

**COUR SUPÉRIEURE**  
**(Chambre des actions collectives)**

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
DISTRICT DE QUÉBEC

N° : 200-06-000189-152

DATE : Le 12 juillet 2017

---

**SOUS LA PRÉSIDENTE DE L'HONORABLE CLAUDE BOUCHARD, j.c.s.**

---

**CHRISTINE BÉLAND**

Demanderesse

c.

**BANQUE ROYALE DU CANADA**

et

**RBC MARCHÉ DES CAPITAUX, SARL**

et

**BANK OF AMERICA CORPORATION**

et

**BANK OF AMERICA, N.A.**

et

**BANQUE D'AMÉRIQUE DU CANADA**

et

**BANK OF AMERICA, NATIONAL ASSOCIATION**

et

**THE BANK OF TOKYO MITSUBISHI UFJ LTD.**

et

**BANQUE DE TOKYO-MITSUBISHI UFJ (CANADA)**

et

**BARCLAYS BANK PLC**

et

**BARCLAYS CAPITAL INC.**

et

**BARCLAYS CAPITAL CANADA INC.**

et

**GROUPE BNP PARIBAS**

et

**BNP PARIBAS NORTH AMERICA INC.**

et

**BNP PARIBAS (CANADA)**

et

**BNP PARIBAS**

et

**CITIGROUP, INC.**

et

**CITIGROUP GLOBAL MARKETS CANADA INC.**

et

**CITIBANK, N.A.**

et

**CITIBANQUE CANADA**

et

**CREDIT SUISSE GROUP AG**

et

**CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC**

et

**VALEURS MOBILIÈRES CRÉDIT SUISSE (CANADA), INC.**

et

**CREDIT SUISSE AG**

et

**BANQUE D'ALLEMAGNE**

et

**LE GROUPE GOLDMAN SACHS**

et

**GOLDMAN, SACHS & CO.**

et

**GOLDMAN SACHS CANADA INC.**

et

**HSBC HOLDINGS PLC**

et

**HSBC BANK PLC**

et

**HSBC NORTH AMERICA HOLDINGS INC.**

et

**HSBC BANK USA, N.A.**

et

**BANQUE HSBC CANADA**

et

**JPMORGAN CHASE & CO.**

et

**J.P. MORGAN BANK CANADA**

et

**J.P. MORGAN CANADA**

et

**BANQUE JPMORGAN CHASE, ASSOCIATION NATIONALE**

et

**MORGAN STANLEY**

et

**MORGAN STANLEY CANADA LIMITEE**

et

**ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC**

et

**RBS SECURITIES, INC.**

et

**ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V.**

et

**LA BANQUE RBS PLC**

et

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.**

et

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE**

et

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (CANADA)**

et

**STANDARD CHARTERED PLC**

et

**UBS AG**

et

**UBS SECURITIES LLC**

et

**BANQUE UBS (CANADA)**

Défenderesses

---

**JUGEMENT SUR DEMANDE POUR OBTENIR L'AUTORISATION D'EXERCER  
UNE ACTION COLLECTIVE POUR FINS DE RÈGLEMENT SEULEMENT ET  
POUR AUTORISER LA PUBLICATION DE L'AVIS AUX MEMBRES**

---

[1] **ATTENDU** que les parties sont impliquées dans un litige de la nature d'une action collective;

[2] **ATTENDU** que six (6) ententes de règlement ont été conclues entre la demanderesse et six (6) groupes de défenderesses, à savoir :

- Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc. et Barclays Capital Canada Inc. (ci-après l'« Entente Barclays », du 13 avril 2017);
- HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A. et Banque HSBC Canada (ci-après l'« Entente HSBC », du 24 mai 2017);
- Royal Bank of Scotland Group PLC, RBS Securities, Inc., Royal Bank of Scotland N.V. et la Banque RBS PLC (ci-après l'« Entente RBS », du 29 mai 2017);
- Standard Chartered Bank (ci-après l'« Entente Standard Chartered », du 29 mai 2017);
- The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. et Banque de Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada) (ci-après l'« Entente Banque de Tokyo », du 30 juin 2017); et
- Société Générale S.A., Société Générale et Société Générale (Canada) (ci-après l'« Entente Société Générale », du 4 juillet 2017);

(ci-après collectivement les « Ententes de Règlement »).

[3] **ATTENDU** que Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc., Barclays Capital Canada Inc. HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A., Banque HSBC Canada, Royal Bank of Scotland Group PLC, RBS Securities, Inc., Royal Bank of Scotland N.V., la Banque RBS PLC, Standard Chartered Bank, The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd., Banque de Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada), Société Générale S.A., Société Générale et Société Générale (Canada) sont collectivement désignées ci-après les « Défenderesses qui règlent<sup>1</sup> »;

[4] **ATTENDU** que la demanderesse demande au Tribunal :

- a) d'autoriser l'exercice d'une action collective contre les Défenderesses qui règlent seulement et pour les fins de règlement seulement;
- b) de lui octroyer, pour les fins des Ententes de Règlement, le statut de représentante des Membres des Groupes visés par les Règlements au Québec;

---

<sup>1</sup> « *Settling Defendants* ».

- c) d'approuver les Avis aux membres pour les informer, notamment, qu'une audience sera tenue pour l'approbation des Ententes de Règlement; et
- d) d'ordonner la publication des Avis aux membres selon le Plan de diffusion proposé par les parties aux Ententes de Règlement.

