

CANADA
PROVINCE OF QUÉBEC
DISTRICT OF MONTRÉAL

S U P E R I O R C O U R T

(Commercial Division)

(Sitting as a court designated pursuant to
the *Bankruptcy and Insolvency Act* (the
“**BIA**”),
R.S.C. 1985, C. B-3)

No.: 500-11-057804-201
500-11-057805-208

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

**FREEMARK APPAREL BRANDS
GROUP INC.**

-and-

**FREEMARK APPAREL BRANDS
RETAIL BE INC.**

Debtors/Petitioners

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Trustee

**MOTION FOR THE APPROVAL OF A JOINT PROPOSAL
(Sections 58 and seq. of the *Bankruptcy and Insolvency Act*)**

**TO ONE OF THE HONOURABLE JUDGES OF THE SUPERIOR COURT OR TO THE
REGISTRAR, SITTING IN COMMERCIAL DIVISION, IN AND FOR THE JUDICIAL
DISTRICT OF MONTRÉAL, THE DEBTORS/PETITIONERS RESPECTFULLY
SUBMIT THE FOLLOWING:**

INTRODUCTION

1. By the present motion, Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. (“**FAB Retail**”) and Freemark Apparel Brands Group Inc. (“**FAB Wholesale**” and, collectively with FAB Retail, the “**Debtors**”) seek the approval of an amended joint proposal filed on February 10, 2021 (the “**Amended Joint Proposal**”), a copy of which is communicated herewith as **Exhibit R-1**. Capitalized terms not otherwise defined herein shall have the meaning ascribed to them in the Amended Joint Proposal.

FACTUAL & PROCEDURAL BACKGROUND

2. On January 21, 2020, each of FAB Retail and FAB Wholesale filed a notice of intention to make a proposal (“**NOI**”) and Richter Advisory Group Inc. (“**Richter**” or the “**Trustee**”) was designated as trustee, as appears from the court record.
3. On January 31, 2020, this court ordered the procedural consolidation and the joint administration of the NOIs of FAB Retail and FAB Wholesale, as appears from the court record.
4. On February 20, 2020, this court extended the delay for the Debtors to file a proposal to April 3, 2020, as appears from the court record.
5. On March 27, 2020, this court issued an *Order Approving a Transaction and Ordering the Assignment of Agreements*, thereby approving a transaction between FAB Wholesale and 11951432 Canada Inc. regarding certain assets of FAB Wholesale, including intellectual property rights and purchase orders, as appears from the court record.
6. On April 3, 2020, this court further extended the delay for the Debtors to file a proposal to May 15, 2020, as appears from the court record.
7. On May 14, 2020, this court further extended the delay for the Debtors to file a proposal to June 29, 2020, as appears from the court record.
8. On June 29, 2020, this court further extended the delay for the Debtors to file a proposal to July 21, 2020, as appears from the court record.
9. On July 21, 2020, the Debtors filed a joint proposal with the Official Receiver, which provided the Debtors with up to six (6) months to continue discussions with their insurance provider and look for other sources of funding in order for an amended proposal to be filed and voted on by the creditors.
10. At the creditors’ meeting held on August 11, 2020, the creditors voted to adjourn the meeting of creditors for up to six months.
11. On February 10, 2021, the Debtors duly filed the Amended Joint Proposal.
12. At the meeting of creditors held on March 2, 2021 to vote on the Amended Joint Proposal, the creditors voted in favour of the Amended Joint Proposal by a majority of 92.2 % in number representing 97.7 % of the value of all voted unsecured claims. The result of the vote is explained in more detail below.

The Debtors' Business and Creditors

(i) Business and Corporate Structure

13. The Debtors are companies governed by the *Canada Business Corporations Act*, R.S.C. 1985, c. C-44, incorporated in 2017. Their registered office is located in Montreal.
14. At the time of the filing of the NOIs, FAB Retail operated a clothing retail business from a total of 25 retail locations throughout Canada under the Bench brand (the “**Stores**”) and online.
15. At the time of the filing of the NOIs, FAB Wholesale operated the wholesale business of the Debtors.
16. Following the filing of the NOIs, the Debtors commenced a liquidation of their retail inventory.
17. In March 2020, the leases for all of the Debtors’ retail locations and for their warehouse were disclaimed and the remaining inventory was moved to a temporary warehouse.
18. As a result of the closure of all of the Debtors’ retail locations and the cessation of operations, and due to the ongoing impact of Covid-19, the Debtors determined that it would be preferable for the orderly liquidation of the remaining inventory to occur with the assistance of a liquidator, Continental Capital Investments (“**Continental**”).
19. From May to December 2020, the Debtors, with the assistance of Continental, continued the liquidation of the remaining inventory in liquidation centers operated by Continental.
20. On December 24, 2020, the liquidation was halted due to the government ordered lockdowns of non-essential retailers.
21. As a result, in consultation with their main secured creditor, Accord Financial Inc. (“**Accord**”), the Debtors agreed to sell the remaining retail inventory to Continental (the “**Remaining Inventory Transaction**”), which transaction was approved by the Court on March 1, 2021, as appears from the court record.
22. The Debtors no longer have any operations and, following closing of the Remaining Inventory Transaction, will no longer own any assets.

(ii) Secured Indebtedness

23. The Debtors’ only secured creditors are Accord and Freemark Apparel Holdings Inc. (“**FAHI**”).

24. Accord, the Debtors and other related entities are party to a Loan Agreement dated as at May 12, 2017, as amended (the “**Loan Agreement**”).
25. The Debtors’ obligations under the Loan Agreement are secured by first ranking security and liens on substantially all of the Debtors’ assets.
26. As at the date of the filing of the NOIs, the Debtors owed approximately CA \$15.1 million to Accord.
27. Since the filing of the NOIs, the Debtors’ indebtedness to Accord has been substantially reduced to approximately CA \$4.2 million as of February 1, 2021, as a result of the liquidation of the Debtors’ retail inventory and of the transaction with 11951432 Canada Inc. It is expected that the Debtors’ indebtedness to Accord will reduce slightly as a result of the Remaining Inventory Transaction.
28. As at the date of the filing of the NOIs, the Debtors owed approximately CA \$14,686,335 to FAHI in respect of shareholder loans, which indebtedness remains unchanged.

(iii) Other Indebtedness

29. Based on the proofs of claim filed to date and on the books and records of the Debtors, the Debtors’ unsecured liabilities would total approximately CA \$15.3 million. The Debtors’ unsecured creditors comprise trade creditors, landlords and former employees.

Amended Joint Proposal

30. On February 10, 2021, the Debtors filed the Amended Joint Proposal with the Official Receiver. Said Amended Joint Proposal is financed by Freemark Apparel Brands International Inc. (“**FABI**”), given that the Debtors do not have assets or operations.
31. On or around February 19, 2021, the Trustee sent a *Notice of Amended Joint Proposal and Notice of Hearing of Application for Court Approval of the Amended Joint Proposal* (the “**Notice to Creditors**”) and its report on the Amended Joint Proposal to the Debtors’ creditors (the “**Trustee’s Report**”). A copy of the Notice to Creditors and of the Report are communicated herewith, respectively as **Exhibits R-2 and R-3**.
32. On March 2, 2021 at 2:00 pm, the meeting of the creditors was duly held by videoconference (the “**Meeting**”).
33. At the Meeting, the creditors voted by a majority of 97.7% in number representing 92.2% of the value of all voted unsecured claims to accept the Amended Joint Proposal as appears from the minutes of the said meeting produced herewith as **Exhibit R-4**.
34. The table below summarizes the result of the vote:

	Number		Value	
	Number	%	\$	%
For	189	92.2%	\$10,271,287	97.7%
Against	16	7.8%	\$241,598	2.3%

35. A notice of the hearing of the present motion was included in the Notice to Creditors, which was sent to the Official Receiver and to every known creditor of the Debtors, as it appears from a copy of the Notice to Creditors (Exhibit R-2).
36. The Trustee is of the view that the terms of the Amended Joint Proposal are reasonable and will benefit the general body of the creditors, as appears from the Trustee's Report (Exhibit R-3).
37. Indeed, in the event of a bankruptcy, the Debtors' creditors would receive nothing from the estate in light of the fact that the Debtors' no longer own any assets and of the secured indebtedness owing to Accord and FAHI.

The Terms of the Amended Joint Proposal

38. The Amended Joint Proposal (Exhibit R-1) provides, *inter alia*, for the following:
 - (a) FABI will remit to the Trustee a total amount of \$400,000 (the "**Distribution Pool**"), \$85,000 of which will be remitted to the Trustee within five (5) business days following approval by the court of the Amended Joint Proposal, and \$315,000 of which will be remitted to the Trustee within four (4) months following approval by the court of the Amended Joint Proposal.
 - (b) The Distribution Pool will be distributed in the following order and timeframe :
 - (i) In payment of the Proven Claims of the Preferred Creditors, if any, within fifteen (15) days after the approval of the Amended Joint Proposal by this court;
 - (ii) In payment of the Unsecured Claims, without interest, as follows:
 - i. the lesser of a) the amount of the Proven Claim of each such Unsecured Creditor and b) \$1,000 (the "**First Level Distribution**") which amount (subject to any required reserves for disputed claims) shall be disbursed within 5 months after approval of the Amended Joint Proposal by this court; and
 - ii. an amount equal to each Unsecured Creditor's pro rata share, calculated on the basis of the remaining amount of its Proven Claim, of any amount remaining in the Distribution Pool after distribution of the First Level Distribution amounts (subject to any

required reserves for disputed claims) (the “**Second Level Distribution**”), paid within 5 months after approval of the Amended Joint Proposal by this court.

39. The Amended Joint Proposal does not compromise secured claims and post-filing claims.
40. The Amended Joint Proposal provides that (i) crown claims within the meaning of section 60(1.1) of the *BIA*, if any, will be paid in full within six (6) months after approval of the Amended Joint Proposal by this court and that (ii) amounts owing to employees and former employees, that they would have been entitled to receive under section 136(1)(d) of the *BIA* if the Debtors became bankrupt on the date of the filing of the NOIs, as well as wages, salaries, commissions or compensation for services rendered after that date and before the approval of the Amended Joint Proposal by this court, will be paid in full after the approval of the Amended Joint Proposal by this court.
41. The Amended Joint Proposal provides for a release in favour of FABI. The release in favour of FABI is justified, *inter alia*, in light of FABI’s contribution in the amount of \$400,000 to fund the Amended Joint Proposal, without which it would not have been possible for the Debtors to file any proposal and the Debtors’ unsecured creditors would have had no recovery from the estate.
42. The Amended Joint Proposal also provides for a release of pre-filing claims against the Debtors’ former and present directors (the “**Directors**”) that relate to the obligations of the Debtors for which the Directors are at law or otherwise liable in their capacity as directors (a “**D&O Claim**”). The release does not affect any claim which is not permitted to be released pursuant to section 50(14) of the *BIA* and does not affect claims against any insurer of the Directors in respect of any D&O Claim.
43. As appears from the Trustee’s Report, it is estimated that the Amended Joint Proposal will provide recovery of 2.6 % to the Debtors’ unsecured creditors, based upon the estimated claims known to the Trustee, while in a bankruptcy scenario, the Debtors’ unsecured creditors would have no recovery (other than employees through a claim under the *Wage Earner Protection Program Act*).
44. The Amended Joint Proposal is fair and reasonable and in the best interest of the creditors.
45. Given the circumstances, including the necessity for FABI to remit a portion of the Distribution Pool to the Trustee within five (5) business days from the approval of the Amended Joint Proposal by this court, the Order to be rendered should be executory notwithstanding appeal.
46. The present motion is well founded in fact and in law.

FOR THESE REASONS, MAY IT PLEASE THE COURT TO:

- [1] **GRANT** the present *Motion for the Approval of an Amended Joint Proposal*;
- [2] **APPROVE** the Amended Joint Proposal (Exhibit R-1) filed on February 10, 2021 and **GIVE** full effect to paragraphs 12 and 13 thereof;
- [3] **REQUEST** the aid and recognition of any court or administrative body in any Province of Canada and any Canadian federal court or administrative body and any federal or state court or administrative body in the United States of America and any court or administrative body elsewhere, to act in aid of and to be complementary to this Court in carrying out the terms of the Order;
- [4] **RENDER** any other order that this Court deems appropriate;
- [5] **ORDER** the provisional execution of the Order to be rendered notwithstanding any appeal;

THE WHOLE, without costs, except in case of contestation and then with costs against any and all opposing party.

MONTRÉAL, March 5, 2021

Davies Ward Phillips & Vineberg LLP

DAVIES WARD PHILLIPS & VINEBERG LLP
Attorneys for the Debtors

CANADA
PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTREAL

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
(Sitting as a court designated pursuant to the
Bankruptcy and Insolvency Act (the "BIA"),
R.S.C. 1985, c. B-3)

No.: 500-11-057804-201
No.: 500-11-057805-208

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF:
FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE INC.

- and -

FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP INC.

Debtors/Petitioners

- and -

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Trustee

SWORN STATEMENT OF LAWRENCE ROUTTENBERG

I, the undersigned, Lawrence Routtenberg, co-president of Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. and Freemark Apparel Brands Group Inc., having a place of business at 5640, Paré Street, in the City of Mont-Royal, province of Québec, solemnly declare the following:

1. I am the co-president of the Debtors/Petitioners herein and I am duly authorized for the purposes hereof;
2. I have taken cognizance of the attached *Motion for the Approval of an Amended Joint Proposal*; and
3. All the facts alleged in the said motion are true.

AND I HAVE SIGNED

Lawrence Routtenberg

Lawrence Routtenberg

SOLEMNLY AFFIRMED before me in the City of Saint-Laurent this 5th day of March, 2021 by Lawrence Routtenberg, whose oath was taken in the City of Mont-Royal and received in the City of Saint-Laurent, the whole by technology (Cisco Webex) means and in accordance with the memorandum of the Québec Ministry of Justice dated March 20, 2020

Carmelina Zolla

Commissioner for oaths for the province of Québec



CANADA
PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTREAL

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
(Sitting as a court designated pursuant to the
Bankruptcy and Insolvency Act (the "BIA"),
R.S.C. 1985, c. B-3)

No.: 500-11-057804-201
No.: 500-11-057805-208

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF:

FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE INC.

- and -

FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP INC.

Debtors/Petitioners

- and -

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Trustee

LIST OF EXHIBITS

EXHIBIT R-1 Amended Joint Proposal

EXHIBIT R-2 *Notice of Amended Joint Proposal and Notice of Hearing of Application for Court Approval of the Amended Joint Proposal*

EXHIBIT R-3 Richter Advisory Group Inc.'s report on the financial situation of the Debtors and on the Amended Joint Proposal

EXHIBIT R-4 Minutes of the creditors' meeting

- 11 -

MONTREAL, March 5, 2021

Davies Ward Phillips & Vineberg LLP

DAVIES WARD PHILLIPS & VINEBERG LLP

Counsel for Freemark Apparel Brands Group Inc. and
Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

CANADA
PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTREAL

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
(Sitting as a court designated pursuant to the
Bankruptcy and Insolvency Act (the "BIA"),
R.S.C. 1985, c. B-3)

No.: 500-11-057804-201
No.: 500-11-057805-208

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF:

FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE INC.

- and -

FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP INC.

Debtors/Petitioners

- and -

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Trustee

**NOTICE OF PRESENTATION
Commercial Practice Division
(Courtroom 16.10)**

1. PRESENTATION OF THE PROCEEDING

TAKE NOTE that the Motion for the Issuance of a Sale Approval and Vesting Order will be presented in the Commercial Practice Division of the Superior Court, in Courtroom 16.10 of the Montréal Courthouse during the virtual calling of the roll on March 11, 2021, at 8:45 a.m., or as soon as counsel may be heard.

2. HOW TO JOIN THE VIRTUAL CALLING OF THE ROLL IN PRACTICE DIVISION

The contact information to join the calling of the roll of Room 16.10 is as follows:

- a) **Using Teams:** click on the link available on the site <http://www.tribunaux.qc.ca>

You must then enter your name and click "Join Now". To facilitate the process and the identification of participants, we ask that you enter your name in the following manner:

Attorneys: Me [Name Surname (name of party represented)]

Trustees: [Name Surname] (trustee)

Superintendent: [Name Surname] (superintendent)

b) **By telephone:**

Canada, Québec (Charges will apply): +1 581-319-2194

Canada (Toll free): (833) 450-1741

Conference ID: 820 742 874#

c) **By videoconference:** teams@teams.justice.gouv.qc.ca

VTC Conference ID: 11973653703

d) **In person:** if and only if you do not have access to one of the above-mentioned technological means. You may then go to Room 16.10 of the Montréal Courthouse, located at: 1 Notre-Dame Street. East, Montréal, Québec.

3. FAILURE TO PARTICIPATE IN THE VIRTUAL CALLING OF THE ROLL

TAKE NOTE that if you wish to contest the proceeding, you must inform in writing the party that initiated the proceeding at the contact information indicated in this notice of presentation at least 48 hours before the date of presentation of the proceeding and participate in the virtual calling of the roll. Otherwise, a judgement may be rendered against you during the presentation of the proceeding, without further notice or delay.

4. OBLIGATIONS

4.1 Duty of cooperation

TAKE NOTE that you are duty-bound to co-operate and, in particular, to keep one another informed at all times of the facts and particulars conductive to a fair debate and to make sure that relevant evidence is preserved (*Code of Civil Procedure*, art. 20)

4.2 Dispute prevention and resolution processes

TAKE NOTE that before referring your dispute to the Court, you must consider private dispute prevention and resolution processes, which consist of negotiation between the parties as well as mediation and arbitration, in which the parties call on a third person to assist them (*Code of Civil Procedure*, art. 2).

PLEASE GOVERN YOURSELF ACCORDINGLY.

Montréal, this 5th day of March, 2021

Davies Ward Phillips & Vineberg LLP

Davies Ward Phillips & Vineberg LLP

Lawyers for the Debtors

Me Gabriel Lavery Lepage

1501 McGill College Avenue, 26th Floor

Montréal, QC H3A 3N9

T 514.841.6492

F 514.841.6499

glaevylepage@dwpv.com

O/F: 271180

EXHIBIT R-1

**EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE,
LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.**

CANADA
 PROVINCE DE QUÉBEC
 DISTRICT DE MONTRÉAL
 NO DE COUR : 500-11-057805-208,
 500-11-057804-201

NO DE DOSSIER : 41-2607510,
 41-2607508

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

DANS L'AFFAIRE DE LA PROPOSITION :

FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE INC.

et

FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP INC.
 des personnes insolvables, ayant leur siège social au
 5640 rue Paré, Mont-Royal, Québec, H4P 2M1

Débiteurs

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Syndic à la Proposition

PROPOSITION CONJOINTE AMENDÉE

Nous, **Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.** et **Freemark Apparel Brands Group Inc.**, (collectivement, les "Débiteurs" ou les "Sociétés"), soumettons par les présentes la Proposition Amendée suivante en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* :

1. **Définitions :** Pour toutes les fins de la présente Proposition en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, les termes suivants auront la signification suivante :

« **Administrateurs** » désigne les administrateurs passés et présents de chacune des Sociétés;

« **Approbation** » désigne la situation suivant l'acceptation de la Proposition Amendée ayant été dûment acceptée par la majorité requise des créanciers des Sociétés et ayant été dûment acceptée par la Cour dans un jugement qui est devenu exécutoire, le délai d'appel ayant expiré sans qu'il y ait

EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE, LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.

eu un appel, ou l'appel ayant été logé et le jugement ayant été confirmé, ou l'appel ayant été retiré ou autrement réglé;

« **Avis d'Intention** » désigne l'Avis d'Intention de faire une Proposition en vertu de la Loi, déposé par les Sociétés le 21 janvier 2020;

« **Avis de Réclamation d'Employé** » désigne l'avis envoyé à chaque employé avec la Proposition Originale décrivant la Réclamation d'Employé de cet employé;

« **Assemblée des Créanciers** » désigne l'Assemblée des Créanciers qui doit se tenir dans le but d'examiner et de voter sur la présente Proposition Amendée, ainsi que sur tout ajournement de cette assemblée;

« **Comité** » désigne le comité comprenant jusqu'à cinq (5) personnes à être nommées par les Créanciers à l'Assemblée des Créanciers appelée à examiner la Proposition Amendée;

« **Cour** » désigne la Cour supérieure du district de Montréal, siégeant en matière de faillite et d'insolvabilité (Chambre commerciale);

« **Créancier** » désigne le détenteur d'une Réclamation;

« **Créancier Lié** » désigne Freemark Apparel Holdings Inc.;

« **Créancier Employé** » désigne un Créditeur détenant une Réclamation d'Employé;

« **Créancier Garanti** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Garantie, telle que définie dans la Loi;

« **Créancier Non Garanti** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Non Garantie ou d'une Réclamation de Locateur;

« **Créancier Privilégié** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Privilégiée;

« **Créancier Subséquent** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Subséquente;

« **Dépenses Reliées à la Proposition** » désigne tous les frais, dépenses, responsabilités et obligations du Syndic, et tous les frais légaux, frais de consultation et frais de comptabilité pour et reliés aux procédures qui découlent de l'Avis d'Intention et de la Proposition Originale et incluant, sans limitation, les conseils aux Sociétés et au Syndic en relation avec les présentes;

« **FABI** » a le sens énoncé au paragraphe 2 ci-dessous;

« **Fond de Distribution** » a le sens énoncé au paragraphe 2 ci-dessous;

« **Locateurs** » désigne les Créditeurs desquels les Sociétés étaient un locataire commercial en vertu d'un bail immobilier, tel que reconnu par les Sociétés;

« **Loi** » désigne la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, R.S.C. 1985, c. B-3, telle qu'amendée;

« **Proposition Amendée** » désigne cette Proposition conjointe amendée;

« **Proposition Originale** » désigne la Proposition déposée par les Sociétés le 20 juillet, 2020, laquelle est amendée par cette Proposition Amendée;

EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE, LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.

« **Réclamation** » désigne la réclamation de tout Créditeur des Sociétés, que ce soit une Réclamation Garantie, une Réclamation Privilégiée, une Réclamation d'Employé ou une Réclamation Non Garantie qui existait à la date du dépôt de l'Avis d'Intention. Il est entendu que cela n'inclut pas les Réclamations Subséquentes;

« **Réclamation(s) des Employé(s)** » désigne, pour chaque employé, le montant total de toutes les sommes dues à cet employé, incluant toute somme due en vertu d'un avis de fin d'emploi ou le paiement en lieu et place de celui-ci ainsi que des indemnités de départ, tel que défini par l'Avis de Réclamation d'Employé;

« **Réclamation d'un Créditeur Lié** » désigne la Réclamation d'un Créditeur Lié;

« **Réclamations de la Couronne** » désigne les réclamations de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province décrites à l'alinéa 60 (1.1) de la Loi et dues au moment du dépôt des Avis d'Intention;

« **Réclamations Garanties** » désigne les Réclamations des Créditeurs Garantis en vertu de la Loi;

« **Réclamations Non Garanties** » désigne, à l'égard des Sociétés, les réclamations des Créditeurs Non Garantis incluant les réclamations de quelque nature que ce soit, qu'elles soient dues pour paiement ou non à la date du dépôt de l'Avis d'Intention, éventuelles ou non liquidées résultant de toute transaction effectuée par l'une des Sociétés avant la date du dépôt de l'Avis d'Intention. Les Réclamations Non Garanties incluent les Réclamations de Restructuration mais excluent les Réclamations Garanties, les Réclamations Privilégiées, les Réclamations de la Couronne et les Réclamations Subséquentes;

“**Réclamations des Locateurs**” désigne les Réclamations Non Garanties des Locateurs pour le moindre (i) des pertes actuelles résultant de la résiliation de baux ou (ii) le montant calculé conformément à la formule prévue à l'article 65.2 (4) b de la Loi, lesquelles Réclamations doivent être traitées comme étant des Réclamations Non Garanties, conformément à l'article 65.2(5) de la Loi;

« **Réclamation de Restructuration** » désigne tout droit de toute personne à l'encontre des Sociétés relativement à tout endettement, responsabilité ou obligation de quelque nature que ce soit envers cette personne résultant de la restructuration, de la renonciation ou de la résiliation de tout contrat, bail, contrat de travail, convention collective ou tout autre accord, verbal ou écrit, après la date des Avis d'Intention, incluant tout droit de toute personne recevant des Débiteurs un avis de répudiation ou de résiliation. Sans restreindre la portée générale de ce qui précède, les Réclamations de restructuration incluent les Réclamations des Locateurs;

« **Réclamations Privilégiées** » désigne toutes les Réclamations d'un Créditeur des Sociétés régies par l'article 136 de la Loi et qui doivent être payées par les Sociétés en priorité à l'égard de toute autre Réclamation Non Garantie lors de la distribution du Fond de Distribution;

« **Réclamation Prouvée** » désigne le montant accepté par les Sociétés pour toute Réclamation, ou selon la décision de la Cour et suite au prononcé du jugement final de la Cour, le délai d'appel ayant expiré sans qu'il y ait eu d'appel, ou l'appel ayant été logé et le jugement ayant été confirmé, ou l'appel ayant été retiré ou autrement réglé;

« **Réclamations Subséquentes** » désigne les Réclamations portant sur les biens fournis, les services rendus ou toute autre contrepartie donnée à compter de la date de dépôt de l'Avis d'Intention jusqu'à la date d'Approbation.

« **Syndic** » désigne Richter Groupe Conseil Inc., le Syndic nommé en vertu de l'Avis d'Intention et le Syndic nommé dans la Proposition Originale et la Proposition Amendée des Sociétés;

EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE, LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.

« **Transaction** » a le sens énoncé au paragraphe 2 ci-dessous;

2. Objet de la Proposition :

Le 21 janvier 2020, Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. et Freemark Apparel Brands Group Inc. ont déposé un Avis d'Intention. Afin de faciliter l'administration des Avis d'Intention, et en raison de la nature intégrée des opérations des Débiteurs, la Cour a autorisé l'administration conjointe le 31 janvier 2020. Dans le même esprit et pour la même raison, les Sociétés ont déposé cette Proposition conjointement.

À la suite du dépôt des Avis d'Intention, les Débiteurs ont mis un terme à leurs opérations de vente au détail et, à la suite d'un processus de vente, ont vendu leurs opérations de commerce de gros, certains stocks et propriété intellectuelle à Freemark Apparel Brands International Inc. (« **FABI** ») conformément à une transaction approuvée et autorisée par la Cour le 27 mars 2020 (la « **Transaction** »).

Le 20 juillet, 2020, les Sociétés ont déposé une Proposition de sursis conçue pour accorder aux Sociétés suffisamment de temps afin de déterminer si une Proposition viable pouvait être déposée. Lors de l'Assemblée des Créditeurs tenue le 11 août 2020, les Créditeurs ont voté en faveur d'une résolution ajournant l'Assemblée des Créditeurs pour une période maximale de six (6) mois au cours de laquelle les Sociétés avaient l'intention de compléter leurs discussions avec leur assureur aux termes de leur police d'assurance responsabilité des administrateurs et dirigeants et de rechercher d'autres sources de financement afin de déposer une Proposition Amendée à soumettre au vote des Créditeurs.

Les discussions des Sociétés avec leur assureur n'ont pas mené à un accord sur le financement d'une proposition viable. Cependant, FABI propose d'injecter une somme totale de 400 000 \$ (le « **Fond de Distribution** »), selon les modalités et les conditions énoncées dans la présente Proposition Amendée, aux seules fins de distribuer ledit Fond de Distribution aux Créditeurs si cette Proposition Amendée est dûment acceptée par les Créditeurs et approuvée par la Cour.

3. Réclamations Garanties : Les Réclamations Garanties seront payées conformément aux ententes existantes entre les Sociétés et les détenteurs de Réclamations Garanties ou tel qu'il pourrait être convenu entre les Sociétés et les titulaires de Réclamations Garanties. La présente Proposition Amendée ne vise pas les sûretés des Créditeurs Garantis;

4. Réclamations de la Couronne et autres montants :

- (a) les Réclamations de la Couronne, la cas échéant, seront payées en totalité dans les six (6) mois suivant l'Approbation, ou selon des ententes qui pourraient par ailleurs être conclues avec la Couronne;
- (b) les montants dus aux employés et anciens employés, qu'ils auraient été en droit de recevoir en vertu de l'article 136(1)(d) de la Loi, si l'employeur était devenu failli en date du dépôt des Avis d'Intention, ainsi que les rémunérations, salaires, commissions ou compensation pour services rendus après cette date et avant la date de l'Approbation, seront payés en totalité après l'Approbation en vertu de la Loi, tel que prévu au paragraphe 8 (a). Il est entendu que les montants énoncés dans ce paragraphe 4 (b) seront prélevés sur le Fond de Distribution.

5. Dépenses reliées à la Proposition : Les Dépenses reliées à la Proposition seront payées par les Sociétés en priorité à l'égard des Réclamations Privilégiées et des Réclamation Non Garanties, Il est entendu que les Dépenses reliées à la Proposition ne seront pas prélevés sur le Fond de Distribution.

**EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE,
LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.**

6. **Réclamations Privilégiées** : Le paiement des Réclamations Privilégiées sera prélevé sur le Fond de Distribution. Les Réclamations Privilégiées seront payées en totalité et en priorité à l'égard des Réclamations Non Garanties, dans le délai fixé au paragraphe 8 ci-dessous;
7. **Réclamations Subséquentes** : La présente Proposition Amendée ne vise pas les Réclamations Subséquentes;
8. **Réclamations Non Garanties** : Les Réclamations Prouvées des Créditeurs Non Garantis seront prélevées sur le Fond de Distribution en règlement complet et final des Réclamations Non Garanties, sans intérêt, tel que prévu au paragraphe 9 ci-dessous;
9. **Fond de Distribution** : Le Fond de Distribution sera remis au Syndic comme suit : (i) au plus tard cinq (5) jours ouvrables suivant l'Approbation, FABI remettra au Syndic un montant de 85 000 \$ et (ii) au plus tard 4 mois suivant l'Approbation, FABI remettra au Syndic un montant de 315 000 \$. Le Fond de Distribution sera distribué par le Syndic comme suit et dans l'ordre suivant :
 - (a) Premièrement, aux Créditeurs Privilégiés en paiement de leurs Crédits Prouvés qui sont des Réclamations Privilégiées. Ces montants seront distribués dans les quinze (15) jours suivant l'Approbation;
 - (b) Deuxièmement, le solde du Fond de Distribution, à distribuer aux Créditeurs Non Garantis ayant une Réclamation Prouvée, comme suit :
 - 1) le moindre de : (i) le montant de la Réclamation Prouvée de chaque Créditeur Non Garanti et (ii) \$1,000 (la « **Distribution de Premier Niveau** ») montant qui, sujet au paragraphe (c) ci-dessous, sera déboursé dans les 5 mois suivant l'Approbation;
 - 2) un montant égal au prorata de la part de chaque Créditeur Non Garanti, basé sur le montant restant de leur Réclamation Prouvée et de tout montant restant du Fond de Distribution après la distribution des montants de la Distribution de Premier Niveau, sujet au paragraphe (c) ci-dessous, à tous les Créditeurs Non Garantis (« **Distribution de Second Niveau** »). La Distribution de Second Niveau sera versée par le Syndic dans les 5 mois suivant l'Approbation.
 - (c) la distribution mentionnée ci-haut sera nette de tout montant devant être mis de côté par le Syndic pendant que les Réclamations sont évaluées ou adjugées, ou en lien avec toute Réclamation litigieuse. Le Syndic usera de son meilleur jugement dans la détermination de tout montant qui devrait être mis de côté et pour quelle période. Dès lors que toutes les Réclamations seront réglées ou adjugées par un jugement final, tout montant mis de côté conformément au présent paragraphe (c) sera déboursé par le Syndic.
10. **Comité** : Le Comité aura le pouvoir de :
 - (a) conseiller le Syndic en ce qui a trait à l'administration de la Proposition Amendée;
 - (b) différer le paiement de tout dividende aux Créditeurs Non Garantis prévu aux présentes;
 - (c) renoncer, en tout temps, à tout défaut en vertu de ou relativement à la Proposition Amendée;
 - (d) déclarer la Proposition Amendée en défaut, en vertu des circonstances prévues aux présentes, et donner instruction au Syndic de demander l'annulation de la Proposition Amendée conformément à celle-ci;

**EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE,
LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.**

- (e) poser les actes et consentir les approbations qui peuvent être posés et consenties par des inspecteurs dans le cadre d'une faillite.
- 11. **Transactions révisables et paiements préférentiels** : Conditionnellement à l'Approbation, les articles 95 à 101 de la Loi ainsi que toute disposition d'une loi provinciale ayant un objectif similaire (incluant sans y être limités les articles 1631 à 1636 du *Code civil du Québec*) ne seront pas applicables, le tout conformément à l'article 101.1 de la Loi;
- 12. **Réclamations contre les administrateurs** : Conformément à l'article 50(13) de la Loi, cette Proposition Amendée constituera un compromis des réclamations contre les Administrateurs ayant pris naissance avant le dépôt des Avis d'Intention et qui ont trait aux obligations des Sociétés en vertu desquelles les Administrateurs sont légalement responsables ou autrement responsables en leur capacité d'administrateurs pour le paiement de ces obligations (une « **Réclamation D&O** ») et l'acceptation de la Proposition Amendée, dès l'Approbation, vaudra quittance en faveur des Administrateurs à l'égard de ces Réclamations D&O, étant entendu que rien dans le présent paragraphe ne vaudra quittance en faveur de (i) toute Réclamation D&O qui ne peut faire l'objet d'une quittance conformément au paragraphe 50(14) de la Loi et (ii) toute réclamation contre un assureur, incluant Axis Reinsurance Company (Canadian Branch), à l'égard d'une Réclamation D&O. Rien aux présentes ne doit être interprété comme une reconnaissance de responsabilité ou de toute obligation des Administrateurs.
- 13. **Réclamations contre FABI** : Cette Proposition Amendée constituera un compromis des réclamations contre FABI ayant pris naissance avant le dépôt de la présente Proposition Amendée et qui ont trait aux obligations des Sociétés, leurs actifs, leurs opérations, la résiliation de tout contrat auquel l'une des Sociétés était partie ou la Transaction, et l'acceptation de cette Proposition Amendée, après l'Approbation, vaudra quittance en faveur de FABI en ce qui concerne ces réclamations.
- 14. **Créancier Lié** : Conditionnellement à l'Approbation, le Créditeur Lié renonce à (i) tout droit de prouver, en tout ou en partie, toute Réclamation d'un Créditeur Lié qu'ils peuvent avoir et (ii) tout dividende qui leur est ou pourrait leur être payable en vertu de la Proposition Amendée.
- 15. **Syndic** : Le Syndic sera le Syndic dans le cadre de la Proposition Amendée et tous montants payables dans le cadre de la Proposition Amendée seront remis au Syndic qui remettra les dividendes conformément aux termes de la Proposition Amendée.

DATÉ À MONTRÉAL, QUÉBEC, ce 10^e jour de février 2021.

**FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE
INC.**

(S) Lawrence Routtenberg

Par: _____
Nom: Lawrence Routtenberg

**FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP
INC.**

(S) Lawrence Routtenberg

CANADA
 PROVINCE OF QUEBEC
 DISTRICT OF MONTREAL
 Court No:500-11-057805-208,
 500-11-057804-201

SUPERIOR COURT
 (Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

File No: 41-2607510,
 41-2607508

**IN THE MATTER OF THE NOTICE OF
 INTENTION TO MAKE A PROPOSAL OF:**

**FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE
 INC.**

and

**FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP
 INC.**

legal persons duly incorporated under the laws
 of Canada, having their principal places of
 business at 5640 Pare Street, Mount Royal,
 Quebec, H3B 1M1

Petitioners / Debtors

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Proposal Trustee

AMENDED JOINT PROPOSAL

We, **Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.** and **Freemark Apparel Brands Group Inc.** (collectively, the “**Debtors**” or the “**Companies**”), hereby submit the following amended joint proposal under the *Bankruptcy and Insolvency Act*:

1. **Definitions:** For all purposes relating to the present proposal under the *Bankruptcy and Insolvency Act*, the following terms shall have the following meaning:

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

“**Amended Proposal**” means this Amended Joint Proposal;

"Approval" means the situation arising from the Amended Proposal having been duly accepted by the required majority of creditors of the Companies and having been duly approved by the Court in a judgment which has become executory as a result of the delay for appeal having expired without there having been an appeal, or an appeal having been lodged and the judgment having been confirmed or the appeal withdrawn or otherwise settled;

"Committee" means the committee comprising up to five (5) individuals to be named by the creditors at the Creditors' Meeting called to consider the Amended Proposal;

"Claim" means the claim of any Creditor of the Companies, whether it is a Secured Claim, a Preferred Claim, an Employee Claim or an Unsecured Claim which existed as at the date of the filing of the Notice of Intention. For greater certainty, "Claim" does not include Subsequent Claims;

"Court" means the Superior Court of the District of Montréal sitting in bankruptcy and insolvency matters (Commercial Division);

"Creditor" means the holder of a Claim;

"Creditors' Meeting" means the meeting of Creditors to be held for the purpose of considering and voting upon this Amended Proposal, and any adjournment(s) of such meeting;

"Crown Claims" means the claims of Her Majesty in right of Canada or of a province described in subsection 60 (1.1) of the Act that were outstanding outstanding at the time of the filing of the Notices of Intention;

"Directors" means the past and present directors of each of the Companies;

"Distribution Pool" has the meaning set forth in paragraph 2 hereof;

"Employee Claim(s)" means, for each employee, the aggregate sum of all amounts owing to such employee, including any amounts owing in respect of notice of termination or pay in lieu thereof and severance claims, as set forth in the Employee Claim Notice;

"Employee Claim Notice" means the notice sent to each employee together with the Original Proposal setting out the employee's Employee Claim;

"Employee Creditor" means a Creditor having an Employee Claim;

"FABI" has the meaning set forth in paragraph 2 hereof;

"Landlords" means those Creditors of which the Companies was a commercial tenant under a lease of real property, as acknowledged by the Companies;

"Landlord Claims" means the Unsecured Claims of the Landlords for the lesser of (i) the actual losses resulting from the disclaimers of leases or (ii) the amount calculated in accordance with the formula provided for at Section 65.2(4)b of the Act, which Claims shall be treated as Unsecured Claims in accordance with Section 65.2(5) of the Act;

"Notice of Intention" means the Notice of Intention to Make a Proposal under the Act filed by the Companies on January 21, 2020;

“Original Proposal” means the Proposal filed by the Companies on July 20, 2020, which this Amended Proposal amends;

“Preferred Claims” means all Claims of a Creditor of the Companies governed by section 136 the Act and to be paid in priority by the Companies to all other Unsecured Claims in the distribution of the Distribution Pool;

“Preferred Creditor” means a Creditor having a Preferred Claim;

“Proposal Expenses” means all fees, expenses, liabilities and obligations of the Trustee, and all legal fees, consulting fees and accounting fees on and incidental to the proceedings arising out of the Notice of Intention, the Original Proposal, the Amended Proposal and any matter related to the current process and including without limitation advice to the Companies and the Trustee and their representation in connection therewith;

“Proven Claim” means the amount accepted by the Companies for any Claim, or further to the Court's determination and then as per the final judgment to be rendered and that the delay of appeal has expired without having been an appeal, or an appeal having been lodged and the judgment having been confirmed or the appeal withdrawn or otherwise settled;

“Related Creditor” means Freemark Apparel Holdings Inc.;

“Related Creditor Claim” means the Claim of a Related Creditor;

“Restructuring Claim” means any right of any person against the Companies in connection with any indebtedness, liability or obligation of any kind owed to such person arising out of the restructuring, the disclaimer or the termination of any contract, lease, employment agreement, collective agreement or any other agreement, whether written or oral, after the date of the Notices of Intention, including any right of any person who receives a notice of repudiation or termination from the Companies. Without limiting the generality of the foregoing, a Restructuring Claim shall include Landlord Claims;

“Secured Claims” means Claims of Secured Creditors within the meaning of the Act;

“Secured Creditor” means a Creditor having a Secured Claim;

“Subsequent Claims” means the claims arising in respect to goods supplied, services rendered or other consideration given as and from the date of the filing of the Notice of Intention up to the time of Approval;

“Subsequent Creditor” means the holder of a Subsequent Claim;

“Transaction” has the meaning set forth in paragraph 2 hereof;

“Trustee” means Richter Advisory Group Inc., the Trustee under the Notice of Intention and the Trustee named in the Original Proposal and the Amended Proposal of the Companies;

“Unsecured Claims” means in respect of the Companies, the claims of the Unsecured Creditors including claims of every nature and kind whatsoever, whether due or not due for payment as of the date of the filing of the Notice of Intention as well as contingent or unliquidated claims arising out of any transaction entered into by one of the Companies prior to the date thereof. “Unsecured

Claims" shall include Restructuring Claims, but exclude Secured Claims, Preferred Claims, Crown Claims and Subsequent Claims;

"**Unsecured Creditor**" means a Creditor having an Unsecured Claim;

2. Purpose of the Proposal:

On January 21, 2020, each of Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. and Freemark Apparel Brands Group Inc. filed a Notice of Intention. To facilitate the administration of the Notices of Intention, and due to the integrated nature of operations of the Debtors, the Court, on January 31, 2020 authorized the joint administration. In the same spirit and for the very same reason, the Companies have jointly filed this Proposal.

Subsequent to the filing of the Notices of Intention, the Debtors closed their retail operations entirely and, further to a sale process, sold their wholesale operations, certain inventory and intellectual property to Freemark Apparel Brands International Inc. ("FABI") pursuant to a transaction which was approved and authorized by the Court on March 27, 2020 (the "Transaction").

On July 20, 2020, the Companies filed a holding Proposal designed to provide the Companies sufficient time to determine if a viable proposal could be filed. At the Creditors' Meeting held on August 11, 2020, the Creditors voted in favour of a resolution to adjourn the Creditors' Meeting for a period of up to six (6) months during which time the Companies intended to complete their discussions with the Director and Officer's insurers and look for other sources of funding in order to file an Amended Proposal to be voted on by the Creditors.

The Companies' discussions with the Director and Officer's insurers did not lead to an agreement on the funding of a viable proposal. However, FABI offers to inject an aggregate amount of \$400,000 (the "**Distribution Pool**"), upon the terms and conditions set out in this Amended Proposal, for the sole purpose of distributing said Distribution Pool to the Creditors should this Amended Proposal be duly accepted by the Creditors and approved by the Court.

3. Secured Claims: The Secured Claims shall be paid in accordance with arrangements existing between the Companies and the holders of Secured Claims or as may be arranged between the Companies and the holders of Secured Claims. The Companies declare that this Amended Proposal is not made in respect of the security of the Secured Creditors.

4. Crown Claims and other Amounts:

- (a) Crown Claims, if any, will be paid in full within six (6) months after the Approval, or as may otherwise be arranged with the Crown;
- (b) Amounts owing to employees and former employees, that they would have been entitled to receive under Paragraph 136(1)(d) of the Act if the employer became bankrupt on the date of the filing of the Notices of Intention, as well as wages, salaries, commissions or compensation for services rendered after that date and before the Approval, will be paid in full after the Approval as per the Act, as provided in Section 8 (a). For certainty , the amounts set forth in this Section 4 (b) shall be paid out of the Distribution Pool.

5. Proposal Expenses: The Proposal Expenses shall be paid by the Companies in priority to all Preferred Claims and Unsecured Claims. For greater certainty, the Proposal Expenses shall not be paid out of the Distribution Pool.

6. **Preferred Claims:** The payment of the Preferred Claims shall be paid out of the Distribution Pool. Preferred Claims will be paid in full in priority to all Unsecured Claims within the time period set forth in Section 8 below
7. **Subsequent Claims:** The Companies declare that this Amended Proposal shall not be made in respect of Subsequent Claims.
8. **Unsecured Claims:** The Proven Claims of Unsecured Creditors shall be paid from the Distribution Pool, in full and final settlement of their Unsecured Claims, without interest, in the manner set forth in Section 8.
9. **Distribution Pool:** The Distribution Pool shall be remitted to the Trustee as follows: (i) no later than five (5) business days after the Approval, FABI shall remit to the Trustee an amount of \$85,000 and (ii) no later than 4 months after the Approval, FABI shall remit to the Trustee an amount of \$315,000. The Distribution Pool shall be distributed by the Trustee as follows and in the following order:
 - a) First, to Preferred Creditors in payment of their Proven Claims which are Preferred Claims. These amounts shall be distributed within fifteen (15) days after the Approval;
 - b) Second, the balance of the Distribution Pool, to be distributed to the Unsecured Creditors with a Proven Claim, as follows:
 - (1) the lesser of: (i) the amount of the Proven Claim of such Unsecured Creditor and (ii) \$1,000 (the "**First Level Distribution**") which amount, subject to paragraph c) below, shall be disbursed within 5 months after Approval;
 - (2) an amount equal to such Unsecured Creditor's pro rata share, calculated on the basis of the remaining amount of its Proven Claim, of any amount remaining in the Distribution Pool after the distribution of all of the First Level Distribution amounts, and subject to paragraph c) below, to all Unsecured Creditors ("**Second Level Distribution**"). The Second Level Distribution will be paid by the Trustee within 5 months after the Approval;
 - c) the distributions referred to above shall be net of any amount to be set aside by the Trustee while Claims are being determined, litigated or for any disputed Claim. The Trustee shall use its best judgment in the determination of any amount which should be set aside, and for which period. Once all Claims have been settled or adjudicated with a final judgment, any amount set aside pursuant to this paragraph c) shall be disbursed by the Trustee.
10. **Committee:** The Committee shall have the power to:
 - (a) Advise the Trustee of matters relating to the administration of the Amended Proposal;
 - (b) Postpone the payment of any dividends to Unsecured Creditors herein provided;
 - (c) Waive, for any period of time, any default pursuant to or in relation to the Amended Proposal;
 - (d) Declare the Amended Proposal to be in default in the circumstances herein contemplated, and to instruct the Trustee to seek the annulment of the Amended Proposal pursuant thereto;

- (e) Perform such acts, and grant such approvals, as may be performed and granted by inspectors in a bankruptcy.
- 11. **Reviewable Transactions and Preferential Payments:** Conditionally upon the Approval, the statutory terms of Sections 95 to 101 of the Act and any provision of provincial legislation having a similar objective (including but not limited to Articles 1631 to 1636 of the *Civil Code of Quebec*) shall not apply, the whole pursuant to Section 101.1 of the Act.
- 12. **Claims Against Directors:** In accordance with Section 50(13) of the Act, this Amended Proposal will constitute a compromise of claims against the Directors that arose before the filing of the Notices of Intention and that relate to the obligations of the Companies where the Directors are by law or otherwise liable in their capacity as Directors for the payment of such obligations (a “**D&O Claim**”), and acceptance of the Amended Proposal, upon Approval, will operate as a discharge in favour of such Directors with respect to such D&O Claims, provided that nothing in the present paragraph shall waive, compromise, discharge or release (i) any D&O Claim that is not permitted to be released pursuant to Section 50(14) of the Act and (ii) any claim against an insurer, including Axis Reinsurance Company (Canadian Branch) in respect of a D&O Claim. Nothing herein shall be interpreted as an acknowledgement of any liability or obligation of the Directors.
- 13. **Claims against FABI:** this Amended Proposal will constitute a compromise of claims against FABI that arose before the filing of this Amended Proposal and that relate to the obligations of the Companies, their assets, their operations, the termination or disclaimer of any agreements to which any of the Companies were a party or the Transaction, and acceptance of this Amended Proposal, upon Approval, will operate as a discharge in favour of FABI with respect to such claims.
- 14. **Related Creditor:** Conditional upon the Approval, the Related Creditor waives and renounces to (i) any right to prove in whole or in part any Related Creditor Claim it may have and (ii) any dividend that is or could be payable to it under the Amended Proposal.
- 15. **Trustee:** The Trustee will be the Trustee under the Amended Proposal and all monies payable under the Amended Proposal will be paid over to the Trustee which will remit the dividends in accordance with the terms of the Amended Proposal.

DATED AT MONTREAL, QUEBEC, this 10th day of February 2021.

**FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL
BE INC.**

Per Lawrence Routtenberg
Name: Lawrence Routtenberg

**FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP
INC.**

Per Lawrence Routtenberg
Name: Lawrence Routtenberg

EXHIBIT R-2

RICHTER

C A N A D A
 Province de Québec
 District de : Québec
 No division : 01-Montréal
 No cour : 500-11-057804-201 / 500-11-057805-208
 No dossier : 41-2607508 / 41-2607510

C O U R S U P É R I E U R E
 (Chambre commerciale)
Loi sur la faillite et l'insolvabilité

**Avis de la Proposition Conjointe Amendée aux créanciers et
 Avis d'audition de la demande d'approbation par le tribunal d'une Proposition Conjointe Amendée
 (article 51 et alinéa 58(b) de la Loi)**

**Dans l'affaire de la Proposition Conjointe Amendée de
 Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc
 de la ville de Mont-Royal
 en la province de Québec**

Avis est donné que Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. de la ville de Mont-Royal, en la province de Québec, ont déposé entre nos mains une Proposition Conjointe Amendée, en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*.

Une copie des documents suivants est affichée sur le site internet de Richter Groupe Conseil Inc. (www.richter.ca), à l'adresse suivante <https://www.richter.ca/fr/insolvencycase/vetement-freemark/>

- État succinct des actifs et passifs des Débiteurs;
- Liste des créanciers visés par la Proposition Conjointe Amendée et dont les réclamations se chiffrent à 250 \$ ou plus;
- Formulaires de preuve de réclamation, de votation et de procuration.
- Formulaire d'inscription à l'assemblée;
- Proposition Conjointe Amendée;
- Rapport du syndic sur la situation financière des Débiteurs et sur la Proposition Conjointe Amendée (disponible exclusivement sur notre site internet après le 24 février 2021); et

Une assemblée des créanciers sera tenue le 2 mars 2021 à 14 h 00 (l' « **Assemblée** »). Compte tenu de la situation actuelle de la pandémie, l'Assemblée aura lieu par vidéoconférence.

Nous demandons aux créanciers qui souhaitent assister à l'Assemblée de remplir le formulaire d'inscription ci-joint et de le retourner par courriel à l'adresse suivante : reclamations@richter.ca au plus tard le 1^{er} mars 2021 à 17 h 00 (heure de Montréal).

Pour les créanciers, ou leurs représentants, qui se seront inscrits, vous recevrez par courriel un lien qui vous permettra d'assister à l'Assemblée. Veuillez noter que seuls ceux qui se seront inscrits pourront assister à l'Assemblée.

Les créanciers ou toute catégorie de créanciers ayant droit de voter à l'Assemblée peuvent, par résolution, accepter la Proposition Conjointe Amendée telle que formulée, ou telle que modifiée ou changée lors de l'Assemblée. Si la Proposition Conjointe Amendée est ainsi acceptée et si elle est approuvée par le tribunal, elle liera tous les créanciers ou pour la catégorie de créanciers visés.

T. 514.908.3796 / 1.866.585.9751
 F. 514.934.8603
reclamations@richter.ca

Richter Groupe Conseil Inc.
 1981 McGill College
 Montréal, QC H3A 0G6
www.richter.ca

Montréal, Toronto

Avis est donné que, si la Proposition Conjointe Amendée est acceptée par les créanciers, une demande sera faite au tribunal, Cour Supérieure du Québec – Montréal, les créanciers souhaitant assister à l'audience doivent communiquer avec le syndic pour confirmer les détails sur la manière de participer à l'audience, le 11 mars, 2021 à 8 h 45, en vue de faire approuver la Proposition Conjointe Amendée de Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

A) Réclamations à l'exclusion des réclamations des employés :

Les preuves de réclamation, les procurations et les lettres de votation dont l'usage est projeté lors de l'Assemblée doivent nous être remises avant le début de l'Assemblée. Les créanciers qui ont déjà déposé leur preuve de réclamation auprès du syndic (en rapport avec le dépôt de la Proposition de Sursis le 21 juillet 2020) ne sont pas tenus de déposer une nouvelle preuve de réclamation. Cependant, tous les créanciers qui désirent voter à l'Assemblée doivent soumettre la lettre de votation pour consigner leur décision d'accepter ou de refuser la Proposition Conjointe Amendée.

B) Réclamations des employés

Les preuves de réclamation, les procurations et les lettres de votation destinées à être utilisées lors de l'Assemblée doivent nous être remises avant le début de l'Assemblée. Afin d'aider les employés, vous trouverez ci-joint un Avis de réclamation d'Employé indiquant le montant de votre réclamation. Nous vous référons à l'Avis de Réclamation d'Employé ci-joint pour les instructions concernant la façon de remplir une preuve de réclamation et de voter.

Daté le 19 février 2021, à Montréal en la province de Québec.

Richter Groupe Conseil Inc.
Syndic agissant *in re* la Proposition Conjointe Amendée de
Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.



Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, SAI

RICHTER

C A N A D A
 Province of Quebec
 District of: Quebec
 Division No.: 01-Montréal
 Court No.: 500-11-057804-201 / 500-11-057805-208
 Estate No.: 41-2607508 / 41-2607510

S U P E R I O R C O U R T
 (Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

**Notice of Amended Joint Proposal to Creditors and
 Notice of Hearing of Application for Court Approval of Amended Joint Proposal
 (Section 51 and Paragraph 58(b) of the Act)**

**In the matter of the Amended Joint Proposal of
 Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.
 of the City of Mont-Royal
 In the Province of Québec**

Take notice that Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. of the City of Mont-Royal in the Province of Québec have lodged with us an Amended Joint Proposal under the Bankruptcy and Insolvency Act.

A copy of the following documents is posted on Richter Advisory Group Inc.'s website (www.richter.ca), at the following address: <https://www.richter.ca/insolvencycase/freemark-apparel/>

- Condensed statement of the Debtors' assets and liabilities;
- List of the creditors affected by the Amended Joint Proposal and whose claims amount to \$250 or more;
- Proof of claim, voting and proxy forms;
- Meeting Registration Form;
- Amended Joint Proposal; and
- Report of the Trustee on the financial situation of the Debtors and on the Amended Joint Proposal

A meeting of the creditors will be held on March 2, 2021 at 2:00 PM ("Meeting"). Given the current pandemic situation the Meeting will be held by videoconference.

We ask that creditors who wish to attend the Meeting complete the attached registration form and return it by email to the following email address: claims@richter.ca, no later than 5:00 p.m. (Montréal time) on March 1, 2021.

For creditors, or their representatives, who have registered you will receive a link by email, which will allow you to attend the meeting. Please note that only those who have registered will be able to attend the meeting.

The creditors or any class of creditors qualified to vote at the Meeting may, by resolution, accept the Amended Joint Proposal either as made or as altered or modified at the Meeting. If so accepted and if approved by the court the Amended Joint Proposal is binding on all the creditors or the class of creditors affected.

T. 514.908.3796 / 1.866.585.9751
 F. 514.934.8603
claims@richter.ca

Richter Advisory Group Inc.
 1981 McGill College
 Montréal, QC H3A 0G6
www.richter.ca Montréal, Toronto

Take notice that, if the Amended Joint Proposal is accepted by the creditors an application will be made to the court, Superior Court of Québec – Montréal, any creditors wishing to attend should communicate with the Trustee to confirm the details of how to participate in the hearing, on March 11, 2021 at 8:45 AM, to approve the Amended Joint Proposal of Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

A) Claims Excluding Employee Claims:

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. Trade creditors who have already filed their proof of claim with the Trustee (in connection with the filing of the Holding Proposal on July 21, 2020) are not required to file a new proof of claim. However, all trade creditors who wish to vote at the Meeting must submit the voting letter to record their decision to accept or refuse the Amended Joint Proposal.

B) Employee Claims

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. In order to assist employees, attached is an Employee Claim Notice setting out the amount of your claim. We refer you to the attached Employee Claim Notice for instructions regarding completing a proof of claim and voting.

Dated at Montréal in the Province of Québec, February 19th, 2021.

Richter Advisory Group Inc.
Trustee acting *in re* the Amended Joint Proposal of
Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.



Andrew Adessky, CPA. CA, CIRP, LIT

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057804-201
 Estate No. 41-2607508

Original Amended

Form 78
Statement of Affairs (Business Proposal) made by an entity
 (Subsection 49(2) and Paragraph 158(d) of the Act / Subsections 50(2) and 62(1) of the Act)

In the matter of the Proposal of
Freemark Apparel Brands Group Inc.
 of the City of Mont-Royal
 In the Province of Québec

To the debtor:

You are required to carefully and accurately complete this form and the applicable attachments showing the state of Freemark Apparel Brands Group Inc's affairs on the date of the filing of your proposal, on the 21st day of July 2020. When completed, this form and the applicable attachments will constitute the Statement of Affairs and must be verified by oath or solemn declaration.

LIABILITIES (as stated and estimated by the officer)	ASSETS (as stated and estimated by the officer)
1. Unsecured creditors as per list "A"	1. Inventory
6,817,868.86	119,350.00
Balance of secured claims as per list "B"	2. Trade fixtures, etc.
18,684,532.00	0.00
Total unsecured creditors	3. Accounts receivable and other receivables, as per list "E"
25,502,400.86	Good
2. Secured creditors as per list "B"	Doubtful
238,700.00	Bad
3. Preferred creditors as per list "C"	Estimated to produce
0.00	0.00
4. Contingent, trust claims or other liabilities as per list "D" estimated to be reclaimable for	4. Bills of exchange, promissory note, etc., as per list "F" ...
0.00	0.00
Total liabilities	5. Deposits in financial institutions
25,741,100.86	0.00
Surplus	6. Cash
NIL	0.00
	7. Livestock
	8. Machinery, equipment and plant
	9. Real property or immovable as per list "G"
	10. Furniture
	11. RRSPs, RRIFs, life insurance, etc.
	12. Securities (shares, bonds, debentures, etc.)
	13. Interests under wills
	14. Vehicles
	15. Other property, as per list "H"
	If debtor is a corporation, add:
	Amount of subscribed capital
	0.00
	Amount paid on capital
	0.00
	Balance subscribed and unpaid
	0.00
	Estimated to produce
	0.00
	Total assets
	119,350.00
	Deficiency
	25,621,750.86

I, Lawrence Routtenberg, of the City of Hampstead in the Province of Quebec, do swear (or solemnly declare) that this statement and the attached lists are to the best of my knowledge, a full, true and complete statement of Freemark Apparel Brands Group Inc's affairs on the 10th day of February 2021 and fully disclose all property of every description that is in its possession or that may devolve on Freemark Apparel Brands Group Inc in accordance with the Act.

SWORN (or SOLEMNLY DECLARED)
 before me at the City of Montréal in the Province of Quebec, on this 10th day of February 2021.

 #205380

Vicky Coupal, Commissioner of Oaths
 For the Province of Quebec
 Expires September 18, 2022



Lawrence Routtenberg

District de: Québec
 No division: 01 - Montréal
 No cour: 500-11-057804-201
 No dossier: 41-2607508

original modifié

6

FORMULAIRE 78
Bilan - proposition déposée par une entité
(paragraphe 49(2), alinéa 158d) et paragraphes 50(2) et 62(1) de la Loi)

Dans l'affaire de la proposition de
Freemark Apparel Brands Group Inc.
 de la ville de Mont-Royal
 en la province de Québec

Au débiteur :

Vous êtes tenu de remplir avec soin et exactitude le présent formulaire et les annexes applicables indiquant la situation des affaires de Freemark Apparel Brands Group Inc. à la date du dépôt de votre proposition le 21 juillet 2020. Une fois rempli, ce formulaire et les listes annexées, constituent votre bilan, qui doit être vérifié sous serment ou par une déclaration solennelle.

PASSIF (tel que déclaré et estimé par l'officier)	
1. Créditeurs non garantis: voir liste A	<u>6,817,868.86</u>
Équilibre de réclamations garanties: voir liste "B".	<u>18,684,532.00</u>
Créditeurs non garantis total	<u>25,502,400.86</u>
2. Créditeurs garantis: voir liste B	<u>238,700.00</u>
3. Créditeurs privilégiés: voir liste C	<u>0.00</u>
4. Dettes éventuelles, réclamations de fiducie ou autres (voir liste D)pouvant être réclamées pour une somme de.	<u>0.00</u>
Total du passif	<u>25,741,100.86</u>
Surplus	<u>NIL</u>

ACTIF (tel que déclaré et estimé par l'officier)	
1. Inventaire	<u>119,350.00</u>
2. Aménagements	<u>0.00</u>
3. Comptes à recevoir et autres créances: voir liste E	
Bonnes	<u>0.00</u>
Douteuses	<u>0.00</u>
Mauvaises	<u>0.00</u>
Estimation des créances qui peuvent être réalisées	<u>0.00</u>
4. Lettres de change, billets à ordre, etc., voir liste F	<u>0.00</u>
5. Dépôts en institutions financières	<u>0.00</u>
6. Espèces	<u>0.00</u>
7. Bétail	<u>0.00</u>
8. Machines, outillage et installation	<u>0.00</u>
9. Immeubles et biens réels : voir liste G	<u>0.00</u>
10.ameublement	<u>0.00</u>
11. REER, FERR, Assurances-vie etc	<u>0.00</u>
12. Valeurs mobilières(actions, obligations, débentures etc.)	<u>0.00</u>
13. Droits en vertu de testaments	<u>0.00</u>
14. Véhicules	<u>0.00</u>
15. Autres biens : voir liste H	<u>0.00</u>
Si le débiteur est une personne morale, ajoutez :	
Montant du capital souscrit	<u>0.00</u>
Montant du capital payé	<u>0.00</u>
Solde souscrit et impayé	<u>0.00</u>
Estimation du solde qui peut être réalisé	<u>0.00</u>
Total de l'actif	<u>119,350.00</u>
Déficit	<u>25,621,750.86</u>

Je, Lawrence Routtenberg, de Hampstead en la province de Québec, étant dûment assermenté (ou ayant déclaré solennellement) déclare que le bilan qui suit et les listes annexées sont, à ma connaissance, un relevé complet, vérifique et entier de les affaires de la corporation en ce 10 février 2021, et indiquent au complet tous les biens de quelque nature qu'ils soient, en possession de Freemark Apparel Brands Group Inc. et réversibles, tels que définis par la Loi.

