

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)

CANADA
PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTREAL

N°: 500-11-057549-194

DATE: January 29, 2021

PRESIDING: THE HONOURABLE PETER KALICHMAN, J.S.C.

**IN THE MATTER OF THE *COMPANIES' CREDITORS ARRANGEMENT ACT*, R.S.C.
1985, c. C-36, AS AMENDED:**

9227-1584 QUÉBEC INC.

9336-9262 QUÉBEC INC.

Debtors

-and-

KPMG INC.

Petitioner / Monitor

-and-

110302 CANADA INC.

9325-7277 QUÉBEC INC.

Mises en cause

JK0261

ORDER

- [1] **THE COURT**, upon reading the *Motion for (i) the Extension of the Stay of Proceedings, and (ii) the Extension of the Term of the Interim Financing Agreement* dated January 26, 2021 (the "**Motion**") of the Petitioner / Monitor KPMG Inc. (the

“**Monitor**” or “**KPMG**”), having examined the proceeding, the affidavit and the exhibits;

- [2] **GIVEN** the *Initial Order* issued in respect of the Debtors on November 22, 2019, as rectified on November 25, 2019 and subsequently amended and restated pursuant to the *Corrected Second Amended and Restated Initial Order* issued on March 20, 2020 (the “**Initial Order**”);
- [3] **GIVEN** the Monitor’s reports dated December 18, 2019, January 28, April 3, April 16, June 17, August 28 and September 24, 2020, and January 8 and 26, 2021;
- [4] **GIVEN** the representations by counsel for KPMG;
- [5] **GIVEN** the provisions of the *Companies’ Creditors Arrangement Act* (“**CCAA**”);
- [6] **GIVEN** the circumstances surrounding the COVID-19 pandemic;

FOR THESE REASONS, THE COURT HEREBY:

- [7] **GRANTS** the Motion.
- [8] **ABRIDGES** the notice period provided for at paragraph 67a) of the Initial Order, and **DECLARES** that sufficient prior notice of the presentation of the Motion has been given by the Petitioners to interested parties, so that the Motion is properly returnable today and hereby dispenses with further service thereof.
- [9] **EXTENDS** the Stay Period ordered in the Initial Order until March 31, 2021.
- [10] **ORDERS** that paragraph 15 of the Initial Order is amended as follows:

- [15] **ORDERS** that, until and including March 31, 2021, or such later date as the Court may order (the “**Stay Period**”), no proceeding or enforcement process in any court or tribunal (each, a “**Proceeding**”) shall be commenced or continued against or in respect of the Debtors, or affecting the Debtors’ business operations and activities (the “**Business**”) or the Property (as defined herein), including as provided in paragraph [25] herein except with leave of this Court. Any and all Proceedings currently under way against or in respect of the Debtors or affecting the Business or the Property are hereby stayed and suspended pending further order of this Court, the whole subject to subsection 11.1 CCAA. For greater clarity, nothing in this section shall be interpreted as preventing or prohibiting, or from having prevented or prohibited, the holder of a legal hypothec,

pursuant to sections 2724 (2) and 2726 CCQ, in favour of a person having taken part in the construction or renovation of an immovable owned by either of the Debtors, from publishing a prior notice of exercise of a hypothecary recourse in accordance with sections 2727 and 2757 and following CCQ, but shall be interpreted as preventing and prohibiting such holder from commencing any judicial proceeding against the Debtors, except as provided herein.

- [11] **ORDERS** that Interim Financing Agreement attached as Schedule "A" to the Initial Order shall be amended by an agreement substantially in the form of the model of *Amendement N° 5 à la Convention de Crédit* attached hereto as **Schedule "A"**.
- [12] **ORDERS** that the Cashflow Forecast attached as Appendix A to KPMG's Ninth Report produced as Exhibit R-5 to the Motion shall be sealed, kept confidential and not form part of the public record, but rather shall be placed, separate and apart from all other contents of the Court file, in a sealed envelope attached to a notice that sets out the title of these proceedings and a statement that the contents are subject to a sealing order and shall only be opened upon further Order of the Court.
- [13] **ORDERS** the provisional execution of the Order notwithstanding any appeal.
- [14] **WITHOUT COSTS.**



The Honourable Peter Kalichman, J.S.C.

Bernard Boucher
Sébastien Guy
Adam T. Spiro
Blake, Cassels & Graydon LLP
Attorneys for KPMG Inc.

Ari Y. Sorek
Charlotte Dion
Dentons Canada LLP
Attorneys for 110302 Canada Inc.

Sylvain Dufresne
Julien Sapinho
Jolicoeur Lacasse S.E.N.C.R.L.
Attorneys for Banque de Développement du Canada

François Gagnon
Simon Daigle
Borden Ladner Gervais LLP
Attorneys for Gerpro Construction Inc.

François Viau
Geneviève Cloutier
Gowling WLG (Canada)
Attorneys for Caisse Desjardins de Terrebonne

Gary Rivard
BCF Avocats
Attorneys for Société Immobilière Gagné Inc.

