

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
DISTRICT DE MONTRÉAL

C O U R S U P É R I E U R E
« Chambre commerciale »

N° : 500-11-060024-219
N° : 500-11-060303-217

**DANS L'AFFAIRE DE
L'ADMINISTRATION PROVISoire DE :**

**AGRO TECH VENTURES 1 INC.
MALINA CAPITAL INC.
10553034 CANADA INC. (MALINA ENERGY)
TECHNOLOGIE GREEN CBD INC.
GESTION FINANCIÈRE CAPE COVE INC.
CALIXA CAPITAL PARTNERS INC.
DOJO KAISHI INC.**

**FINANCE SILVERMONT INC.
CAPITAL SILVERMONT INC.
FIDUCIE DE REVENU MARDI.INFO
FIDUCIE D'OPÉRATION (D'EXPLOITATION)
MARDI.INFO
MARDI.INFO MARCHÉ DISPENSÉ S.E.C.
MARDI.INFO COMMANDITÉ INC.
9428-5855 QUÉBEC INC.
LES INVESTISSEMENTS GREEN RIVER INC.
GREEN RIVER FINANCE CANADA INC.
9129-6004 QUÉBEC INC. (F.A.S. FINANCEMENT
GREEN RIVER)**

Collectivement, les « Défenderesses »

-et-

**RAYMOND CHABOT ADMINISTRATEUR
PROVISoire INC.**

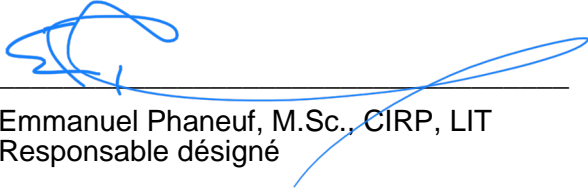
L' « Administrateur provisoire »

RAPPORT COMPLÉMENTAIRE DE L'ADMINISTRATEUR PROVISoire

**À L'HONORABLE CHRISTIAN IMMER, J.C.S., SIÉGEANT EN CHAMBRE COMMERCIALE,
DANS LE DISTRICT DE MONTRÉAL, L'ADMINISTRATEUR PROVISoire SOUMET LE
PRÉSENT RAPPORT DANS LE CADRE DE L'ADMINISTRATION PROVISoire DES
DÉFENDERESSES.**

12 juillet 2023.

RAYMOND CHABOT ADMINISTRATEUR PROVISoire INC.
Administrateur provisoire des Défenderesses