ASSERMENTÉ (ou déclaré solennellement)
 devant moi le 10 février 2021, à Montréal en la province de Québec.

signé

Vicky Coupal, Commissaire à l'Assermentation
 Pour la province de Québec
 Expire le 18 septembre 2022

signé

Lawrence Routtenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057804-201
 Estate No. 41-2607508

FORM 78 -- Continued

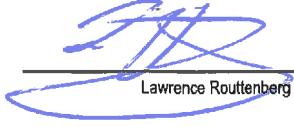
List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Group Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
1	ABE COHEN PLUMBING & HEATING INC.	8145-B DEVONSHIRE MONTREAL QC H4P 2K6	1,527.58	0.00	1,527.58
2	ABSOLUNET INC. Attn: Patrick Labonte	300-260 RUE SICARD SAINTE-THERESE QC J7E 3X4	0.00	0.00	0.00
3	ACCORD FINANCIAL Attn: JASON ROSENFIELD	3500 DE MAISONNEUVE, SUITE 1510 MONTREAL QC H3Z 3C1	0.00	3,998,197.00	3,998,197.00
4	AGENCE DE MANNEQUIN MONTAGE INC	71-244 ST. JACQUES OUEST MONTREAL QC H2Y 1L9	1,931.85	0.00	1,931.85
5	AGENCE MAKRO INC. Attn: Benaomar Khamissa	SUITE # 07- 1490, RUE DE PANIER CIRCLE SAINT LAURENT QC H4L 3C3	88,350.25	0.00	88,350.25
6	ALARME SENTINELLE	605 AVENUE MARSHALL DORVAL QC H9P 1E1	859.00	0.00	859.00
7	AMEX BANK OF CANADA Attn: RIHAM BAKHIT-FCT 379066774871002	P.O.BOX 2514, STATION B LONDON ON N6A 4G9	37,839.14	0.00	37,839.14
8	AMEX BANK OF CANADA Attn: RIHAM BAKHIT-FCT 379066775871001	P.O.BOX 2514, STATION B LONDON ON N6A 4G9	40,904.37	0.00	40,904.37
9	AMEX BANK OF CANADA Attn: RIHAM BAKHIT-FCT 379066777871009	P.O. BOX 2514, STATION B LONDON ON N6A 4G9	42,185.82	0.00	42,185.82
10	AMEX BANK OF CANADA Attn: SARAH GOSS 379066773871003	P.O.BOX 2514, STATION B LONDON ON N6A 4G9	11,179.01	0.00	11,179.01
11	ANA HEREDIA CASTRO	1805-2020 BOUL.RENE-LEVESQUE O. MONTREAL QC H3H 0B4	7,200.96	0.00	7,200.96
12	ANNIE MARCOTTE	825 TIMOTHE KIMBER ST-EUSTACHE QC J7R 6W2	13,999.48	0.00	13,999.48
13	APPAREL BRANDS LIMITED *	UNITS 1-10 116-118 BURY NEW ROAD MANCHESTER, M8 8EB - - UK	867.30	0.00	867.30
14	AZADOUHI SARKISSIAN	12190 AVENUE MARTIN MONTREAL QC H2K 2B6	8,805.46	0.00	8,805.46
15	BELL CANADA	CASE POSTALE 8712 SUCC CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 3P6	937.01	0.00	937.01
16	BRIVA FINANCIAL Attn: Jacques Marchand	606 CATHCART, SUITE 615 MONTREAL QC H3B 1K9	603,808.44	0.00	603,808.44
17	C & O APPAREL INC. (USD) *	3788 NORTH FRASER WAY, BURNABY, BC, CANADA, V5J 5G1 BURNABY BC V5J 5G1	528,986.94	0.00	528,986.94
18	CAFE GRAN SASSO	4830 COTE VERTU OUEST VILLE SAINT LAURENT QC H4S 1J9	752.85	0.00	752.85
19	CEARA MCNEIL	1989 KILGORMAN WAY LONDON ON N6K 0G6	168.70	0.00	168.70
20	CHAMPION INC.	3750 BOUL. CREMAZIE EST #102 MONTREAL QC H2A 1B6	265.43	0.00	265.43

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057804-201
 Estate No. 41-2607508

FORM 78 – Continued

List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Group Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
21	CNESST - EMPLOYÉS	A/S ME MANON LAFRANCE, PINEAULT AVOCATS 500, BOUL.RENÉ-LÉVESQUE O.,25E ETAGE MONTREAL QC H2Z 2A5	80,971.74	0.00	80,971.74
22	CNESST Attn: Kiran Ramdin 1172779010	5 COMPLEXE DESJARDINS C.P. 3., SUCC. PLACE-DESJARDINS MONTREAL QC H5B 1H1	1,199.30	0.00	1,199.30
23	COPIDATA	450 RUE WRIGHT SAINT LAURENT QC H4N 1M6	2,218.54	0.00	2,218.54
24	D.O.D TRANSPORT INC.	9189 RUE DE SAGUENAY ST. LEONARD QC H1R 2M5	86.23	0.00	86.23
25	DAVID KIRSCH FORWARDERS LTD Attn: FRANCO SARAVO	455 FENELON BOUL. SUITE 130 DORVAL QC H9S 5T8	33,328.34	0.00	33,328.34
26	DAVID RINO	2595 TERRASSE EMILE PELLETIER LACHINE QC H8S 4H8	6,542.78	0.00	6,542.78
27	DEVELOPPEMENT IMMOBILIER HODGE INC.	5674 PARE MOUNT ROYAL QC H4P 2M2	17,038.83	0.00	17,038.83
28	DOR DOCTEUR	9100, COTE DE LIESSE LACHINE QC H8T 1A1	509.34	0.00	509.34
29	ELECTRICITE TRI-TECH INC.	480 BOUL. STRATHMORE DORVAL QC H9S 2J4	418.51	0.00	418.51
30	ELHAM KIANI	208-5320 AVENUE MACDONALD MONTREAL QC H3X 2W2	6,720.48	0.00	6,720.48
31	EMPLOYEES	- --	103,878.47	0.00	103,878.47
32	ENERGIR	C.P. 6115, SUCC. CENTRE-VILLE MONTREAL QC H3C 4N7	23,694.68	0.00	23,694.68
33	EQUIPEMENT MCF INC	9244 CHEMIN DE LA COTE DE LIESSE LACHINE QC H8T 1A1	1,662.13	0.00	1,662.13
34	ESPRIT REGIONAL DISTRIBUTION LTD	ESPRIT EUROPE SERVICES GMBH ESPRIT ALLEE 1 RATINGEN 40882 -- GERMANY	36,506.78	0.00	36,506.78
35	FACES MANAGEMENT	7049 ST. UBAIN MONTREAL QC H2S 3H4	3,311.28	0.00	3,311.28
36	FEDERAL EXPRESS CANADA CORPORATION	TORONTO STN A, P.O. BOX 4626 TORONTO ON M5W 5B4	0.00	0.00	0.00
37	FENCECORE	SUITE # 600, 3700 GRIFFITH STREET SAINT LAURENT QC H4T 2B3	24,276.03	0.00	24,276.03
38	FIBRENOIRE INC.	550, AVE BEAUMONT SUITE 320 MONTREAL QC H3N 1V1	7,760.82	0.00	7,760.82
39	FINELINE TECHNOLOGIES INC. *	P.O. BOX 934219 ATLANTA GA 31193-4219 USA	1,564.72	0.00	1,564.72
40	FOLIO MONTREAL	295 DE LA COMMUNE OUEST MONTREAL QC H2Y 2E1	2,759.40	0.00	2,759.40
41	FOLIOLE FASHION CO., LTD *	ROOM 405-406, BUILDING C NANCHENG DISTRICT DONGGUAN, GUANGDONG 523077 - CHINA	17,929.25	0.00	17,929.25
42	FOREST PALETTES INC.	197, CHEMIN PINCOURT MASCOUCHE QC J7L 2V9	2,814.58	0.00	2,814.58

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routtenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057804-201
 Estate No. 41-2607508

FORM 78 – Continued

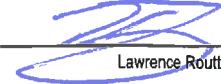
List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Group Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
43	FREEMARK APPAREL HOLDINGS INC.	5640 PARE MONTREAL QC H4P 2M1	0.00	14,686,335.00	14,686,335.00
44	GABRIELLE BOISVERT	4 - 656, RUE JARRY EST MONTREAL QC H2P 1V9	4,316.00	0.00	4,316.00
45	GROUPE FINANCIER FORT INC.	SUITE # 200, 4 CARRE WESTMOUNT WESTMOUNT QC H3Z 2S6	37,060.52	0.00	37,060.52
46	HYDRO-QUEBEC Attn: GABRIELLE BOURQUE	A/S COMMERCIAL ET AFFAIRES, 1ER ÉTAGE 140, BOULEVARD CRÉMAZIE OUEST MONTREAL QC H2P 1C3	4,446.88	0.00	4,446.88
47	IDEAL MECHANICAL INC	5812 BOUL. ST-LAURENT MONTREAL QC H2T 1T3	510.91	0.00	510.91
48	INFORMATION RESOURCES, INC. * Attn: JEFF GRUBER	150 N CLINTON ST CHICAGO IL 60661 USA	8,205.26	0.00	8,205.26
49	IRI WORLDWIDE Attn: Jeff Gruber	150 N. CLINTON STREET CHICAGO IL 60661 USA	0.00	0.00	0.00
50	JOVI SPORT INC.	2005 23E AVENUE LACHINE QC H8Y 1X1	181,892.20	0.00	181,892.20
51	KESTENBERG SIEGAL LIPKUS, LLP	65 GRANBY STREET TORONTO ON M5B 1H8	7,437.43	0.00	7,437.43
52	KUSH PACK DIV.OF DORFIN INC. Attn: TERESA D'AGOSTINO	5757 BOUL. THIMENS ST-LAURENT QC H4R 2H6	4,940.49	0.00	4,940.49
53	LANDRIGAN, LYNN	4847 Coronation Ave Montréal QC H4V 2E1	3,400.70	0.00	3,400.70
54	LI, XIN HE	2010 RUE VICTORIA LACHINE QC H8S 4C9	4,075.00	0.00	4,075.00
55	LUISA CATALLOZZI	12248 GILBERT BARBIER MONTREAL QC H1E 7E6	8,801.56	0.00	8,801.56
56	MARIELA BEDROSIAN	10890, JACQUES BIZARD MONTREAL QC H3M 2W7	20,799.17	0.00	20,799.17
57	MARLEE SCHNIDER	7339 KILDARE RD COTE SAINT LUC QC H4W 0B8	24,615.38	0.00	24,615.38
58	MATRIX JIAXING LIMITED Attn: Jennifer Marar	P.O. BOX 4389 ROAD TOWN TORTOLE - BRITISH VIRGIN ISLANDS	1,127,454.75	0.00	1,127,454.75
59	MEDAVIE BLUE CROSS	P.O. BOX 220 644 MAIN ST. MONCTON NB E1C 8L3	4,723.15	0.00	4,723.15
60	METRO MEDIA Attn: Angela Feola	101, boul. Marcel-Laurin, bureau 320 Saint-Laurent QC H4N 2N3	8,981.85	0.00	8,981.85
61	MILLENIUM SALES AGENCY LTD.	107 TYCOS DRIVE TORONTO ON M6B 1W3	19,117.45	0.00	19,117.45
62	MOMENTIS SYSTEMS INC.	250-5500 ROYALMOUNT AVE. MONTREAL QC H4P 1H7	44,303.74	0.00	44,303.74
63	MOTTO	642 DE COURCELLE, STUDIO 406 MONTREAL QC H4C 3C5	540.38	0.00	540.38
64	NBS PRINTING	7520 COTE-DE-LIESSE ST-LAURENT QC H4T 1E7	2,112.10	0.00	2,112.10
65	OMNITRANS INC	4300 JEAN TALON OUEST MONTREAL QC H4P 1W3	4,046.02	0.00	4,046.02

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057804-201
 Estate No. 41-2607508

FORM 78 – Continued

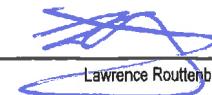
List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Group Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
66	OPEN TEXT CORPORATION	P.O. BOX: 8912 C/O JP MORGAN LOCKBOX, P.O.BOX 15075, STATION A TORONTO ON M5W 1C1	1,039.69	0.00	1,039.69
67	PITNEY BOWES LEASING, PITNEY BOWES GLOBAL CRED.SERV. Attn: JENNIFER TULLY	TERANET CMS / BANKRUPTCYHIGHWAY.COM P.O. BOX 57100 ETOBIKOKE ON M8Y 3Y2	568.21	0.00	568.21
68	PREMIER SOLUTIONS MS Attn: Mark Seltzer	6228 ST JACQUES O., SUITE 180 MONTREAL QC H4B 1T6	2,029.31	0.00	2,029.31
69	PRODUITS COMTECH Attn: Jacques Bruneau	1375 BERGAR LAVAL QC H7L 4Z7	1,510.32	0.00	1,510.32
70	PUROLATOR INC. Attn: Orlie Nesci	2727 MEADOWPINE BLVD MISSISSAUGA ON L5N 0E1	167,904.65	0.00	167,904.65
71	REMCO	5101 ORBITOR DRIVE MISSISSAUGA ON L4W 5R8	25,013.12	0.00	25,013.12
72	REVENU QUEBEC Attn: ADNANE HANINI	3E ETAGE, SECT.R23DGR 1600, BOUL. RENE-LÉVESQUE O. MONTREAL QC H3H 2V2	1,333,865.79	0.00	1,333,865.79
73	RUBAN MICRO	1985 LUCIEN THIMENS VILLE ST. LAURENT QC H4R 1K8	2,865.07	0.00	2,865.07
74	SERVICORP	6445 CHEMIN DE LA COTE DE LIÈSSE SAINT LAURENT QC H4T 1S9	3,040.09	0.00	3,040.09
75	SHANGHAI NEW CENTURY INT'L CO. *	RM. 1601-1602 WEST TOWER ZHONGRONG HENGRUI INTERNATIONAL PLAZA 560 ZHANGYANG RD SHANGHAI 200122 -- CHINA	21,231.36	0.00	21,231.36
76	SHRED-IT INTERNATIONAL ULC	P.O. BOX 15781, STATION A TORONTO ON M5W 1C1	936.20	0.00	936.20
77	SINO STAR INDUSTRIAL LTD. *	UNIT 12B, 6/F YUE FUNG INDUSTRIAL BUILDING 35-45 CHAI WAN KOK STREET TSUEN WAN, N.T., HONG KONG -- CHINA	464,377.50	0.00	464,377.50
78	SKOUT AGENCY	130 - 1355 PARKER STREET VANCOUVER BC V5L 2J9	9,936.46	0.00	9,936.46
79	SOCIETE EN COMM.TRANSPORT DE VALEURS GARDA Attn: CAROLE-ANNE EDMOND	1390, RUE BARRE MONTREAL QC H3C 1N4	5,980.24	0.00	5,980.24
80	STEPHAINNE GAUVREAU	352 AVE ANDRE CHARTRAND VAUDREUIL-DORION QC J7V 0M6	10,000.00	0.00	10,000.00
81	SYMPHONY INVESTMENT PARTNERS *	3220 N STREET, NW, SUITE 147 WASHINGTON DC 20007 USA	63,000.00	0.00	63,000.00
82	TALIA DEMIRDJIAN	720 TAILLEUR LAVAL QC H7X 3R7	6,879.64	0.00	6,879.64
83	TANYA GOULET	520 OUIMET VILLE SAINT LAURENT QC H4L 3N8	8,639.32	0.00	8,639.32
84	THE RECEIVER GENERAL FOR CANADA	DIVISION DES OPERATIONS LIÉES AUX ÉCHANGES COMMERCIAUX 400 PLACE D'YOUVILLE, 4E ÉTAGE MONTREAL QC H2Y 2C2	368,661.16	0.00	368,661.16
85	TNL GLOBAL INC. * Attn: Bill Brinkman	65 MARIGOLD WAY HEALDSBURG CA 95448 USA	5,304.80	0.00	5,304.80

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057804-201
 Estate No. 41-2607508

FORM 78 -- Continued

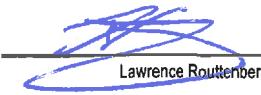
List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Group Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
86	TONY PIMENTEL	31 RUE DE BEAULAC MERCIER QC J6R 2H8	14,023.80	0.00	14,023.80
87	TRUE NORTH LOGISTICS, INC. Attn: C.WILLIAM BRINKMAN	65 MACIGOLD WAY HEALDSBURG CA 95448 USA	7,184.29	0.00	7,184.29
88	UBITY COMMUNICATIONS	BUREAU # 1210, 4200 SAINT LAURENT MONTREAL QC H2W 2R2	3,056.70	0.00	3,056.70
89	UNION	8150 BOUL. DECARIE MONTREAL QC H4P 2S8	68.30	0.00	68.30
90	VIDEOTRON LTEE	SUCC CENTRE - VILLE, CP 11078 MONTREAL QC H3C 5B7	349.38	0.00	349.38
91	WILSON IMPORTS LTD *	1 QUEEN ELIZABETH AVENUE HILLINGTON, GLASGOW, G52 4NQ -- UNITED KINGDOM	423,163.84	0.00	423,163.84
92	WM QUEBEC INC.	STATION A, P.O. BOX 4205 TORONTO ON M5W 5L4	17,284.44	0.00	17,284.44
93	XINQI YANG	1498 BARRE ST-LAURENT QC H4L 4M6	11,200.80	0.00	11,200.80
94	YI JING XU	17575 CHEMIN ST-MARIE KIRKLAND QC H9J 2L3	10,399.00	0.00	10,399.00
95	Z US EXCHANGE RATE (1.3543) *	- ---	540,812.62	0.00	540,812.62
			Total:	6,817,868.86	18,684,532.00
					25,502,400.86

10-Feb-2021

Date

Lawrence Routhenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057804-201
 Estate No. 41-2607508

FORM 78 -- Continued

List "B"
Secured Creditors

Freemark Apparel Brands Group Inc.

No.	Name of creditor	Address	Amount of claim	Particulars of security	When given	Estimated value of security	Estimated surplus from security	Balance of claim
1	ACCORD FINANCIAL Attn: JASON ROSENFELD	3500 DE MAISONNEUVE, SUITE 1510 MONTREAL QC H3Z 3C1	4,236,897.00	Business Assets - Stock In Trade - Inventory		238,700.00		3,998,197.00
2	FREEMARK APPAREL HOLDINGS INC.	5640 PARE MONTREAL QC H4P 2M1	14,686,335.00	Business Assets - Stock In Trade - Inventory		0.00		14,686,335.00
Total:			18,923,232.00			238,700.00	0.00	18,684,532.00

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routtenberg

**CETTE FEUILLE DE RENSEIGNEMENTS EST FOURNIE AFIN DE VOUS AIDER
À REMPLIR LE FORMULAIRE DE PREUVE DE RÉCLAMATION**

- La preuve de réclamation doit être signée par l'individu qui la remplit.
- La signature du réclamant doit être attestée.
- Indiquer l'adresse complète (incluant le code postal) où tout avis et correspondance doivent être expédiés.
- Le montant sur le relevé de compte doit correspondre au montant réclamé sur la preuve de réclamation.

PARAGRAPHE 1 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Si la personne qui complète la preuve de réclamation n'est pas le créancier lui-même, elle doit préciser son poste ou sa fonction.
- Le créancier doit déclarer la raison sociale complète de la compagnie ou du réclamant.

PARAGRAPHE 3 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Un relevé de compte détaillé doit accompagner la preuve de réclamation et doit refléter les date, numéro de facture et montant de chaque facture ou charge, ainsi que les date, numéro et montant de tout crédit ou paiement. Un relevé de compte sera considéré comme incomplet si ce dernier commence avec un solde d'ouverture. Le créancier doit également indiquer ses adresses postale, numéro de téléphone, numéro de télécopieur et adresse électronique.

PARAGRAPHE 4 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Un créancier non garanti (sous-paragraphe A) doit cocher ce qui s'applique en indiquant s'il revendique ou non un droit à un rang prioritaire en vertu de l'article 136 de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité.
- Un créancier à titre de locateur suite à la résiliation d'un bail doit compléter le sous-paragraphe B et joindre tous les détails et les calculs.
- Un créancier garanti doit compléter le sous-paragraphe C et joindre les documents de garantie.
- Un agriculteur, un pêcheur ou un aquaculteur doit compléter le sous-paragraphe D.
- Un salarié doit compléter le sous-paragraphe E, le cas échéant.
- La partie F doit être complétée relativement à un régime de pension.
- Un créancier ayant une réclamation contre les administrateurs, lorsqu'une proposition le prévoit, doit compléter le sous-paragraphe G et y joindre tous les détails et les calculs.
- Un client d'un courtier en valeurs mobilières failli doit compléter le sous-paragraphe H.

PARAGRAPHE 5 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Le réclamant doit indiquer **s'il est ou n'est pas lié** au débiteur, au sens de la définition de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité, en rayant ce qui n'est pas applicable.

PARAGRAPHE 6 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Le réclamant doit fournir une liste détaillée de tous les paiements reçus et/ou crédits accordés, soit :
 - a) au cours des **trois mois** précédent l'ouverture de la faillite, dans le cas où le réclamant et le débiteur **ne sont pas liés**;
 - b) au cours des **douze mois** précédent l'ouverture de la faillite, dans le cas où le réclamant et le débiteur **sont liés**.

PROCURATION

- a) un créancier peut voter en personne ou par procuration;
- b) une débitrice ne peut être nommée à titre de fondée de pouvoir pour voter à toute assemblée des créanciers;
- c) le syndic peut être désigné à titre de fondé de pouvoir pour le bénéfice de tout créancier;
- d) afin qu'une personne dûment autorisée ait le droit de voter, elle doit elle-même être créancière ou détentrice d'une procuration dûment exécutée. Le nom du créancier doit apparaître sur la procuration.

T. 514.908.3796/1.866.585.9751

F. 514.934.8603

reclamations@richter.ca

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

Montréal, Toronto

PREUVE DE RÉCLAMATION

(articles 50.1, 81.5 et 81.6, paragraphes 65.2(4), 81.2(1), 81.3(8), 81.4(8), 102(2), 124(2) et 128(1)
et alinéas 51(1)e) et 66.14b de la Loi)

Expédier tout avis ou toute correspondance concernant la présente réclamation à l'adresse suivante :

Dans l'affaire de la proposition amendée de **Freemark Apparel Brands Group Inc.** de la ville de Mont-Royal, province de Québec, et de la réclamation de

_____ , créancier.

Je soussigné, _____ (nom du créancier ou du représentant du créancier), de
_____ (ville et province), certifie ce qui suit :

1. Je suis le créancier du débiteur susnommé (ou je suis _____ (préciser le poste ou la fonction) de _____ (nom du créancier ou de son représentant)).
2. Je suis au courant de toutes les circonstances entourant la réclamation visée par le présent formulaire.
3. Le débiteur était, à la date de l'avis d'intention de faire une proposition, soit le 20 janvier 2020, endetté envers le créancier et l'est toujours, pour la somme de _____ \$, comme l'indique l'état de compte (ou l'affidavit) ci-annexé et désigné comme l'annexe A, après déduction du montant de toute créance compensatoire à laquelle le débiteur a droit. (*L'état de compte ou l'affidavit annexé doit faire mention des pièces justificatives ou de toute autre preuve à l'appui de la réclamation.*)
4. (Cochez la catégorie qui s'applique et remplissez les parties requises.)

- A. RÉCLAMATION NON GARANTIE AU MONTANT DE _____ \$
(*Autre qu'une réclamation d'un client visée par l'article 262 de la Loi*)

En ce qui concerne cette créance, je ne détiens aucun avoir du débiteur à titre de garantie et :
(Cochez ce qui s'applique.)

- pour le montant de _____ \$, je ne revendique aucun droit à un rang prioritaire.
(« **Créancier chirographaire** »)
- pour le montant de _____ \$, je revendique le droit à un rang prioritaire en vertu de l'article 136 de la Loi.
(« **Créancier privilégié** »)

(Indiquez sur une feuille annexée les renseignements à l'appui de la réclamation prioritaire.)

- B. RÉCLAMATION DU LOCATEUR SUITE À LA RÉSILIATION D'UN BAIL, AU MONTANT DE _____ \$

J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 65.2(4) de la Loi, dont les détails sont mentionnés ci-après.
(Donnez tous les détails de la réclamation, y compris les calculs s'y rapportant.)

- C. RÉCLAMATION GARANTIE AU MONTANT DE _____ \$

En ce qui concerne la créance susmentionnée, je détiens des avoirs du débiteur à titre de garantie, dont la valeur estimative s'élève à _____ \$ et dont les détails sont mentionnés ci-après :

(Donnez des renseignements complets au sujet de la garantie, y compris la date à laquelle elle a été donnée et la valeur que vous lui attribuez, et annexe une copie des documents relatifs à la garantie.)

- D. RÉCLAMATION D'UN AGRICULTEUR, D'UN PÊCHEUR OU D'UN AQUICULTEUR AU MONTANT DE _____ \$

J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.2 (1) pour la somme impayée de _____ \$
(Veuillez joindre une copie de l'acte de vente et des reçus de livraison.)

FORMULAIRE 31 (*suite*)

- E. RÉCLAMATION D'UN SALARIÉ AU MONTANT DE _____ \$
 J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.3(8) de la Loi au montant de _____ \$
 J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.4(8) de la Loi au montant de _____ \$
- F. RÉCLAMATION D'UN EMPLOYÉ RELATIVE AU RÉGIME DE PENSION AU MONTANT DE _____ \$
 J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.5 de la Loi au montant de _____ \$
 J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.6 de la Loi au montant de _____ \$
- G. RÉCLAMATION CONTRE LES ADMINISTRATEURS AU MONTANT DE _____ \$(
(A remplir lorsque la proposition vise une transaction quant à une réclamation contre les administrateurs.)
J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 50(13) de la Loi, dont les détails sont mentionnés ci-après :
(Donnez tous les détails de la réclamation, y compris les calculs s'y rapportant.)
- H. RÉCLAMATION D'UN CLIENT D'UN COURTIER EN VALEURS MOBILIÈRES FAILLI AU MONTANT DE _____ \$
J'ai une réclamation en tant que client en conformité avec l'article 262 de la Loi pour des capitaux nets, dont les détails sont mentionnés ci-après :
(Donnez tous les détails de la réclamation, y compris les calculs s'y rapportant.)

5. Au meilleur de ma connaissance, je suis lié (*ou* le créancier susnommé est lié) (*ou* je ne suis pas lié *ou* le créancier susnommé n'est pas lié) au débiteur selon l'article 4 de la Loi, et j'ai (*ou* le créancier susnommé a) (*ou* je n'ai pas *ou* le créancier susnommé n'a pas) un lien de dépendance avec le débiteur.

6. Les montants suivants constituent les paiements que j'ai reçus du débiteur, les crédits que j'ai attribués à celui-ci et les opérations sous-évaluées selon le paragraphe 2(1) de la Loi auxquelles j'ai contribué ou été partie intéressée au cours des trois mois (*ou, si le créancier et le débiteur sont des « personnes liées » au sens du paragraphe 4 de la Loi ou ont un lien de dépendance, au cours des 12 mois*) précédent immédiatement l'ouverture de la faillite, telle que définie au paragraphe 2(1) de la Loi. (*Donnez les détails des paiements, des crédits et des opérations sous-évaluées.*)

Daté le _____, à _____.

Signature du créancier

Numéro de téléphone : _____

Adresse électronique : _____

Signature du témoin

Numéro de télecopieur : _____

REMARQUE : Si un affidavit est joint au présent formulaire, il doit avoir été fait devant une personne autorisée à recevoir des affidavits.

AVERTISSEMENTS : Le syndic peut, en vertu du paragraphe 128(3) de la Loi, racheter une garantie sur paiement au créancier garanti de la créance ou de la valeur de la garantie telle qu'elle a été fixée par le créancier garanti dans la preuve de garantie.

Le paragraphe 201(1) de la Loi prévoit l'imposition de peines sévères en cas de présentation de réclamations, de preuves, de déclarations ou d'états de compte qui sont faux.

FORMULAIRE DE PROCURATION

(paragraphe 102(2) et alinéas 51(1)e) et 66.15(3)b) de la Loi)

Dans l'affaire de la une proposition amendée de **Freemark Apparel Brands Group Inc.**

Je, _____, de _____
(*nom du créancier*) _____ (*nom du village ou de la ville*)
créancier dans l'affaire susmentionnée, nomme _____ de _____,
mon fondé de pouvoir à tous égards dans l'affaire susmentionnée, sauf la réception de dividendes, celui-ci _____
(étant ou n'étant pas) habilité à nommer un autre fondé de pouvoir à sa place.

Daté le _____, à _____.

Signature du créancier

Par : _____
Nom et titre du signataire autorisé

Signature du témoin

RICHTER

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 wage earner must complete subparagraph (E), if applicable.
- Section F must be completed with regard to a pension plan.
- A claim against director(s) (subparagraph (G)), in a proposal which compromises a creditor's claim, must contain full particulars and calculations.
- A customer of a bankrupt securities firm must complete subparagraph (H).

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.

T. 514.908.3796/1.866.585.9751

F. 514.934.8603

claims@richter.ca

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

Montréal, Toronto

RICHTER

PROOF OF CLAIM

(Section 50.1, Subsections 65.2(4), 81.2(1), 81.3(8), 81.4(8), 81.5, 81.6, 102(2), 124(2), 128(1), and Paragraphs 51(1)(e) and 66.14(b) of the Act)

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

In the matter of the Amended Proposal of **Freemark Apparel Brands Group Inc.** of the City of Mont-Royal, Province of Quebec, and the claim of _____

, creditor.

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

1. That I am a creditor of the above-named debtor (or that I am _____ (*state position or title*) of _____ (*name of creditor or representative of the creditor*)).
2. That I have knowledge of all of 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 January 20, 2020, 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.*)
4. Check and complete appropriate category

A. UNSECURED CLAIM OF \$_____

(Other than as a customer contemplated by Section 262 of the Act)

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 LESSOR 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).

T. 514.908.3796 / 1.866.585.9751

F. 514.934.8603

claims@richter.ca

Richter Advisory Group Inc.
Richter Groupe Conseil Inc.
1981 McGill College

Montréal (QC) H3A 0G6 Montréal, Toronto

- E. CLAIM BY WAGE EARNER OF \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.3(8) of the Act in the amount of \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.4(8) of the Act in the amount of \$ _____
- F. CLAIM BY EMPLOYEE FOR UNPAID AMOUNT REGARDING PENSION PLAN OF \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.5 of the Act in the amount of \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.6 of the Act in the amount of \$ _____
- G. CLAIM AGAINST DIRECTOR \$ _____
(To be completed when a 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.)
- H. CLAIM OF A CUSTOMER OF A BANKRUPT SECURITIES FIRM \$ _____
That I hereby make a claim as a customer for net equity as contemplated by section 262 of the Act,
particulars of which are as follows:
(Give full particulars of the claim, including the calculations upon which the claim is based.)

