

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
DISTRICT DE BEDFORD
COUR N° : 460-11-001918-104
BUREAU N° : 905521-1000002

COUR SUPÉRIEURE
Chambre commerciale

**DANS L’AFFAIRE DU PLAN
D’ARRANGEMENT PROPOSÉ DE :**

AAER INC., société constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, ayant son siège social au 80, boul. de l’Aéroport, Bromont, Québec, J2L 1S9

– et –

AAER USA INC., société constituée au Delaware, ayant une place d’affaires au 400, rue Westminster, bureau 202, Providence, Rhode Island, États-Unis, 02903

– et –

WIND-SMART LLC, société constituée au Rhode Island, ayant une place d’affaires au 400, rue Westminster, bureau 202, Providence, Rhode Island, États-Unis, 02903

Débitrices

– et –

SAMSON BÉLAIR/DELOITTE & TOUCHE INC.
(Jean-François Nadon, CA, CIRP, responsable désigné), ayant une place d’affaires au 1, Place Ville Marie, bureau 3000, Montréal, Québec, H3B 4T9

Contrôleur

**CINQUIÈME RAPPORT ADRESSÉ À LA COUR PAR
SAMSON BÉLAIR/DELOITTE & TOUCHE INC.
EN SA CAPACITÉ DE CONTRÔLEUR (« CONTRÔLEUR »)**
(*Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies*, L.R.C. 1985, c. C-36,
en sa version modifiée)

INTRODUCTION

1. Le 8 avril 2010, une ordonnance initiale (l’« **Ordonnance initiale** ») a été rendue en faveur d’AAER Inc., d’AAER USA Inc. et de Wind-Smart LLC (« **AAER** » ou les « **Sociétés** ») en vertu de la *Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies* (la « **LACC** »).
2. Le 8 avril 2010, Samson Bélair/Deloitte & Touche Inc. a soumis au tribunal son Premier Rapport daté du 8 avril 2010.

3. Le 7 mai 2010, à la suite d'une requête présentée par AAER, le tribunal a rendu une Ordonnance pour proroger l'Ordonnance initiale et la date de cessation de la suspension des procédures, telle qu'elle est définie dans l'Ordonnance initiale, jusqu'au 2 juin 2010.
4. Le 7 mai 2010, Samson Bélair/Deloitte & Touche Inc. a soumis au tribunal son Deuxième Rapport daté du 6 mai 2010.
5. Le 1^{er} juin 2010, à la suite d'une requête présentée par AAER, le tribunal a rendu une Ordonnance pour proroger l'Ordonnance initiale et la date de cessation de la suspension des procédures, telle qu'elle est définie dans l'Ordonnance initiale, jusqu'au 7 juin 2010.
6. Le 1^{er} juin 2010, Samson Bélair/Deloitte & Touche Inc. a soumis au tribunal son Troisième Rapport daté du 1^{er} juin 2010.
7. Le 9 juin 2010, à la suite d'une requête présentée par AAER, le tribunal a rendu une Ordonnance pour proroger l'Ordonnance initiale et la date de cessation de la suspension des procédures, telle qu'elle est définie dans l'Ordonnance initiale, jusqu'au 7 juillet 2010.
8. Le 9 juin 2010, Samson Bélair/Deloitte & Touche Inc. a soumis au tribunal son Quatrième Rapport daté du 7 juin 2010.
9. À moins d'indication contraire, tous les montants d'argent mentionnés au cinquième rapport du Contrôleur (« Cinquième Rapport ») sont exprimés en dollars canadiens. Les mots qui débutent par une lettre majuscule et qui ne sont pas définis dans ce Cinquième Rapport ont la même signification que celle qui leur a été donnée dans le Premier Rapport du Contrôleur, le Deuxième Rapport du Contrôleur, le Troisième Rapport du Contrôleur et le Quatrième Rapport du Contrôleur ou qui leur a été donnée dans la requête pour l'émission de l'Ordonnance initiale, la requête pour la première extension de l'Ordonnance initiale pour l'établissement des procédures du processus de preuves de réclamation ainsi que l'assemblée des créanciers, la requête pour l'approbation des Transactions, la requête du 7 juin 2010 ainsi que la requête du 6 juillet 2010 (les « **Requêtes** »).
10. Ce Cinquième Rapport est déposé au dossier de cette Honorable Cour afin de fournir à celle-ci les informations pertinentes au sujet des éléments factuels et procéduraux décrits au paragraphe 9 ci-dessous.
11. Le Cinquième Rapport porte sur les sujets suivants :
 - (i) Les activités des Sociétés depuis le 7 juin 2010;
 - (ii) Les activités du Contrôleur depuis l'émission du Quatrième Rapport du Contrôleur, soit le 9 juin 2010;
 - (iii) Le Plan;
 - (iv) La demande de la prorogation de délais ainsi que la demande d'approbation de la tenue de l'assemblée des créanciers.