Par : 
Emmanuel Phaneuf, M.Sc., CIRP, LIT
Responsable désigné

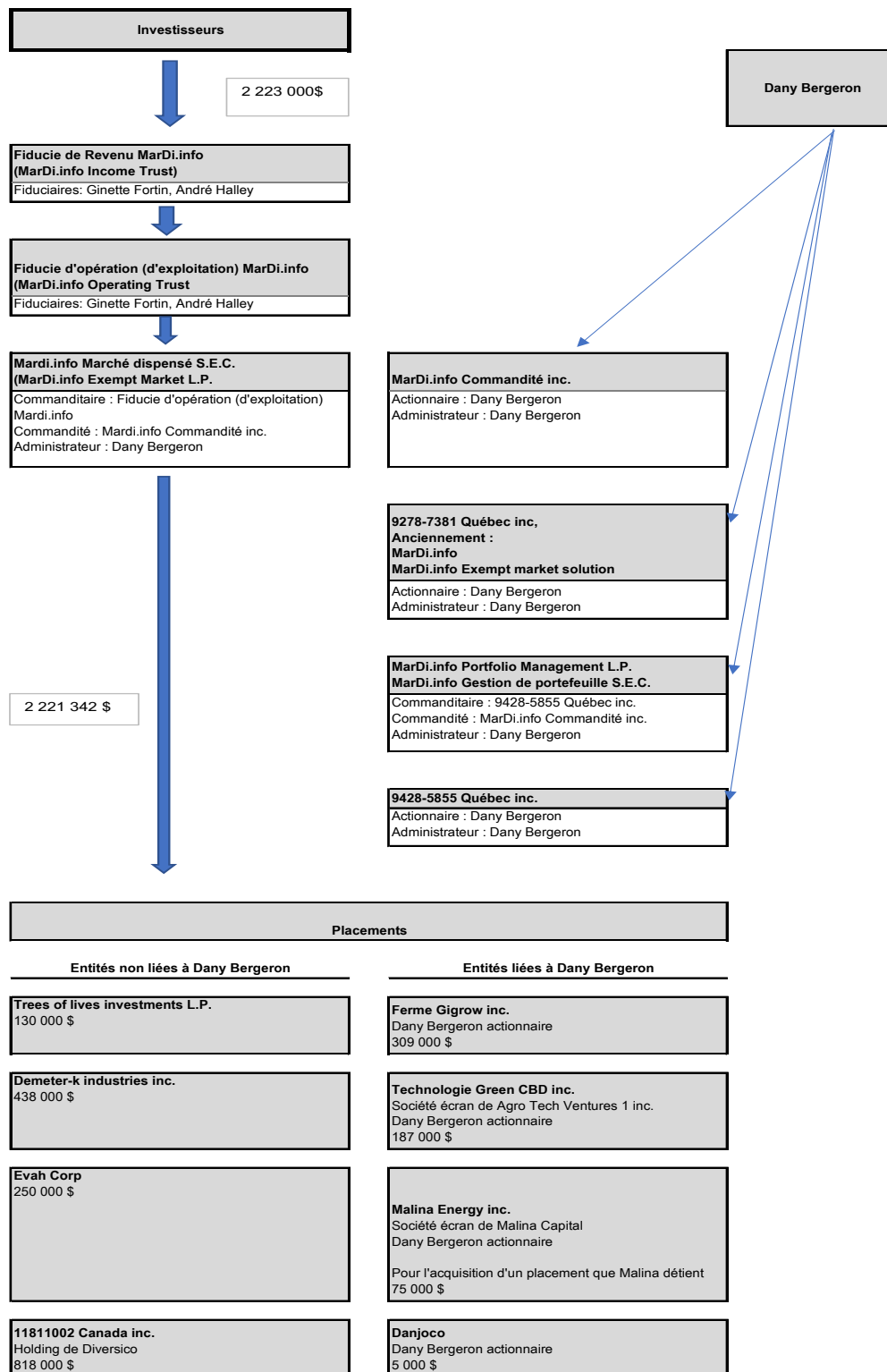
1. REMARQUES PRÉLIMINAIRES

1.1. Ce rapport complémentaire s'inscrit dans le cadre de l'audition du 7 juillet 2023 en lien avec la Requête de l'Administrateur provisoire pour approbation d'un mode de distribution pour les fins d'un plan de distribution en vertu de la LESF. Il se présente comme suit :

- Structure organisationnelle et activités de souscriptions et d'investissements dans MarDi.Info (Section 2);
- Mouvements de fonds intervenus aux comptes bancaires de MarDi.Info (Section 3);
- Sommaire des souscriptions et des investissements retracés par l'Administrateur Provisoire (Section 4);
- Illustration d'une transaction de souscription et d'investissement (Section 5).

2. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE ET LES ACTIVITÉS DE SOUSCRIPTIONS ET D'INVESTISSEMENTS DANS MARDI.INFO

2.1. La structure organisationnelle de MarDi.Info s'illustre comme suit :



- 2.2. La notice d'offre du 5 décembre 2020 de Fiducie de Revenu Mardi.Info indiquait ce qui suit :

« The Trust is authorized to issue an unlimited number of Units.

The Trust will invest in trust units of a corresponding class of MarDi.info Operating Trust (the "Operating Trust") which in turn will invest in limited partnership units of a corresponding class of MarDi.info Exempt Market LP (the "Exempt Market LP") (the "Partnership").

The Trust will make its investments in the corresponding class of units Exempt Market LP Portfolio through the Partnership. ».

- 2.3. A priori, la structure organisationnelle et d'investissement a été constituée selon les dispositions mentionnées à la notice d'offres.
- 2.4. Cependant, l'Administrateur provisoire a constaté une confusion au niveau des transactions bancaires, de même qu'une certaine incohérence eu égard aux placements qui ont été effectués (c'est-à-dire que les placements qui étaient destinés à une catégorie d'investissement spécifique n'ont pas nécessairement été effectués à même les fonds d'investisseurs de cette même catégorie).
- 2.5. Au surplus, l'Administrateur provisoire a constaté l'absence de registres comptables propres à chaque catégorie d'investissement.
- 2.6. Somme toute, la structure mise en place et prévue à la notice d'offre n'a pas été respectée dans le cadre des activités de MarDi.Info.

3. MOUVEMENTS DE FONDS INTERVENUS AUX COMPTES BANCAIRES DE MARDI.INFO

3.1. Le tableau ci-après présente le sommaire des transactions bancaires de chacun des comptes bancaires ouverts par les diverses entités de la Fiducie MarDi.info ainsi que pour chacune des catégories d'investissement :