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, and have (or has) (or have not or has not) dealt with the debtor in a non-arm's-length manner.

6. That the following are the payments that I have received from, the credits that I have allowed to, and the transfers at undervalue within the meaning of subsection 2(1) of the Act that I have been privy to or a party to with the debtor within the three months (*or, if the creditor and the debtor are related within the meaning of section 4 of the Act or were not dealing with each other at arm's length, within the 12 months*) immediately before the date of the initial bankruptcy event within the meaning of subsection 2(1) of the Act: *(provide details of payments, credits and transfers at undervalue)*

Dated at _____, this _____ day of _____

Signature of creditor

Signature of witness

Telephone number: _____ Fax number: _____

E-mail address: _____

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 **Freemark Apparel Brands Group 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 _____

Signature of creditor

Per: _____
Name and Title of Signing Officer

Signature of witness

RICHTER

C A N A D A
 Province de Québec
 District de : Québec
 No division : 01-Montréal
 No cour : 500-11-057804-201
 No dossier : 41-2607508

C O U R S U P É R I E U R E
 (Chambre commerciale)
Loi sur la faillite et l'insolvabilité

FORMULAIRE DE VOTATION
(proposition déposée en vertu de la section I) (alinéa
51(1)f) de la Loi)

Dans l'affaire de la proposition conjointe amendée de
Freemark Apparel Brands Group Inc.

Je, _____, créancier
 (ou Je, _____, représentant de _____ créancier)
 de _____ (*nom de la ville*), créancier dans l'affaire susmentionnée à l'égard de
 somme de _____ la \$, demande au syndic agissant relativement à la proposition
 conjointe amendée de Freemark Apparel Brands Group Inc., de consigner mon vote _____ (**en**
faveur de ou contre) l'acceptation de la proposition faite le.

Daté le ____ jour de _____ 2021, à _____.

 Nom du créancier (personne physique)
 (Veuillez écrire en lettres moulées)

 Signature du créancier (personne physique)

 Signature du témoin

- OU -

 Nom du créancier (personne morale)
 (Veuillez écrire en lettres moulées)

 Signature du créancier (personne morale)

 Signature du témoin

 Nom et titre du signataire autorisé
 (Veuillez écrire en lettres moulées)

RICHTER

C A N A D A
 Province of Québec
 District of: Québec
 Division No.: 01-Montréal
 Court No.: 500-11-057804-201
 Estate No.: 41-2607508

S U P E R I O R C O U R T
 (Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

VOTING LETTER
(Division 1 Proposal)
(Paragraph 51(1)f) of the Act)

**In the matter of the Amended Joint Proposal of
 Freemark Apparel Brands Group Inc.**

I, _____, creditor
 (or I, _____, representative of _____, creditor)
 of _____ (*name of city*), a creditor in the above matter for the sum of
 \$_____ , hereby request the trustee acting with respect to the Amended joint Proposal of
Freemark Apparel Brands Group Inc. to record my vote _____ (**for or against**) the acceptance of
 the proposal as made on .

Dated at _____, this _____ day of _____ 2021.

Name of Individual Creditor (Please print)

 Signature of Individual Creditor

 Signature of Witness

- OR -

Name of Corporate Creditor (Please print)

 Signature of Corporate Creditor

 Signature of Witness

Name and Title of Signing Officer (Please print)

**FORMULAIRE D'INSCRIPTION
À L'ASSEMBLÉE DES CRÉANCIERS**

*Dans l'affaire de la Proposition conjointe Amendée de
Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc*

Nom du créancier : _____

Nom du représentant du créancier : _____

Adresse courriel : _____

Numéro de téléphone : _____

Signature : _____

Veuillez noter que pour participer à l'assemblée des créanciers, vous devez transmettre ce formulaire au syndic par courriel à l'adresse suivante : reclamations@richter.ca au plus tard à 17 h 00 (heure de Montréal) le 1^{er} mars 2021, afin que les instructions pour assister à l'assemblée vous soient transmises.

REGISTRATION FORM TO THE CREDITORS' MEETING

*In the Matter of the Amended Joint Proposal of
Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.*

Name of the creditor : _____

Name of the creditor's representative : _____

Email address : _____

Phone Number : _____

Signature : _____

Please note that to attend the creditors' meeting, you must send this form to the Trustee by email to the following address: claims@richter.ca, no later than 5:00 p.m. (Montréal time) on March 1, 2021, following which you will be sent the details of how to attend the meeting.

**EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE,
LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.**

CANADA
 PROVINCE DE QUÉBEC
 DISTRICT DE MONTRÉAL
 NO DE COUR : 500-11-057805-208,
 500-11-057804-201

NO DE DOSSIER : 41-2607510,
 41-2607508

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

DANS L'AFFAIRE DE LA PROPOSITION :

FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE INC.

et

FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP INC.
 des personnes insolvables, ayant leur siège social au
 5640 rue Paré, Mont-Royal, Québec, H4P 2M1

Débiteurs

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Syndic à la Proposition

PROPOSITION CONJOINTE AMENDÉE

Nous, **Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.** et **Freemark Apparel Brands Group Inc.**, (collectivement, les "Débiteurs" ou les "Sociétés"), soumettons par les présentes la Proposition Amendée suivante en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* :

1. **Définitions :** Pour toutes les fins de la présente Proposition en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, les termes suivants auront la signification suivante :

« **Administrateurs** » désigne les administrateurs passés et présents de chacune des Sociétés;

« **Approbation** » désigne la situation suivant l'acceptation de la Proposition Amendée ayant été dûment acceptée par la majorité requise des créanciers des Sociétés et ayant été dûment acceptée par la Cour dans un jugement qui est devenu exécutoire, le délai d'appel ayant expiré sans qu'il y ait

EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE, LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.

eu un appel, ou l'appel ayant été logé et le jugement ayant été confirmé, ou l'appel ayant été retiré ou autrement réglé;

« **Avis d'Intention** » désigne l'Avis d'Intention de faire une Proposition en vertu de la Loi, déposé par les Sociétés le 21 janvier 2020;

« **Avis de Réclamation d'Employé** » désigne l'avis envoyé à chaque employé avec la Proposition Originale décrivant la Réclamation d'Employé de cet employé;

« **Assemblée des Créanciers** » désigne l'Assemblée des Créanciers qui doit se tenir dans le but d'examiner et de voter sur la présente Proposition Amendée, ainsi que sur tout ajournement de cette assemblée;

« **Comité** » désigne le comité comprenant jusqu'à cinq (5) personnes à être nommées par les Créanciers à l'Assemblée des Créanciers appelée à examiner la Proposition Amendée;

« **Cour** » désigne la Cour supérieure du district de Montréal, siégeant en matière de faillite et d'insolvabilité (Chambre commerciale);

« **Créancier** » désigne le détenteur d'une Réclamation;

« **Créancier Lié** » désigne Freemark Apparel Holdings Inc.;

« **Créancier Employé** » désigne un Créditeur détenant une Réclamation d'Employé;

« **Créancier Garanti** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Garantie, telle que définie dans la Loi;

« **Créancier Non Garanti** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Non Garantie ou d'une Réclamation de Locateur;

« **Créancier Privilégié** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Privilégiée;

« **Créancier Subséquent** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Subséquente;

« **Dépenses Reliées à la Proposition** » désigne tous les frais, dépenses, responsabilités et obligations du Syndic, et tous les frais légaux, frais de consultation et frais de comptabilité pour et reliés aux procédures qui découlent de l'Avis d'Intention et de la Proposition Originale et incluant, sans limitation, les conseils aux Sociétés et au Syndic en relation avec les présentes;

« **FABI** » a le sens énoncé au paragraphe 2 ci-dessous;

« **Fond de Distribution** » a le sens énoncé au paragraphe 2 ci-dessous;

« **Locateurs** » désigne les Créditeurs desquels les Sociétés étaient un locataire commercial en vertu d'un bail immobilier, tel que reconnu par les Sociétés;

« **Loi** » désigne la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, R.S.C. 1985, c. B-3, telle qu'amendée;

« **Proposition Amendée** » désigne cette Proposition conjointe amendée;

« **Proposition Originale** » désigne la Proposition déposée par les Sociétés le 20 juillet, 2020, laquelle est amendée par cette Proposition Amendée;

EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE, LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.

« **Réclamation** » désigne la réclamation de tout Créditeur des Sociétés, que ce soit une Réclamation Garantie, une Réclamation Privilégiée, une Réclamation d'Employé ou une Réclamation Non Garantie qui existait à la date du dépôt de l'Avis d'Intention. Il est entendu que cela n'inclut pas les Réclamations Subséquentes;

« **Réclamation(s) des Employé(s)** » désigne, pour chaque employé, le montant total de toutes les sommes dues à cet employé, incluant toute somme due en vertu d'un avis de fin d'emploi ou le paiement en lieu et place de celui-ci ainsi que des indemnités de départ, tel que défini par l'Avis de Réclamation d'Employé;

« **Réclamation d'un Créditeur Lié** » désigne la Réclamation d'un Créditeur Lié;

« **Réclamations de la Couronne** » désigne les réclamations de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province décrites à l'alinéa 60 (1.1) de la Loi et dues au moment du dépôt des Avis d'Intention;

« **Réclamations Garanties** » désigne les Réclamations des Créditeurs Garantis en vertu de la Loi;

« **Réclamations Non Garanties** » désigne, à l'égard des Sociétés, les réclamations des Créditeurs Non Garantis incluant les réclamations de quelque nature que ce soit, qu'elles soient dues pour paiement ou non à la date du dépôt de l'Avis d'Intention, éventuelles ou non liquidées résultant de toute transaction effectuée par l'une des Sociétés avant la date du dépôt de l'Avis d'Intention. Les Réclamations Non Garanties incluent les Réclamations de Restructuration mais excluent les Réclamations Garanties, les Réclamations Privilégiées, les Réclamations de la Couronne et les Réclamations Subséquentes;

“**Réclamations des Locateurs**” désigne les Réclamations Non Garanties des Locateurs pour le moindre (i) des pertes actuelles résultant de la résiliation de baux ou (ii) le montant calculé conformément à la formule prévue à l'article 65.2 (4) b de la Loi, lesquelles Réclamations doivent être traitées comme étant des Réclamations Non Garanties, conformément à l'article 65.2(5) de la Loi;

« **Réclamation de Restructuration** » désigne tout droit de toute personne à l'encontre des Sociétés relativement à tout endettement, responsabilité ou obligation de quelque nature que ce soit envers cette personne résultant de la restructuration, de la renonciation ou de la résiliation de tout contrat, bail, contrat de travail, convention collective ou tout autre accord, verbal ou écrit, après la date des Avis d'Intention, incluant tout droit de toute personne recevant des Débiteurs un avis de répudiation ou de résiliation. Sans restreindre la portée générale de ce qui précède, les Réclamations de restructuration incluent les Réclamations des Locateurs;

« **Réclamations Privilégiées** » désigne toutes les Réclamations d'un Créditeur des Sociétés régies par l'article 136 de la Loi et qui doivent être payées par les Sociétés en priorité à l'égard de toute autre Réclamation Non Garantie lors de la distribution du Fond de Distribution;

« **Réclamation Prouvée** » désigne le montant accepté par les Sociétés pour toute Réclamation, ou selon la décision de la Cour et suite au prononcé du jugement final de la Cour, le délai d'appel ayant expiré sans qu'il y ait eu d'appel, ou l'appel ayant été logé et le jugement ayant été confirmé, ou l'appel ayant été retiré ou autrement réglé;

« **Réclamations Subséquentes** » désigne les Réclamations portant sur les biens fournis, les services rendus ou toute autre contrepartie donnée à compter de la date de dépôt de l'Avis d'Intention jusqu'à la date d'Approbation.

« **Syndic** » désigne Richter Groupe Conseil Inc., le Syndic nommé en vertu de l'Avis d'Intention et le Syndic nommé dans la Proposition Originale et la Proposition Amendée des Sociétés;

EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE, LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.

« **Transaction** » a le sens énoncé au paragraphe 2 ci-dessous;

2. Objet de la Proposition :

Le 21 janvier 2020, Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. et Freemark Apparel Brands Group Inc. ont déposé un Avis d'Intention. Afin de faciliter l'administration des Avis d'Intention, et en raison de la nature intégrée des opérations des Débiteurs, la Cour a autorisé l'administration conjointe le 31 janvier 2020. Dans le même esprit et pour la même raison, les Sociétés ont déposé cette Proposition conjointement.

À la suite du dépôt des Avis d'Intention, les Débiteurs ont mis un terme à leurs opérations de vente au détail et, à la suite d'un processus de vente, ont vendu leurs opérations de commerce de gros, certains stocks et propriété intellectuelle à Freemark Apparel Brands International Inc. (« **FABI** ») conformément à une transaction approuvée et autorisée par la Cour le 27 mars 2020 (la « **Transaction** »).

Le 20 juillet, 2020, les Sociétés ont déposé une Proposition de sursis conçue pour accorder aux Sociétés suffisamment de temps afin de déterminer si une Proposition viable pouvait être déposée. Lors de l'Assemblée des Créditeurs tenue le 11 août 2020, les Créditeurs ont voté en faveur d'une résolution ajournant l'Assemblée des Créditeur pour une période maximale de six (6) mois au cours de laquelle les Sociétés avaient l'intention de compléter leurs discussions avec leur assureur aux termes de leur police d'assurance responsabilité des administrateurs et dirigeants et de rechercher d'autres sources de financement afin de déposer une Proposition Amendée à soumettre au vote des Créditeurs.

Les discussions des Sociétés avec leur assureur n'ont pas mené à un accord sur le financement d'une proposition viable. Cependant, FABI propose d'injecter une somme totale de 400 000 \$ (le « **Fond de Distribution** »), selon les modalités et les conditions énoncées dans la présente Proposition Amendée, aux seules fins de distribuer ledit Fond de Distribution aux Créditeurs si cette Proposition Amendée est dûment acceptée par les Créditeurs et approuvée par la Cour.

3. Réclamations Garanties : Les Réclamations Garanties seront payées conformément aux ententes existantes entre les Sociétés et les détenteurs de Réclamations Garanties ou tel qu'il pourrait être convenu entre les Sociétés et les titulaires de Réclamations Garanties. La présente Proposition Amendée ne vise pas les sûretés des Créditeurs Garantis;

4. Réclamations de la Couronne et autres montants :

- (a) les Réclamations de la Couronne, la cas échéant, seront payées en totalité dans les six (6) mois suivant l'Approbation, ou selon des ententes qui pourraient par ailleurs être conclues avec la Couronne;
- (b) les montants dus aux employés et anciens employés, qu'ils auraient été en droit de recevoir en vertu de l'article 136(1)(d) de la Loi, si l'employeur était devenu failli en date du dépôt des Avis d'Intention, ainsi que les rémunérations, salaires, commissions ou compensation pour services rendus après cette date et avant la date de l'Approbation, seront payés en totalité après l'Approbation en vertu de la Loi, tel que prévu au paragraphe 8 (a). Il est entendu que les montants énoncés dans ce paragraphe 4 (b) seront prélevés sur le Fond de Distribution.

5. Dépenses reliées à la Proposition : Les Dépenses reliées à la Proposition seront payées par les Sociétés en priorité à l'égard des Réclamations Privilégiées et des Réclamation Non Garanties, Il est entendu que les Dépenses reliées à la Proposition ne seront pas prélevés sur le Fond de Distribution.

**EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE,
LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.**

6. **Réclamations Privilégiées** : Le paiement des Réclamations Privilégiées sera prélevé sur le Fond de Distribution. Les Réclamations Privilégiées seront payées en totalité et en priorité à l'égard des Réclamations Non Garanties, dans le délai fixé au paragraphe 8 ci-dessous;
7. **Réclamations Subséquentes** : La présente Proposition Amendée ne vise pas les Réclamations Subséquentes;
8. **Réclamations Non Garanties** : Les Réclamations Prouvées des Créditeurs Non Garantis seront prélevées sur le Fond de Distribution en règlement complet et final des Réclamations Non Garanties, sans intérêt, tel que prévu au paragraphe 9 ci-dessous;
9. **Fond de Distribution** : Le Fond de Distribution sera remis au Syndic comme suit : (i) au plus tard cinq (5) jours ouvrables suivant l'Approbation, FABI remettra au Syndic un montant de 85 000 \$ et (ii) au plus tard 4 mois suivant l'Approbation, FABI remettra au Syndic un montant de 315 000 \$. Le Fond de Distribution sera distribué par le Syndic comme suit et dans l'ordre suivant :
 - (a) Premièrement, aux Créditeurs Privilégiés en paiement de leurs Crédits Prouvés qui sont des Réclamations Privilégiées. Ces montants seront distribués dans les quinze (15) jours suivant l'Approbation;
 - (b) Deuxièmement, le solde du Fond de Distribution, à distribuer aux Créditeurs Non Garantis ayant une Réclamation Prouvée, comme suit :
 - 1) le moindre de : (i) le montant de la Réclamation Prouvée de chaque Créditeur Non Garanti et (ii) \$1,000 (la « **Distribution de Premier Niveau** ») montant qui, sujet au paragraphe (c) ci-dessous, sera déboursé dans les 5 mois suivant l'Approbation;
 - 2) un montant égal au prorata de la part de chaque Créditeur Non Garanti, basé sur le montant restant de leur Réclamation Prouvée et de tout montant restant du Fond de Distribution après la distribution des montants de la Distribution de Premier Niveau, sujet au paragraphe (c) ci-dessous, à tous les Créditeurs Non Garantis (« **Distribution de Second Niveau** »). La Distribution de Second Niveau sera versée par le Syndic dans les 5 mois suivant l'Approbation.
 - (c) la distribution mentionnée ci-haut sera nette de tout montant devant être mis de côté par le Syndic pendant que les Réclamations sont évaluées ou adjugées, ou en lien avec toute Réclamation litigieuse. Le Syndic usera de son meilleur jugement dans la détermination de tout montant qui devrait être mis de côté et pour quelle période. Dès lors que toutes les Réclamations seront réglées ou adjugées par un jugement final, tout montant mis de côté conformément au présent paragraphe (c) sera déboursé par le Syndic.
10. **Comité** : Le Comité aura le pouvoir de :
 - (a) conseiller le Syndic en ce qui a trait à l'administration de la Proposition Amendée;
 - (b) différer le paiement de tout dividende aux Créditeurs Non Garantis prévu aux présentes;
 - (c) renoncer, en tout temps, à tout défaut en vertu de ou relativement à la Proposition Amendée;
 - (d) déclarer la Proposition Amendée en défaut, en vertu des circonstances prévues aux présentes, et donner instruction au Syndic de demander l'annulation de la Proposition Amendée conformément à celle-ci;

**EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE,
LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.**

- (e) poser les actes et consentir les approbations qui peuvent être posés et consenties par des inspecteurs dans le cadre d'une faillite.
- 11. **Transactions révisables et paiements préférentiels** : Conditionnellement à l'Approbation, les articles 95 à 101 de la Loi ainsi que toute disposition d'une loi provinciale ayant un objectif similaire (incluant sans y être limités les articles 1631 à 1636 du *Code civil du Québec*) ne seront pas applicables, le tout conformément à l'article 101.1 de la Loi;
- 12. **Réclamations contre les administrateurs** : Conformément à l'article 50(13) de la Loi, cette Proposition Amendée constituera un compromis des réclamations contre les Administrateurs ayant pris naissance avant le dépôt des Avis d'Intention et qui ont trait aux obligations des Sociétés en vertu desquelles les Administrateurs sont légalement responsables ou autrement responsables en leur capacité d'administrateurs pour le paiement de ces obligations (une « **Réclamation D&O** ») et l'acceptation de la Proposition Amendée, dès l'Approbation, vaudra quittance en faveur des Administrateurs à l'égard de ces Réclamations D&O, étant entendu que rien dans le présent paragraphe ne vaudra quittance en faveur de (i) toute Réclamation D&O qui ne peut faire l'objet d'une quittance conformément au paragraphe 50(14) de la Loi et (ii) toute réclamation contre un assureur, incluant Axis Reinsurance Company (Canadian Branch), à l'égard d'une Réclamation D&O. Rien aux présentes ne doit être interprété comme une reconnaissance de responsabilité ou de toute obligation des Administrateurs.
- 13. **Réclamations contre FABI** : Cette Proposition Amendée constituera un compromis des réclamations contre FABI ayant pris naissance avant le dépôt de la présente Proposition Amendée et qui ont trait aux obligations des Sociétés, leurs actifs, leurs opérations, la résiliation de tout contrat auquel l'une des Sociétés était partie ou la Transaction, et l'acceptation de cette Proposition Amendée, après l'Approbation, vaudra quittance en faveur de FABI en ce qui concerne ces réclamations.
- 14. **Créancier Lié** : Conditionnellement à l'Approbation, le Créditeur Lié renonce à (i) tout droit de prouver, en tout ou en partie, toute Réclamation d'un Créditeur Lié qu'ils peuvent avoir et (ii) tout dividende qui leur est ou pourrait leur être payable en vertu de la Proposition Amendée.
- 15. **Syndic** : Le Syndic sera le Syndic dans le cadre de la Proposition Amendée et tous montants payables dans le cadre de la Proposition Amendée seront remis au Syndic qui remettra les dividendes conformément aux termes de la Proposition Amendée.

DATÉ À MONTRÉAL, QUÉBEC, ce 10^e jour de février 2021.

**FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE
INC.**

(S) Lawrence Routtenberg

Par: _____

Nom: Lawrence Routtenberg

**FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP
INC.**

(S) Lawrence Routtenberg

CANADA
 PROVINCE OF QUEBEC
 DISTRICT OF MONTREAL
 Court No:500-11-057805-208,
 500-11-057804-201

SUPERIOR COURT
 (Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

File No: 41-2607510,
 41-2607508

**IN THE MATTER OF THE NOTICE OF
 INTENTION TO MAKE A PROPOSAL OF:**

**FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE
 INC.**

and

**FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP
 INC.**

legal persons duly incorporated under the laws
 of Canada, having their principal places of
 business at 5640 Pare Street, Mount Royal,
 Quebec, H3B 1M1

Petitioners / Debtors

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Proposal Trustee

AMENDED JOINT PROPOSAL

We, **Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.** and **Freemark Apparel Brands Group Inc.** (collectively, the “**Debtors**” or the “**Companies**”), hereby submit the following amended joint proposal under the *Bankruptcy and Insolvency Act*:

1. **Definitions:** For all purposes relating to the present proposal under the *Bankruptcy and Insolvency Act*, the following terms shall have the following meaning:

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

“**Amended Proposal**” means this Amended Joint Proposal;

"Approval" means the situation arising from the Amended Proposal having been duly accepted by the required majority of creditors of the Companies and having been duly approved by the Court in a judgment which has become executory as a result of the delay for appeal having expired without there having been an appeal, or an appeal having been lodged and the judgment having been confirmed or the appeal withdrawn or otherwise settled;

"Committee" means the committee comprising up to five (5) individuals to be named by the creditors at the Creditors' Meeting called to consider the Amended Proposal;

"Claim" means the claim of any Creditor of the Companies, whether it is a Secured Claim, a Preferred Claim, an Employee Claim or an Unsecured Claim which existed as at the date of the filing of the Notice of Intention. For greater certainty, "Claim" does not include Subsequent Claims;

"Court" means the Superior Court of the District of Montréal sitting in bankruptcy and insolvency matters (Commercial Division);

"Creditor" means the holder of a Claim;

"Creditors' Meeting" means the meeting of Creditors to be held for the purpose of considering and voting upon this Amended Proposal, and any adjournment(s) of such meeting;

"Crown Claims" means the claims of Her Majesty in right of Canada or of a province described in subsection 60 (1.1) of the Act that were outstanding outstanding at the time of the filing of the Notices of Intention;

"Directors" means the past and present directors of each of the Companies;

"Distribution Pool" has the meaning set forth in paragraph 2 hereof;

"Employee Claim(s)" means, for each employee, the aggregate sum of all amounts owing to such employee, including any amounts owing in respect of notice of termination or pay in lieu thereof and severance claims, as set forth in the Employee Claim Notice;

"Employee Claim Notice" means the notice sent to each employee together with the Original Proposal setting out the employee's Employee Claim;

"Employee Creditor" means a Creditor having an Employee Claim;

"FABI" has the meaning set forth in paragraph 2 hereof;

"Landlords" means those Creditors of which the Companies was a commercial tenant under a lease of real property, as acknowledged by the Companies;

"Landlord Claims" means the Unsecured Claims of the Landlords for the lesser of (i) the actual losses resulting from the disclaimers of leases or (ii) the amount calculated in accordance with the formula provided for at Section 65.2(4)b of the Act, which Claims shall be treated as Unsecured Claims in accordance with Section 65.2(5) of the Act;

"Notice of Intention" means the Notice of Intention to Make a Proposal under the Act filed by the Companies on January 21, 2020;

“Original Proposal” means the Proposal filed by the Companies on July 20, 2020, which this Amended Proposal amends;

“Preferred Claims” means all Claims of a Creditor of the Companies governed by section 136 the Act and to be paid in priority by the Companies to all other Unsecured Claims in the distribution of the Distribution Pool;

“Preferred Creditor” means a Creditor having a Preferred Claim;

“Proposal Expenses” means all fees, expenses, liabilities and obligations of the Trustee, and all legal fees, consulting fees and accounting fees on and incidental to the proceedings arising out of the Notice of Intention, the Original Proposal, the Amended Proposal and any matter related to the current process and including without limitation advice to the Companies and the Trustee and their representation in connection therewith;

“Proven Claim” means the amount accepted by the Companies for any Claim, or further to the Court's determination and then as per the final judgment to be rendered and that the delay of appeal has expired without having been an appeal, or an appeal having been lodged and the judgment having been confirmed or the appeal withdrawn or otherwise settled;

“Related Creditor” means Freemark Apparel Holdings Inc.;

“Related Creditor Claim” means the Claim of a Related Creditor;

“Restructuring Claim” means any right of any person against the Companies in connection with any indebtedness, liability or obligation of any kind owed to such person arising out of the restructuring, the disclaimer or the termination of any contract, lease, employment agreement, collective agreement or any other agreement, whether written or oral, after the date of the Notices of Intention, including any right of any person who receives a notice of repudiation or termination from the Companies. Without limiting the generality of the foregoing, a Restructuring Claim shall include Landlord Claims;

“Secured Claims” means Claims of Secured Creditors within the meaning of the Act;

“Secured Creditor” means a Creditor having a Secured Claim;

“Subsequent Claims” means the claims arising in respect to goods supplied, services rendered or other consideration given as and from the date of the filing of the Notice of Intention up to the time of Approval;

“Subsequent Creditor” means the holder of a Subsequent Claim;

“Transaction” has the meaning set forth in paragraph 2 hereof;

“Trustee” means Richter Advisory Group Inc., the Trustee under the Notice of Intention and the Trustee named in the Original Proposal and the Amended Proposal of the Companies;

“Unsecured Claims” means in respect of the Companies, the claims of the Unsecured Creditors including claims of every nature and kind whatsoever, whether due or not due for payment as of the date of the filing of the Notice of Intention as well as contingent or unliquidated claims arising out of any transaction entered into by one of the Companies prior to the date thereof. “Unsecured

Claims" shall include Restructuring Claims, but exclude Secured Claims, Preferred Claims, Crown Claims and Subsequent Claims;

"**Unsecured Creditor**" means a Creditor having an Unsecured Claim;

2. Purpose of the Proposal:

On January 21, 2020, each of Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. and Freemark Apparel Brands Group Inc. filed a Notice of Intention. To facilitate the administration of the Notices of Intention, and due to the integrated nature of operations of the Debtors, the Court, on January 31, 2020 authorized the joint administration. In the same spirit and for the very same reason, the Companies have jointly filed this Proposal.

Subsequent to the filing of the Notices of Intention, the Debtors closed their retail operations entirely and, further to a sale process, sold their wholesale operations, certain inventory and intellectual property to Freemark Apparel Brands International Inc. ("FABI") pursuant to a transaction which was approved and authorized by the Court on March 27, 2020 (the "Transaction").

On July 20, 2020, the Companies filed a holding Proposal designed to provide the Companies sufficient time to determine if a viable proposal could be filed. At the Creditors' Meeting held on August 11, 2020, the Creditors voted in favour of a resolution to adjourn the Creditors' Meeting for a period of up to six (6) months during which time the Companies intended to complete their discussions with the Director and Officer's insurers and look for other sources of funding in order to file an Amended Proposal to be voted on by the Creditors.

The Companies' discussions with the Director and Officer's insurers did not lead to an agreement on the funding of a viable proposal. However, FABI offers to inject an aggregate amount of \$400,000 (the "**Distribution Pool**"), upon the terms and conditions set out in this Amended Proposal, for the sole purpose of distributing said Distribution Pool to the Creditors should this Amended Proposal be duly accepted by the Creditors and approved by the Court.

3. Secured Claims: The Secured Claims shall be paid in accordance with arrangements existing between the Companies and the holders of Secured Claims or as may be arranged between the Companies and the holders of Secured Claims. The Companies declare that this Amended Proposal is not made in respect of the security of the Secured Creditors.

4. Crown Claims and other Amounts:

- (a) Crown Claims, if any, will be paid in full within six (6) months after the Approval, or as may otherwise be arranged with the Crown;
- (b) Amounts owing to employees and former employees, that they would have been entitled to receive under Paragraph 136(1)(d) of the Act if the employer became bankrupt on the date of the filing of the Notices of Intention, as well as wages, salaries, commissions or compensation for services rendered after that date and before the Approval, will be paid in full after the Approval as per the Act, as provided in Section 8 (a). For certainty , the amounts set forth in this Section 4 (b) shall be paid out of the Distribution Pool.

5. Proposal Expenses: The Proposal Expenses shall be paid by the Companies in priority to all Preferred Claims and Unsecured Claims. For greater certainty, the Proposal Expenses shall not be paid out of the Distribution Pool.