[5] **VU** la demande sous étude;

[6] **VU** l'absence de contestation;

[7] **VU** les articles 576, 579, 581 et 590 du *Code de procédure civile*;

[8] **APRÈS EXAMEN**, il y a lieu de faire droit à la demande;

**POUR CES MOTIFS, LE TRIBUNAL :**

[9] **ACCUEILLE** la demande;

[10] **DÉCLARE** qu'aux fins de ce jugement, les définitions figurant dans les Ententes de Règlement s'appliquent et sont intégrées au présent jugement;

[11] **APPROUVE** substantiellement la forme et le contenu des Avis aux membres, en versions abrégée et détaillée (en français et en anglais), joints en annexe « A »;

[12] **ORDONNE** que la diffusion des Avis d'audience aux membres de la Demande pour obtenir l'approbation de transactions soit effectuée en conformité avec le Plan de diffusion, joint en annexe « B »;

[13] **AUTORISE** l'exercice de l'action collective au Québec contre les Défenderesses qui règlent seulement et pour les seules fins des Ententes de Règlement;

[14] **ORDONNE** qu'aux fins de règlement, le Groupe du Québec dans les Ententes de Règlement soit défini ainsi :

*« Toute personne du Québec qui, entre le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le 31 décembre 2013, a souscrit un instrument FOREX\*, soit directement ou indirectement par un intermédiaire, et/ou acheté ou autrement participé dans un investissement ou fonds d'action, fonds mutuel, fonds de couverture, fonds de pension ou tout autre véhicule d'investissement qui a souscrit à un Instrument FOREX.*

*Sont exclus du groupe les Défenderesses, leurs sociétés mères, filiales et sociétés affiliées, à l'exception des véhicules d'investissement qui ne doivent pas être exclus du Groupe visé par les Règlements au Québec.*

*\*« Instrument FOREX » comprend les transactions au comptant, à terme sec, les swaps de change, les options de change, les contrats à terme de devises, les options sur contrats à terme de devises et les autres instruments négociés sur le marché de FOREX.»*

[15] **ATTRIBUE** à la demanderesse, Christine Béland, pour les fins d'approbation des Ententes de Règlement, le statut de représentante des Membres des Groupes visés par les Règlements au Québec;

[16] **IDENTIFIE**, pour les seules fins des Ententes de Règlement, la question commune au Groupe visé par ces Ententes de Règlement au Québec comme étant la suivante :

Est-ce que les Défenderesses qui règlent ont comploté pour fixer, augmenter, maintenir, stabiliser, contrôler ou augmenter déraisonnablement les prix des devises achetées sur le marché des changes ou le marché des devises étrangères (le Marché de FOREX)?

[17] **DÉCLARE** que l'autorisation d'exercer une action collective au Québec pour fins de règlement contre les Défenderesses qui règlent, incluant les définitions des Ententes de Règlement et les questions communes, n'affectent en rien les droits et les moyens de défense des Défenderesses qui ne sont pas parties aux Ententes de Règlement et, sans restreindre la généralité de ce qui précède, ne sauront en aucun cas servir d'assise aux fins d'établir la compétence du Tribunal, les critères d'autorisation (incluant la définition des Groupes) ou l'existence des éléments constitutifs du droit d'action allégué dans la demande d'autorisation d'exercer une action collective au Québec, à l'encontre des Défenderesses qui ne sont pas parties aux Ententes de Règlement;

[18] **DÉCLARE** que la période d'exclusion pour les Membres des Groupes visés par les Règlements au Québec est expirée;

[19] **ORDONNE** que, dans l'éventualité où l'entente de règlement était résolue selon ses termes à l'égard d'une ou des Défenderesse(s) qui règle(nt), ce jugement devra être mis de côté, déclaré nul, non avenue et sans effet, en ce qui concerne ladite (ou lesdites) Défenderesse(s) qui règle(nt), sur demande subséquente à cet effet, présentée après avis par celle(s)-ci;


[20] **CONSTATE** qu'un jugement autorisant l'exercice de l'action collective pour fins de règlement seulement et approuvant les Avis aux membres, en ce qui concerne l'Entente HSBC, l'Entente Barclays, l'Entente RBS et l'Entente Standard Chartered, a été rendu le 26 juin 2017, par la Cour supérieure de justice de l'Ontario;

[21] **CONSTATE** qu'un jugement autorisant l'exercice de l'action collective pour fins de règlement seulement et approuvant les Avis aux membres, en ce qui concerne

l'Entente Banque de Tokyo et l'Entente Société Générale, a été rendu le 7 juillet 2017, par la Cour supérieure de justice de l'Ontario;

[22] **FIXE** la date d'audience de la Demande pour obtenir l'approbation des transactions, soit l'Entente HSBC, l'Entente Barclays, l'Entente RBS, l'Entente Standard Chartered, l'Entente Banque de Tokyo et l'Entente Société Générale, au 22 septembre 2017, à 10 heures, salle à confirmer;

[23] **LE TOUT** sans frais de justice.

  
\_\_\_\_\_  
CLAUDE BOUCHARD, j.c.s.

Siskinds, Desmeules, Avocats, Casier #15  
Me Karim Diallo  
43, rue de Buade, bureau 320  
Québec (Québec) G1R 4A2  
Avocats de la demanderesse

Osler, Hoskin & Harcourt LLP  
Me Frédéric Plamondon  
1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 2100  
Montréal (Québec) H3B 4W5  
Avocats de Banque Royale du Canada et RBC Marché des Capitaux, SARL

WOODS s.e.n.c.r.l.  
Me Caroline Biron  
Me Sébastien Richemont  
2000, avenue McGill College, bureau 1700  
Montréal (Québec) H3A 3H3  
Avocats de The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd. et Banque de Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada)

Société d'avocats Torys s.e.n.c.r.l.  
Me William McNamara  
Me Marie-Ève Gingras  
1, Place Ville Marie, bureau 2880  
Montréal (Québec) H3B 4R4  
Avocats de Barclays Capital Canada Inc., Barclays Bank PLC et Barclays Capital Inc.