Émetteurs / bénéficiaires	Objet	Fiducie Revenu	Fiducie Opération	Mi MD Principal	Mi Commandité	Mi MD Classe A	Mi MD Classe C	Mi MD Classe D	Mi MD Classe E	Mi MD Classe F	Mi MD Classe G	Cumul.	Cumul.
ENCAISSEMENTS													
Investisseurs	Investissement	1	362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	362
Computershare	Investissement		1 662	-	-	-	-	-	-	-	-	1 662	
Dany Bergeron	Acquisition de parts		0	-	-	-	-	-	-	-	-	0	
Transferts entres catégories - Entrées													
Fiducie de Revenu Mardi.info	Transfert bancaire - Fiducie		2b 2 012	-	-	-	-	-	4b	-	-	2 012	
Fiducie d'opération Mardi.info	Transfert bancaire - Fiducie		-	3b 2 050	-	-	-	-	-	-	-	2 050	
Mi MD Principal	Transfert bancaire - Fiducie		-	39	-	122	136	343	64	50	160	914	
Mi MD Classe A	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	122	-	-	-	-	-	122	
Mi MD Classe C	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	136	-	-	-	-	-	136	
Mi MD Classe D	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	343	-	-	-	-	-	343	
Mi MD Classe E	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	63	-	-	-	-	-	63	
Mi MD Classe F	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	49	-	-	-	-	-	49	
Mi MD Classe G	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	160	-	-	-	-	-	160	
Revenus - Diversico	Remboursement du prêt		-	20	7a	-	-	-	-	-	-	20	5 868
Total			2 023	2 050	2 943	122	136	343	64	50	160	7 892	
DÉCAISSEMENTS													
Intérêts gagnés	Bonis et intérêts sur les souscriptions		(1)	32	7b	-	-	-	-	-	-	32	
Dany Bergeron	Commission à titre d'agent de placement		-	10	-	-	-	-	-	-	-	10	
Transferts entres catégories - Sorties													
Fiducie de Revenu Mardi.info - Sorties	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	-	-	-	5a	-	-	-	
Fiducie d'opération Mardi.info - Sorties	Transfert bancaire - Fiducie	2a	2 012	39	-	-	-	-	-	-	-	2 050	
Mi MD Principal - Sorties	Transfert bancaire - Fiducie		-	2 050	3a	122	136	343	63	49	160	2 923	
Mi MD Classe A - Sorties	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	122	-	-	-	-	-	122	
Mi MD Classe C - Sorties	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	136	-	-	-	-	-	136	
Mi MD Classe D - Sorties	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	343	-	-	-	-	-	343	
Mi MD Classe E - Sorties	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	64	-	-	-	-	-	64	
Mi MD Classe F - Sorties	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	49	-	-	-	-	-	49	
Mi MD Classe G - Sorties	Transfert bancaire - Fiducie		-	-	-	160	-	-	-	-	-	160	
Investissements													
Demeter Organi-K	Investissement		-	194	6	-	-	-	-	-	-	194	
EVAH Corp	Investissement		-	250	-	-	-	-	-	-	-	250	
Trees of Lives Investments	Investissement		-	120	-	-	-	-	-	-	-	120	
Diversico	Investissement		-	751	-	-	-	-	-	-	-	751	
Investissements - Sociétés liées													
Technologie Green CBD	Rachat de participation		-	170	-	-	-	-	-	-	-	170	
Danjoco	Investissement lié à Dany Bergeron		-	5	-	-	-	-	-	-	-	5	
L. Tech Bio Inc	Souscription 136 000 actions I de Fermes Gigrow inc		-	125	-	-	-	-	-	-	-	125	
Les Fermes Gigrow inc.	Souscription d'action Les fermes Gigrow inc.		-	137	-	-	-	-	-	-	-	137	
Malina Capital	Investissement Radio Deal		-	75	-	-	-	-	-	-	-	75	
Comptables externes	BCGO et fiscaliste		-	18	-	-	-	-	-	-	-	18	
Cape Cove	Commissions		-	80	-	-	-	-	-	-	-	80	
Honoraires des fiduciaires	Honoraires		-	31	-	-	-	-	-	-	-	31	
Fermatures de compte - RCAP	Réalisation et fermatures des comptes bancaires		11	0	20	0	0	0	1	0	1	34	
Diverses personnes/entités frais d'opération	Frais bancaires		0	0	4	0	0	0	0	0	0	5	
Autres	N/D		-	7	-	-	-	-	-	-	-	7	
Total			2 023	2 050	2 943	122	136	343	64	50	160	7 892	

- L'intitulé « Fiducie Revenu » réfère au compte bancaire ouvert sous le nom et pour la Fiducie de Revenu MarDi.Info.
- L'intitulé « Fiducie Opération » réfère au compte bancaire ouvert sous le nom et pour la Fiducie d'opération MarDi.Info.
- L'intitulé Mi.MD réfère au compte bancaire principal ouvert sous le nom et pour MarDi.Info Marché Dispensé S.E.C.
- L'intitulé Mi.Commandité réfère au compte bancaire ouvert sous le nom et pour MarDi.Info Commandité.
- L'intitulé Mi.MD réfère au compte bancaire ouvert sous le nom et pour MarDi.Info Marché Dispensé S.E.C. pour le bénéfice des investisseurs de Catégorie A.
- L'intitulé Mi.MD réfère au compte bancaire ouvert sous le nom et pour MarDi.Info Marché Dispensé S.E.C. pour le bénéfice des investisseurs de Catégorie C.
- L'intitulé Mi.MD réfère au compte bancaire ouvert sous le nom et pour MarDi.Info Marché Dispensé S.E.C. pour le bénéfice des investisseurs de Catégorie D.
- L'intitulé Mi.MD réfère au compte bancaire ouvert sous le nom et pour MarDi.Info Marché Dispensé S.E.C. pour le bénéfice des investisseurs de Catégorie E.

