To vote on the proposed Plan of Arrangement.

If you can not attend, please ensure that you complete the “[Voting Form](#)” or the “[Proxy Form](#)*” so that someone can vote for you.

14 mars 2017, à 10h.

Pour voter sur le Plan d'Arrangement proposé.

Si vous ne pouvez pas être présent, veuillez vous assurer de remplir le « [Formulaire de vote](#) » ou le « [Formulaire de procuration](#)* » afin que quelqu'un puisse voter pour vous.

<https://www.raymondchabot.com/dossiers-publics/corporationmountreal/>

NEXT STEPS | PROCHAINES ÉTAPES

HEARING | AUDITION

March 28th, 2017

To hear your objections, if any, on the proposed Plan of Arrangement and the class counsel fees and expenses and to approve the Plan of Arrangement.

Le 28 mars 2017

Pour entendre vos contestations sur le Plan d'Arrangement proposé et la demande pour honoraires et frais des procureurs du recours collectif et pour approuver le Plan d'Arrangement.

THANK YOU | MERCI



TRUDEL JOHNSTON & LESPÉRANCE



Belleau Lapointe

| AVOCATS | BARRISTERS AND SOLICITORS |