McCarthy Tétrault s.e.n.c.r.l., s.r.l.  
Me Madeleine Renaud  
1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 2500  
Montréal (Québec) H3B 0A2

Avocats de Credit Suisse Group AG, Credit Suisse Securities (USA) LLC, Valeurs Mobilières Crédit Suisse (Canada), Inc. et Credit Suisse AG

Borden Ladner Gervais s.e.n.c.r.l.  
Me Robert E. Charbonneau  
Me Tommy Tremblay  
1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 900  
Montréal (Québec) H3B 5H4  
Avocats de Banque d'Allemagne

Dentons Canada s.e.n.c.r.l.  
Me Margaret Weltrowska  
1, Place Ville Marie, 39<sup>e</sup> étage  
Montréal (Québec) H3B 4M7  
Avocats de HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A. et Banque HSBC Canada

Davies Ward Phillips & Vineberg s.e.n.c.r.l., s.r.l.  
Me Nick Rodrigo  
1501, avenue McGill Collège, 26<sup>e</sup> étage  
Montréal (Québec) H3A 3N9  
Avocats de Morgan Stanley et Morgan Stanley Canada Limitee

McMillan s.e.n.c.r.l., s.r.l.  
Me Éric Vallières  
1000, rue Sherbrooke Ouest, bureau 2700  
Montréal (Québec) H3A 3G4  
Avocats de Royal Bank of Scotland Groupe PLC, RBS Securities Inc., Royal Bank of Scotland N.V. et la Banque RBS PLC

Irving Mitchell Kalichman, s.e.n.c.r.l./LLP  
Me Peter Kalichman  
Me Jean-Michel Boudreau  
3500, boul. De Maisonneuve Ouest, bureau 1400  
Montréal (Québec) H3Z 3C1  
Avocats de Société Générale S.A., Société Générale et Société Générale (Canada)

Lavery, de Billy s.e.n.c.r.l.  
Me Jean St-Onge  
Me Myriam Bixi  
1, Place Ville Marie, bureau 4000  
Montréal (Québec) H3B 4M4  
Avocats de Standard Chartered Bank



No. 200-06-000189-152

PAGE : 9

Fonds d'aide aux actions collectives  
Me Frikia Belogbi  
1, rue Notre-Dame Est, bureau 10.30  
Montréal (Québec) H2Y 1B6

Date d'audience : 12 juillet 2017

Annexe A : Avis aux membres  
Annexe B : Plan de diffusion

**ANNEXE A**

**ANNEXE B**

## PLAN DE DIFFUSION

1. Les Demandeurs proposent que l'Avis d'une audience afin de faire approuver l'exercice de l'action collective pour fins de règlement et les transactions, soit distribué en conformité avec le Plan de Diffusion qui suit :

- (a) La version détaillée de l'Avis d'une audience afin de faire approuver l'exercice de l'action collective pour fins de règlement et les transactions, sera transmise par courriel ou par la poste par les Avocats du Groupe à toute personne qui s'est informée au sujet de l'action collective ou qui s'est enregistrée sur les sites Internet respectifs des Avocats du Groupe afin de recevoir des mises à jour. Lorsque la personne réside au Québec ou sur demande de celle-ci, l'Avis d'une audience lui sera transmis en français et en anglais;
- (b) Les versions détaillée et abrégée de l'Avis d'une audience afin de faire approuver l'exercice de l'action collective pour fins de règlement et les transactions, seront publiées en français et en anglais sur les sites Internet respectifs des Avocats du Groupe;
- (c) La version abrégée de l'Avis d'une audience afin de faire approuver l'exercice de l'action collective pour fins de règlement et les transactions, sera publiée une fois dans les journaux suivants, en français ou en anglais selon ce qui est le plus approprié pour chaque journal, sous réserve de la raisonnable des dates limites de publication et des coûts de publication de chaque journal :

- (i) Le Globe and Mail (Édition nationale);
- (ii) Le National Post (Édition nationale);
- (iii) La Presse (Montréal);
- (iv) The Gazette (Montréal);
- (v) Le Soleil (Québec);
- (vi) The Vancouver Sun; et
- (vii) The Chronicle-Herald.

2. Les coûts de distribution de l'Avis d'une audience afin de faire approuver l'exercice de l'action collective pour fins de règlement et les transactions, seront prélevés à même les montants prévus aux transactions.

## AVIS LÉGAL

**À toutes les personnes au Canada qui, entre le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le 31 décembre 2013, ont souscrit à un Instrument FOREX\* (« Instrument FOREX »), soit directement ou indirectement par un intermédiaire, et/ou acheté ou autrement participé dans un investissement ou fonds d'action, fonds mutuel, fonds de couverture, fonds de pension ou tout autre véhicule d'investissement qui a souscrit à un Instrument FOREX.**

\*« Instrument FOREX » comprend les transactions au comptant, à terme sec, les swaps de change, les options de change, les contrats à terme de devises, les options sur contrats à terme de devises et les autres instruments négociés sur le marché des changes.

### **Des ententes de règlement pourraient avoir des conséquences sur vos droits. Veuillez lire attentivement cet avis.**

Cet avis concerne des actions collectives relatives aux transactions effectuées sur le marché des changes (ci-après le « Marché de FOREX »).