Rapport complémentaire de l'Administrateur provisoire portant sur le mode de distribution proposé

- L'intitulé Mi.MD réfère au compte bancaire ouvert sous le nom et pour MarDi.Info Marché Dispensé S.E.C. pour le bénéfice des investisseurs de Catégorie F.
- L'intitulé Mi.MD réfère au compte bancaire ouvert sous le nom et pour MarDi.Info Marché Dispensé S.E.C. pour le bénéfice des investisseurs de Catégorie G.

3.2. Les tableaux et explications qui suivent se rapportent aux principaux mouvements de fonds identifiés par les transactions **1**, **2a**, **2b**, **3a**, **3b**, **4a**, **4b**, **5a**, **5b**, **6**, **7a** et **7b** dans le tableau sous 3.1

1 Souscriptions initiales dans Fiducie de Revenu MarDi.Info

3.3. Le tableau suivant présente les encaissements reliés aux souscriptions (montants reçus et date) déposés dans le compte bancaire de Fiducie de Revenu MarDi.Info – Référence #1:

Date	Montant \$	Investisseurs
Computershare		
2021-03-24	45 500	Computershare
2021-03-25	287 520	Computershare
2021-04-21	460 980	Computershare
2021-04-26	15 000	Computershare
2021-05-12	152 500	Computershare
2021-05-20	20 000	Computershare
2021-05-26	50 000	Computershare
2021-05-31	18 000	Computershare
2021-06-03	25 000	Computershare
2021-06-08	13 000	Computershare
2021-06-15	5 000	Computershare
2021-07-29	383 050	Computershare
2021-08-03	152 000	Computershare
2021-08-18	24 100	Computershare
2021-09-23	10 000	Computershare
	1 661 650	
Investissements directs		
2021-04-09	160 000	Mr Gilles Pomerleau
2021-04-09	1 500	Ghislaine Blais, Rosaire Deschenes et Gestion Stéphane Henrichon inc.
2021-04-19	100 000	9329-9816 Québec Inc.
2021-05-03	15 000	Chantal Parent
2021-05-06	10 000	9414-7956 Quebec Inc. - Denise Tardif
2021-07-14	30 000	Richard Thibaudeau
2021-09-29	45 000	Placements Ronald Henrichon - 20k et Assurance Ronald Henrichon 25K
	361 500	
	2 023 150	

3.4. Il appert qu'une somme de 361 500 \$ (18 %) a été déposée par les investisseurs directement auprès de Fiducie de Revenu MarDi.Info et qu'une somme de 1 661 650 \$ (82 %) a transité initialement par Computershare (dans des comptes CELI et REER).

2 – Transfert des sommes au compte de la Fiducie d'opération MarDi.Info.

3.5. Le tableau suivant présente les transactions bancaires entre Fiducie de Revenu MarDi.Info et Fiducie d'opération MarDi.Info (Référence #2a et #2b):

2a - Montants décaissés du compte de la fiducie Mardi.Info		2b - Montants encaissés par le compte de la Fiducie d'Opération MarDi.info	
Date	\$	Date	\$
2021-04-05	(155 580)	2021-04-05	155 580
2021-04-05	(16 000)	2021-04-05	16 000
2021-04-05	(71 040)	2021-04-05	71 040
2021-04-05	(49 000)	2021-04-05	49 000
2021-04-05	(2 500)	2021-04-05	2 500
2021-04-05	(38 600)	2021-04-05	38 600
2021-04-05	(200)	2021-04-05	200
2021-04-14	(120 800)	2021-04-14	120 800
2021-04-26	(135 500)	2021-04-26	135 500
2021-04-26	(271 700)	2021-04-26	271 700
2021-04-26	(59 000)	2021-04-26	59 000
2021-04-26	(10 000)	2021-04-26	10 000
2021-04-26	(94 100)	2021-04-26	94 100
2021-04-26	(10 500)	2021-04-26	10 500
2021-06-04	(325 000)	2021-06-04	325 000
2021-07-29	(31 100)	2021-07-29	31 100
2021-07-29	(92 140)	2021-07-29	92 140
2021-07-29	(49 450)	2021-07-29	49 450
2021-07-29	(195 360)	2021-07-29	195 360
2021-07-29	(30 000)	2021-07-29	30 000
2021-07-29	(20 000)	2021-07-29	20 000
2021-07-29	(5 000)	2021-07-29	5 000
2021-07-29	(9 000)	2021-07-29	9 000
2021-08-04	(140 000)	2021-08-04	140 000
2021-10-04	(80 000)	2021-10-04	80 000
	(2 011 570)		2 011 570

3.6. Entre le 5 avril et le 4 octobre 2021, la totalité des sommes encaissées dans le compte bancaire de Fiducie de Revenu MarDi.Info ont été transférées au compte de la Fiducie d'opération MarDi.Info.