12. Aux fins de la préparation de ce Cinquième Rapport, le Contrôleur s'est fié à l'information financière non vérifiée d'AAER, aux documents comptables d'AAER, aux Requêtes et aux discussions tenues avec les membres de la direction d'AAER ainsi qu'avec ses conseillers financiers et juridiques. Le Contrôleur n'a pas fait de vérification comptable ni procédé à d'autre vérification de cette information. Les projections financières incluses dans le Cinquième Rapport étant fondées sur les hypothèses retenues par la direction d'AAER concernant des événements à venir, les résultats réels différeront des renseignements présentés et les écarts pourraient être importants.
13. Une copie de ce Cinquième Rapport ainsi que toute requête dans le cadre de la présente instance régie par la LACC et les prochains rapports du Contrôleur seront disponibles sur le site Internet du Contrôleur à l'adresse suivante : www.deloitte.com/ca/aaer. Le Contrôleur a également mis en place une ligne téléphonique sans frais dont les coordonnées apparaissent sur le site Internet du Contrôleur de façon à permettre aux parties intéressées de communiquer avec le Contrôleur si elles ont des questions au sujet de la restructuration d'AAER ou de la LACC.

LES ACTIVITÉS DES SOCIÉTÉS

Général

14. Les faits saillants relatifs aux résultats financiers d'AAER pour la période du 7 juin au 3 juillet 2010 sont présentés dans l'analyse de l'état de l'évolution révisé de l'encaisse jointe à l'Annexe 1. Nos commentaires relativement à la performance financière d'AAER au cours de cette période sont les suivants :
 - a. En comparaison avec l'état de l'évolution révisé de l'encaisse projeté présenté à la Cour par AAER et déposé avec la Requête pour obtenir l'émission d'une ordonnance approuvant les offres reçues par AAER et prorogeant le délai (l'« **État de l'évolution révisé de l'encaisse** »), AAER fait état d'aucun écart important au chapitre des entrées de fonds.
 - b. En comparaison avec l'état de l'évolution révisé de l'encaisse, AAER fait état d'un écart favorable d'approximativement 240 912 \$ au chapitre des sorties de fonds. Cette variation est attribuable principalement à ce qui suit :
 - i. Écart favorable de 1 006 \$ lié à des salaires moins élevés que prévu.
 - ii. Écart favorable de 43 900 \$ lié à un montant moins élevé que prévu remboursé au prêteur intérimaire relatif à la contestation des sommes dues à Hydro-Québec.
 - iii. Écart favorable temporaire de 196 006 \$ lié aux paiements des honoraires professionnels. Ces honoraires seront déboursés la semaine prochaine.
 - c. Tel qu'il est indiqué dans le Deuxième Rapport du Contrôleur, un montant 130 000 \$ a été versé au Contrôleur relativement à des comptes clients d'AAER qui ont été encaissés en trop par Finexcorp Inc. et qui sont en excédent des montants dus à cette dernière. À la suite de la demande de Finexcorp Inc., les Sociétés ont accepté que ce montant soit placé

en fidéicommiss chez le Contrôleur afin de créer une réserve relativement à toute retenue à la source qui serait impayée. AAER a indiqué au Contrôleur que le montant en fidéicommiss est suffisant pour couvrir toute retenue à la source non payée.