Les Demandeurs Joseph S. Mancinelli, Carmen Principato, Douglas Serroul, Luigi Carrozzì, Manuel Bastos et Jack Oliveira, en leur qualité de fiduciaires du fonds de pension des ouvriers du centre et de l'est du Canada, et Christopher Staines, en Ontario, et la Demanderesse Christine Béland, au Québec, ont entrepris des procédures en vertu des Lois applicables en matière d'action collective contre les Défenderesses suivantes : Bank of America Corporation, Bank of America, N.A., Bank of America Canada, Bank of America, National Association, Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada), Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc., Barclays Capital Canada Inc., BNP Paribas Group, BNP Paribas North America, Inc., BNP Paribas (Canada), BNP Paribas, Citigroup, Inc., Citibank, N.A., Citibank Canada, Citigroup Global Markets Canada Inc., Credit Suisse Group AG, Credit Suisse Securities (USA) LLC, Credit Suisse AG, Credit Suisse Securities (Canada) Inc, Deutsche Bank AG, The Goldman Sachs Group, Inc., Goldman, Sachs & Co., Goldman Sachs Canada Inc., HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A., HSBC Bank Canada, JPMorgan Chase & Co., J.P. Morgan Bank Canada, J.P. Morgan Canada, JPMorgan Chase Bank, National Association, Morgan Stanley, Morgan Stanley Canada Limited, Royal Bank of Canada, RBC Capital Markets LLC, Royal Bank of Scotland Group PLC, RBS Securities, Inc., Royal Bank of Scotland N.V., Royal Bank of Scotland plc, Société Générale S.A., Société Générale (Canada), Société Générale, Standard Charter plc, UBS AG, UBS Securities LLC et UBS Bank (Canada).

La procédure ontarienne vise toutes les personnes au Canada, alors que la procédure québécoise vise toutes les personnes au Québec qui, entre le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le 31 décembre 2013, ont souscrit à un Instrument FOREX, soit directement ou indirectement par un intermédiaire, et/ou acheté ou autrement participé dans un investissement ou fonds d'action, fonds mutuel, fonds de couverture, fonds de pension ou tout autre véhicule d'investissement qui a souscrit à un Instrument FOREX (le « Groupe »). Un Instrument FOREX comprend les transactions au comptant, à terme sec, les swaps de change, les options de change, les contrats à terme de devises, les options sur contrats à terme de devises et les autres instruments négociés sur le marché de FOREX.

#### **Quels sont les avantages des règlements?**

Des Ententes de Règlement ont été conclues avec Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc. et Barclays Capital Canada Inc. (ci-après collectivement « Barclays »); HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A. et HSBC Bank Canada (ci-après collectivement « HSBC »); The Royal Bank of Scotland Group plc, RBS Securities Inc., The Royal Bank of Scotland N.V. et The Royal Bank of Scotland plc. (ci-après collectivement « RBS »); Standard Chartered plc (ci-après collectivement « Standard Chartered »); The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. et Banque de Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada) (ci-après collectivement « BTMU »); et Société Générale S.A., Société Générale et Société Générale (Canada) (ci-après collectivement « SocGen ») et avec les ententes de règlement Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered et BTMU, les « Ententes de Règlement ». Les Ententes de Règlement, si elles sont approuvées et que leurs conditions sont remplies, vont régler, éteindre et

empêcher toutes réclamations liées, de quelque façon que ce soit, ou découlant des Procédures contre Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU et SocGen.

Si les Ententes de Règlement sont approuvées, Barclays a accepté de payer 19 677 205.88 \$CAN, RBS a accepté de payer 13 220 000 \$CAN, HSBC a accepté de payer 15 500 000 \$CAN, Standard Chartered a accepté de payer 900 000 \$CAN, BTMU a accepté de payer 450 000 \$CAN et SocGen a accepté de payer 1 800 000 \$CAN (ci-après les « Montants des Règlements ») afin de régler les actions collectives et ont accepté de fournir leur coopération aux Demandeurs dans la poursuite des actions collectives contre les autres Défenderesses. Les Ententes de Règlement constituent un compromis face à des réclamations contestées et Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU et SocGen n'admettent aucune faute ou responsabilité.

Des ententes de règlement précédentes avec UBS AG, UBS Securities LLC et UBS Bank (Canada) (ci-après collectivement « UBS »); BNP Paribas Group, BNP Paribas North America, Inc., BNP Paribas (Canada) et BNP Paribas (ci-après collectivement « BNP »); Bank of America Corporation, Bank of America, N.A., Bank of America Canada et Bank of America, National Association (ci-après collectivement « Bank of America »); The Goldman Sachs Group, Inc., Goldman, Sachs & Co. et Goldman Sachs Canada Inc. (ci-après collectivement « Goldman Sachs »); JPMorgan Chase & Co., J.P. Morgan Bank Canada, J.P. Morgan Canada et JPMorgan Chase Bank National Association (ci-après collectivement « JP Morgan »); et Citigroup Inc., Citibank, N.A., Citibank Canada et Citigroup Global Markets Canada Inc. (ci-après collectivement « Citi ») totalisant 55 200 000 \$CAN ont été approuvées par les tribunaux.

Pour le moment, les Montants des Règlements ne seront pas distribués au Groupe. Ils seront plutôt versés dans un compte portant intérêts au bénéfice du Groupe et pourraient servir en partie à financer le paiement des déboursés et de toute condamnation aux frais judiciaires dans le dossier.

### **Quel est l'objet de ce dossier?**

Les procédures allèguent qu'au moins dès 2003, et ce, jusqu'en 2013, les banques Défenderesses ont comploté entre elles afin de fixer les prix dans le Marché de FOREX. Il est allégué que les banques Défenderesses ont communiqué entre elles directement afin de coordonner leur : (i) fixation des prix au comptant; (ii) contrôle ou manipulation des taux de change de référence; et (iii) échange de renseignements

confidentiels clés au sujet de leurs clients respectifs, dans le but de provoquer le placement d'ordres « arrêter les pertes » (ou à seuil de déclenchement) (en anglais « *stop loss orders* ») et « d'ordre limite » (ou « à cours limité ») (en anglais « *limit orders* »). Il est allégué que le complot allégué des banques Défenderesses a affecté des douzaines de paires de devises, incluant la paire de devises du dollar américain et du dollar canadien (\$US/CAN), qui est l'une des paires de devises les plus échangées dans le monde. En raison de l'importance des prix de transactions au comptant, il est allégué que le complot allégué des banques Défenderesses a eu des répercussions sur toutes sortes d'Instruments FOREX, incluant autant les transactions négociées de gré à gré ou hors bourse que celles négociées en bourse.