3 – Transferts des sommes du compte de la Fiducie d'opération MarDi.Info vers le compte de MarDi.info Marché Dispensé SEC (compte classifié principal)

3.7. Le tableau suivant présente les transactions bancaires entre Fiducie d'opération MarDi.Info et MarDi.info Marché Dispensé SEC (Référence à #3a et #3b):

3a - Montants décaissés du compte de la Fiducie d'opération MarDi.info		3b- Montant encaissé par le compte de la MarDi.Info Marché dispensé SEC (principal)	
Date	\$	Date	\$
2021-04-05	(16 000)	2021-04-05	16 000
2021-04-05	(71 040)	2021-04-05	71 040
2021-04-05	(38 600)	2021-04-05	38 600
2021-04-05	(49 000)	2021-04-05	49 000
2021-04-05	(2 500)	2021-04-05	2 500
2021-04-05	(155 580)	2021-04-05	155 580
2021-04-05	(38 000)	2021-04-05	38 000
2021-04-05	(100)	2021-04-05	100
2021-04-05	(600)	2021-04-05	600
2021-04-14	(120 800)	2021-04-14	120 800
2021-04-26	(135 500)	2021-04-26	135 500
2021-04-26	(271 700)	2021-04-26	271 700
2021-04-26	(59 000)	2021-04-26	59 000
2021-04-26	(10 000)	2021-04-26	10 000
2021-04-26	(94 100)	2021-04-26	94 100
2021-04-26	(10 500)	2021-04-26	10 500
2021-06-04	(325 000)	2021-06-04	325 000
2021-07-29	(31 100)	2021-07-29	31 100
2021-07-29	(92 140)	2021-07-29	92 140
2021-07-29	(49 450)	2021-07-29	49 450
2021-07-29	(195 360)	2021-07-29	195 360
2021-07-29	(30 000)	2021-07-29	30 000
2021-07-29	(20 000)	2021-07-29	20 000
2021-07-29	(5 000)	2021-07-29	5 000
2021-07-29	(9 000)	2021-07-29	9 000
2021-08-04	(140 000)	2021-08-04	140 000
2021-10-04	(80 000)	2021-10-04	80 000
	(2 050 070)		2 050 070

3.8. Entre le 5 avril et le 4 octobre 2021, la totalité des sommes encaissées dans le compte bancaire de Fiducie d'opération MarDi.Info ont été transférées au compte de MarDi.info Marché Dispensé S.E.C.

4 – Transfert des sommes du compte de la MarDi.Info SEC (compte principal) vers les comptes ouverts pour chacune catégorie d'investissement (comptes ouverts au nom de MarDi.Info Marché Dispensé SEC)

3.9. Le tableau suivant présente les transactions bancaires des comptes de MarDi Info Marché Dispensé SEC (Référence #4a et #4b) :

4a - Montants décaissés du compte de la MarDi.Info Marché dispensé SEC (principal)	4b- Montant encaissé par le compte de la classe A	4b- Montant encaissé par le compte de la classe C	4b- Montant encaissé par le compte de la classe D	4b- Montant encaissé par le compte de la classe E	4b- Montant encaissé par le compte de la classe F	4b- Montant encaissé par le compte de la classe G							
Date	\$ Date	\$ Date	\$ Date	\$ Date	\$ Date	\$ Date							
2021-04-05	(122 379)	2021-04-05	122 379										
2021-04-05	(71 454)			2021-04-05	71 454								
2021-04-05	(696)	2021-04-05	696										
2021-04-05	(38 980)					2021-04-05	38 980						
2021-04-05	(55 693)					2021-04-05	55 693						
2021-04-05	(4 818)			2021-04-05	4 818								
2021-04-05	(600)					2021-04-05	600						
2021-04-26	(135 500)	2021-04-26	135 500										
2021-04-26	(271 700)			2021-04-26	271 700								
2021-04-26	(59 000)			2021-04-26	59 000								
2021-04-26	(10 000)					2021-04-26	10 000						
2021-04-26	(94 100)					2021-04-26	94 100						
2021-04-26	(10 500)					2021-04-26	10 500						
	(875 421)		122 379		136 196		343 154		63 818		49 580		160 293

3.10. Les sommes recueillies des investisseurs au cours de la période du 5 avril au 26 avril 2021 (totalisant 875 421 \$) ont été redistribuées (transférées) à travers les comptes bancaires ouverts pour chacune des catégories d'investissement (comptes également ouverts au nom de MarDi.Info Marché Dispensé SEC).