6. **Preferred Claims:** The payment of the Preferred Claims shall be paid out of the Distribution Pool. Preferred Claims will be paid in full in priority to all Unsecured Claims within the time period set forth in Section 8 below
7. **Subsequent Claims:** The Companies declare that this Amended Proposal shall not be made in respect of Subsequent Claims.
8. **Unsecured Claims:** The Proven Claims of Unsecured Creditors shall be paid from the Distribution Pool, in full and final settlement of their Unsecured Claims, without interest, in the manner set forth in Section 8.
9. **Distribution Pool:** The Distribution Pool shall be remitted to the Trustee as follows: (i) no later than five (5) business days after the Approval, FABI shall remit to the Trustee an amount of \$85,000 and (ii) no later than 4 months after the Approval, FABI shall remit to the Trustee an amount of \$315,000. The Distribution Pool shall be distributed by the Trustee as follows and in the following order:
 - a) First, to Preferred Creditors in payment of their Proven Claims which are Preferred Claims. These amounts shall be distributed within fifteen (15) days after the Approval;
 - b) Second, the balance of the Distribution Pool, to be distributed to the Unsecured Creditors with a Proven Claim, as follows:
 - (1) the lesser of: (i) the amount of the Proven Claim of such Unsecured Creditor and (ii) \$1,000 (the "**First Level Distribution**") which amount, subject to paragraph c) below, shall be disbursed within 5 months after Approval;
 - (2) an amount equal to such Unsecured Creditor's pro rata share, calculated on the basis of the remaining amount of its Proven Claim, of any amount remaining in the Distribution Pool after the distribution of all of the First Level Distribution amounts, and subject to paragraph c) below, to all Unsecured Creditors ("**Second Level Distribution**"). The Second Level Distribution will be paid by the Trustee within 5 months after the Approval;
 - c) the distributions referred to above shall be net of any amount to be set aside by the Trustee while Claims are being determined, litigated or for any disputed Claim. The Trustee shall use its best judgment in the determination of any amount which should be set aside, and for which period. Once all Claims have been settled or adjudicated with a final judgment, any amount set aside pursuant to this paragraph c) shall be disbursed by the Trustee.
10. **Committee:** The Committee shall have the power to:
 - (a) Advise the Trustee of matters relating to the administration of the Amended Proposal;
 - (b) Postpone the payment of any dividends to Unsecured Creditors herein provided;
 - (c) Waive, for any period of time, any default pursuant to or in relation to the Amended Proposal;
 - (d) Declare the Amended Proposal to be in default in the circumstances herein contemplated, and to instruct the Trustee to seek the annulment of the Amended Proposal pursuant thereto;

- (e) Perform such acts, and grant such approvals, as may be performed and granted by inspectors in a bankruptcy.
- 11. **Reviewable Transactions and Preferential Payments:** Conditionally upon the Approval, the statutory terms of Sections 95 to 101 of the Act and any provision of provincial legislation having a similar objective (including but not limited to Articles 1631 to 1636 of the *Civil Code of Quebec*) shall not apply, the whole pursuant to Section 101.1 of the Act.
- 12. **Claims Against Directors:** In accordance with Section 50(13) of the Act, this Amended Proposal will constitute a compromise of claims against the Directors that arose before the filing of the Notices of Intention and that relate to the obligations of the Companies where the Directors are by law or otherwise liable in their capacity as Directors for the payment of such obligations (a “**D&O Claim**”), and acceptance of the Amended Proposal, upon Approval, will operate as a discharge in favour of such Directors with respect to such D&O Claims, provided that nothing in the present paragraph shall waive, compromise, discharge or release (i) any D&O Claim that is not permitted to be released pursuant to Section 50(14) of the Act and (ii) any claim against an insurer, including Axis Reinsurance Company (Canadian Branch) in respect of a D&O Claim. Nothing herein shall be interpreted as an acknowledgement of any liability or obligation of the Directors.
- 13. **Claims against FABI:** this Amended Proposal will constitute a compromise of claims against FABI that arose before the filing of this Amended Proposal and that relate to the obligations of the Companies, their assets, their operations, the termination or disclaimer of any agreements to which any of the Companies were a party or the Transaction, and acceptance of this Amended Proposal, upon Approval, will operate as a discharge in favour of FABI with respect to such claims.
- 14. **Related Creditor:** Conditional upon the Approval, the Related Creditor waives and renounces to (i) any right to prove in whole or in part any Related Creditor Claim it may have and (ii) any dividend that is or could be payable to it under the Amended Proposal.
- 15. **Trustee:** The Trustee will be the Trustee under the Amended Proposal and all monies payable under the Amended Proposal will be paid over to the Trustee which will remit the dividends in accordance with the terms of the Amended Proposal.

DATED AT MONTREAL, QUEBEC, this 10th day of February 2021.

**FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL
BE INC.**

Per Lawrence Routtenberg
Name: Lawrence Routtenberg

**FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP
INC.**

Per Lawrence Routtenberg
Name: Lawrence Routtenberg

RICHTER

C A N A D A
 Province de Québec
 District de : Québec
 No division : 01-Montréal
 No cour : 500-11-057804-201 / 500-11-057805-208
 No dossier : 41-2607508 / 41-2607510

C O U R S U P É R I E U R E
 (Chambre commerciale)
Loi sur la faillite et l'insolvabilité

**Avis de la Proposition Conjointe Amendée aux créanciers et
 Avis d'audition de la demande d'approbation par le tribunal d'une Proposition Conjointe Amendée
 (article 51 et alinéa 58(b) de la Loi)**

**Dans l'affaire de la Proposition Conjointe Amendée de
 Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc
 de la ville de Mont-Royal
 en la province de Québec**

Avis est donné que Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. de la ville de Mont-Royal, en la province de Québec, ont déposé entre nos mains une Proposition Conjointe Amendée, en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*.

Une copie des documents suivants est affichée sur le site internet de Richter Groupe Conseil Inc. (www.richter.ca), à l'adresse suivante <https://www.richter.ca/fr/insolvencycase/vetement-freemark/>

- État succinct des actifs et passifs des Débiteurs;
- Liste des créanciers visés par la Proposition Conjointe Amendée et dont les réclamations se chiffrent à 250 \$ ou plus;
- Formulaires de preuve de réclamation, de votation et de procuration.
- Formulaire d'inscription à l'assemblée;
- Proposition Conjointe Amendée et
- Rapport du syndic sur la situation financière des Débiteurs et sur la Proposition Conjointe Amendée (disponible exclusivement sur notre site internet après le 24 février 2021); et

Une assemblée des créanciers sera tenue le 2 mars 2021 à 14 h 00 (l' « **Assemblée** »). Compte tenu de la situation actuelle de la pandémie, l'Assemblée aura lieu par vidéoconférence.

Nous demandons aux créanciers qui souhaitent assister à l'Assemblée de remplir le formulaire d'inscription ci-joint et de le retourner par courriel à l'adresse suivante : reclamations@richter.ca au plus tard le 1^{er} mars 2021 à 17 h 00 (heure de Montréal).

Pour les créanciers, ou leurs représentants, qui se seront inscrits, vous recevrez par courriel un lien qui vous permettra d'assister à l'Assemblée. Veuillez noter que seuls ceux qui se seront inscrits pourront assister à l'Assemblée.

Les créanciers ou toute catégorie de créanciers ayant droit de voter à l'Assemblée peuvent, par résolution, accepter la Proposition Conjointe Amendée telle que formulée, ou telle que modifiée ou changée lors de l'Assemblée. Si la Proposition Conjointe Amendée est ainsi acceptée et si elle est approuvée par le tribunal, elle liera tous les créanciers ou pour la catégorie de créanciers visés.

T. 514.908.3796 / 1.866.585.9751
 F. 514.934.8603
reclamations@richter.ca

Richter Groupe Conseil Inc.
 1981 McGill College
 Montréal, QC H3A 0G6
www.richter.ca

Montréal, Toronto

Avis est donné que, si la Proposition Conjointe Amendée est acceptée par les créanciers, une demande sera faite au tribunal, Cour Supérieure du Québec – Montréal, les créanciers souhaitant assister à l'audience doivent communiquer avec le syndic pour confirmer les détails sur la manière de participer à l'audience, le 11 mars, 2021 à 8 h 45, en vue de faire approuver la Proposition Conjointe Amendée de Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

A) Réclamations à l'exclusion des réclamations des employés :

Les preuves de réclamation, les procurations et les lettres de votation dont l'usage est projeté lors de l'Assemblée doivent nous être remises avant le début de l'Assemblée. Les créanciers qui ont déjà déposé leur preuve de réclamation auprès du syndic (en rapport avec le dépôt de la Proposition de Sursis le 21 juillet 2020) ne sont pas tenus de déposer une nouvelle preuve de réclamation. Cependant, tous les créanciers qui désirent voter à l'Assemblée doivent soumettre la lettre de votation pour consigner leur décision d'accepter ou de refuser la Proposition Conjointe Amendée.

B) Réclamations des employés

Les preuves de réclamation, les procurations et les lettres de votation destinées à être utilisées lors de l'Assemblée doivent nous être remises avant le début de l'Assemblée. Afin d'aider les employés, vous trouverez ci-joint un Avis de réclamation d'Employé indiquant le montant de votre réclamation. Nous vous référons à l'Avis de Réclamation d'Employé ci-joint pour les instructions concernant la façon de remplir une preuve de réclamation et de voter.

Daté le 19 février 2021, à Montréal en la province de Québec.

Richter Groupe Conseil Inc.
Syndic agissant *in re* la Proposition Conjointe Amendée de
Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

Andrew Adessky, CPA. CA, CIRP, SAI

RICHTER

C A N A D A
 Province of Quebec
 District of: Quebec
 Division No.: 01-Montréal
 Court No.: 500-11-057804-201 / 500-11-057805-208
 Estate No.: 41-2607508 / 41-2607510

S U P E R I O R C O U R T
 (Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

**Notice of Amended Joint Proposal to Creditors and
 Notice of Hearing of Application for Court Approval of Amended Joint Proposal
 (Section 51 and Paragraph 58(b) of the Act)**

**In the matter of the Amended Joint Proposal of
 Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.
 of the City of Mont-Royal
 In the Province of Québec**

Take notice that Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. of the City of Mont-Royal in the Province of Québec have lodged with us an Amended Joint Proposal under the Bankruptcy and Insolvency Act.

A copy of the following documents is posted on Richter Advisory Group Inc.'s website (www.richter.ca), at the following address: <https://www.richter.ca/insolvencycase/freemark-apparel/>

- Condensed statement of the Debtors' assets and liabilities;
- List of the creditors affected by the Amended Joint Proposal and whose claims amount to \$250 or more;
- Proof of claim, voting and proxy forms.
- Meeting Registration Form;
- Amended Joint Proposal and
- Report of the Trustee on the financial situation of the Debtors and on the Amended Joint Proposal

A meeting of the creditors will be held on March 2, 2021 at 2:00 PM ("Meeting"). Given the current pandemic situation the Meeting will be held by videoconference.

We ask that creditors who wish to attend the Meeting complete the attached registration form and return it by email to the following email address: claims@richter.ca, no later than 5:00 p.m. (Montréal time) on March 1, 2021.

For creditors, or their representatives, who have registered you will receive a link by email, which will allow you to attend the meeting. Please note that only those who have registered will be able to attend the meeting.

The creditors or any class of creditors qualified to vote at the Meeting may, by resolution, accept the Amended Joint Proposal either as made or as altered or modified at the Meeting. If so accepted and if approved by the court the Amended Joint Proposal is binding on all the creditors or the class of creditors affected.

T. 514.908.3796 / 1.866.585.9751
 F. 514.934.8603
claims@richter.ca

Richter Advisory Group Inc.
 1981 McGill College
 Montréal, QC H3A 0G6
www.richter.ca Montréal, Toronto

Take notice that, if the Amended Joint Proposal is accepted by the creditors an application will be made to the court, Superior Court of Québec – Montréal, any creditors wishing to attend should communicate with the Trustee to confirm the details of how to participate in the hearing, on March 11, 2021 at 8:45 AM, to approve the Amended Joint Proposal of Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

A) Claims Excluding Employee Claims:

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. Trade creditors who have already filed their proof of claim with the Trustee (in connection with the filing of the Holding Proposal on July 21, 2020) are not required to file a new proof of claim. However, all trade creditors who wish to vote at the Meeting must submit the voting letter to record their decision to accept or refuse the Amended Joint Proposal.

B) Employee Claims

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. In order to assist employees, attached is an Employee Claim Notice setting out the amount of your claim. We refer you to the attached Employee Claim Notice for instructions regarding completing a proof of claim and voting.

Dated at Montréal in the Province of Québec, February 19th, 2021.

Richter Advisory Group Inc.
Trustee acting *in re* the Amended Joint Proposal of
Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT

District of: Québec
Division No. 01 - Montréal
Court No. 500-11-057805-208
Estate No. 41-2607510

Original Amended

Form 78

Statement of Affairs (Business Proposal) made by an entity

(Subsection 49(2) and Paragraph 158(d) of the Act / Subsections 50(2) and 62(1) of the Act)

In the matter of the Proposal of
Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.
of the City of Mont-Royal
in the Province of Québec

To the debtor:

You are required to carefully and accurately complete this form and the applicable attachments showing the state of Freemark Apparel Brands Retail BE Inc's affairs on the date of the filing of your proposal, on the 21st day of July 2020. When completed, this form and the applicable attachments will constitute the Statement of Affairs and must be verified by oath or solemn declaration.

LIABILITIES (as stated and estimated by the officer)		ASSETS (as stated and estimated by the officer)	
1. Unsecured creditors as per list "A"	8,454,620.06	1. Inventory	119,350.00
Balance of secured claims as per list "B"	18,684,532.00	2. Trade fixtures, etc.	0.00
Total unsecured creditors	27,139,152.06	3. Accounts receivable and other receivables, as per list "E"	
2. Secured creditors as per list "B"	238,700.00	Good	0.00
3. Preferred creditors as per list "C"	89,756.26	Doubtful	0.00
4. Contingent, trust claims or other liabilities as per list "D" estimated to be reclaimable for	0.00	Bad	0.00
Total liabilities.....	27,467,608.32	Estimated to produce.....	0.00
Surplus	NIL	4. Bills of exchange, promissory note, etc., as per list "F"	0.00
		5. Deposits in financial institutions	0.00
		6. Cash	0.00
		7. Livestock	0.00
		8. Machinery, equipment and plant	0.00
		9. Real property or immovable as per list "G"	0.00
		10. Furniture	0.00
		11. RRSPs, RRIFs, life insurance, etc.	0.00
		12. Securities (shares, bonds, debentures, etc.)	0.00
		13. Interests under wills	0.00
		14. Vehicles	0.00
		15. Other property, as per list "H"	0.00
If debtor is a corporation, add:			
Amount of subscribed capital		Amount of subscribed capital	0.00
Amount paid on capital		Amount paid on capital	0.00
Balance subscribed and unpaid		Balance subscribed and unpaid	0.00
Estimated to produce		Estimated to produce	0.00
Total assets		Total assets	119,350.00
Deficiency		Deficiency	27,348,258.32

I, Lawrence Routtenberg, of the City of Hampstead in the Province of Quebec, do swear (or solemnly declare) that this statement and the attached lists are to the best of my knowledge, a full, true and complete statement of Freemark Apparel Brands Retail BE Inc's affairs on the 10th day of February 2021 and fully disclose all property of every description that is in its possession or that may devolve on Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. in accordance with the Act.

SWORN (or SOLEMNLY DECLARED)
before me at the City of Montréal in the Province of Quebec, on this 10th day of February 2021.

H.C. Cass

#205380

**Vicky Coupal, Commissioner of Oaths
For the Province of Quebec
Expires September 18, 2022**

 Lawrence Routtenberg

District de: Québec
 No division: 01 - Montréal
 No cour: 500-11-057805-208
 No dossier: 41-2607510

original modifié

42

FORMULAIRE 78
Bilan - proposition déposée par une entité
(paragraphe 49(2), alinéa 158d) et paragraphes 50(2) et 62(1) de la Loi

Dans l'affaire de la une proposition de
Freemark Apparel Brands Retail BE Inc
 de la ville de Mont-Royal
 dans le province de Québec

Au débiteur :

Vous êtes tenu de remplir avec soin et exactitude le présent formulaire et les annexes applicables indiquant la situation des affaires de Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. à la date du dépôt de votre proposition le 21 juillet 2020. Une fois rempli, ce formulaire et les listes annexées, constituent votre bilan, qui doit être vérifié sous serment ou par une déclaration solennelle.

PASSIF	
(tel que déclaré et estimé par l'officier)	
1. Créditeurs non garantis: voir liste A	<u>8,454,620.06</u>
Équilibre de réclamations garanties: voir liste "B".	<u>18,684,532.00</u>
Créditeurs non garantis total	<u>27,139,152.06</u>
2. Créditeurs garantis: voir liste B	<u>238,700.00</u>
3. Créditeurs privilégiés: voir liste C	<u>89,756.26</u>
4. Dettes éventuelles, réclamations de fiducie ou autres (voir liste D)pouvant être réclamées pour une somme de	<u>0.00</u>
Total du passif	<u>27,467,608.32</u>
Surplus	<u>NIL</u>

ACTIF	
(tel que déclaré et estimé par l'officier)	
1. Inventaire	<u>119,350.00</u>
2. Aménagements	<u>0.00</u>
3. Comptes à recevoir et autres créances: voir liste E	<u>0.00</u>
Bonnes	<u>0.00</u>
Douteuses	<u>0.00</u>
Mauvaises	<u>0.00</u>
Estimation des créances qui peuvent être réalisées	<u>0.00</u>
4. Lettres de change, billets à ordre, etc., voir liste F	<u>0.00</u>
5. Dépôts en institutions financières	<u>0.00</u>
6. Espèces	<u>0.00</u>
7. Bétail	<u>0.00</u>
8. Machines, outillage et installation	<u>0.00</u>
9. Immeubles et biens réels : voir liste G	<u>0.00</u>
10.ameublement	<u>0.00</u>
11. REER, FERR, Assurances-vie etc	<u>0.00</u>
12. Valeurs mobilières(actions, obligations, débentures etc.)	<u>0.00</u>
13. Droits en vertu de testaments	<u>0.00</u>
14. Véhicules	<u>0.00</u>
15. Autres biens : voir liste H	<u>0.00</u>
Si le débiteur est une personne morale, ajoutez :	
Montant du capital souscrit	<u>0.00</u>
Montant du capital payé	<u>0.00</u>
Solde souscrit et impayé	<u>0.00</u>
Estimation du solde qui peut être réalisé	<u>0.00</u>
Total de l'actif	<u>119,350.00</u>
Déficit	<u>27,348,258.32</u>

Je, Lawrence Routtenberg, de Hampstead en la province de Québec, étant dûment assermenté (ou ayant déclaré solennellement) déclare que le bilan qui suit et les listes annexées sont, à ma connaissance, un relevé complet, vérifique et entier de les affaires de la corporation en ce 10 février 2021, et indiquent au complet tous les biens de quelque nature qu'ils soient, en possession de Freemark Apparel Brands Retail BE Inc et réversibles, tels que définis par la Loi.

ASSERMENTÉ (ou déclaré solennellement)
 devant moi le 10 février 2021, à Montréal en la province de Québec.

signé

Vicky Coupal, Commissaire à l'Assermentation
 Pour la province de Québec
 Expire le 18 septembre 2022

signé

Lawrence Routtenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057805-208
 Estate No. 41-2607510

FORM 78 -- Continued

List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
1	2467847 ONTARIO INC. (WINDSOR CROSSING)	170 INDUSTRIAL PARKWAY NORTH, UNIT A1 AURORA ON L4G 4C3	4,841.69	0.00	4,841.69
2	2725312/29773758 CANDA INC - WILLOWBROOK	QUADREAL PROPERTY GROUP 666 BURRARD STREET, SUITE 800 VANCOUVER BC V6C 2X8	8,762.84	0.00	8,762.84
3	4397452 CANADA INC	O/A LAZER ESSENTIALS 4300 COTE DE LIESSE ST. LAURENT QC H4N 2P7	2,433.23	0.00	2,433.23
4	9398-8855 QUEBEC INC Attn: JULIE DUFRESNE	23 RUE PAULINE-JULIEN NOTRE-DAME-L'ILE-PERRON QC J7V 7P2	2,020.80	0.00	2,020.80
5	A Touch of Class Entertainment Attn: Dane Chong	106 Bedale Crescent Markham ON L3R 3P1	0.00	0.00	0.00
6	ABSOLUNET Attn: Patrick Labonte	300-260 RUE SICARD SAINTE-THERESE QC J7E 3X4	96,099.37	0.00	96,099.37
7	ACCORD FINANCIAL Attn: JASON ROSENFIELD	3500 DE MAISONNEUVE, SUITE 1510 MONTREAL QC H3Z 3C1	0.00	3,998,197.00	3,998,197.00
8	ADT SECURITY SERVICES CANADA, INC.	8481 LANGELIER MONTREAL QC H1P 2C3	1,449.73	0.00	1,449.73
9	AGENCE LA SUITE	1600 NOTRE-DAME O. MONTREAL QC H3J 1M1	1,086.52	0.00	1,086.52
10	ALPHACABLE	12565 PAUL-SAUVE MIRABEL QC J7N 0K9	56.05	0.00	56.05
11	AMP DIGITAL INC	8993 ROBERT ARMOUR MONTREAL QC H1E 6J7	10,023.49	0.00	10,023.49
12	ANNALISA BURMAN	505 40TH AVENUE LACHINE QC H8T 2G1	1,846.04	0.00	1,846.04
13	B.C. HYDRO Attn: AIMEE ROSE	C/O CREDIT ADMINISTRATION 11TH FLOOR, 333 DUNSMUIR ST VANCOUVER BC V6B 5R3	187.01	0.00	187.01
14	BELL CANADA - AB	5115 CREEKBANK RD, FLOOR 2 MISSISSAUGA ON L4W 5R1	1,632.33	0.00	1,632.33
15	BELL CANADA - ON	P.O BOX 9000 STN DON MILLS NORTH YORK ON M3C 2X7	1,586.62	0.00	1,586.62
16	BELL CANADA - QC	STN CENTRE-VILLE, P.O. BOX 8712 MONTREAL QC H3C 3P6	499.52	0.00	499.52
17	BELL MTS INC	BOX 7500 WINNIPEG MB R3C 3B5	125.00	0.00	125.00
18	BRIGITTE MARTIN	203B-1415 AVENUE DES PINS O. MONTREAL QC H3G 1B2	0.00	0.00	0.00
19	BRIVA FINANCE Attn: Jacques Marchand	606 RUE CATHCART, SUITE 615 MONTREAL QC H3B 1K9	603,804.44	0.00	603,804.44
20	CHARLES OMANE	10753 BRUXELLES AVE. MONTREAL-NORD QC H1H 4R5	9,491.49	0.00	9,491.49
21	CITY OF EDMONTON	PO BOX 2670, DEVELOPMENT SERVICE EDMONTON AB T5J 2G4	244.00	0.00	244.00
22	CITY OF SASKATOON	222 3RD AVE SASKATOON SK S7K 0J5	71.98	0.00	71.98

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routtenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057805-208
 Estate No. 41-2607510

FORM 78 - Continued

List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
23	CNESST - EMPLOYÉS	A/S MANON LAFRANCE, PINEAULT AVOCATS 500 BOUL. RENÉ-LÉVESQUE O., 25E ETAGE MONTREAL QC H2Z 2A5	90,596.47	0.00	90,596.47
24	CNESST Attn: KIRAN RAMDIN	BASILIAIRE 1 CTRE, C.P.3 SUCC.DESJ 5, COMPLEXE DESJARDINS MONTREAL QC H5B 1H1	0.00	0.00	0.00
25	COMMERCE CANAL LLC *	21 INDIA ST, 29E BROOKLYN NY 11222 USA	1,500.00	0.00	1,500.00
26	COMMUNICATIONS UBITY INC.	4200 SAINT LAURENT, BUREAU 1210 MONTREAL QC H2W 2R2	4,945.79	0.00	4,945.79
27	CONTINENTAL INVESTISSEMENTS CAPITAL INC.	7575 TRANSCANADIENNE, SUITE 100 MONTREAL QC H4T 1V6	88,350.72	0.00	88,350.72
28	CORNWALL CENTRE INC. Attn: Joanne Rowsell Grein	C/O CUSHMAN & WAKEFIELD ASSET SERVICES INC. ONE QUEEN STREET EAST, SUITE 300, BOX 88 TORONTO ON M5C 2W5	197,286.33	0.00	197,286.33
29	DIFF / BEN CRUDO CONSULTING INC.	1435 ST-ALEXANDRE, SUITE 220 MONTREAL QC H3A 2G4	8,541.20	0.00	8,541.20
30	DOTMAILER INC *	DOTDIGITAL INC. 333 SEVENTH AVENUE NEW YORK NY 10001 USA	12,270.00	0.00	12,270.00
31	DURCON ELECTRIC INC.	146 CITATION DRIVE, UNIT 10 CONCORD ON L4K 2S8	333.35	0.00	333.35
32	EMPLOYEES	- ---	224,053.68	0.00	224,053.68
33	ENBRIDGE GAS INC.	P O BOX 4001 TORONTO ON M5W 0G2	0.00	0.00	0.00
34	ESSEX POWERLINES CORPORATION	2730 HIGHWAY #3 OLDCASTLE ON N0R 1L0	1,200.73	0.00	1,200.73
35	EXTINCTEURS NATIONEX INC.	4845 RUE DE CHARLEROI MONTREAL-NORD QC H1H 1V5	201.79	0.00	201.79
36	FACEBOOK INC. Attn: DAVID SEREPCA	C/O DAVID SEREPCA, ESQ., MCMAHON SEREPCA LP 2225 E.BAYSHORE RD, SUITE 200 PALO ALTO CA 94303 USA	25,045.65	0.00	25,045.65
37	FACES MGMT	7049 ST-URBAIN MONTREAL QC H2S 3H4	3,104.33	0.00	3,104.33
38	FORTIS BC - NATURAL GAS	PO BOX 6666 STN TERMINAL VANCOUVER BC V6B 6M9	0.00	0.00	0.00
39	FREEMARK APPAREL HOLDINGS INC	5640 PARE MONTREAL QC H4P 2M1	0.00	14,686,335.00	14,686,335.00
40	GARDAWORLD CASH SERVICES CDA CORP.	A/S CAROLE ANNE EDMOND, LEGAL COUNSEL 1390 BARRE STREET MONTREAL QC H3C 1N4	44,951.99	0.00	44,951.99
41	GUILDFORD TOWN CENTRE L.P Attn: ANDREA ROSSANESE	ATTN: LEGAL AFFAIRS DEPT., IVANHOE CAMBRIDGE 95 WELLINGTON STREET WEST, SUITE 300 TORONTO ON M5J 2R2	305,606.38	0.00	305,606.38
42	GURPREET SINGH	2713 Chokecherry Place SW EDMONTON AB T6X 2K1	1,388.50	0.00	1,388.50

10-Feb-2021

Date

Lawrence Routenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057805-208
 Estate No. 41-2607510

FORM 78 – Continued

List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
43	HALTON HILLS SHOPPING CENTRE PARTNERSHIP Attn: Ronald Tucker	225 W. WASHINGTON STREET INDIANAPOLIS IN 46204 USA	30,580.82	0.00	30,580.82
44	HEADCOUNT	9419-20 AVENUE NW EDMONTON AB T6N 1E5	7,179.63	0.00	7,179.63
45	HSBC MASTERCARD	PO BOX 11749 STATION MAIN MONTREAL QC H3C 6T4	0.00	0.00	0.00
46	IC SPG POC AT EDMONTON LP Attn: ANDREA ROSSANESE	#1 ADMINISTRATION OFFICE, EIA AIRPORT 1 OUTLET COLLECTION WAY EDMONTON AB T9E 1J5	56,031.78	0.00	56,031.78
47	ISABELLE GIGNAC-MATHIEU	465, RUE UPPER EDISON SAINT-LAMBERT QC J4R 2V3	8,799.80	0.00	8,799.80
48	ITEL NETWORKS INC.	1850 MISSION FLATS RD. KAMLOOPS BC V2C 1A9	0.00	0.00	0.00
49	IVANHOE CAMBRIDGE INC.- TSAWWASSEN MILLS Attn: ANDREA ROSSANESE	ATTN: LEGAL AFFAIRS DEPT., IVANHOE CAMBRIDGE 95 WELLINGTON STREET WEST, SUITE 300 TORONTO ON M5J 2R2	239,849.37	0.00	239,849.37
50	IVANHOE CAMBRIDGE INC.- WINNIPEG OUTLET Attn: ANDREA ROSSANESE	ATTN: LEGAL AFFAIRS DEPT., IVANHOE CAMBRIDGE 95 WELLINGTON STREET WEST, SUITE 300 TORONTO ON M5J 2R2	148,185.90	0.00	148,185.90
51	IVANHOE CAMBRIDGE II INC - SOUTHGATE CENTRE Attn: ANDREA ROSSANESE	ATTN: LEGAL AFFAIRS DEPT., IVANHOE CAMBRIDGE 95 WELLINGTON STREET WEST, SUITE 300 TORONTO ON M5J 2R2	21,798.87	0.00	21,798.87
52	IVANHOE CAMBRIDGE II INC. - VAUGHAN MILLS Attn: ANDREA ROSSANESE	95 WELLINGTON ST. WEST, SUITE 600 TORONTO ON M5J 2R2	426,232.20	0.00	426,232.20
53	IVANHOE CAMBRIDGE INC. - CONESTOGA Attn: ANDREA ROSSANESE	ATTN: LEGAL AFFAIRS DEPT., IVANHOE CAMBRIDGE 95 WELLINGTON STREET WEST, SUITE 300 TORONTO ON M5J 2R2	47,613.46	0.00	47,613.46
54	IVANHOE CAMBRIDGE INC. - CROSSIRON MILLS Attn: ANDREA ROSSANESE	ATTN: LEGAL AFFAIRS DEPT., IVANHOE CAMBRIDGE 95 WELLINGTON STREET WEST, SUITE 300 TORONTO ON M5J 2R2	259,493.34	0.00	259,493.34
55	JAMILLE CLAIR	83-17714 60 Avenue SURREY BC V3S 1V2	2,041.30	0.00	2,041.30
56	JESSICA RAE ALLEY	105-617 RUE ST-REMI MONTREAL QC H4C 3G7	1,330.00	0.00	1,330.00
57	JESSIKA GOUSY	105-1885 DE LA VISITATION MONTREAL QC H2L 3C5	10,598.98	0.00	10,598.98
58	JULIA BABIKIN	7682A DE GENES MONTREAL QC H1S 2T8	192.50	0.00	192.50
59	KCAP KINGSTON INC.	45 ST. CLAIR AVE. WEST, SUITE 1001 TORONTO ON M4V 1K9	10,408.67	0.00	10,408.67
60	KINGSWAY GARDEN HOLDINGS	OXFORD PROPERTIES 130 ADELAIDE STREET WEST, SUITE 300 TORONTO ON M5H 3P5	11,614.06	0.00	11,614.06
61	KYLE LINDEMANN	691 SEYMOUR CRES. N. REGINA SK S4X 2B6	1,017.85	0.00	1,017.85

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routtenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057805-208
 Estate No. 41-2607510