### **Êtes-vous visé?**

Vous êtes visé par ce recours si :

- vous êtes une personne au Canada qui, entre le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le 31 décembre 2013, a souscrit à un Instrument FOREX<sup>(1)</sup>, soit directement ou indirectement par un intermédiaire, et/ou acheté ou autrement participé dans un investissement ou fonds d'action, fonds mutuel, fonds de couverture, fonds de pension ou tout autre véhicule d'investissement qui a souscrit à un Instrument FOREX, et vous ne vous êtes pas exclus du recours avant le 5 décembre 2016.

<sup>(1)</sup> « **Instrument FOREX** » comprend les transactions au comptant, à terme sec, les swaps de change, les options de change, les contrats à terme de devises, les options sur contrats à terme de devises et les autres instruments négociés sur le marché de FOREX.

### **Qui sont les avocats qui représentent le groupe?**

Les cabinets d'avocats Sotos LLP, Koskie Minsky LLP, Siskinds LLP et Camp Fiorante Matthews Mogerman représentent les Demandeurs et le groupe de l'Ontario, alors que Siskinds, Desmeules, s.e.n.c.r.l. représente la Demanderesse et le groupe du Québec (« Avocats du Groupe »). Les avocats seront payés sur une base forfaitaire.

### **Audiences pour l'approbation des Ententes de Règlement et de la demande de remboursement des déboursés**

Des audiences seront tenues au cours desquelles les Avocats du Groupe demanderont au tribunal d'approuver les Ententes de Règlement (les « Audiences d'approbation »). Les Avocats du

Groupe ne demanderont pas l'approbation de leurs honoraires pour le moment, mais le feront à un stade ultérieur du recours. L'audience devant la Cour supérieure de justice de l'Ontario aura lieu le ● 2017, à ●. au Osgoode Hall, 130 Queen Street West, Toronto, Ontario. L'audience devant la Cour supérieure du Québec aura lieu le ● 2017, à ●, au Palais de justice de Québec, 300, boulevard Jean Lesage, Québec.

Lors des Audiences d'approbation, les tribunaux décideront si les Ententes de Règlement sont justes, raisonnables et dans le meilleur intérêt du Groupe. Lors des audiences, les Avocats du Groupe demanderont également l'approbation de leur demande de remboursement des déboursés. Les Avocats du Groupe demanderont que le paiement des déboursés soit déduit directement des Montants des Règlements.

Tous les membres des Groupes proposés peuvent assister et demander à faire des observations lors des Audiences d'approbation. **Les personnes qui désirent formuler une opposition à l'encontre de l'une ou de plusieurs Ententes de Règlement doivent le faire en transmettant leur opposition par écrit aux Avocats du Groupe à l'adresse apparaissant ci-après, au plus tard le ● 2017.**

#### **Quelles sont vos options?**

**N'entreprendre aucune démarche :** Vous n'avez rien à faire pour demeurer dans l'action collective. La date limite pour s'exclure est expirée. Si vous vous êtes exclus, vous ne pouvez plus rejoindre l'action

collective. Si des avantages, incluant les Montants des Règlements devenaient disponibles pour être distribués au Groupe, vous serez avisé sur la manière de demander votre part. Vous serez légalement lié par toutes les décisions ou ordonnances rendues par le tribunal et vous ne pourrez plus poursuivre les Défenderesses concernant les réclamations légales de ce dossier.

**S'opposer aux Ententes de Règlement ou aux déboursés des Avocats du Groupe :** Si vous désirez vous opposer aux Ententes de Règlement proposées avec Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU et/ou SocGen ou au paiement des déboursés des Avocats du Groupe, vous devez le faire en transmettant votre opposition par écrit aux Avocats du Groupe à l'adresse apparaissant ci-après.

#### **Plus d'information?**

Allez au [www.kmlaw.ca/fxclassaction](http://www.kmlaw.ca/fxclassaction), appelez sans frais au 1-855-595-2624 ou écrivez aux Avocats du Groupe à [fxclassaction@kmlaw.ca](mailto:fxclassaction@kmlaw.ca).

#### **Interprétation**

S'il existe un conflit entre les dispositions de cet avis et l'une des Ententes de Règlement, les termes de l'(des) Entente(s) de Règlement auront préséance eu égard à la(aux) Défenderesse(s) qui règle(nt).

LA DIFFUSION DE CET AVIS A ÉTÉ AUTORISÉE PAR LA COUR SUPÉRIEURE DE JUSTICE DE L'ONTARIO ET PAR LA COUR SUPÉRIEURE DU QUÉBEC





## AVIS LÉGAL

**À toutes les personnes au Canada qui, entre le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le 31 décembre 2013, ont souscrit à un Instrument FOREX\* (« Instrument FOREX »), soit directement ou indirectement par un intermédiaire, et/ou acheté ou autrement participé dans un investissement ou fonds d'action, fonds mutuel, fonds de couverture, fonds de pension ou tout autre véhicule d'investissement qui a souscrit à un Instrument FOREX.**

\*« Instrument FOREX » comprend les transactions au comptant, à terme sec, les swaps de change, les options de change, les contrats à terme de devises, les options sur contrats à terme de devises et les autres instruments négociés sur le marché des changes.