5 – Transfert (retour) des sommes des comptes ouverts pour chacune catégorie d'investissement (comptes ouverts au nom de MarDi.Info Marché Dispensé SEC) vers le compte principal de la MarDi.Info Marché Dispensé SEC

3.11. Le tableau suivant présente les transactions bancaires entre les comptes de Mar.Di Info Marché Dispensé SEC (Référence #5a et #5b) :

5a - Montants décaissés du compte de la classe A	5b - Montants encaissés par le compte principal	5a - Montants décaissés du compte de la classe C	5b - Montants encaissés par le compte principal	5a - Montants décaissés du compte de la classe D	5b - Montants encaissés par le compte principal	5a - Montants décaissés du compte de la classe E	5b - Montants encaissés par le compte principal	5a - Montants décaissés du compte de la classe F	5b - Montants encaissés par le compte principal	5a - Montants décaissés du compte de la classe G	5b - Montants encaissés par le compte principal
Date	\$ Date	Date	\$ Date	Date	\$ Date	Date	\$ Date	Date	\$ Date	Date	\$ Date
2021-04-14	(49 200)	2021-04-14	49 200					2021-04-05	(600)	2021-04-05	600
		2021-04-27	(136 000)	2021-04-27	136 000	2021-04-27	(41 628)	2021-04-27	41 628	2021-04-05	(55 000)
						2021-05-03	(190 000)	2021-05-03	190 000	2021-04-27	(104 600)
						2021-05-03	(63 000)	2021-05-03	63 000	2021-04-27	104 600
2021-05-04	(56 630)	2021-05-04	56 630	2021-05-04	(90 228)	2021-05-04	90 228	2021-05-04	(41 984)	2021-05-04	41 984
2021-07-27	(16 400)	2021-07-27	16 400	2021-07-27	(21 200)	2021-07-27	21 200	2021-07-27	(6 900)	2021-07-27	6 900
	(122 230)		122 230		(343 056)		343 056		(63 000)		63 000
			(136 000)		136 000				(49 484)		49 484
											(159 600)
											159 600

3.12. Au 27 juillet 2021, la quasi-totalité des sommes reçues et encaissées dans les comptes ouverts pour chaque catégorie d'investissement (moins notamment les frais bancaires) a été retournée (retransférée) au compte bancaire principal de MarDi.Info Marché Dispensé SEC.

6 – Placements effectués via le compte de MarDi.Info Marché Dispensé SEC (compte principal) aux différentes bénéficiaires (sociétés de placement).

3.13. Le tableau suivant présente les différents placements effectués à même le compte principal de MarDi.Info Marché Dispensé SEC (Référence #6):

Date	Montant \$	Bénéficiaires
2021-04-05	(55 693)	Demeter Organi-K
2021-04-16	(170 000)	Technologie Green CBD
2021-04-26	(5 000)	Danjoco
2021-04-29	(97 900)	Demeter Organi-K
2021-04-29	(125 314)	L. Tech Bio Inc
2021-05-04	(250 000)	EVAH Corp
2021-06-07	(30 550)	Demeter Organi-K
2021-06-07	(69 907)	Les Fermes Gigrow inc.
2021-06-14	(73 884)	Trees of Lives Investments
2021-07-07	(75 000)	Malina Capital
2021-07-30	(702 935)	Diversico
2021-08-11	(23 500)	Diversico
2021-08-11	(67 310)	Les Fermes Gigrow inc.
2021-08-11	(24 140)	Diversico
2021-10-06	(9 945)	Demeter Organi-K
2021-10-06	(46 042)	Trees of Lives Investments
	(1 827 120)	

3.14. La totalité des placements ont été effectués à même le compte principal de MarDi.Info Marché Dispensé SEC et les mouvements de fonds intervenus dans les comptes ouverts pour chaque catégorie d'investissement n'ont été qu'un écran de fumée.

3.15. Il est impossible pour l'Administrateur provisoire de suivre les sommes investies par un investisseur en particulier pour une catégorie en particulier.

7 – Revenus (encaissements) de placement et versement de bonis de souscription pour la catégorie D1 effectué via le compte de la MarDi.Info Marché Dispensé SEC (compte principal) aux différents souscripteurs de ladite catégorie

3.16. Le tableau suivant présente certains versements effectués à même le compte principal de MarDi.Info Marché Dispensé SEC qui vise la catégorie D (Référence #7a et #7b):

Encaissement de placement - compte de MarDi.Info Marché Dispensé SEC		Versement des bonis de souscription et intérêts gagnés - compte de MarDi.Info Marché Dispensé SEC		
Date	Montant \$	Date	Montant \$	Investisseurs
		Boni de souscription - Catégorie D		
		2021-05-04	(1 600)	9329-9816 Québec Inc.
		2021-05-04	(6 400)	Gilles Pomerleau
		2021-08-11	(8 630)	Computershare
			<u>(16 630)</u>	
		Intérêts gagnés - Catégorie D		
2021-10-01	19 851	2021-10-06	(400)	9414-7656 Québec Inc.
		2021-10-06	(500)	Assurance Ronald Henrichon
		2021-10-06	(100)	Olivier Ruest
		2021-10-06	(400)	Placement R. Henrichon
		2021-10-06	(1 200)	Richard Thibaudeau
		2021-10-06	(400)	Véronique Lague
		2021-10-06	(12 294)	Computershare
			<u>(15 294)</u>	
	19 851		(31 924)	