15. En date de ce Cinquième Rapport, toutes les dépenses engagées par AAER après l'émission de l'Ordonnance initiale ont été ou seront payées à même le fonds de roulement, le Financement temporaire, le produit de la vente des actifs et des avances qui seront effectuées par une tierce partie. Conséquemment, pour l'instant, AAER ne requiert aucun financement additionnel, tel qu'il appert de l'État de l'évolution révisé de l'encaisse joint à l'Annexe 2.

LES ACTIVITÉS DU CONTRÔLEUR

16. Le Contrôleur a publié sur son site Internet toute nouvelle documentation et l'information publique se rapportant à la restructuration d'AAER, incluant le Quatrième Rapport du Contrôleur ainsi que tous les documents de Cour et les documents relatifs au processus de preuves de réclamation.
17. Le Contrôleur analyse sur une base régulière les recettes et débours d'AAER avec l'entière collaboration de la direction d'AAER. Conséquemment, les prévisions de l'évolution de l'encaisse sont régulièrement mises à jour, suivant les analyses des variations hebdomadaires de l'utilisation des fonds.
18. Le Contrôleur a participé activement au processus de clôture des transactions.
19. Le Contrôleur a participé activement aux discussions avec Pioneer et sur la possibilité de déposer un Plan.
20. Le Contrôleur est également impliqué en tant qu'observateur dans les appels du conseil d'administration d'AAER afin d'assister aux discussions entre la direction et les administrateurs des Sociétés.

LE PLAN D'ARRANGEMENT

21. Le 4 juin 2010, Pioneer a indiqué au Contrôleur qu'elle considérait la possibilité de financer un Plan qui pourrait être mis de l'avant par les Sociétés.
22. À la suite de l'Analyse fiscale effectuée par Pioneer, cette dernière a indiqué au Contrôleur le 2 juillet 2010, qu'elle désirait financer un Plan. Le Plan prévoit entre autres un montant de 450 000 \$, moins les honoraires professionnels, qui pourrait permettre aux créanciers chirographaires de récupérer certains montants dans l'éventualité où celui-ci est approuvé. Le Contrôleur transmettra aux créanciers un rapport sur le Plan le 12 juillet 2010.

LA DEMANDE DE PROROGATION DE LA PÉRIODE DE SUSPENSION DES PROCÉDURES,
LA DEMANDE D'EXEMPTION AINSI QUE LA DEMANDE D'APPROBATION D'UNE
ASSEMBLÉE DES CRÉANCIERS

23. AAER a indiqué au Contrôleur son intention de demander une prolongation de la Période de suspension afin de lui permettre le dépôt d'un Plan, la tenue d'une assemblée des créanciers et l'homologation du Plan par le tribunal. La période suggérée de prolongation de la période de suspension est du 8 juillet au 11 août 2010.
24. Le Contrôleur tiendra une assemblée des créanciers au plus tard le 9 août 2010, à 10 h. L'emplacement sera communiqué le 12 juillet 2010 ou avant.

À l'appui de la demande d'AAER pour la prorogation jusqu'au 11 août 2010, AAER a fourni un état de l'évolution de l'encaisse hebdomadaire mis à jour pour la période du 3 avril au 11 août 2010 (incluant les montants réels pour la période du 3 avril au 3 juillet 2010), lequel état est joint à l'Annexe 2.

25. Le Contrôleur est d'avis qu'il est nécessaire de proroger la période de suspension des procédures afin de permettre à AAER de déposer un Plan, de tenir l'assemblée des créanciers et de procéder à l'homologation de son Plan par le tribunal.
26. Le Contrôleur est d'avis qu'AAER a agi conformément à l'Ordonnance initiale.

Sur la base des discussions qu'il a tenues avec les représentants d'AAER, le Contrôleur est d'avis qu'AAER a agi et continue d'agir de bonne foi et avec diligence.

Le Contrôleur soumet respectueusement à cette Cour son Cinquième Rapport.

FAIT à Montréal, ce 6^{ième} jour de juillet 2010.

Samson Bélaïr / Deloitte & Touche Inc.
SAMSON BÉLAÏR/DELOITTE & TOUCHE INC.
En sa capacité de Contrôleur d'AAER Inc.