---

## **Des ententes de règlement pourraient avoir des conséquences sur vos droits.**

*Cet avis a été approuvé par la Cour.*

- Vous pourriez être visé par des procédures de la nature d'une action collective alléguant la manipulation sur le marché des changes (ci-après le « Marché de FOREX »).
- Débutant au moins dès 2003, et ce, jusqu'en 2013, il est allégué que les Défenderesses ont comploté entre elles afin de fixer les prix dans le Marché de FOREX. Il est allégué dans la demande que les Défenderesses ont communiqué entre elles directement afin de coordonner leur : (i) fixation des prix au comptant; (ii) contrôle ou manipulation des taux de change de référence; et (iii) échange de renseignements confidentiels clés au sujet de leurs clients respectifs, dans le but de provoquer le placement d'ordres « arrêter les pertes » (ou à seuil de déclenchement) (en anglais « *stop loss orders* ») et « d'ordre limite » (ou « à cours limité ») (en anglais « *limit orders* »). Le complot allégué des Défenderesses a affecté des douzaines de paires de devises, incluant la paire de devises du dollar américain et du dollar canadien (\$US/CAN), qui est l'une des paires de devises les plus échangées dans le monde. En raison de l'importance des prix de transactions au comptant, il est allégué que le complot allégué des Défenderesses a eu des répercussions sur toutes sortes d'Instruments FOREX, incluant autant les transactions négociées de gré à gré ou hors bourse que celles négociées en bourse.
- En Ontario, le tribunal a autorisé l'exercice de l'action collective, pour fins de règlement seulement, qui inclut toute Personne au Canada, et, au Québec, le tribunal a autorisé l'exercice de l'action collective, pour fins de règlement seulement, qui inclut toute Personne au Québec qui, entre le 1<sup>er</sup> janvier 2003 et le 31 décembre 2013, a souscrit à un Instrument FOREX<sup>[1]</sup>, soit directement ou indirectement par un intermédiaire, et/ou acheté ou autrement participé dans un investissement ou fonds d'action, fonds mutuel, fonds de couverture, fonds de pension ou tout autre véhicule d'investissement qui a souscrit à un Instrument FOREX.

<sup>[1]</sup> « Instrument FOREX » comprend les transactions au comptant, à terme sec, les swaps de change, les options de change, les contrats à terme de devises, les

options sur contrats à terme de devises et les autres instruments négociés sur le marché de FOREX.

- Des Ententes de Règlement ont été conclues avec Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc. et Barclays Capital Canada Inc. (ci-après collectivement « Barclays »); HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A. et HSBC Bank Canada (ci-après collectivement « HSBC »); The Royal Bank of Scotland Group plc, RBS Securities Inc., The Royal Bank of Scotland N.V. et The Royal Bank of Scotland plc. (ci-après collectivement « RBS »); Standard Chartered plc (ci-après collectivement « Standard Chartered »); The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. et Banque de Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada) (ci-après collectivement « BTMU »); et Société Générale S.A., Société Générale et Société Générale (Canada) (ci-après collectivement « SocGen ») et avec les ententes de règlement Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered et BTMU, les « Ententes de Règlement ». Les Ententes de Règlement, si elles sont approuvées et que leurs conditions sont remplies, vont régler, éteindre et empêcher toutes réclamations liées, de quelque façon que ce soit, ou découlant des Procédures contre Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU et SocGen. Si les Ententes de Règlement sont approuvées, Barclays a accepté de payer 19 677 205.88 \$CAN, RBS a accepté de payer 13 220 000 \$CAN, HSBC a accepté de payer 15 500 000 \$CAN, Standard Chartered a accepté de payer 900 000 \$CAN, BTMU a accepté de payer 450 000 \$CAN et SocGen a accepté de payer 1 800 000 \$CAN (ci-après les « Montants des Règlements ») afin de régler les actions collectives et ont accepté de fournir leur coopération aux Demandeurs dans la poursuite des actions collectives contre les autres Défenderesses. Les Ententes de Règlement constituent un compromis face à des réclamations contestées et Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU et SocGen n'admettent aucune faute ou responsabilité.
- Pour le moment, les Montants des Règlements ne seront pas distribués. Ils seront plutôt versés dans un compte portant intérêts au bénéfice du Groupe et pourraient servir à financier le paiement des déboursés et de toute condamnation aux frais judiciaires dans le dossier.
- Des audiences seront tenues au cours desquelles les Avocats du Groupe demanderont au tribunal d'approuver les Ententes de Règlement et demanderont d'obtenir le remboursement des déboursés (les « Audiences d'approbation »). Les Avocats du Groupe ne demanderont pas l'approbation de leurs honoraires pour le moment, mais le feront à un stade ultérieur du recours. L'audience devant la Cour supérieure de justice de l'Ontario aura lieu le ● 2017, à ●, au Osgoode Hall, 130 Queen Street West, Toronto, Ontario. L'audience devant la Cour supérieure du Québec aura lieu le ● 2017, à ●, au Palais de justice de Québec, 300, boulevard Jean Lesage, Québec.
- Les tribunaux n'ont pas décidé si les Défenderesses ont fait quelque chose de mal et les recours se poursuivent actuellement contre les autres Défenderesses. Il n'y a pas d'argent disponible pour le moment.

## VOS OPTIONS À CE STADE-CI

### **Attendre l'issue des litiges. Prendre part au partage possible de l'argent et des autres avantages.**

Vous n'avez rien à faire pour demeurer dans l'action collective. La date limite pour vous exclure (parfois appelée « délai d'exclusion ») est expirée. Si vous vous êtes exclus, vous ne pouvez plus rejoindre l'action collective. Si des avantages, y compris des montants de règlement, deviennent disponibles pour distribution au groupe, vous serez avisé de la façon de réclamer votre part. Vous serez légalement lié par toutes les ordonnances et tous les jugements rendus par le tribunal et vous ne pourrez plus poursuivre les Défenderesses concernant les allégations de ce recours.