Hugo Legault Bélanger
Pierre Viau
Bélanger Paradis avocats inc.
Attorneys for A. & J.L. Bourgeois Ltée

APPENDIX "A" – AMENDEMENT N° 5 À LA CONVENTION DE CRÉDIT

**FINANCEMENT INTÉRIMAIRE
SQUARE CANDIAC**

AMENDEMENT N° 5 À LA CONVENTION DE CRÉDIT

EN DATE DU 29 janvier 2021

La présente fait référence à une convention de crédit intervenue entre Caisse Desjardins de Terrebonne (ci-après le « **Prêteur** ») et 9227-1584 Québec inc. (ci-après la « **Débitrice** ») le 23 janvier 2020, telle que modifiée par une convention d'amendement No. 1 datée du 31 janvier 2020, une convention d'amendement No.2 datée du 30 juin 2020, une convention d'amendement No.3 datée 28 septembre 2020 et une convention d'amendement No.4 datée du 15 janvier 2021 approuvées aux termes d'ordonnances de la Cour supérieure du Québec dans le dossier no. 500-11-057549-194 (ci-après collectivement désignées la « **Convention de crédit** »).

À moins d'être autrement définis aux présentes, les termes et expressions qui débutent avec une lettre majuscule auront le sens qui leur est conféré dans la Convention de crédit.

1. Amendement

Les parties souhaitent amender la Convention de crédit en remplaçant les paragraphes 4 et 11 par les textes suivants :

« 4. UTILISATION DES AVANCES

La Débitrice doit utiliser le produit de toute Avance exclusivement afin de financer i) le fonds de roulement et les besoins d'opérations courantes de la Débitrice, ii) les dépenses administratives encourues en lien avec la Restructuration et iii) les coûts, dépenses, intérêts et autres obligations dus au Prêteur en vertu de la présente Convention, le tout en conformité avec les projections de la Débitrice relatives à l'encaisse pour une période de 13 semaines se terminant le 3 avril 2021 préparées par KPMG dans le cadre de la Restructuration dont copie est jointe en Annexe A (telles qu'amendées de temps à autres, les « **Projections de trésorerie** »). La Débitrice pourra de temps à autres mettre à jour les Projections de trésorerie, incluant pour y ajouter des dépenses qui ne sont pas confirmées en date des présentes, après avoir obtenu le consentement préalable du Prêteur, à sa seule discrétion, agissant raisonnablement.

Le produit du Crédit intérimaire ne peut être utilisé à quelque autre fin sauf du consentement écrit préalable du Prêteur. »

« 11. REMBOURSEMENT ET DATE D'ÉCHÉANCE

Le Crédit intérimaire est mis à la disposition de la Débitrice jusqu'à la plus rapprochée des dates suivantes (la « **Date d'échéance** ») :

- i) 31 mars 2021;
- ii) la date de la fin de la Restructuration; et
- iii) l'expiration de la période de suspension (« **Stay Period** ») prévue à l'Ordonnance initiale, telle qu'amendée et renouvelée de temps à autre.

L'engagement du Prêteur d'effectuer des Avances subséquentes prend fin à la Date d'échéance et toutes les sommes dues aux termes du Crédit intérimaire doivent alors être remboursées de façon permanente et irrévocable par la Débitrice.

La Débitrice peut en tout temps payer par anticipation, en tout ou en partie, tout montant impayé des Avances et ce, sans pénalité.

Le Prêteur sera traité comme n'étant pas affecté par l'Ordonnance initiale, laquelle n'affectera pas de quelque façon que ce soit les obligations de la Débitrice aux termes de la Convention, sauf suite au paiement permanent et irrévocable de toutes les obligations aux termes du Crédit intérimaire.

La Débitrice devra utiliser le produit de réalisation des Biens vendus et de perception de toute balance de vente et autres créances dues à la Débitrice conformément aux Projections de trésorerie ou tel qu'approuvé par écrit par le Prêteur. »

2. Ententes antérieures

Le présent amendement s'ajoute à et modifie la Convention de crédit, laquelle demeure pleinement en vigueur, selon les mêmes termes et conditions, sujet à l'amendement prévu à la présente.

3. Exemplaires

Le présent amendement peut être signé par les parties en nombre indéterminé d'exemplaires dont chacun est réputé constituer un original et livré par courrier électronique et autres moyens de transmission électroniques (y compris en format (PDF)), mais dont la totalité des exemplaires distincts constitue un seul et même document, à condition que chaque partie ait signé au moins un exemplaire.

EN FOI DE QUOI, les parties aux présentes ont signé cet amendement à la date mentionnée en tout premier lieu.

[Signatures sur la page suivante]

PRÊTEUR

CAISSE DESJARDINS DE TERREBONNE

Par : _____

Nom :

Titre :

Nom :

Titre :

DÉBITRICE

**9227-1584 QUÉBEC INC.
Représentée par KPMG INC.**

Par : _____

Nom :

Titre :

ANNEXE A

PROJECTIONS DE TRÉSORERIE

(PROJECTIONS FINANCIÈRES PRÉPARÉES PAR KPMG POUR LA PÉRIODE DE 13 SEMAINES SE TERMINANT LE
3 AVRIL 2021)