Annexe 1

AAER Inc
Weekly Cash Flow Analysis

From June 6 to July 3, 2010

	<i>Projections</i>	<i>Actuals</i>	<i>Difference</i>	<i>Comments</i>
WEEK NUMBER	14	14	14	
Cash Inflows				
Accounts receivable	8 797	12 207	3 410	Monies received from the Templeton project
Other inflow	560 000	560 000	-	Net amounts received in relation to the sale of AAER's assets related to the Templeton project.
Escrow in trust	30 000	30 000	-	Amount received from Pioneer for the extension of professional services during the CCAA and to potentially finance a plan of arrangement
Others - DIP	-	-	-	
Cash inflows total	598 797	602 207	3 410	
Cash Outflows				
<i>Wind Turbines</i>				
Salaries (including DAS and fringes)	-	-	-	
Material Cost	-	-	-	
Transport	-	-	-	
Brokerage & Taxes	-	-	-	
Insurance premium	-	-	-	
Contingency & Construction site	-	-	-	
<i>Administration</i>				
Overhead salaries disbursement	5 000	3 994	(1 006)	Reduced workforce
Indemnities	-	-	-	
CSST	-	-	-	
Past due salaries (without DAS)	-	-	-	
D&O Insurance	-	-	-	
Electricity	-	-	-	
Rent	75 000	75 000	-	Rent paid to Olymbec
Moving expenses	-	-	-	
Communications (Bell, Rogers, Videotron)	-	-	-	
Group Insurance	-	-	-	
DIP	290 000	246 100	(43 900)	Reimbursement of Finloc. The balance which was to be reimbursed has been placed on hold in relation to the Hydro-Québec hypothec.
Professional services	-	-	-	
- Monitor	100 000	3 994	(96 006)	Amounts due to the professionals are to be disbursed in the following week.
- Legal Counsel	100 000	-	(100 000)	Amounts due to the professionals are to be disbursed in the following week.
Professional services assumed by Pioneer	30 000	30 000	-	Amounts paid to McCarthy
Maintenance	-	-	-	
Contingency	-	-	-	
	600 000	359 088	(240 912)	
Cash outflows total	600 000	359 088	(240 912)	
Opening Balance	25 620	25 620	-	
Cash inflows	598 797	602 207	3 410	
Cash outflows	600 000	359 088	(240 912)	
Closing Balance	24 417	268 739	244 322	

Annexe 2

Appendix 2 - The Cash Flow Statement

Monitor's Report on Cash Flow

The statement of projected cash flow (“**Cash Flow Statement**”) of this report of the Company as of the 6th day of July, 2010 has been prepared by the management of the Company for the purpose described in Notes to the Cash Flow Statement, using Probable and Hypothetical Assumptions set out in the Notes to the Cash Flow Statement.

Our review consisted of inquiries, analytical procedures and discussion related to information supplied to us by certain of the management and employees of the Company. Since Hypothetical Assumptions need not be supported, our procedures with respect to them were limited to evaluating whether they were consistent with the purpose of the Cash Flow Statement. We have also reviewed the support provided by management of the Company for the Probable Assumptions, and the preparation and presentation of the Cash Flow Statement.

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that, in all material respects:

- a) The Hypothetical Assumptions are not consistent with the purpose of the Cash Flow Statement;
- b) As at the date of this report, the Probable Assumptions developed by management are not suitably supported and consistent with the plans of the Company or do not provide a reasonable basis for the Cash Flow Statement, given the Hypothetical Assumptions; or
- c) The Cash Flow Statement does not reflect the Probable and Hypothetical Assumptions.

Since the Cash Flow Statement is based on assumptions regarding future events, actual results will vary from the information presented even if the Hypothetical Assumptions occur, and the variations may be material. Accordingly, we express no assurance as to whether the Cash Flow Statement will be achieved. We express no opinion or other form of assurance with respect to the accuracy of any financial information presented in this report, or relied upon by us in preparing this report.

The Cash Flow Statement has been prepared solely for the purpose described in Notes on the face of the Cash Flow Statement, and readers are cautioned that it may not be appropriate for other purposes.