### **S'opposer aux Règlements ou aux Déboursés des Avocat du Groupe.**

Si vous désirez vous opposer aux règlements proposés avec Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU et/ou SocGen, ou au paiement des déboursés des Avocats du Groupe, vous devez le faire en transmettant votre opposition par écrit adressée aux Avocats du Groupe, à l'adresse apparaissant ci-après. Vous pouvez également vous présenter aux audiences aux dates et heures mentionnées ci-haut.

- Les avocats doivent prouver leurs réclamations à l'encontre des Défenderesses lors des procès. Si de l'argent ou d'autres avantages sont distribués, vous serez avisé sur la manière de recevoir votre part.
- Pour vous opposer aux règlements ou au paiement des déboursés des Avocats du Groupe, vous devez le faire en transmettant votre opposition par écrit adressée à Koskie Minsky LLP, 20 Queen St West, Suite 900, Box 52, Toronto (Ontario), M5H 3R3 ou par courriel au [fxclassaction@kmlaw.ca](mailto:fxclassaction@kmlaw.ca) avant le ●.

## CE QUE CONTIENT CET AVIS

INFORMATIONS DE BASE..... Page 4

1. Pourquoi cet avis est-il publié?
2. Quels sont les avantages des règlements?
3. Quel est l'objet de ces recours?
4. Qu'est-ce qu'une action collective?
5. Qui est un membre du Groupe ?
6. Qu'est-ce que les Demandeurs réclament?
7. Y a-t-il de l'argent disponible maintenant?

VOS OPTIONS .....Page 8

8. Qu'advient-il si je ne fais rien?

9. Qu'advient-il si je ne suis pas d'accord avec les Ententes de Règlement ou avec le paiement des déboursés des Avocats du Groupe?
10. Est-ce que je peux m'exclure du Groupe?

LES AVOCATS QUI VOUS REPRÉSENTENT.....Page 9

11. Est-ce que j'ai un avocat dans ces recours?
12. Comment les avocats seront-ils payés?

UN PROCÈS.....Page 9

13. Comment et quand le tribunal déterminera-t-il qui a raison?
14. Est-ce que j'obtiendrai de l'argent après les procès?

OBTENIR PLUS D'INFORMATIONS.....Page 10

15. Comment puis-je obtenir plus d'informations?

### **INFORMATIONS DE BASE**

#### 1. Pourquoi cet avis est-il publié?

Ces recours ont été « autorisés » en tant qu'actions collectives pour fins de règlement seulement. Cela signifie que les recours rencontrent les exigences d'une action collective contre les Défenderesses qui règlent. Si vous êtes inclus, vous pourriez avoir des droits et des options à faire valoir avant que le tribunal ne décide si les réclamations faites en votre nom à l'encontre des Défenderesses sont adéquates. Cet avis explique toutes ces choses.

Les recours sont connus comme suit :

Ontario: *Mancinelli, et al v. Royal Bank of Canada, et al*, No. de Cour : CV-15-536174CP; et  
 Québec : *Béland c. Banque Royale du Canada et als.*, No. de Cour : 200-06-000189-152.

Les personnes qui ont intenté ces recours se nomment les Demandeurs.

Les Défenderesses sont les suivantes :

- Bank of America Corporation
- Bank of America, N.A.
- Bank of America Canada
- Bank of America, National Association
- Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd.
- Banque de Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada)
- Barclays Bank PLC
- Barclays Capital Inc.
- Barclays Capital Canada Inc.
- BNP Paribas Group
- BNP Paribas North America, Inc.
- BNP Paribas (Canada)

- BNP Paribas
- Citigroup, Inc.
- Citibank, N.A.
- Citibank Canada
- Citigroup Global Markets Canada Inc.
- Credit Suisse Group AG
- Credit Suisse Securities (USA) LLC
- Credit Suisse AG
- Credit Suisse Securities (Canada) Inc
- Deutsche Bank AG
- The Goldman Sachs Group, Inc.
- Goldman, Sachs & Co.
- Goldman Sachs Canada Inc.
- HSBC Holdings PLC
- HSBC Bank PLC
- HSBC North America Holdings Inc.
- HSBC Bank USA, N.A.
- HSBC Bank Canada
- JPMorgan Chase & Co.
- J.P. Morgan Bank Canada
- J.P. Morgan Canada
- JPMorgan Chase Bank, National Association
- Morgan Stanley
- Morgan Stanley Canada Limited
- Royal Bank of Canada
- RBC Capital Markets LLC
- Royal Bank of Scotland Group PLC
- RBS Securities, Inc.
- Royal Bank of Scotland N.V.
- Royal Bank of Scotland plc
- Société Générale S.A.
- Société Générale (Canada)
- Société Générale
- Standard Charter plc
- UBS AG
- UBS Securities LLC
- UBS Bank (Canada)

## 2. Quels sont les avantages des règlements?

Des Ententes de Règlement ont été conclues avec Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc. et Barclays Capital Canada Inc. (ci-après collectivement « Barclays »); HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A. et HSBC Bank Canada (ci-après collectivement « HSBC »); The Royal Bank of Scotland Group plc, RBS Securities Inc., The Royal Bank of Scotland N.V. et The Royal Bank of Scotland plc. (ci-après collectivement « RBS »); Standard Chartered plc (ci-après collectivement « Standard Chartered »); The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. et Banque de Tokyo-Mitsubishi UFJ

(Canada) (ci-après collectivement « BTMU »); et Société Générale S.A., Société Générale et Société Générale (Canada) (ci-après collectivement « SocGen » et avec les ententes de règlement Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered et BTMU, les « Ententes de Règlement »). Les Ententes de Règlement, si elles sont approuvées et que leurs conditions sont remplies, vont régler, éteindre et empêcher toutes réclamations liées, de quelque façon que ce soit, ou découlant des Procédures contre Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU et SocGen.