3.17. Les revenus reçus (16 630 \$) eu égard aux placements de la Catégorie D ont été déposés au compte bancaire principal de MarDi.Info Marché Dispensé SEC. Cesdits investisseurs ont bénéficié d'un paiement d'intérêts toujours versés à même le compte de MarDi.Info Marché Dispensé SEC, mais d'un montant largement supérieur (31 924 \$). Le différentiel a nécessairement été puisé à même les fonds amalgamés de l'ensemble des investisseurs au compte de MarDi.Info Marché Dispensé SEC.

4. SOMMAIRE DES SOUSCRIPTIONS ET DES INVESTISSEMENTS RETRACÉS PAR L'ADMINISTRATEUR PROVISOIRE

- 4.1. Les tableaux ci-dessous ont été compilés à l'aide des informations obtenues dans le cadre de l'enquête de l'Administrateur provisoire, plus particulièrement des relevés bancaires, des documents de souscriptions, des documents reçus de Computershare ainsi que diverses informations saisies sur l'ordinateur de M. Bergeron, voir notamment la **Pièce R-7**.
- 4.2. Le tableau ci-après fait état des souscriptions identifiées aux comptes bancaires de Fiducie MarDi.Info auxquelles s'ajoutent des souscriptions dont les sommes n'ont jamais transité dans les comptes bancaires de MarDi.Info (c.-à-d. des sommes amassées par Computershare placées directement dans les placements cibles).
- 4.3. L'Administrateur provisoire a également été témoin de sommes ayant transité dans les comptes de BCF (procureurs de MarDi.Info), mais pour lesquelles il n'est pas nécessairement (ou toujours) en mesure de préciser la provenance et l'utilisation ultime; ces sommes sont donc exclues du tableau suivant)

Souscriptions						
Catégories	Bancaire* #	Bancaire \$	Hors banque** #	Hors banque \$	Total #	Total \$
A1	39 950	399 500	-	-	39 950	399 500
C1	32 095	320 950	1 300	13 000	33 395	333 950
D1	80 760	807 600	2 800	28 000	83 560	835 600
E1	14 900	149 000	1 350	13 500	16 250	162 500
F1	12 970	129 700	1 000	10 000	13 970	139 700
G1	21 150	198 400	13 431	122 100	34 581	320 500
G2	1 371	13 000	-	-	1 371	13 000
Classe Non déterminé	1	5 000	-	-	1	5 000
Autres	-	-	-	-	-	-
	203 198	2 023 150	19 881	186 600	223 079	2 209 750

* Transactions retracées au compte principal de MarDi.Info.

** Transactions pour lesquelles les fonds n'ont jamais transité dans les comptes bancaires de MarDi.Info, les fonds ayant plutôt été dirigés vers la cible d'investissement ultime et donc versé directement par le fiduciaire (Computershare) à la cible.

- 4.4. Des souscriptions des 203 198 unités, représentant un montant net approximatif de 2 millions \$, ont ultimement transité dans le compte bancaire principal de MarDi.Info Marché Dispensé S.E.C.
- 4.5. Des souscriptions de 19 881 parts, représentant 186 600 \$, n'ont jamais transité par les comptes bancaires de MarDi.Info et ont été encaissées directement par une société de placement ciblé, plus particulièrement Demeter-K.

4.6. Le tableau ci-après fait état des placements (décaissements) identifiés aux comptes bancaires et validés auprès des sociétés de placements cibles :

Catégories	Investissements					Total des investissements \$
	Commissions	Autres frais	Total des souscriptions après frais et commissions	Compte bancaire Principal \$	Investissements directs (via Computershare) \$	
A1	18 232	-	381 268	245 000	-	245 000
C1	14 400	-	319 550	267 531	-	267 531
D1	16 710	-	818 890	750 575	-	750 575
E1	8 940	-	153 560	250 000	-	250 000
F1	3 516	-	136 184	119 926	-	119 926
G1	13 584	-	306 916	194 088	186 600	380 688
G2	-	-	13 000	-	-	-
Classe Non déterminé	-	-	5 000	-	-	-
Autres	3 686	123 084	(126 770)	-	-	-
	79 067	123 084	2 007 599	1 827 120	186 600	2 013 720

4.7. Parmi les sommes recueillies des investisseurs, près de 80 000 \$ ont été transférés à Cape Cove à titre de commissions. Les autres dépenses sont constituées des honoraires des fiduciaires, des frais comptables et autres frais.

4.8. Les transferts auprès des sociétés cibles ont été compilés en fonction du compte bancaire principal de MarDi.Info Marché Dispensé S.E.C.