AAER Inc
Weekly Cash Flow
 From April 3 to August 11, 2010

WEEK NUMBER	Actual	Actual	Total	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Total	Actual	Actual	Actual	Actual	Total	Actual	Projections	Projections	Projections	Projections	Total	Projections	Projections	Total	Total	
WEEK ENDING	1-3	24-04-10	April	01-05-10	8-05-10	15-05-10	22-05-10	29-05-10	May	05-06-10	12-06-10	19-06-10	26-06-10	June	03-07-10	10-07-10	17-07-10	24-07-10	31-07-10	July	07-08-10	11-08-10	Up to August 11	April to August 11	
Cash Inflows																									
Accounts receivable	-	-	-	-	12 000	-	-	47 683	59 683	43 500	12 207	-	-	55 707	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115 390	
Other inflow	99 724	-	99 724	-	10 496	22 934	-	-	33 430	95 393	560 000	-	-	655 393	-	-	-	-	50 000	50 000	-	-	-	838 547	
Pioneer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30 000	-	-	30 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30 000	
Others - DIP	330 000	-	330 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330 000	
Cash inflows total	429 724	-	429 724	-	22 496	22 934	-	47 683	93 113	138 893	602 207	-	-	741 100	-	-	-	-	50 000	50 000	-	-	-	1 313 937	
Cash Outflows																									
<i>Wind Turbines</i>																									
Salaries (including DAS and fringes)	14 262	-	14 262	17 517	5 177	2 743	-	-	25 437	17 299	-	-	-	17 299	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56 998
Material Cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transport	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Brokerage & Taxes	14 671	-	14 671	6 199	-	-	-	-	6 199	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20 870	
Insurance premium	-	-	-	1 923	-	-	-	-	1 923	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 923	
Contingency & Construction site	23 743	2 100	25 843	4 264	690	1 945	-	2 100	8 999	4 666	-	-	-	4 666	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39 508	
	52 676	2 100	54 776	29 902	5 867	4 688	-	2 100	42 557	21 965	-	-	-	21 965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119 298	
other	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
other	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Administration</i>																									
Overhead salaries disbursement	32 462	-	32 462	42 266	-	19 440	-	41 329	103 035	8 353	3 994	-	-	12 347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147 843
Indemnities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CSST	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Past due salaries	61 884	-	61 884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61 884	
D&O Insurance	-	-	-	-	9 669	-	-	-	9 669	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 669	
Electricity	-	15 625	15 625	-	6 650	-	-	3 325	9 975	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25 600	
Rent	-	-	-	-	27 500	-	-	-	27 500	2 500	75 000	-	-	77 500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105 000	
Moving expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Communications (Bell, Rogers, Videotron)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Group Insurance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
DIP	26 736	-	26 736	-	-	-	-	-	-	-	-	246 100	-	246 100	-	-	-	-	-	-	-	-	105 000	377 836	
Professional services	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Monitor	33 071	-	33 071	34 933	-	-	-	-	34 933	40 000	3 994	-	-	43 994	-	100 000	-	-	-	100 000	-	-	-	211 999	
- Legal Counsel	48 474	-	48 474	-	-	-	-	-	40 000	30 000	-	-	-	70 000	-	100 000	-	-	-	100 000	-	-	-	218 474	
Professional services assumed by Pioneer	5 328	684	6 012	1 707	1 816	-	-	10 754	14 278	2 305	-	-	-	2 305	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22 595	
Contingency	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Finc	207 955	16 309	224 264	78 907	45 635	19 440	-	55 408	199 390	93 158	112 988	246 100	-	452 246	-	200 000	-	-	-	200 000	-	105 000	-	1 180 900	
Cash outflows total	260 631	18 409	279 040	108 809	51 502	24 128	-	57 508	241 947	115 123	112 988	246 100	-	474 211	-	200 000	-	-	-	200 000	-	105 000	105 000	1 300 198	
Opening Balance	-	169 093	-	150 684	41 875	12 869	11 675	11 675	150 684	1 850	25 620	514 839	268 739	1 850	268 739	268 739	68 739	68 739	68 739	268 739	118 739	118 739	118 739	-	
Cash inflows	429 724	-	429 724	-	22 496	22 934	-	47 683	93 113	138 893	602 207	-	-	741 100	-	-	-	-	50 000	50 000	-	-	-	1 313 937	
Cash outflows	-260 631	-18 409	-279 040	-108 809	-51 502	-24 128	-	-57 508	-241 947	-115 123	-112 988	-246 100	-	-474 211	-	-200 000	-	-	-	-200 000	-	-105 000	-105 000	-1 300 198	
Closing Balance	169 093	150 684	150 684	41 875	12 869	11 675	11 675	1 850	1 850	25 620	514 839	268 739	268 739	268 739	268 739	68 739	68 739	68 739	68 739	118 739	118 739	13 739	13 739	13 739	