FORM 78 -- Continued

List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
62	KYRON ROBINSON-WARRICK	306-680 CHEMIN BORD LAKESHORE DORVAL QC H9S 2B8	4,798.56	0.00	4,798.56
63	LARISSA DOMENICHELLI	40 MIDCREST RISE SE CALGARY AB T2X 1B7	4,734.76	0.00	4,734.76
64	MAHESWARI MASILAWANI	1693 Plateau Crescent COQUITLAM BC V3E 3B3	0.00	0.00	0.00
65	MARIE-SOLEIL GAGNON Attn: Marie-Soleil Gagnon	197 RUE DE L'OISELET SAINT-COLOMBAN QC J5K 0C1	5,919.86	0.00	5,919.86
66	MICHAEL TINNISH	2310 RETALLACK ST REGINA SK S4T 2K8	4,786.39	0.00	4,786.39
67	MIDTOWN PLAZA INC Attn: Joanne Rowsell Grein	C/O CUSHMAN & WAKEFIELD ASSET SERVICES INC. ONE QUEEN STREET EAST, SUITE 300 TORONTO ON M5C 2W5	196,486.23	0.00	196,486.23
68	MINISTER OF FINANCE - MANITOBA Attn: DAMOLA ADEYANJU 716962493MT0001	101 - 401 YORK AVENUE WINNIPEG MB R3C 0P8	52,788.82	0.00	52,788.82
69	MINISTRY OF FINANCE - PROV. OF SASK. Attn: RIA SEMINIANO	REVENUE DIVISION, BOX 200 2350 ALBERT STREET REGINA SK S4P 2Z6	20,837.45	0.00	20,837.45
70	MINISTRY OF FINANCE BC PST-1094-3872	c/o Jamie Hoover PO BOX 9445 STN PROV GOVT VICTORIA BC V8W 9V5	113,618.38	0.00	113,618.38
71	MINTZ GLOBAL SCREENING INC Attn: SHERILYN TOBIN	200 - 1303, RUE WILLIAM MONTREAL QC H3C 1R4	4,065.52	0.00	4,065.52
72	MIRABEL OUTLET CENTRE GENERAL PARTNERSHIP Attn: Ronald Tucker	225 W. WASHINGTON STREET INDIANAPOLIS IN 46237 USA	29,393.76	0.00	29,393.76
73	MORGAN PAGE	590 HURON ST WINDSOR ON N9J 3Z4	869.90	0.00	869.90
74	MULTIDEV TECHNOLOGIES INC	1000 SHERBROOKE W, SUITE 1800 MONTREAL QC H3A 3G4	689.85	0.00	689.85
75	MUSKAAN TOORA Attn: Muskaan Toora	401-13680 84 AVENUE SURREY BC V3W 0T6	382.71	0.00	382.71
76	NEXT CANADA	1260 BOULEVARD ROBERT BOURASSA, 4TH FLOOR MONTREAL QC H3B 3B9	12,486.30	0.00	12,486.30
77	OBERFELD SNOWCAP	8000 BOUL. DECARIE, BUR. 290 MONTREAL QC H4P 2S4	5,650.00	0.00	5,650.00
78	ONTREA INC. - POLO PARK Attn: Peter Havens	THE CADELLAC FAIRVIEW CORPORATION 20 QUEEN STREET WEST 5TH FLOOR TORONTO ON M5H 3R3	900,519.18	0.00	900,519.18
79	OPB REALTY ST. VITAL INC. Attn: Joanne Rowsell Grein	C/O CUSHMAN & WAKEFIELD ASSET SERVICES INC. ONE QUEEN STREET EAST, SUITE 300, BOX 88 TORONTO ON M5C 2W5	252,591.08	0.00	252,591.08
80	PATRICIA MORRISON Attn: Patricia Morrison	33 PINE ST Kingston ON K7K 1W4	2,246.98	0.00	2,246.98
81	PERKOPOLIS	3080 YONGE STREET TORONTO ON M4N 3N1	5,085.00	0.00	5,085.00

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routtenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057805-208
 Estate No. 41-2607510

FORM 78 – Continued

List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
82	PICTURE PERFECT WINDOW CLEANING LTD	971 CORYDON AVE, BOX 321 WINNIPEG MB R3M 3S7	27.85	0.00	27.85
83	PRICETRACE LLC *	740 E. CAMPBELL RD., SUITE 700 RICHARDSON TX 75081 USA	1,400.00	0.00	1,400.00
84	PUBLIC IMAGE MANAGEMENT INC. Attn: Michael Lord	2355-105 RUE DUVERNAY MONTREAL QC H3J 1X2	4,035.62	0.00	4,035.62
85	PUROLATOR INC. Attn: Ortie Nesci	2727 MEADOWPINE BLVD. MISSISSAUGA ON L5N 0E1	91,951.88	0.00	91,951.88
86	RAVINDER KAUR CHAHAL	12945 111 AVENUE SURREY BC V3T 2R5	0.00	0.00	0.00
87	RECEIVER GENERAL FOR CANADA	400 PLACE D'YOUVILLE, 4TH FLOOR MONTREAL QC H2Y 2C2	2,600,000.00	0.00	2,600,000.00
88	REVENU QUEBEC Attn: Carl Gauthier TPS, TVQ, DAS, IMPOT	3E ETAGE, SECT.R23DGR 1600, BOUL. RENE-LÉVESQUE O. MONTREAL QC H3H 2V2	715,992.34	0.00	715,992.34
89	RMI - ITF - LES FACTORERIES SAINT SAUVEUR	RIOCAN MANAGEMENT INC. 700 LAWENCE AVENUE WEST, SUITE 315 TORONTO ON M6A 3B4	5,453.04	0.00	5,453.04
90	RMI-ITF-TANGER OULETS - OTTAWA	RIOCAN MANAGEMENT INC. 700 LAWENCE AVENUE WEST, SUITE 315 TORONTO ON M6A 3B4	9,590.55	0.00	9,590.55
91	RNOT, LLC *	301 CONGREE AVE. SUITE 700 AUSTIN TX 78701 USA	15,320.50	0.00	15,320.50
92	ROSE HARRIS	208-1405 AVE M SOUTH SASKATOON SK S7M 2M6	916.73	0.00	916.73
93	SANDRA GAZIC KATIC	911 Rendezvous Drive WINDSOR ON N8P 1K5	0.00	0.00	0.00
94	SANGEETPAL KAUR DADWAL	403-3920 105 STREET NW EDMONTON AB T6J 2P2	1,434.27	0.00	1,434.27
95	SARAH HAMMELL Attn: Sarah Hammell	111-12 TOULON STREET SMITHS FALLS ON K7A 5B2	1,785.38	0.00	1,785.38
96	SASKATOON FIRE PROTECTION (1983) LTD.	5 - 3111 MILLAR AVENUE SASKATOON SK S7K 6N3	27.30	0.00	27.30
97	SASKTEL	P O BOX 2121 REGINA SK S4P 4C5	0.00	0.00	0.00
98	SCREO I DIXIE OUTLET MALL L.P.	C/O CUSHMAN & WAKEFIELD ASSET SERVICES INC. 1250 SOUTH SERVICE ROAD MISSISSAUGA ON L5E 1V4	3,614.49	0.00	3,614.49
99	SENSORMATIC CANADA INC	7 PAGET RD BRAMPTON ON L6T 5S2	5,304.98	0.00	5,304.98
100	SK JAMAL UDDIN SAKIB	66 MCINNIS CRES REGINA SK S4R 3E8	419.19	0.00	419.19
101	SMART CENTRES Attn: Tia Squeo	3200 HIGHWAY 7 VAUGHAN ON L4K 5Z5	0.00	0.00	0.00
102	SMARTREIT - NEW WESTMINSTER	ATTN: LEGAL DEPT., SMARTCENTRES 700 APPLEWOOD CRESCENT SUITE 100 VAUGHAN ON L4K 5X3	8,455.01	0.00	8,455.01
103	STINGRAY AFFAIRES	730 WELLINGTON MONTREAL QC H3C 1T4	6,431.32	0.00	6,431.32

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routtenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057805-208
 Estate No. 41-2607510

FORM 78 – Continued

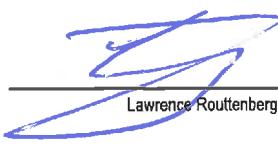
List "A"
Unsecured Creditors

Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

No.	Name of creditor	Address	Unsecured claim	Balance of claim	Total claim
104	STUDENT PRICE CARD LTD	999 EDGELEY BLVD UNIT 1 VAUGHAN ON L4K 5Z4	2,443.57	0.00	2,443.57
105	SYLVIE CANTIN	3750 DES FRANCS BOURGEOIS BOISBRIAND QC J7H 0C5	10,217.21	0.00	10,217.21
106	TELUS COMMUNICATIONS	PO BOX 7575 VANCOUVER BC V6B 8N9	0.00	0.00	0.00
107	TEMPLETON DOC LIMITED PARTNERSHIP Attn: Jacqueline Steven	1000-7899 TEMPLETON STATION ROAD RICHMOND BC V7B 0B7	31,650.21	0.00	31,650.21
108	TERRI-ANNE THOMPSON-FEBRIL	63 HALLERAN CRES REGINA SK S4R 3Z3	261.90	0.00	261.90
109	THE OUTLET COLLECTION (NIAGARA) LIMITED Attn: ANDREA ROSSANESE	ATTN: LEGAL AFFAIRS DEPT., IVANHOE CAMBRIDGE 95 WELLINGTON STREET WEST, SUITE 300 TORONTO ON M5J 2R2	240,373.72	0.00	240,373.72
110	UNION	8150 BOUL. DECARIE MONTREAL QC H4P 2S8	2,232.65	0.00	2,232.65
111	UTILITIES KINGSTON	PO BOX 790 KINGSTON ON K7L 4X7	3,085.00	0.00	3,085.00
112	WATERLOO NORTH HYDRO INC Attn: Albert Singh 604638-1024245	526 COUNTRY SQUIRE RD WATERLOO ON N2J 4G8	788.57	0.00	788.57
113	WEST EDMONTON MALL Attn: John McGee	8882-170 STREET, SUITE 3000 EDMONTON AB T5T 4M2	19,765.63	0.00	19,765.63
114	WORK SAFE - BC	P O BOX 9600 STN TERMINAL VANCOUVER BC V6B 5J5	0.00	0.00	0.00
115	WORKPLACE SAFETY & INSURANCE BOARD	STATION A, P O BOX 4115 TORONTO ON M5W 2V3	3,339.15	0.00	3,339.15
116	WYSE METER SOLUTIONS INC	RPO NEWMARKET CTR, PO BOX 95530 NEWMARKET ON L3Y 8J8	940.90	0.00	940.90
117	Z US EXCHANGE RATE (1.3543)*	- ---	10,802.78	0.00	10,802.78
			Total:	8,454,620.06	18,684,532.00
					27,139,152.06

10-Feb-2021

Date


Lawrence Routtenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057805-208
 Estate No. 41-2607510

FORM 78 -- Continued

List "B"
Secured Creditors

Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

No.	Name of creditor	Address	Amount of claim	Particulars of security	When given	Estimated value of security	Estimated surplus from security	Balance of claim
1	ACCORD FINANCIAL Attn: JASON ROSENFELD	3500 DE MAISONNEUVE, SUITE 1510 MONTREAL QC H3Z 3C1	4,236,897.00	Business Assets - Stock In Trade - Inventory		238,700.00		3,998,197.00
2	FREEMARK APPAREL HOLDINGS INC	5640 PARE MONTREAL QC H4P 2M1	14,686,335.00	Business Assets - Stock In Trade - Inventory		0.00		14,686,335.00
Total:			18,923,232.00			238,700.00	0.00	18,684,532.00

10-Feb-2021

Date


 A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Lawrence Routtenberg".

Lawrence Routtenberg

District of: Quebec
 Division No. 01 - Montréal
 Court No. 500-11-057805-208
 Estate No. 41-2607510

FORM 78 - Continued

List "C"
 Preferred Creditors for Wages, Rent, etc.

Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

No.	Name of creditor	Address and occupation	Nature of claim	Period during which claim accrued	Amount of claim	Amount payable in full	Difference ranking for dividend
1	CORNWALL CENTRE INC. Attn: Joanne Rowsell Grein	C/O CUSHMAN & WAKEFIELD ASSET SERVICES INC. ONE QUEEN STREET EAST, SUITE 300, BOX 88 TORONTO ON M5C 2W5		-	18,148.20	0.00	18,148.20
2	HALTON HILLS SHOPPING CENTRE PARTNERSHIP Attn: Ronald Tucker	225 W. WASHINGTON STREET INDIANAPOLIS IN 46204 USA		-	13,140.18	0.00	13,140.18
3	MIDTOWN PLAZA INC Attn: Joanne Rowsell Grein	C/O CUSHMAN & WAKEFIELD ASSET SERVICES INC. ONE QUEEN STREET EAST, SUITE 300 TORONTO ON M5C 2W5		-	24,933.94	0.00	24,933.94
4	ONTREA INC. - POLO PARK Attn: Peter Havens	THE CADELLAC FAIRVIEW CORPORATION 20 QUEEN STREET WEST 5TH FLOOR TORONTO ON M5H 3R3		-	14,556.18	0.00	14,556.18
5	OPB REALTY ST. VITAL INC. Attn: Joanne Rowsell Grein	C/O CUSHMAN & WAKEFIELD ASSET SERVICES INC. ONE QUEEN STREET EAST, SUITE 300, BOX 88 TORONTO ON M5C 2W5		-	13,142.34	0.00	13,142.34
6	SUZANNE LABATT	357 CALLAGHAN ROAD MARYSVILLE ON K0K 2N0		-	5,835.42	0.00	5,835.42
Total:					89,756.26	0.00	89,756.26

10-Feb-2021

Date

Lawrence Routtenberg

**CETTE FEUILLE DE RENSEIGNEMENTS EST FOURNIE AFIN DE VOUS AIDER
À REMPLIR LE FORMULAIRE DE PREUVE DE RÉCLAMATION**

- La preuve de réclamation doit être signée par l'individu qui la remplit.
- La signature du réclamant doit être attestée.
- Indiquer l'adresse complète (incluant le code postal) où tout avis et correspondance doivent être expédiés.
- Le montant sur le relevé de compte doit correspondre au montant réclamé sur la preuve de réclamation.

PARAGRAPHE 1 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Si la personne qui complète la preuve de réclamation n'est pas le créancier lui-même, elle doit préciser son poste ou sa fonction.
- Le créancier doit déclarer la raison sociale complète de la compagnie ou du réclamant.

PARAGRAPHE 3 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Un relevé de compte détaillé doit accompagner la preuve de réclamation et doit refléter les date, numéro de facture et montant de chaque facture ou charge, ainsi que les date, numéro et montant de tout crédit ou paiement. Un relevé de compte sera considéré comme incomplet si ce dernier commence avec un solde d'ouverture. Le créancier doit également indiquer ses adresses postale, numéro de téléphone, numéro de télécopieur et adresse électronique.

PARAGRAPHE 4 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Un créancier non garanti (sous-paragraphe A) doit cocher ce qui s'applique en indiquant s'il revendique ou non un droit à un rang prioritaire en vertu de l'article 136 de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité.
- Un créancier à titre de locateur suite à la résiliation d'un bail doit compléter le sous-paragraphe B et joindre tous les détails et les calculs.
- Un créancier garanti doit compléter le sous-paragraphe C et joindre les documents de garantie.
- Un agriculteur, un pêcheur ou un aquaculteur doit compléter le sous-paragraphe D.
- Un salarié doit compléter le sous-paragraphe E, le cas échéant.
- La partie F doit être complétée relativement à un régime de pension.
- Un créancier ayant une réclamation contre les administrateurs, lorsqu'une proposition le prévoit, doit compléter le sous-paragraphe G et y joindre tous les détails et les calculs.
- Un client d'un courtier en valeurs mobilières failli doit compléter le sous-paragraphe H.

PARAGRAPHE 5 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Le réclamant doit indiquer **s'il est** ou **n'est pas lié** au débiteur, au sens de la définition de la Loi sur la faillite et l'insolvabilité, en rayant ce qui n'est pas applicable.

PARAGRAPHE 6 DE LA PREUVE DE RÉCLAMATION

- Le réclamant doit fournir une liste détaillée de tous les paiements reçus et/ou crédits accordés, soit :
 - a) au cours des **trois mois** précédent l'ouverture de la faillite, dans le cas où le réclamant et le débiteur **ne sont pas liés**;
 - b) au cours des **douze mois** précédent l'ouverture de la faillite, dans le cas où le réclamant et le débiteur **sont liés**.

PROCURATION

- a) un créancier peut voter en personne ou par procuration;
- b) une débitrice ne peut être nommée à titre de fondée de pouvoir pour voter à toute assemblée des créanciers;
- c) le syndic peut être désigné à titre de fondé de pouvoir pour le bénéfice de tout créancier;
- d) afin qu'une personne dûment autorisée ait le droit de voter, elle doit elle-même être créancière ou détentrice d'une procuration dûment exécutée. Le nom du créancier doit apparaître sur la procuration.

T. 514.908.3796/1.866.585.9751

F. 514.934.8603

reclamations@richter.ca

Richter Groupe Conseil Inc.
Richter Advisory Group Inc.

1981 McGill College

Montréal (QC) H3A 0G6

Montréal, Toronto

PREUVE DE RÉCLAMATION

(articles 50.1, 81.5 et 81.6, paragraphes 65.2(4), 81.2(1), 81.3(8), 81.4(8), 102(2), 124(2) et 128(1)
et alinéas 51(1)e) et 66.14b de la Loi)

Expédier tout avis ou toute correspondance concernant la présente réclamation à l'adresse suivante :

Dans l'affaire de la proposition amendée de **Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.** de la ville de Mont-Royal,
province de Québec, et de la réclamation de

_____ , créancier.

Je soussigné, _____ (nom du créancier ou du représentant du créancier), de
_____ (ville et province), certifie ce qui suit :

1. Je suis le créancier du débiteur susnommé (ou je suis _____ (préciser le poste ou la fonction) de _____ (nom du créancier ou de son représentant)).
2. Je suis au courant de toutes les circonstances entourant la réclamation visée par le présent formulaire.
3. Le débiteur était, à la date de l'avis d'intention de faire une proposition, soit le 20 janvier 2020, endetté envers le créancier et l'est toujours, pour la somme de _____ \$, comme l'indique l'état de compte (ou l'affidavit) ci-annexé et désigné comme l'annexe A, après déduction du montant de toute créance compensatoire à laquelle le débiteur a droit. (*L'état de compte ou l'affidavit annexé doit faire mention des pièces justificatives ou de toute autre preuve à l'appui de la réclamation.*)
4. (Cochez la catégorie qui s'applique et remplissez les parties requises.)

- A. RÉCLAMATION NON GARANTIE AU MONTANT DE _____ \$
(*Autre qu'une réclamation d'un client visée par l'article 262 de la Loi*)

En ce qui concerne cette créance, je ne détiens aucun avoir du débiteur à titre de garantie et :
(Cochez ce qui s'applique.)

- pour le montant de _____ \$, je ne revendique aucun droit à un rang prioritaire.
(« **Créancier chirographaire** »)
- pour le montant de _____ \$, je revendique le droit à un rang prioritaire en vertu de l'article 136 de la Loi.
(« **Créancier privilégié** »)

(Indiquez sur une feuille annexée les renseignements à l'appui de la réclamation prioritaire.)

- B. RÉCLAMATION DU LOCATEUR SUITE À LA RÉSILIATION D'UN BAIL, AU MONTANT DE _____ \$

J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 65.2(4) de la Loi, dont les détails sont mentionnés ci-après.
(Donnez tous les détails de la réclamation, y compris les calculs s'y rapportant.)

- C. RÉCLAMATION GARANTIE AU MONTANT DE _____ \$

En ce qui concerne la créance susmentionnée, je détiens des avoirs du débiteur à titre de garantie, dont la valeur estimative s'élève à _____ \$ et dont les détails sont mentionnés ci-après :

(Donnez des renseignements complets au sujet de la garantie, y compris la date à laquelle elle a été donnée et la valeur que vous lui attribuez, et annexe une copie des documents relatifs à la garantie.)

- D. RÉCLAMATION D'UN AGRICULTEUR, D'UN PÊCHEUR OU D'UN AQUICULTEUR AU MONTANT DE _____ \$

J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.2 (1) pour la somme impayée de _____ \$
(Veuillez joindre une copie de l'acte de vente et des reçus de livraison.)

- E. RÉCLAMATION D'UN SALARIÉ AU MONTANT DE _____ \$
 J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.3(8) de la Loi au montant de _____ \$
 J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.4(8) de la Loi au montant de _____ \$
- F. RÉCLAMATION D'UN EMPLOYÉ RELATIVE AU RÉGIME DE PENSION AU MONTANT DE _____ \$
 J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.5 de la Loi au montant de _____ \$
 J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 81.6 de la Loi au montant de _____ \$
- G. RÉCLAMATION CONTRE LES ADMINISTRATEURS AU MONTANT DE _____ \$(
(A remplir lorsque la proposition vise une transaction quant à une réclamation contre les administrateurs.)
J'ai une réclamation en vertu du paragraphe 50(13) de la Loi, dont les détails sont mentionnés ci-après :
(Donnez tous les détails de la réclamation, y compris les calculs s'y rapportant.)
- H. RÉCLAMATION D'UN CLIENT D'UN COURTIER EN VALEURS MOBILIÈRES FAILLI AU MONTANT DE _____ \$
J'ai une réclamation en tant que client en conformité avec l'article 262 de la Loi pour des capitaux nets, dont les détails sont mentionnés ci-après :
(Donnez tous les détails de la réclamation, y compris les calculs s'y rapportant.)

5. Au meilleur de ma connaissance, je suis lié (*ou* le créancier susnommé est lié) (*ou* je ne suis pas lié *ou* le créancier susnommé n'est pas lié) au débiteur selon l'article 4 de la Loi, et j'ai (*ou* le créancier susnommé a) (*ou* je n'ai pas *ou* le créancier susnommé n'a pas) un lien de dépendance avec le débiteur.

6. Les montants suivants constituent les paiements que j'ai reçus du débiteur, les crédits que j'ai attribués à celui-ci et les opérations sous-évaluées selon le paragraphe 2(1) de la Loi auxquelles j'ai contribué ou été partie intéressée au cours des trois mois (*ou, si le créancier et le débiteur sont des « personnes liées » au sens du paragraphe 4 de la Loi ou ont un lien de dépendance, au cours des 12 mois*) précédent immédiatement l'ouverture de la faillite, telle que définie au paragraphe 2(1) de la Loi. (*Donnez les détails des paiements, des crédits et des opérations sous-évaluées.*)

Daté le _____, à _____.

Signature du créancier

Numéro de téléphone : _____

Adresse électronique : _____

Signature du témoin

Numéro de télecopieur : _____

REMARQUE : Si un affidavit est joint au présent formulaire, il doit avoir été fait devant une personne autorisée à recevoir des affidavits.

AVERTISSEMENTS : Le syndic peut, en vertu du paragraphe 128(3) de la Loi, racheter une garantie sur paiement au créancier garanti de la créance ou de la valeur de la garantie telle qu'elle a été fixée par le créancier garanti dans la preuve de garantie.

Le paragraphe 201(1) de la Loi prévoit l'imposition de peines sévères en cas de présentation de réclamations, de preuves, de déclarations ou d'états de compte qui sont faux.

FORMULAIRE DE PROCURATION

(paragraphe 102(2) et alinéas 51(1)e) et 66.15(3)b) de la Loi)

Dans l'affaire de la une proposition amendée de **Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.**

Je, _____, de _____
(nom du créancier) _____
creancier dans l'affaire susmentionnée, nomme _____ de _____,
mon fondé de pouvoir à tous égards dans l'affaire susmentionnée, sauf la réception de dividendes, celui-ci _____
(étant ou n'étant pas) habilité à nommer un autre fondé de pouvoir à sa place.

Daté le _____, à _____.

Signature du créancier

Par : _____
Nom et titre du signataire autorisé

Signature du témoin

RICHTER

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 wage earner must complete subparagraph (E), if applicable.
- Section F must be completed with regard to a pension plan.
- A claim against director(s) (subparagraph (G)), in a proposal which compromises a creditor's claim, must contain full particulars and calculations.
- A customer of a bankrupt securities firm must complete subparagraph (H).

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.

T. 514.908.3796/1.866.585.9751

F. 514.934.8603

claims@richter.ca

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

Montréal, Toronto

PROOF OF CLAIM

(Section 50.1, Subsections 65.2(4), 81.2(1), 81.3(8), 81.4(8), 81.5, 81.6, 102(2), 124(2), 128(1), and Paragraphs 51(1)(e) and 66.14(b) of the Act)

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

In the matter of the Amended Proposal of **Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.** of the City of Mont-Royal, Province of Quebec, and the claim of

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

1. That I am a creditor of the above-named debtor (or that I am _____ (state position or title) of _____ (name of creditor or representative of the creditor)).
2. That I have knowledge of all of 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 January 20, 2020, 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.*)
4. Check and complete appropriate category

A. UNSECURED CLAIM OF \$_____

(Other than as a customer contemplated by Section 262 of the Act)

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 LESSOR 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 BY WAGE EARNER OF \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.3(8) of the Act in the amount of \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.4(8) of the Act in the amount of \$ _____
- F. CLAIM BY EMPLOYEE FOR UNPAID AMOUNT REGARDING PENSION PLAN OF \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.5 of the Act in the amount of \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.6 of the Act in the amount of \$ _____
- G. CLAIM AGAINST DIRECTOR \$ _____
(To be completed when a 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.)
- H. CLAIM OF A CUSTOMER OF A BANKRUPT SECURITIES FIRM \$ _____
That I hereby make a claim as a customer for net equity as contemplated by section 262 of the Act,
particulars of which are as follows:
(Give full particulars of the claim, including the calculations upon which the claim is based.)

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, and have (or has) (or have not or has not) dealt with the debtor in a non-arm's-length manner.

6. That the following are the payments that I have received from, the credits that I have allowed to, and the transfers at undervalue within the meaning of subsection 2(1) of the Act that I have been privy to or a party to with the debtor within the three months (*or, if the creditor and the debtor are related within the meaning of section 4 of the Act or were not dealing with each other at arm's length, within the 12 months*) immediately before the date of the initial bankruptcy event within the meaning of subsection 2(1) of the Act: *(provide details of payments, credits and transfers at undervalue)*

Dated at _____, this _____ day of _____

Signature of creditor

Signature of witness

Telephone number: _____ Fax number: _____

E-mail address: _____

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 **Freemark Apparel Brands Retail BE**

Inc. _____

I, _____, *(name of creditor)*, of _____, *(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 _____

Signature of creditor

Per: _____
Name and Title of Signing Officer

Signature of witness

RICHTER

C A N A D A
 Province de Québec
 District de : Québec
 No division : 01-Montréal
 No cour : 500-11-057805-208
 No dossier : 41-2607510

C O U R S U P É R I E U R E
 (Chambre commerciale)
Loi sur la faillite et l'insolvabilité

FORMULAIRE DE VOTATION
(proposition déposée en vertu de la section I)
(alinéa 51(1)f) de la Loi)

Dans l'affaire de la proposition conjointe amendée de
Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.

Je, _____, créancier
 (ou Je, _____, représentant de _____ créancier)
 de _____ (*nom de la ville*), créancier dans l'affaire susmentionnée à l'égard de la
 somme de _____ \$, demande au syndic agissant relativement à la proposition de **Freemark**
Apparel Brands Retail BE Inc., de consigner mon vote _____ (**en faveur de ou contre**)
 l'acceptation de la proposition faite le .

Daté le ____ jour de _____ 2021, à _____.

 Nom du créancier (personne physique)
 (Veuillez écrire en lettres moulées)

 Signature du créancier (personne physique)

 Signature du témoin

- OU -

 Nom du créancier (personne morale)
 (Veuillez écrire en lettres moulées)

 Signature du créancier (personne morale)

 Signature du témoin

 Nom et titre du signataire autorisé
 (Veuillez écrire en lettres moulées)

RICHTER

C A N A D A
 Province of Québec
 District of: Québec
 Division No.: 01-Montréal
 Court No.: 500-11-057805-208
 Estate No.: 41-2607510

S U P E R I O R C O U R T
 (Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

VOTING LETTER
(Division 1 Proposal)
(Paragraph 51(1)f) of the Act)

**In the matter of the Amended Joint Proposal of
 Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.**

I, _____, creditor
 (or I, _____, representative of _____, creditor)
 of _____ (*name of city*), a creditor in the above matter for the sum of
 \$_____, hereby request the trustee acting with respect to the proposal of **Freemark Apparel**
Brands Retail BE Inc. to record my vote _____ (**for or against**) the acceptance of the proposal as made
 on .

Dated at _____, this _____ day of _____ 2021.

Name of Individual Creditor (Please print)

 Signature of Individual Creditor

 Signature of Witness

- OR -

Name of Corporate Creditor (Please print)

 Signature of Corporate Creditor

 Signature of Witness

Name and Title of Signing Officer (Please print)

**FORMULAIRE D'INSCRIPTION
À L'ASSEMBLÉE DES CRÉANCIERS**

*Dans l'affaire de la Proposition conjointe Amendée de
Freemark Apparel Brands Group Inc. et Freemark Apparel Brands Retail BE Inc*

Nom du créancier : _____

Nom du représentant du créancier : _____

Adresse courriel : _____

Numéro de téléphone : _____

Signature : _____

Veuillez noter que pour participer à l'assemblée des créanciers, vous devez transmettre ce formulaire au syndic par courriel à l'adresse suivante : reclamations@richter.ca au plus tard à 17 h 00 (heure de Montréal) le 1^{er} mars 2021, afin que les instructions pour assister à l'assemblée vous soient transmises.

REGISTRATION FORM TO THE CREDITORS' MEETING

*In the Matter of the Amended Joint Proposal of
Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.*

Name of the creditor : _____

Name of the creditor's representative : _____

Email address : _____

Phone Number : _____

Signature : _____

Please note that to attend the creditors' meeting, you must send this form to the Trustee by email to the following address: claims@richter.ca, no later than 5:00 p.m. (Montréal time) on March 1, 2021, following which you will be sent the details of how to attend the meeting.

**EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE,
LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.**

CANADA
 PROVINCE DE QUÉBEC
 DISTRICT DE MONTRÉAL
 NO DE COUR : 500-11-057805-208,
 500-11-057804-201

NO DE DOSSIER : 41-2607510,
 41-2607508

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

DANS L'AFFAIRE DE LA PROPOSITION :

FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE INC.

et

FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP INC.
 des personnes insolvables, ayant leur siège social au
 5640 rue Paré, Mont-Royal, Québec, H4P 2M1

Débiteurs

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Syndic à la Proposition

PROPOSITION CONJOINTE AMENDÉE

Nous, **Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.** et **Freemark Apparel Brands Group Inc.**, (collectivement, les “**Débiteurs**” ou les “**Sociétés**”), soumettons par les présentes la Proposition Amendée suivante en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* :

1. **Définitions :** Pour toutes les fins de la présente Proposition en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, les termes suivants auront la signification suivante :

« **Administrateurs** » désigne les administrateurs passés et présents de chacune des Sociétés;

« **Approbation** » désigne la situation suivant l'acceptation de la Proposition Amendée ayant été dûment acceptée par la majorité requise des créanciers des Sociétés et ayant été dûment acceptée par la Cour dans un jugement qui est devenu exécutoire, le délai d'appel ayant expiré sans qu'il y ait

EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE, LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.

eu un appel, ou l'appel ayant été logé et le jugement ayant été confirmé, ou l'appel ayant été retiré ou autrement réglé;

« **Avis d'Intention** » désigne l'Avis d'Intention de faire une Proposition en vertu de la Loi, déposé par les Sociétés le 21 janvier 2020;

« **Avis de Réclamation d'Employé** » désigne l'avis envoyé à chaque employé avec la Proposition Originale décrivant la Réclamation d'Employé de cet employé;

« **Assemblée des Créanciers** » désigne l'Assemblée des Créanciers qui doit se tenir dans le but d'examiner et de voter sur la présente Proposition Amendée, ainsi que sur tout ajournement de cette assemblée;

« **Comité** » désigne le comité comprenant jusqu'à cinq (5) personnes à être nommées par les Créanciers à l'Assemblée des Créanciers appelée à examiner la Proposition Amendée;

« **Cour** » désigne la Cour supérieure du district de Montréal, siégeant en matière de faillite et d'insolvabilité (Chambre commerciale);

« **Créancier** » désigne le détenteur d'une Réclamation;

« **Créancier Lié** » désigne Freemark Apparel Holdings Inc.;

« **Créancier Employé** » désigne un Créditeur détenant une Réclamation d'Employé;

« **Créancier Garanti** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Garantie, telle que définie dans la Loi;

« **Créancier Non Garanti** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Non Garantie ou d'une Réclamation de Locateur;

« **Créancier Privilégié** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Privilégiée;

« **Créancier Subséquent** » désigne un Créditeur détenteur d'une Réclamation Subséquente;

« **Dépenses Reliées à la Proposition** » désigne tous les frais, dépenses, responsabilités et obligations du Syndic, et tous les frais légaux, frais de consultation et frais de comptabilité pour et reliés aux procédures qui découlent de l'Avis d'Intention et de la Proposition Originale et incluant, sans limitation, les conseils aux Sociétés et au Syndic en relation avec les présentes;

« **FABI** » a le sens énoncé au paragraphe 2 ci-dessous;

« **Fond de Distribution** » a le sens énoncé au paragraphe 2 ci-dessous;

« **Locateurs** » désigne les Créditeurs desquels les Sociétés étaient un locataire commercial en vertu d'un bail immobilier, tel que reconnu par les Sociétés;

« **Loi** » désigne la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*, R.S.C. 1985, c. B-3, telle qu'amendée;

« **Proposition Amendée** » désigne cette Proposition conjointe amendée;

« **Proposition Originale** » désigne la Proposition déposée par les Sociétés le 20 juillet, 2020, laquelle est amendée par cette Proposition Amendée;

EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE, LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.