4.9. Les écarts observés entre souscriptions en dollars pour chaque catégorie vs les placements réalisés pour chacune des catégories sont illustrés dans le tableau suivant :

Catégories	Écart \$
A1	136 268
C1	52 019
D1	68 316
E1	(96 440)
F1	16 258
G1	(73 772)
G2	13 000
Classe Non déterminé	5 000
Autres	-

4.10. Les écarts sont calculés en soustrayant des montants souscrits les montants placés pour chaque catégorie d'investissement [montants souscrits moins montants placés] :

4.10.1. Les écarts positifs démontrent que les placements effectués dans la catégorie sont inférieurs aux valeurs des souscriptions pour cette même catégorie.

- 4.10.2. À l'inverse, les écarts négatifs démontrent des placements plus élevés que les montants obtenus lors des souscriptions pour la catégorie visée.
- 4.10.3. À titre d'illustration, la Catégorie A (placements dans Agrotech, etc.) a bénéficié d'un montant de 136 268 \$ de moins que les montants réellement souscrits par les investisseurs. Les placements faits dans cette Catégorie A sont donc inférieurs de 136 268 \$ aux montants qui auraient dû être transférés au bénéfice de cette catégorie.
- 4.11. Cette analyse confirme donc l'utilisation de fonds recueillis sans égard aux directives d'investissement et aux spécificités de chaque catégorie d'investissement (c'est-à-dire qu'une partie des fonds théoriquement recueillis pour une catégorie d'investissement ont été placés dans une autre catégorie dans les faits). La section suivante présente une autre illustration de cette conclusion.

5. ILLUSTRATION D'UNE TRANSACTION DE SOUSCRIPTION ET D'INVESTISSEMENT NÉGATIVE

5.1. Le tableau ci-après présente une portion des souscriptions recueillies dans le cadre de la première ronde de financement du 27 janvier 2021 :

Numéro certificat	Nom du client	CS + No. Compte	Classe	Unités	\$	Date	Description
210001	Daniel Courteau	Computershare (71318809)	G1	1 100	10 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-03-18 (50 300\$)
210002	Cécile Héту	Computershare (71318706)	G1	550	5 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-03-18 (50 300\$)
210003	Éric Fortier	Computershare (71332992)	G1	1 650	15 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210005	Bernice Lalonde	Computershare (68254928)	G1	820	7 450	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210007	Jean Chartrand	Computershare (69069385)	G1	363	3 300	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210008	Jean Chartrand	Computershare (68253744)	G1	787	7 150	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210009	Chantal Blanchard	Computershare (68581951)	G1	660	6 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210010	Pierre Chartrand	Computershare (71321556)	G1	660	6 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210012	Michel Le Comte	Computershare (71330808)	G1	550	5 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-03-18 (50 300\$)
210013	Robert Lanoix	Computershare (69237526)	G1	385	3 500	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210014	Éric Thuotte	Computershare (68534317)	G1	704	6 400	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210018	Guy Leprince	Computershare (68255240)	D1	800	8 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210019	Guy Leprince	Computershare (68255240)	C1	300	3 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210020	Guy Leprince	Computershare (68255240)	E1	500	5 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210021	Jean Leprince	Computershare (70968911)	D1	1 000	10 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210022	Jean Leprince	Computershare (70968911)	E1	850	8 500	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210023	Jean Leprince	Computershare (68325295)	G1	770	7 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210024	Stéphanie Blais	Computershare (71324467)	C1	1 000	10 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210025	Stéphanie Blais	Computershare (71324467)	D1	1 000	10 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210026	Stéphanie Blais	Computershare (71324467)	F1	1 000	10 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
210027	Sylvie Lamoureux	Computershare (69370230)	G1	1 463	13 300	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-03-18 (50 300\$)
210028	Chantal Valade	Computershare (67801482)	G1	770	7 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-03-18 (50 300\$)
210029	Carl Perron	Computershare (71335930)	G1	1 100	10 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-03-18 (50 300\$)
210031	Bruno Chartrand	Computershare (67514263)	G1	1 100	10 000	27-01-2021	Souscription encaissé directement par Demeter Organi-K inc. Le 2021-02-05 (136 300\$)
				19 881	186 600		

5.2. Les sommes recueillies auprès de 17 investisseurs ont totalisé 186 600 \$.

5.3. Ces sommes ont transité directement de Computershare vers un (seul) placement cible de classe G, soit Demeter Organi-K inc.

5.4. Le tableau suivant présente un sommaire de ces souscriptions qui ont été effectuées pour différentes catégories d'investissement et le placement ultime de tous ces fonds vers une seule catégorie, soit la G.

Catégories	Souscriptions			Investissements	
	Total #	Total \$	Total %	Total \$	
C1	1 300	13 000	7%	-	
D1	2 800	28 000	15%	-	
E1	1 350	13 500	7%	-	
F1	1 000	10 000	5%	-	
G1	13 431	122 100	65%	186 600	
Total général	19 881	186 600	100%	186 600	