NOTES TO THE CASH-FLOW STATEMENT

NOTE A – PURPOSE

The purpose of these cash-flow projections is to determine the liquidity requirements of the Company during the CCAA proceedings.

NOTE B - DEFINITIONS**(1) CASH-FLOW STATEMENT**

In respect of a Company, means a statement indicating, on a weekly basis (or such other basis as is appropriate in the circumstances), the projected cash-flow of the Company as defined in section 2(1) of the Act based on Probable and Hypothetical Assumptions that reflect the Company's planned course of action for the period covered.

(2) HYPOTHETICAL ASSUMPTIONS:

Means assumptions with respect to a set of economic conditions or courses of action that are not necessarily the most probable in the Company's judgment, but are consistent with the purpose of the Cash-Flow Statement.

(3) PROBABLE ASSUMPTIONS:

Means assumptions that:

- (i) The Company believes reflect the most probable set of economic conditions and planned courses of action, **Suitably Supported** that are consistent with the plans of the Company; and
- (ii) Provide a reasonable basis for the Cash-Flow Statement.

(4) SUITABLY SUPPORTED:

Means that the Assumptions are based on either one or more of the following factors:

- (i) The past performance of the Company;
- (ii) The performance of other industry/market participants engaged in similar activities as the Company;
- (iii) Feasibility studies;
- (iv) Marketing studies; or
- (v) Any other reliable source of information that provides objective corroboration of the reasonableness of the Assumptions.

The extent of detailed information supporting each Assumption, and an assessment as to the reasonableness of each Assumption, will vary according to circumstances and will be influenced by factors such as the significance of the Assumption and the availability and quality of the supporting information.

NOTE C - ASSUMPTIONS

Assumptions	Source	Probable Assumption	Hypothetical Assumption
<u>Opening cash balance</u>	Based on current bank balances	x	

<u>Exchange Rate</u>	Exchange rates used by management are the following: <ul style="list-style-type: none"> • US \$ / Cnd \$ = 1.0375 / 1.00 • US \$ / Euro = 1.50 / 1.00 		X
<u>Forecast Cash receipts:</u>			
Accounts receivable	Receipt of amounts due regarding the arrangement with Templeton for completion of commissioning	X	
DIP	Interim financing during CCAA	X	
Other	Proceeds from the sale of a piece of equipment and closing of Transactions	X	
<u>Forecast Cash disbursements:</u>			
Salaries	Based on management detailed list of employees to be retained by the company.	X	
Material Cost	Based on the detailed listing of material required for the production of the Templeton turbines.		X
Other Material Cost	Based on the detailed listing of material required for the production the Templeton turbines.		X
Insurance premiums turbines	Insurance premium for coverage of turbines.	X	
Contingency	General provision.		X
Rent	Based on lease agreement		X
Overhead salaries disbursement	Based on management detailed list of employees to be retained by the company.	X	
Indemnities	Based on projected lay-offs and mandatory indemnities required by collective bargaining agreements.	X	
Heating (Hydro Quebec / Gaz Metro)	Weekly estimate of disbursements required based on historical costs.	X	
Electricity	Monthly estimate of disbursements required based on historical costs.	X	
Communications	Monthly estimate of disbursements required based on historical costs.	X	

Group Insurance	Insurance costs for employees insurance based on management detailed list of employees (already identified) to be retained by the company.	x	
Professional services	Management estimate of professional fees to be incurred in the following week for monitor and legal services.		x
Maintenance	Management estimated expenses required to preserve the assets.		x
GST / QST paid to suppliers	Based on taxable disbursements made to suppliers during the period.	x	
Contingency	General provision.		x