« **Réclamation** » désigne la réclamation de tout Créditeur des Sociétés, que ce soit une Réclamation Garantie, une Réclamation Privilégiée, une Réclamation d'Employé ou une Réclamation Non Garantie qui existait à la date du dépôt de l'Avis d'Intention. Il est entendu que cela n'inclut pas les Réclamations Subséquentes;

« **Réclamation(s) des Employé(s)** » désigne, pour chaque employé, le montant total de toutes les sommes dues à cet employé, incluant toute somme due en vertu d'un avis de fin d'emploi ou le paiement en lieu et place de celui-ci ainsi que des indemnités de départ, tel que défini par l'Avis de Réclamation d'Employé;

« **Réclamation d'un Créditeur Lié** » désigne la Réclamation d'un Créditeur Lié;

« **Réclamations de la Couronne** » désigne les réclamations de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province décrites à l'alinéa 60 (1.1) de la Loi et dues au moment du dépôt des Avis d'Intention;

« **Réclamations Garanties** » désigne les Réclamations des Créditeurs Garantis en vertu de la Loi;

« **Réclamations Non Garanties** » désigne, à l'égard des Sociétés, les réclamations des Créditeurs Non Garantis incluant les réclamations de quelque nature que ce soit, qu'elles soient dues pour paiement ou non à la date du dépôt de l'Avis d'Intention, éventuelles ou non liquidées résultant de toute transaction effectuée par l'une des Sociétés avant la date du dépôt de l'Avis d'Intention. Les Réclamations Non Garanties incluent les Réclamations de Restructuration mais excluent les Réclamations Garanties, les Réclamations Privilégiées, les Réclamations de la Couronne et les Réclamations Subséquentes;

“**Réclamations des Locateurs**” désigne les Réclamations Non Garanties des Locateurs pour le moindre (i) des pertes actuelles résultant de la résiliation de baux ou (ii) le montant calculé conformément à la formule prévue à l'article 65.2 (4) b de la Loi, lesquelles Réclamations doivent être traitées comme étant des Réclamations Non Garanties, conformément à l'article 65.2(5) de la Loi;

« **Réclamation de Restructuration** » désigne tout droit de toute personne à l'encontre des Sociétés relativement à tout endettement, responsabilité ou obligation de quelque nature que ce soit envers cette personne résultant de la restructuration, de la renonciation ou de la résiliation de tout contrat, bail, contrat de travail, convention collective ou tout autre accord, verbal ou écrit, après la date des Avis d'Intention, incluant tout droit de toute personne recevant des Débiteurs un avis de répudiation ou de résiliation. Sans restreindre la portée générale de ce qui précède, les Réclamations de restructuration incluent les Réclamations des Locateurs;

« **Réclamations Privilégiées** » désigne toutes les Réclamations d'un Créditeur des Sociétés régies par l'article 136 de la Loi et qui doivent être payées par les Sociétés en priorité à l'égard de toute autre Réclamation Non Garantie lors de la distribution du Fond de Distribution;

« **Réclamation Prouvée** » désigne le montant accepté par les Sociétés pour toute Réclamation, ou selon la décision de la Cour et suite au prononcé du jugement final de la Cour, le délai d'appel ayant expiré sans qu'il y ait eu d'appel, ou l'appel ayant été logé et le jugement ayant été confirmé, ou l'appel ayant été retiré ou autrement réglé;

« **Réclamations Subséquentes** » désigne les Réclamations portant sur les biens fournis, les services rendus ou toute autre contrepartie donnée à compter de la date de dépôt de l'Avis d'Intention jusqu'à la date d'Approbation.

« **Syndic** » désigne Richter Groupe Conseil Inc., le Syndic nommé en vertu de l'Avis d'Intention et le Syndic nommé dans la Proposition Originale et la Proposition Amendée des Sociétés;

EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE, LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.

« **Transaction** » a le sens énoncé au paragraphe 2 ci-dessous;

2. Objet de la Proposition :

Le 21 janvier 2020, Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. et Freemark Apparel Brands Group Inc. ont déposé un Avis d'Intention. Afin de faciliter l'administration des Avis d'Intention, et en raison de la nature intégrée des opérations des Débiteurs, la Cour a autorisé l'administration conjointe le 31 janvier 2020. Dans le même esprit et pour la même raison, les Sociétés ont déposé cette Proposition conjointement.

À la suite du dépôt des Avis d'Intention, les Débiteurs ont mis un terme à leurs opérations de vente au détail et, à la suite d'un processus de vente, ont vendu leurs opérations de commerce de gros, certains stocks et propriété intellectuelle à Freemark Apparel Brands International Inc. (« **FABI** ») conformément à une transaction approuvée et autorisée par la Cour le 27 mars 2020 (la « **Transaction** »).

Le 20 juillet, 2020, les Sociétés ont déposé une Proposition de sursis conçue pour accorder aux Sociétés suffisamment de temps afin de déterminer si une Proposition viable pouvait être déposée. Lors de l'Assemblée des Créditeurs tenue le 11 août 2020, les Créditeurs ont voté en faveur d'une résolution ajournant l'Assemblée des Créditeur pour une période maximale de six (6) mois au cours de laquelle les Sociétés avaient l'intention de compléter leurs discussions avec leur assureur aux termes de leur police d'assurance responsabilité des administrateurs et dirigeants et de rechercher d'autres sources de financement afin de déposer une Proposition Amendée à soumettre au vote des Créditeurs.

Les discussions des Sociétés avec leur assureur n'ont pas mené à un accord sur le financement d'une proposition viable. Cependant, FABI propose d'injecter une somme totale de 400 000 \$ (le « **Fond de Distribution** »), selon les modalités et les conditions énoncées dans la présente Proposition Amendée, aux seules fins de distribuer ledit Fond de Distribution aux Créditeurs si cette Proposition Amendée est dûment acceptée par les Créditeurs et approuvée par la Cour.

3. Réclamations Garanties : Les Réclamations Garanties seront payées conformément aux ententes existantes entre les Sociétés et les détenteurs de Réclamations Garanties ou tel qu'il pourrait être convenu entre les Sociétés et les titulaires de Réclamations Garanties. La présente Proposition Amendée ne vise pas les sûretés des Créditeurs Garantis;

4. Réclamations de la Couronne et autres montants :

- (a) les Réclamations de la Couronne, la cas échéant, seront payées en totalité dans les six (6) mois suivant l'Approbation, ou selon des ententes qui pourraient par ailleurs être conclues avec la Couronne;
- (b) les montants dus aux employés et anciens employés, qu'ils auraient été en droit de recevoir en vertu de l'article 136(1)(d) de la Loi, si l'employeur était devenu failli en date du dépôt des Avis d'Intention, ainsi que les rémunérations, salaires, commissions ou compensation pour services rendus après cette date et avant la date de l'Approbation, seront payés en totalité après l'Approbation en vertu de la Loi, tel que prévu au paragraphe 8 (a). Il est entendu que les montants énoncés dans ce paragraphe 4 (b) seront prélevés sur le Fond de Distribution.

5. Dépenses reliées à la Proposition : Les Dépenses reliées à la Proposition seront payées par les Sociétés en priorité à l'égard des Réclamations Privilégiées et des Réclamation Non Garanties, Il est entendu que les Dépenses reliées à la Proposition ne seront pas prélevés sur le Fond de Distribution.

**EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE,
LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.**

6. **Réclamations Privilégiées** : Le paiement des Réclamations Privilégiées sera prélevé sur le Fond de Distribution. Les Réclamations Privilégiées seront payées en totalité et en priorité à l'égard des Réclamations Non Garanties, dans le délai fixé au paragraphe 8 ci-dessous;
7. **Réclamations Subséquentes** : La présente Proposition Amendée ne vise pas les Réclamations Subséquentes;
8. **Réclamations Non Garanties** : Les Réclamations Prouvées des Créditeurs Non Garantis seront prélevées sur le Fond de Distribution en règlement complet et final des Réclamations Non Garanties, sans intérêt, tel que prévu au paragraphe 9 ci-dessous;
9. **Fond de Distribution** : Le Fond de Distribution sera remis au Syndic comme suit : (i) au plus tard cinq (5) jours ouvrables suivant l'Approbation, FABI remettra au Syndic un montant de 85 000 \$ et (ii) au plus tard 4 mois suivant l'Approbation, FABI remettra au Syndic un montant de 315 000 \$. Le Fond de Distribution sera distribué par le Syndic comme suit et dans l'ordre suivant :
 - (a) Premièrement, aux Créditeurs Privilégiés en paiement de leurs Crédits Prouvés qui sont des Réclamations Privilégiées. Ces montants seront distribués dans les quinze (15) jours suivant l'Approbation;
 - (b) Deuxièmement, le solde du Fond de Distribution, à distribuer aux Créditeurs Non Garantis ayant une Réclamation Prouvée, comme suit :
 - 1) le moindre de : (i) le montant de la Réclamation Prouvée de chaque Créditeur Non Garanti et (ii) \$1,000 (la « **Distribution de Premier Niveau** ») montant qui, sujet au paragraphe (c) ci-dessous, sera déboursé dans les 5 mois suivant l'Approbation;
 - 2) un montant égal au prorata de la part de chaque Créditeur Non Garanti, basé sur le montant restant de leur Réclamation Prouvée et de tout montant restant du Fond de Distribution après la distribution des montants de la Distribution de Premier Niveau, sujet au paragraphe (c) ci-dessous, à tous les Créditeurs Non Garantis (« **Distribution de Second Niveau** »). La Distribution de Second Niveau sera versée par le Syndic dans les 5 mois suivant l'Approbation.
 - (c) la distribution mentionnée ci-haut sera nette de tout montant devant être mis de côté par le Syndic pendant que les Réclamations sont évaluées ou adjugées, ou en lien avec toute Réclamation litigieuse. Le Syndic usera de son meilleur jugement dans la détermination de tout montant qui devrait être mis de côté et pour quelle période. Dès lors que toutes les Réclamations seront réglées ou adjugées par un jugement final, tout montant mis de côté conformément au présent paragraphe (c) sera déboursé par le Syndic.
10. **Comité** : Le Comité aura le pouvoir de :
 - (a) conseiller le Syndic en ce qui a trait à l'administration de la Proposition Amendée;
 - (b) différer le paiement de tout dividende aux Créditeurs Non Garantis prévu aux présentes;
 - (c) renoncer, en tout temps, à tout défaut en vertu de ou relativement à la Proposition Amendée;
 - (d) déclarer la Proposition Amendée en défaut, en vertu des circonstances prévues aux présentes, et donner instruction au Syndic de demander l'annulation de la Proposition Amendée conformément à celle-ci;

**EN CAS DE DIVERGENCE ENTRE LA VERSION ANGLAISE ET LA VERSION FRANÇAISE,
LA VERSION ANGLAISE PRÉVAUDRA.**

- (e) poser les actes et consentir les approbations qui peuvent être posés et consenties par des inspecteurs dans le cadre d'une faillite.
- 11. **Transactions révisables et paiements préférentiels** : Conditionnellement à l'Approbation, les articles 95 à 101 de la Loi ainsi que toute disposition d'une loi provinciale ayant un objectif similaire (incluant sans y être limités les articles 1631 à 1636 du *Code civil du Québec*) ne seront pas applicables, le tout conformément à l'article 101.1 de la Loi;
- 12. **Réclamations contre les administrateurs** : Conformément à l'article 50(13) de la Loi, cette Proposition Amendée constituera un compromis des réclamations contre les Administrateurs ayant pris naissance avant le dépôt des Avis d'Intention et qui ont trait aux obligations des Sociétés en vertu desquelles les Administrateurs sont légalement responsables ou autrement responsables en leur capacité d'administrateurs pour le paiement de ces obligations (une « **Réclamation D&O** ») et l'acceptation de la Proposition Amendée, dès l'Approbation, vaudra quittance en faveur des Administrateurs à l'égard de ces Réclamations D&O, étant entendu que rien dans le présent paragraphe ne vaudra quittance en faveur de (i) toute Réclamation D&O qui ne peut faire l'objet d'une quittance conformément au paragraphe 50(14) de la Loi et (ii) toute réclamation contre un assureur, incluant Axis Reinsurance Company (Canadian Branch), à l'égard d'une Réclamation D&O. Rien aux présentes ne doit être interprété comme une reconnaissance de responsabilité ou de toute obligation des Administrateurs.
- 13. **Réclamations contre FABI** : Cette Proposition Amendée constituera un compromis des réclamations contre FABI ayant pris naissance avant le dépôt de la présente Proposition Amendée et qui ont trait aux obligations des Sociétés, leurs actifs, leurs opérations, la résiliation de tout contrat auquel l'une des Sociétés était partie ou la Transaction, et l'acceptation de cette Proposition Amendée, après l'Approbation, vaudra quittance en faveur de FABI en ce qui concerne ces réclamations.
- 14. **Créancier Lié** : Conditionnellement à l'Approbation, le Créditeur Lié renonce à (i) tout droit de prouver, en tout ou en partie, toute Réclamation d'un Créditeur Lié qu'ils peuvent avoir et (ii) tout dividende qui leur est ou pourrait leur être payable en vertu de la Proposition Amendée.
- 15. **Syndic** : Le Syndic sera le Syndic dans le cadre de la Proposition Amendée et tous montants payables dans le cadre de la Proposition Amendée seront remis au Syndic qui remettra les dividendes conformément aux termes de la Proposition Amendée.

DATÉ À MONTRÉAL, QUÉBEC, ce 10^e jour de février 2021.

**FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE
INC.**

(S) Lawrence Routtenberg

Par: _____
Nom: Lawrence Routtenberg

**FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP
INC.**

(S) Lawrence Routtenberg

CANADA
 PROVINCE OF QUEBEC
 DISTRICT OF MONTREAL
 Court No:500-11-057805-208,
 500-11-057804-201

SUPERIOR COURT
 (Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

File No: 41-2607510,
 41-2607508

**IN THE MATTER OF THE NOTICE OF
 INTENTION TO MAKE A PROPOSAL OF:**

**FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE
 INC.**

and

**FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP
 INC.**

legal persons duly incorporated under the laws
 of Canada, having their principal places of
 business at 5640 Pare Street, Mount Royal,
 Quebec, H3B 1M1

Petitioners / Debtors

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Proposal Trustee

AMENDED JOINT PROPOSAL

We, **Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.** and **Freemark Apparel Brands Group Inc.** (collectively, the “**Debtors**” or the “**Companies**”), hereby submit the following amended joint proposal under the *Bankruptcy and Insolvency Act*:

1. **Definitions:** For all purposes relating to the present proposal under the *Bankruptcy and Insolvency Act*, the following terms shall have the following meaning:

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

“**Amended Proposal**” means this Amended Joint Proposal;

"Approval" means the situation arising from the Amended Proposal having been duly accepted by the required majority of creditors of the Companies and having been duly approved by the Court in a judgment which has become executory as a result of the delay for appeal having expired without there having been an appeal, or an appeal having been lodged and the judgment having been confirmed or the appeal withdrawn or otherwise settled;

"Committee" means the committee comprising up to five (5) individuals to be named by the creditors at the Creditors' Meeting called to consider the Amended Proposal;

"Claim" means the claim of any Creditor of the Companies, whether it is a Secured Claim, a Preferred Claim, an Employee Claim or an Unsecured Claim which existed as at the date of the filing of the Notice of Intention. For greater certainty, "Claim" does not include Subsequent Claims;

"Court" means the Superior Court of the District of Montréal sitting in bankruptcy and insolvency matters (Commercial Division);

"Creditor" means the holder of a Claim;

"Creditors' Meeting" means the meeting of Creditors to be held for the purpose of considering and voting upon this Amended Proposal, and any adjournment(s) of such meeting;

"Crown Claims" means the claims of Her Majesty in right of Canada or of a province described in subsection 60 (1.1) of the Act that were outstanding outstanding at the time of the filing of the Notices of Intention;

"Directors" means the past and present directors of each of the Companies;

"Distribution Pool" has the meaning set forth in paragraph 2 hereof;

"Employee Claim(s)" means, for each employee, the aggregate sum of all amounts owing to such employee, including any amounts owing in respect of notice of termination or pay in lieu thereof and severance claims, as set forth in the Employee Claim Notice;

"Employee Claim Notice" means the notice sent to each employee together with the Original Proposal setting out the employee's Employee Claim;

"Employee Creditor" means a Creditor having an Employee Claim;

"FABI" has the meaning set forth in paragraph 2 hereof;

"Landlords" means those Creditors of which the Companies was a commercial tenant under a lease of real property, as acknowledged by the Companies;

"Landlord Claims" means the Unsecured Claims of the Landlords for the lesser of (i) the actual losses resulting from the disclaimers of leases or (ii) the amount calculated in accordance with the formula provided for at Section 65.2(4)b of the Act, which Claims shall be treated as Unsecured Claims in accordance with Section 65.2(5) of the Act;

"Notice of Intention" means the Notice of Intention to Make a Proposal under the Act filed by the Companies on January 21, 2020;

“Original Proposal” means the Proposal filed by the Companies on July 20, 2020, which this Amended Proposal amends;

“Preferred Claims” means all Claims of a Creditor of the Companies governed by section 136 the Act and to be paid in priority by the Companies to all other Unsecured Claims in the distribution of the Distribution Pool;

“Preferred Creditor” means a Creditor having a Preferred Claim;

“Proposal Expenses” means all fees, expenses, liabilities and obligations of the Trustee, and all legal fees, consulting fees and accounting fees on and incidental to the proceedings arising out of the Notice of Intention, the Original Proposal, the Amended Proposal and any matter related to the current process and including without limitation advice to the Companies and the Trustee and their representation in connection therewith;

“Proven Claim” means the amount accepted by the Companies for any Claim, or further to the Court's determination and then as per the final judgment to be rendered and that the delay of appeal has expired without having been an appeal, or an appeal having been lodged and the judgment having been confirmed or the appeal withdrawn or otherwise settled;

“Related Creditor” means Freemark Apparel Holdings Inc.;

“Related Creditor Claim” means the Claim of a Related Creditor;

“Restructuring Claim” means any right of any person against the Companies in connection with any indebtedness, liability or obligation of any kind owed to such person arising out of the restructuring, the disclaimer or the termination of any contract, lease, employment agreement, collective agreement or any other agreement, whether written or oral, after the date of the Notices of Intention, including any right of any person who receives a notice of repudiation or termination from the Companies. Without limiting the generality of the foregoing, a Restructuring Claim shall include Landlord Claims;

“Secured Claims” means Claims of Secured Creditors within the meaning of the Act;

“Secured Creditor” means a Creditor having a Secured Claim;

“Subsequent Claims” means the claims arising in respect to goods supplied, services rendered or other consideration given as and from the date of the filing of the Notice of Intention up to the time of Approval;

“Subsequent Creditor” means the holder of a Subsequent Claim;

“Transaction” has the meaning set forth in paragraph 2 hereof;

“Trustee” means Richter Advisory Group Inc., the Trustee under the Notice of Intention and the Trustee named in the Original Proposal and the Amended Proposal of the Companies;

“Unsecured Claims” means in respect of the Companies, the claims of the Unsecured Creditors including claims of every nature and kind whatsoever, whether due or not due for payment as of the date of the filing of the Notice of Intention as well as contingent or unliquidated claims arising out of any transaction entered into by one of the Companies prior to the date thereof. “Unsecured

Claims" shall include Restructuring Claims, but exclude Secured Claims, Preferred Claims, Crown Claims and Subsequent Claims;

"**Unsecured Creditor**" means a Creditor having an Unsecured Claim;

2. Purpose of the Proposal:

On January 21, 2020, each of Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. and Freemark Apparel Brands Group Inc. filed a Notice of Intention. To facilitate the administration of the Notices of Intention, and due to the integrated nature of operations of the Debtors, the Court, on January 31, 2020 authorized the joint administration. In the same spirit and for the very same reason, the Companies have jointly filed this Proposal.

Subsequent to the filing of the Notices of Intention, the Debtors closed their retail operations entirely and, further to a sale process, sold their wholesale operations, certain inventory and intellectual property to Freemark Apparel Brands International Inc. ("FABI") pursuant to a transaction which was approved and authorized by the Court on March 27, 2020 (the "Transaction").

On July 20, 2020, the Companies filed a holding Proposal designed to provide the Companies sufficient time to determine if a viable proposal could be filed. At the Creditors' Meeting held on August 11, 2020, the Creditors voted in favour of a resolution to adjourn the Creditors' Meeting for a period of up to six (6) months during which time the Companies intended to complete their discussions with the Director and Officer's insurers and look for other sources of funding in order to file an Amended Proposal to be voted on by the Creditors.

The Companies' discussions with the Director and Officer's insurers did not lead to an agreement on the funding of a viable proposal. However, FABI offers to inject an aggregate amount of \$400,000 (the "**Distribution Pool**"), upon the terms and conditions set out in this Amended Proposal, for the sole purpose of distributing said Distribution Pool to the Creditors should this Amended Proposal be duly accepted by the Creditors and approved by the Court.

3. Secured Claims: The Secured Claims shall be paid in accordance with arrangements existing between the Companies and the holders of Secured Claims or as may be arranged between the Companies and the holders of Secured Claims. The Companies declare that this Amended Proposal is not made in respect of the security of the Secured Creditors.

4. Crown Claims and other Amounts:

- (a) Crown Claims, if any, will be paid in full within six (6) months after the Approval, or as may otherwise be arranged with the Crown;
- (b) Amounts owing to employees and former employees, that they would have been entitled to receive under Paragraph 136(1)(d) of the Act if the employer became bankrupt on the date of the filing of the Notices of Intention, as well as wages, salaries, commissions or compensation for services rendered after that date and before the Approval, will be paid in full after the Approval as per the Act, as provided in Section 8 (a). For certainty , the amounts set forth in this Section 4 (b) shall be paid out of the Distribution Pool.

5. Proposal Expenses: The Proposal Expenses shall be paid by the Companies in priority to all Preferred Claims and Unsecured Claims. For greater certainty, the Proposal Expenses shall not be paid out of the Distribution Pool.

6. **Preferred Claims:** The payment of the Preferred Claims shall be paid out of the Distribution Pool. Preferred Claims will be paid in full in priority to all Unsecured Claims within the time period set forth in Section 8 below
7. **Subsequent Claims:** The Companies declare that this Amended Proposal shall not be made in respect of Subsequent Claims.
8. **Unsecured Claims:** The Proven Claims of Unsecured Creditors shall be paid from the Distribution Pool, in full and final settlement of their Unsecured Claims, without interest, in the manner set forth in Section 8.
9. **Distribution Pool:** The Distribution Pool shall be remitted to the Trustee as follows: (i) no later than five (5) business days after the Approval, FABI shall remit to the Trustee an amount of \$85,000 and (ii) no later than 4 months after the Approval, FABI shall remit to the Trustee an amount of \$315,000. The Distribution Pool shall be distributed by the Trustee as follows and in the following order:
 - a) First, to Preferred Creditors in payment of their Proven Claims which are Preferred Claims. These amounts shall be distributed within fifteen (15) days after the Approval;
 - b) Second, the balance of the Distribution Pool, to be distributed to the Unsecured Creditors with a Proven Claim, as follows:
 - (1) the lesser of: (i) the amount of the Proven Claim of such Unsecured Creditor and (ii) \$1,000 (the "**First Level Distribution**") which amount, subject to paragraph c) below, shall be disbursed within 5 months after Approval;
 - (2) an amount equal to such Unsecured Creditor's pro rata share, calculated on the basis of the remaining amount of its Proven Claim, of any amount remaining in the Distribution Pool after the distribution of all of the First Level Distribution amounts, and subject to paragraph c) below, to all Unsecured Creditors ("**Second Level Distribution**"). The Second Level Distribution will be paid by the Trustee within 5 months after the Approval;
 - c) the distributions referred to above shall be net of any amount to be set aside by the Trustee while Claims are being determined, litigated or for any disputed Claim. The Trustee shall use its best judgment in the determination of any amount which should be set aside, and for which period. Once all Claims have been settled or adjudicated with a final judgment, any amount set aside pursuant to this paragraph c) shall be disbursed by the Trustee.
10. **Committee:** The Committee shall have the power to:
 - (a) Advise the Trustee of matters relating to the administration of the Amended Proposal;
 - (b) Postpone the payment of any dividends to Unsecured Creditors herein provided;
 - (c) Waive, for any period of time, any default pursuant to or in relation to the Amended Proposal;
 - (d) Declare the Amended Proposal to be in default in the circumstances herein contemplated, and to instruct the Trustee to seek the annulment of the Amended Proposal pursuant thereto;

- (e) Perform such acts, and grant such approvals, as may be performed and granted by inspectors in a bankruptcy.
- 11. **Reviewable Transactions and Preferential Payments:** Conditionally upon the Approval, the statutory terms of Sections 95 to 101 of the Act and any provision of provincial legislation having a similar objective (including but not limited to Articles 1631 to 1636 of the *Civil Code of Quebec*) shall not apply, the whole pursuant to Section 101.1 of the Act.
- 12. **Claims Against Directors:** In accordance with Section 50(13) of the Act, this Amended Proposal will constitute a compromise of claims against the Directors that arose before the filing of the Notices of Intention and that relate to the obligations of the Companies where the Directors are by law or otherwise liable in their capacity as Directors for the payment of such obligations (a “**D&O Claim**”), and acceptance of the Amended Proposal, upon Approval, will operate as a discharge in favour of such Directors with respect to such D&O Claims, provided that nothing in the present paragraph shall waive, compromise, discharge or release (i) any D&O Claim that is not permitted to be released pursuant to Section 50(14) of the Act and (ii) any claim against an insurer, including Axis Reinsurance Company (Canadian Branch) in respect of a D&O Claim. Nothing herein shall be interpreted as an acknowledgement of any liability or obligation of the Directors.
- 13. **Claims against FABI:** this Amended Proposal will constitute a compromise of claims against FABI that arose before the filing of this Amended Proposal and that relate to the obligations of the Companies, their assets, their operations, the termination or disclaimer of any agreements to which any of the Companies were a party or the Transaction, and acceptance of this Amended Proposal, upon Approval, will operate as a discharge in favour of FABI with respect to such claims.
- 14. **Related Creditor:** Conditional upon the Approval, the Related Creditor waives and renounces to (i) any right to prove in whole or in part any Related Creditor Claim it may have and (ii) any dividend that is or could be payable to it under the Amended Proposal.
- 15. **Trustee:** The Trustee will be the Trustee under the Amended Proposal and all monies payable under the Amended Proposal will be paid over to the Trustee which will remit the dividends in accordance with the terms of the Amended Proposal.

DATED AT MONTREAL, QUEBEC, this 10th day of February 2021.

**FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL
BE INC.**

Per Lawrence Routtenberg
Name: Lawrence Routtenberg

**FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP
INC.**

Per Lawrence Routtenberg
Name: Lawrence Routtenberg

District de: Québec
No division: 01 - Montréal
No cour: 500-11-057804-201
No dossier: 41-2607508

75

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 la une proposition de
Groupe marques de vêtements Freemark Inc.
de la ville de Mont-Royal
en la province de Québec

Daté le 19 février 2021, à Montréal en la province de Québec.

Personne responsable (expéditeur) : Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT
(Syndic)

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

Adresse : 1981 avenue McGill College, 11th floor
Montréal QC H3A 0G6

Téléphone : (514) 934-3400

Télécopieur : (514) 934-8603

Courriel : reclamations@richter.ca

AVIS

Veuillez 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.

District of: Quebec
Division No. 01 - Montréal
Court No. 500-11-057804-201
Estate No. 41-2607508

76

FORM 01.1
General Sender Identification for: Copies of all Prescribed Forms
Sent to Creditor(s) Electronically

In the matter of the Proposal of
Freemark Apparel Brands Group Inc.
of the City of Mont-Royal
In the Province of Québec

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 19th day of February 2021.

Responsible Individual (Sender): Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT
(Trustee)

Corporate Name : Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc

Address: 1981 avenue McGill College, 11th floor
Montréal QC H3A 0G6

Telephone: (514) 934-3400
Fax: (514) 934-8603
E-mail: reclamations@richter.ca

NOTICE

Please be advised that the above-noted individual is required to retain the signed original
of the document as part of the official records of this proceeding.

District de: Québec
No division: 01 - Montréal
No cour: 500-11-057804-201
No dossier: 41-2607508

77

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 la une proposition de
Groupe marques de vêtements Freemark Inc.
de la ville de Mont-Royal
en la province de Québec

Daté le 19 février 2021, à Montréal en la province de Québec.

Personne responsable (expéditeur) : Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT
(Syndic)

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

Adresse : 1981 avenue McGill College, 11th floor
Montréal QC H3A 0G6

Téléphone : (514) 934-3400

Télécopieur : (514) 934-8603

Courriel : reclamations@richter.ca

AVIS

Veuillez 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.

District of: Quebec
Division No. 01 - Montréal
Court No. 500-11-057804-201
Estate No. 41-2607508

78

FORM 01.1
General Sender Identification for: Copies of all Prescribed Forms
Sent to Creditor(s) Electronically

In the matter of the Proposal of
Freemark Apparel Brands Group Inc.
of the City of Mont-Royal
In the Province of Québec

Dated at the City of Montréal in the Province of Quebec, this 19th day of February 2021.

Responsible Individual (Sender): Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT
(Trustee)

Corporate Name : Richter Advisory Group Inc/Richter Groupe Conseil inc

Address: 1981 avenue McGill College, 11th floor
Montréal QC H3A 0G6

Telephone: (514) 934-3400
Fax: (514) 934-8603
E-mail: reclamations@richter.ca

NOTICE

Please be advised that the above-noted individual is required to retain the signed original
of the document as part of the official records of this proceeding.

EXHIBIT R-3

CANADA

PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTREAL
Court No: 500-11-057805-208
500-11-057804-201
Estate No: 41-2607510
41-2607508

SUPERIOR COURT
(Commercial Division)
Bankruptcy and Insolvency Act

IN THE MATTER OF THE AMENDED PROPOSAL
OF:

FREEMARK APPAREL BRANDS RETAIL BE INC.

And

FREEMARK APPAREL BRANDS GROUP INC.
legal person duly incorporated under the laws of
Canada, having its registered office at 5640 Pare
Street, Mount Royal, Quebec, H3B 1M1

Debtors

-and-

RICHTER ADVISORY GROUP INC.

Trustee

**REPORT OF THE TRUSTEE ON THE FINANCIAL SITUATION
OF THE DEBTORS AND ON THE AMENDED PROPOSAL
(Sections 50(5) and 50(10)(b) of the *Bankruptcy and Insolvency Act*)**

1. The purpose of the Meeting of Creditors is to consider the amended proposal filed on February 10, 2021 (hereinafter the “**Amended Proposal**”) by Freemark Apparel Brands Retail BE Inc. and Freemark Apparel Brands Group Inc. (the “**Debtors**” or the “**Company**”).
2. Pursuant to Sections 50(5) and 50(10)(b) of the *Bankruptcy and Insolvency Act* (the “**Act**”), and in order to assist the ordinary unsecured creditors (hereinafter the “**Unsecured Creditors**”) in considering the Amended Proposal (as defined below), the Trustee is hereby submitting its report on the financial situation of the Debtors and on the Amended Proposal.
3. All the capitalized terms that are not otherwise defined herein shall have the meaning ascribed thereto in the Amended Proposal.

4. Unless otherwise stated, all monetary amounts contained herein are expressed in Canadian dollars.

INTRODUCTION

5. On January 21, 2020, the Debtors filed a Notice of Intention to Make a Proposal (the “**NOI**”), the whole as appears in the documents filed in the court record.
6. On January 21, 2020, documents were sent by regular mail to all creditors of the Debtors, as identified by it, which included a copy of the Debtors’ NOI, the whole as appears in the documents filed in the court records.
7. Prior to filing the NOI, this Court authorized Richter to act as trustee to the NOI. Such an authorization was required as an entity related to Richter acts as the auditor for the Debtors.
8. On or around January 27, 2020, the Debtors filed a Motion for the Issuance of an Order Authorizing a Liquidation Sale and Approving Ancillary Relief (“**Liquidation Motion**”). An order was rendered on January 31, 2020 approving the Liquidation Motion (the “**Liquidation Order**”).
9. On January 27, 2020, the Proposal Trustee filed its First Report in support of the Liquidation Motion (“**First Report**”).
10. On February 17, 2020, the Debtors filed the First Motion for the Extension of the Delay to File a Proposal (the “**First Extension Motion**”). On February 17, 2020, the Proposal Trustee filed its Second Report in support of the First Extension Motion (“**Second Report**”). The First Extension Motion was granted on February 20, 2020 providing an extension until April 3, 2020.
11. On March 23, 2020, the Debtors filed the Motion for the Issuance of an Order Approving a Transaction and Ordering the Assignment of Agreements (the “**Transaction Motion**”). On March 23, 2020, the Proposal Trustee filed its Third Report in support of the Transaction Motion (“**Third Report**”). The Transaction Motion was granted on March 27, 2020. The Transaction closed on March 30, 2020.
12. On March 30, 2020, the Debtors filed the Second Motion for the Extension of the Delay to File a Proposal (the “**Second Extension Motion**”). On March 30, 2020, the Proposal Trustee filed its Fourth Report in support of the Second Extension Motion (“**Fourth Report**”). The Second Extension Motion was granted on April 3, 2020.

13. On May 8, 2020, the Debtors filed the Third Motion for the Extension of the Delay to File a Proposal (the “**Third Extension Motion**”). On May 8, 2020, the Proposal Trustee filed its Fifth Report in support of the Third Extension Motion (“**Fifth Report**”). The Third Extension Motion was granted on May 14, 2020.
14. On June 27, 2020, the Debtors filed the Fourth Motion for the Extension of the Delay to File a Proposal (the “**Fourth Extension Motion**”). On June 27, 2020, the Proposal Trustee filed its Sixth Report in support of the Fourth Extension Motion (“**Sixth Report**”). The Fourth Extension Motion was granted on June 29, 2020.
15. On July 21, 2020, the Debtors filed a joint proposal (“**Holding Proposal**”) to their creditors which provided the Debtors with up to six (6) months to continue discussions with their insurance provider and look for other sources of funding to enable them to file an Amended Proposal to be voted on by the Unsecured Creditors. On August 11, 2020, the creditors voted to adjourn the meeting of creditors for up to six months.
16. This report summarizes the relevant information and key elements that may assist the Unsecured Creditors in evaluating the Debtors’ affairs and the Amended Proposal, presented as follows:
 - a) Overview of the Debtors
 - b) Causes of Insolvency
 - c) Post-filing operations
 - d) Transaction with 11951432 Canada Inc.
 - e) Treatment of unsold inventory / receivables
 - f) Financial Information
 - g) Amended Proposal
 - h) Estimated Distribution to the Unsecured Creditors
 - i) Trustee’s Conclusion and Recommendation
17. All prior reports of the Trustee have been filed in the court record and can be found on the Trustee’s website at: <https://www.richter.ca/insolvencycase/freemark-apparel/>

OVERVIEW OF THE DEBTORS

18. The Debtors were retailers of branded apparel. The Debtors conducted their operations through a chain of 25 retail stores (throughout Canada) and through an e-commerce site. The Debtors also sold to a variety of customers including Costco, the Bay, Winners and other retailers. All stores were closed on March 19, 2020 as a result of the coronavirus and the related pandemic.
19. The Debtors' head office, warehouse and distribution center were all located in Montreal in locations leased from third parties.
20. Prior to the filing of the NOIs, the Debtors employed approximately 338 people. As a result of the store closures on March 19, 2020, and the completion of the Transaction as described below, all employees have been terminated. There are no ongoing operations other than the liquidation of Remaining Inventory as more fully described below.

CAUSES OF INSOLVENCY

21. The NOIs were filed in a context where the Debtors suffered significant losses over the past two years attributed to a variety of factors including:
 - a) Extremely competitive retail market;
 - b) Lower than forecast margins with certain wholesale customers including as a result of unbudgeted chargebacks from certain customers; and
 - c) Overhead structure not in line with the level of operations.

POST-FILING OPERATIONS

22. Subsequent to the filing of the NOIs, the Debtors determined that their strategy was to close the retail operations and focus on wholesale and e-commerce operations. We summarize the next steps as follows:

Retail Operations

23. The Debtors commenced the liquidation of inventory in all of its retail locations. The initial plan was for the Debtors to complete the closure of all retail locations by the end of April 2020 while working on a plan to continue the wholesale and e-commerce operations.
24. As a result of the impact of the coronavirus and its related pandemic, and similar to many other retailers, the Debtors closed all of their retail locations effective March 19, 2020. Governmental sanitary measures were preventing the Debtors to operate their stores.

25. On March 20, 2020, the Debtors issued notices of disclaimer for all of their retail locations pursuant to subsection 65.2 of the BIA and vacated all of the store locations. None of the disclaimers were contested.

Wholesale and E-Commerce Operations

26. On March 23, 2020, the Debtors issued a notice of disclaimer pursuant to subsection 65.2 of the BIA in respect of the Montreal warehouse. The Debtors continued servicing its customers in the ordinary course of business up until April 26, 2020, including fulfilling e-commerce orders and certain wholesale orders which were excluded from the Transaction (as defined below). The Debtors vacated the distribution center on April 23, 2020.
27. On March 30, 2020, a notice of disclaimer was issued for the head office location located in Montreal. The purchaser of the assets pursuant to the Transaction (as defined below) is occupying the head office premises based upon an agreement with the landlord.

TRANSACTION WITH 11951432 CANADA INC.

28. As noted in the Third Report, the Debtors, with the assistance of the Proposal Trustee, launched a SISP on February 7, 2020 in respect of (i) certain intellectual property held by a wholly-owned subsidiary of FAB Wholesale (the “**Bench Americas IP**”); (ii) the current wholesale order book owned by FAB Wholesale, and (iii) the rights held by FAB Wholesale to exercise an option to purchase certain intellectual property owned by an affiliate of GBB in respect of licenses relating to the Bench brand for those territories not included in the Bench Americas IP (the “**Bench ROW IP**”).
29. Only one offer was received by the March 13, 2020 deadline, being an offer from 11951432 Canada Inc. (the “**Purchaser**” or “**FABI**”), an entity related to the Debtors. Richter, in consultation with Accord Financial Inc. (“**Accord**”), determined that the offer submitted by the Purchaser (the “**Transaction**”) was in the best interest of the Debtors’ stakeholders.
30. The Transaction was approved by the Court on March 27, 2020 and closed on March 30, 2020.
31. In addition to the assets acquired pursuant to the Transaction, the Purchaser also acquired a limited amount of inventory of the Debtors.

TREATMENT OF UNSOLD INVENTORY / RECEIVABLES

a) Inventory

32. Following the issuance of the notices of disclaimer, all of the unsold retail inventory and unsold wholesale inventory (collectively the “**Remaining Inventory**”), a total of approximately 256,000 units with an estimated net book value of approximately \$3.8 million were moved by Continental, as defined below, to a temporary warehouse in the greater Montreal area. Accord was in agreement with this decision.
33. As a result of the closure of all of the Debtors’ retail locations and the cessation of operations, and due to the ongoing impact of Covid-19, the Debtors determined that it would be preferable for the orderly liquidation of the Remaining Inventory to occur with the assistance of a liquidator. Accordingly, from May to December 2020 (the “**Period**”), Continental Auctioneers (“**Continental**”) assisted the Debtors in the sale of the Remaining Inventory in liquidation centers operated by Continental.
34. During the Period, the Debtors (via Continental) liquidated approximately 116,000 units for net realization of approximately \$1.2 million after taking into account the costs of the liquidation. The net proceeds of the liquidation were remitted to Accord, the Debtors operating lender who holds a first ranking security on the inventory of the Debtors. The liquidation of the Remaining Inventory was halted on December 24, 2020 due to government ordered lockdowns of non-essential retailers. As of December 24, 2020, there remained approximately 68,000 units of Remaining Inventory.
35. Due to uncertainty over the ongoing impact of Covid-19, the impact of government ordered lockdowns and the decreasing value of the remaining inventory (due to mix issues, seasonality issues, etc.) it was no longer feasible to continue liquidating the Remaining Inventory in liquidation centers run by Continental. Following consultations with Accord, the Debtors agreed to sell the balance of the remaining inventory to Continental for approximately \$239,000 subject to obtaining court approval of this transaction and the proceeds being remitted to Accord who, as noted above, holds a first ranking charge on the inventory. The Trustee agrees with this course of action to maximize the value of the Remaining Inventory.

b) Accounts Receivable

36. The Debtors reported outstanding accounts receivable of \$1 million as of the closure of the retail operations. During the wind-down period, the Debtors continued with the collection of accounts receivable, the proceeds of which were deposited into the Debtors' bank accounts and remitted to Accord who holds a first ranking charge on the receivables.

FINANCIAL INFORMATION

37. The following financial data is based upon unaudited financial information prepared by the Debtors, the Debtors' books and records, and discussions with the Debtors' representatives. The Trustee has not audited, reviewed, or otherwise attempted to verify the accuracy or completeness of such information. This information is submitted solely to assist the reader in assessing the financial position of the Debtors. The Trustee makes no representation or warranty as to the accuracy of said financial information.
38. Profit and Loss - as noted in the table below, the Debtors reported a combined net loss of \$0.8 M for the 5 months ended November 2019 (the latest financial statement available) and \$3.9 million for the 12 months ended June 2019. The Debtors' cumulative 24-month loss was approximately \$12 million:

Group of Companies Combined Income Statement in \$000's	Freemark Apparel Brands		
	5 months		12 months ended
	30-Nov-19 (Unaudited)	30-Jun-19 (Unaudited)	01-Jul-18 (Audited)
Net Sales	\$ 54,240	\$ 80,536	\$ 49,950
Gross Margin	11,704	27,530	22,120
Operating Expenses	(12,529)	(27,193)	(28,910)
Earnings (Loss) from Operations	(824)	337	(6,790)
Other Expenses	-	(4,265)	(1,317)
Net Loss	\$ (824)	\$ (3,928)	\$ (8,108)

39. The following table summarizes the Debtors' November 30, 2019 balance sheet.

Freemark Apparel Brands Group of Companies		30-Nov-19
Combined Income Statement		(Unaudited)
in \$000's		
<u>Assets</u>		
Current		
Cash	\$	(0)
Accounts receivable		8,276
Inventory		11,897
Prepaid expenses		2,022
Intercompany receivable		519
		22,714
Premises and equipment (net)		3,710
Deferred charges		11,414
		\$ 37,838
<u>Liabilities</u>		
Current		
Bank indebtedness	\$	22,708
Accounts payable and accrued liabilities		5,996
Current portion of long-term debt		119
		28,823
Loans payable, companies controlled by the ultimate shareholders		14,686
IP loan		5,847
		49,356
<u>Shareholders' equity</u>		
Capital stock		6,125
Deficit		(17,643)
		(11,518)
Liabilities and shareholders' equity	\$	37,838

40. We have summarized the assets and liabilities of the Debtors as reported on the Debtors' Statement of Financial Affairs dated February 10, 2021:

a) **Assets**

As noted above, as of the filing of the Amended Proposal, the Debtors have liquidated all of their assets with the exception of the Remaining Inventory as summarized below:

Freemark Apparel Brands Group of Companies	
Combined Reported Assets as at February 10, 2021	
in \$000's	
Inventory	\$ 239
Total Assets	\$ 239

Inventory (\$239K)

- Represents the estimated value to be realized from the sale of the Remaining Inventory owned by the Debtors.

b) Liabilities

Liabilities indicated below are based on the books and records of the Debtors, the Statement of Affairs as of February 10, 2021 and management's representations.

Freemark Apparel Brands Group of Companies Combined Estimated Liabilities as at February 10, 2021 in \$000's	
Secured Creditors	\$ 18,923
Preferred Creditors	90
Subsequent Claims	990
Related Creditors	-
Unsecured Creditors	
Trade Creditors	11,057
Landlord damages	3,468
Employees (severance)	748
	<hr/>
Total Liabilities	\$ 35,276

Secured Creditors (\$18.9M)

- At the time of the filing of the NOIs, the Debtors' books and records reflected amounts owing to the following secured creditors:
 - i. Accord – As of the filing of the NOIs, the Debtors owed \$15.1 million to Accord in respect of the operating loan advances secured by a first ranking charge on inventory and receivables as well as various personal guarantees from the shareholders of the Debtors. Following the liquidation of inventory, the Transaction, the collection of receivables as well as the realization of personal guarantees, as of February 1, 2021, the operating loan advances have been reduced to approximately \$4.2 million. Accord's secured claim will not be paid in full from the realization of the Debtors' assets nor from the realization on personal guarantees. As a result, approximately \$4.0 million of Accord's claim has been classified as unsecured on the Statement of Affairs.
 - ii. Freemark Apparel Holdings Inc. ("FAHI") – \$14.7 million in respect of shareholder loans. FAHI is a second ranked secured lender behind Accord. FAHI's claim has been classified as unsecured on the Statement of Affairs.

Preferred Creditors (estimated at \$0.1M)

- The Statement of Affairs reflects approximately \$0.1 million of preferred claims representing proofs of claim filed by landlords. The Debtors do not believe these claims are correctly classified. The proofs of claim already filed, and any others that may be filed, will be reviewed if the Amended Proposal is accepted.

Subsequent Claims (estimated at \$990K)

- To the knowledge of the Debtors, virtually all obligations incurred by the Debtors subsequent to the filing of the NOIs were paid by the Debtors post-filing except for certain post-filing sales taxes. The Debtors are in discussion with the taxing authorities regarding a potential resolution of this unpaid amount.

Unsecured Creditors (estimated at \$15.3M)

- With regard to Unsecured Creditors, the Statements of Affairs are based upon proofs of claim filed to date as well as including the amounts owing per the books and records of the Debtors. We summarize the amounts as follows:
 - i. Trade creditors (\$11.1M);
 - ii. Landlords (\$3.5M) consisting primarily of damages claimed in respect of resiliated leases; and
 - iii. Employees (\$748K) consisting of:
 - a. \$656K in respect of estimated amounts owing for pay in lieu of notice of termination or severance; and
 - b. \$92K in respect of unpaid vacation pay which will have a priority claim under Section 81.3 of the Act.
41. Proof of claim forms and Employee Claim Notices (where applicable) have been sent to all known creditors. However, at the present date, the Trustee is unable to determine if the Debtors' records are consistent with those of its creditors. Upon reception of the proofs of claim, the Trustee will review them and deal with any discrepancies for purposes of collocation of claims.
42. The Trustee cautions that these amounts may change as additional proofs of claims are filed and such changes may be significant.

AMENDED PROPOSAL

43. The Trustee notes that the following is only a summary of the terms of the Amended Proposal. Creditors are advised to read the Amended Proposal for complete details of the terms of the Amended Proposal.
44. On January 21, 2020, the Debtors filed a Notice of Intention. To facilitate the administration of the Notices of Intention, and due to the integrated nature of operations of the Debtors, the Court, on January 31, 2020 authorized the joint administration. In the same spirit and for the very same reason, the Debtors have jointly filed this Amended Proposal.

45. On July 20, 2020, the Companies filed a Holding Proposal designed to provide the Companies sufficient time to determine if a viable proposal could be filed. At the Creditors' Meeting held on August 11, 2020, the Creditors voted in favour of a resolution to adjourn the Creditors' Meeting for a period of up to six (6) months during which time the Companies intended to complete their discussions with the Director and Officer's insurers and look for other sources of funding in order to file an Amended Proposal to be voted on by the Creditors.
46. The Companies' discussions with the Director and Officer's insurers did not lead to an agreement on the funding of a viable Amended Proposal. However, FABI, a related party, is prepared to inject an aggregate amount of \$400,000 (the "**Distribution Pool**"), upon the terms and conditions set out in this Amended Proposal, for the sole purpose of distributing said Distribution Pool to the Creditors should this Amended Proposal be duly accepted by the Creditors and approved by the Court.
47. The terms of the Amended Proposal provide that FABI will remit to the Proposal Trustee \$85,000 within five (5) business days following the approval of the Amended Proposal by the Court. FABI shall remit to the Proposal Trustee no later than four (4) months after the Court approval an amount of \$315,000.
48. The Distribution Pool shall be available for distribution in accordance with section 9 of the Amended Proposal.
49. The Amended Proposal applies only to Unsecured Claims, Preferred Claims (if any) and Employee Claims. For further clarity, the Amended Proposal does not apply to Secured Claims, nor to Subsequent Claims.
50. Amended Proposal Expenses (as defined in the Amended Proposal) shall be paid by the Companies in priority of all Preferred Claims and Unsecured Claims. For greater certainty, the Amended Proposal Expenses shall not be paid out of the Distribution Pool.
51. According to the terms of the Amended Proposal, the following amounts must be paid in priority from the Distribution Pool:
 - a) Crown Claims, if any, will be paid in full within six (6) months after the Approval, or as may otherwise be arranged with the Crown. As noted above, the Debtors are discussing the treatment of unpaid post-filing sales taxes with the Crown;

- b) Amounts owing to employees and former employees, that they would have been entitled to receive under Paragraph 136(1)(d) of the Act if the employer became bankrupt on the date of the filing of the Notices of Intention, as well as wages, salaries, commissions or compensation for services rendered after that date and before the Approval, will be paid in full after the Approval as per the Act, as provided in Section 9 (a) of the Amended Proposal. For certainty, the amounts set forth in Section 4 (b) of the Amended Proposal shall be paid out of the Distribution Pool; and
 - c) Preferred Claims, as described in paragraph 136 the Act, being such claims directed by the Act to be paid in priority to all other claims in the distribution of the property of a bankrupt, excluding the employee claims noted in the b) above. Such Preferred Claims, if any, shall be paid in their entirety, without interest or penalty, in priority to Unsecured Claims within fifteen (15) days of the approval of the Amended Proposal by the Court. As noted above, certain landlords have filed proofs of claim in which they claim a preferred status in the amount of \$0.1 million. The Debtors believe that these claims should rank as unsecured and that this category will be nil.
52. The remaining balance of the Distribution Pool, after payment of the above-noted priority claims, shall be used by the Proposal Trustee to make a payment to the Unsecured Creditors, which shall receive:
- a) the lesser of: (i) the amount of the Proven Claim of such Unsecured Creditor and (ii) \$1,000 (the "**First Level Distribution**") which amount, subject to paragraph c) below, shall be disbursed within 5 months after Approval;
 - b) an amount equal to such Unsecured Creditor's pro rata share, calculated on the basis of the remaining amount of its Proven Claim, of any amount remaining in the Distribution Pool after the distribution of all of the First Level Distribution amounts, and subject to paragraph c) below, to all Unsecured Creditors ("**Second Level Distribution**"). The Second Level Distribution will also be paid by the Trustee within 5 months after the Approval; and
 - c) the distributions referred to above shall be net of any amount to be set aside by the Trustee while Claims are being determined, litigated or for any disputed Claim. The Trustee shall use its best judgment in the determination of any amount which should be set aside, and for which period. Once all Claims have been settled or adjudicated with a final judgment, any amount set aside pursuant to this paragraph (c) shall be disbursed by the Trustee.
53. The Superintendent's Levy shall be withheld from each of the above-noted distributions in accordance with the provisions of the Act.

54. Subject to the terms of the Amended Proposal, each Unsecured Creditor with a Proven Claim equal to or less than \$1,000 shall be deemed to have voted in favour of the Amended Proposal. Conditional upon approval of the Amended Proposal, FAHI waives and renounces to any right to prove its claim and to any dividend that could be payable to it under the Amended Proposal.
55. The Amended Proposal also provides for a compromise of claims against the Directors of the Debtors as well as any claims against FABI.

ESTIMATED DISTRIBUTION TO THE UNSECURED CREDITORS

56. In the event that the creditors reject the Amended Proposal, the Debtors will automatically be bankrupt. The following information serves to advise the creditors of the Proposal Trustee's estimate as to the distribution to creditors under the Amended Proposal in comparison to the estimated distribution under a bankruptcy scenario.

Amended Proposal

57. Based on the Claims reflected in the Debtors' Statements of Affairs, the amount of the Amended Proposal (\$400,000) would be distributed as follows:

Freemark Apparel Brands Group of Companies Summary of Proposal in \$000's	# of Creditors	Estimated Claims	Proposal	
			Estimated Distribution	Recovery %
Secured Creditors		\$ 18,923	\$ -	0.0%
Preferred Creditors		90	-	0.0%
Subsequent Creditors		990	-	0.0%
Related Creditors		-	-	N/A
Unsecured Creditors				
Trade Claims	114	11,057	126	1.1%
Landlord Claims	25	3,468	34	1.0%
Employee Claims (Under 81.3)	262	92	92	100.0%
Employee Claims		656	148	22.6%
Total Unsecured Creditors	401	15,273	400	2.6%
Total		\$ 35,276	\$ 400	

58. It is estimated that the \$400,000 Proposal would represent a 2.6% total recovery to Unsecured Creditors, based upon the estimated claims known to the Proposal Trustee. We caution that these amounts may change as proofs of claims are filed and such changes may be significant.
- a) The Proposal would provide some level of recovery to an estimated 114 unsecured trade creditors, of which approximately 57 would receive in excess of 25% of their claim and 26 would be repaid in full;

- b) 262 Employee Creditors, with total claims of approximately \$748,000, would receive a total of approximately \$240,000 (32% recovery). Of this group, 165 employees are expected to have their claims paid in full pursuant to the Amended Proposal. Employees have been sent individualized statements reflecting the amount owed to each employee and whether the amount owed is a secured claim pursuant to Section 81.3 of the Act or an unsecured claim in respect of termination pay.

Bankruptcy

59. As previously noted, based on the amount owing to the principal secured creditor, the Debtors' remaining assets will not yield any realization to permit a distribution to the Unsecured Creditors of the Debtors. In a bankruptcy scenario, the realization to Unsecured Creditors from the Debtors' estates would therefore be nil. Employees however can file a claim under the Wage Earners Protection Program ("WEPPA"). Pursuant to the WEPPA, employees will be paid in whole or in part depending on the circumstances of their claim.

Other considerations

60. Sections 95 to 101 of the Act will not be applicable to the Amended Proposal. The remedies pursuant to these provisions relate to the recovery of certain amounts under reviewable transactions, preferential treatments and asset disposals.
61. The Trustee is in the process of performing a cursory review of the transactions that occurred during the three-month period (with unrelated third parties) and 12-month period (for transactions with related parties), prior to the filing of the NOI. The Trustee will provide an update at the Meeting of Creditors on March 2, 2021 ("Meeting").

TRUSTEE'S CONCLUSION AND RECOMMENDATION

62. The Amended Proposal presented by the Debtors, which is funded directly by a related party, will provide recovery to the Unsecured Creditors of approximately 2.6%. Alternatively, given the fact that the Debtors have no remaining assets, there will be no dividend to Unsecured Creditors in the event of a bankruptcy of the Debtors with the exception of employees who will be entitled to file claims under the WEPPA.

63. The majority of Employee Creditors will receive the same amount under the Amended Proposal versus a bankruptcy. Notwithstanding that certain Employee Creditors are expected to realize a greater recovery in a bankruptcy scenario, through a claim under the WEPPA program, acceptance of the Debtors' Amended Proposal is in the best interest of the general body of Unsecured Creditors.
64. It must be noted that the Amended Proposal is conditional upon the Debtors reaching an agreement with the Crown regarding the payment of the Subsequent Claim in respect of post-filing sales taxes. An update will be provided at the Meeting.
65. Accordingly, the Trustee recommends that the Unsecured Creditors vote in favour of the Amended Proposal.

Respectfully submitted at Montreal, this 19th day of February 2021.

Richter Advisory Group Inc.
Trustee



Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT

EXHIBIT R-4

C A N A D A
Province of Québec
District of: QC
Division No.: 01-Montreal
Court No.: 500-11-057804-201 / 500-11-057805-208
Estate No.: 41-2607508 / 41-2607510

S U P E R I O R C O U R T
(Commercial Division)
In Bankruptcy and Insolvency

MINUTES OF THE SECOND MEETING OF CREDITORS

In the Matter of the Amended Joint Proposal of: Freemark Apparel Brands Group Inc. / Freemark Apparel Brands Retail BE Inc.	
Location of the meeting:	Chair of the meeting: Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT
<input type="checkbox"/> Office of the Superintendent of Bankruptcy Sun Life Building 1155 Metcalfe, Suite 950 Montréal QC H3B 2V6	Date and Time of the meeting: March 2, 2021 2:00 PM Video Conference (Microsoft Teams)

I. ATTENDANCE

As per attached attendance sheet signed by all parties present.

II. QUORUM

The president examines the proofs of claim and the proof of calling the meeting.

- confirms that the meeting is validly constituted and can proceed.
 declares that after 30 minutes, quorum has not been met for ___ time and communicate his instructions to the attendees (see VIII).

III. TRUSTEE'S REPORT AND QUESTION PERIOD

At 2:00 PM the meeting commences by video conference with the parties as per the attendance sheet.

The president confirms that the Trustee has mailed the Notice of Amended Joint Proposal to Creditors to all known creditors of the debtors. The mailing included the Amended Joint Proposal (the "**Amended Proposal**"), the Trustee's report on the state of affairs and finances of the Debtors and on the Amended Proposal, a proof of claim, proxy form and a votation form.

The assembly acknowledged receipt of the Trustee's report on the state of affairs and finances of the Debtors and on the Amended Proposal, the Amended Proposal, a proof of claim, proxy form and a votation letter.

The purpose of this meeting is to vote on the proposal presented by Freemark Apparel Brands Group Inc. and Freemark Apparel Brands Retail BE Inc (collectively the "**Debtors**").

The Trustee presents a summary of the state of affairs and finances of the Debtors and highlights the key points from his report including the estimated recovery of 2.6% to unsecured creditors at large.

Notwithstanding that certain Employee Creditors would realize a greater recovery in a bankruptcy scenario, through a claim under the WEPPA program, acceptance of the Debtors' Amended Proposal is in the best interest of the general body of unsecured creditors.

For these reasons, the Trustee recommends the approval of the Amended Proposal.

IV. QUESTION PERIOD

2 questions were asked and answered by the Trustee:

1. Creditor wished to know what will occur with the Debtors after the Amended Proposal. Answer: The decision will be up to the Debtors and administrators as to what they wish to do.
2. An attendee asked about the status of the negotiations with the Crown regarding subsequent claims. Answer: The Debtors have advised that an agreement in principle was reached with the Crown.

V. VOTE ON THE PROPOSAL

<i>Compilation of the creditors votation</i>					
	<i>In value</i>		<i>In number</i>		
	\$	%	#	%	
In favour	\$10,271,287	97.7%	189	92.2%	
Against	\$241,598	2.3%	16	7.8%	

The president informs the creditors that the proposal has been accepted by the required majority.

VI. APPOINTMENT OF INSPECTORS

Pursuant to Article 56 of the *Act*, the creditors confirm the appointment of 1 person as inspector.

Inspector _____ Jason Rosenfeld _____ Representing _____ Accord Financial _____

VII. INSTRUCTIONS TO THE TRUSTEE

The Creditors give the following directions to the Trustee:

- _____

 None.

VIII. BOND

There is to be no bond requested in this file.

IX. ADJOURNMENT OF MEETING

- The Trustee was deemed affirmed pursuant to section 106(2) of the Bankruptcy and Insolvency Act (check if the trustee is not substituted)
- The meeting was adjourned at the offices of • on • day of • 20• at • A.M./P.M.
- The debtor or the officer of the debtor company was • required to attend at the adjournment of the first meeting of creditors.
- There being no further items to discuss, the meeting was ended at 2:14 P.M.



Andrew Adessky, CPA, CA, CIRP, LIT, President

- Appendices:** Proof of calling for meeting
 Attendance sheet
 Trustee's report to the first meeting of creditors

No. 500-11-057804-201/500-11-057805-208
S U P E R I O R C O U R T
(Commercial Division) District of Montréal

In the matter of the Proposal of:

Freemark Apparel Brands Retail BE Inc
Freemark Apparel Brands Group Inc.

Debtors/Petitioners

-and-

Richter Advisory Group Inc.

Trustee

Motion for the Approval of an Amended Joint
Proposal, Affidavit, List of Exhibits and Notice of
Presentation

ORIGINAL

DAVIES

Counsel for Debtors/Petitioners
Me Gabriel Lavery Lepage
T 514.841.6492
glaverylepage@dwpv.com
File 271180

1501 McGill College Avenue, 26th floor
Montréal, QC H3A 3N9
Canada

T 514.841.6400
F 514.841.6499

DAVIES WARD PHILLIPS & VINEBERG LLP

BP-0181