Si les Ententes de Règlement sont approuvées, Barclays a accepté de payer 19 677 205.88 \$CAN, RBS a accepté de payer 13 220 000 \$CAN, HSBC a accepté de payer 15 500 000 \$CAN, Standard Chartered a accepté de payer 900 000 \$CAN, BTMU a accepté de payer 450 000 \$CAN et SocGen a accepté de payer 1 800 000 \$CAN (ci-après les « Montants des Règlements ») afin de régler les actions collectives et ont accepté de fournir leur coopération aux Demandeurs dans la poursuite des actions collectives contre les autres Défenderesses. Les Ententes de Règlement constituent un compromis face à des réclamations contestées et Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU et SocGen n'admettent aucune faute ou responsabilité.

Des ententes de règlement précédentes avec UBS AG, UBS Securities LLC et UBS Bank (Canada) (ci-après collectivement « UBS »); BNP Paribas Group, BNP Paribas North America, Inc., BNP Paribas (Canada) et BNP Paribas (ci-après collectivement « BNP »); Bank of America Corporation, Bank of America, N.A., Bank of America Canada et Bank of America, National Association (ci-après collectivement « Bank of America »); The Goldman Sachs Group, Inc., Goldman, Sachs & Co. et Goldman Sachs Canada Inc. (ci-après collectivement « Goldman Sachs »); JPMorgan Chase & Co., J.P. Morgan Bank Canada, J.P. Morgan Canada et JPMorgan Chase Bank National Association (ci-après collectivement « JP Morgan »); et Citigroup Inc., Citibank, N.A., Citibank Canada et Citigroup Global Markets Canada Inc. (ci-après collectivement « Citi ») totalisant 55 200 000 \$CAN ont été approuvées par les tribunaux.

Pour le moment, les Montants des Règlements ne seront pas distribués au Groupe. Ils seront plutôt versés dans un compte portant intérêts au bénéfice du Groupe et pourraient servir en partie à financer le paiement des déboursés et de toute condamnation aux frais judiciaires dans le dossier.

### 3. Quel est l'objet de ces recours?

Débutant au moins dès 2003, et ce, jusqu'en 2013, il est allégué que les Défenderesses ont comploté entre elles afin de fixer les prix dans le Marché de FOREX. Il est allégué dans la demande que les Défenderesses ont communiqué entre elles directement afin de coordonner leur: (i) fixation des prix au comptant; (ii) contrôle ou manipulation des taux de change de référence; et (iii) échange de renseignements confidentiels clés au sujet de leurs clients respectifs, dans le but de provoquer le placement d'ordres « arrêter les pertes » (ou à seuil de déclenchement) (en anglais « *stop loss orders* ») et « d'ordre limite » (ou « à cours limité ») (en anglais « *limit orders* »). Le complot allégué des Défenderesses a affecté des douzaines de paires de devises, incluant la paire de devises du dollar américain et du dollar canadien (\$US/CAN), qui est l'une des paires de devises les plus échangées dans le monde. En raison de l'importance des prix de transactions au comptant, il est allégué que le complot allégué des Défenderesses a eu des répercussions sur toutes sortes d'Instruments FOREX, incluant autant les transactions négociées de gré à gré ou hors bourse que celles négociées en bourse.

Il est allégué que pour donner effet à leur complot, les Défenderesses ont fait ce qui suit :

- créé et participé à des forums de discussions interbancaires exclusifs;
- illégalement partagé des informations confidentielles de clients et des informations de transactions exclusives;
- exécuté des transactions coordonnées afin d'influencer les taux de change sur le FOREX;
- surveillé le comportement de leurs co-conspirateurs afin d'assurer le caractère secret du complot et qu'ils se conformaient à celui-ci;
- utilisé des noms de code et des mots mal orthographiés lors de communications interbancaires afin d'éviter toute détection; et
- accepté de « se retirer » en s'abstenant d'acheter ou de vendre des devises afin que leurs complices puissent en tirer profits.

#### 4. Qu'est-ce qu'une action collective?

Dans une action collective, une ou plusieurs personnes, appelées « le représentant des demandeurs », poursuit pour le compte d'autres personnes ayant des réclamations similaires. Toutes ces personnes ayant des réclamations similaires forment le « groupe » ou « membres du Groupe ». Le tribunal tranche les questions en litige pour tous les membres du Groupe, à l'exception de ceux qui se sont exclus du groupe.

Les représentants proposés pour ces recours sont Joseph S. Mancinelli, Carmen Principato, Douglas Serroul, Luigi Carrozzi, Manuel Bastos et Jack Oliveira, en leur qualité de fiduciaires du fonds de pension des ouvriers du centre et de l'est du Canada et Christopher Staines, pour l'Ontario, et Christine Béland, pour le Québec.

#### 5. Qui est un membre du Groupe?

Au Canada, vous êtes inclus dans ce recours si :

- Vous êtes une personne au Canada qui, entre le 1er janvier 2003 et le 31 décembre 2013, a souscrit à un Instrument FOREX<sup>[1]</sup>, soit directement ou indirectement par un intermédiaire, et/ou acheté ou autrement participé dans un investissement ou fonds d'action, fonds mutuel, fonds de couverture, fonds de pension ou tout autre véhicule d'investissement qui a souscrit à un Instrument FOREX et vous ne vous êtes pas exclus avant le 5 décembre 2016.

<sup>[1]</sup> «**Instrument FOREX** » comprend les transactions au comptant, à terme sec, les swaps de change, les options de change, les contrats à terme de devises, les options sur contrats à terme de devises et les autres instruments négociés sur le marché de FOREX.

Au Québec, vous êtes inclus dans ce recours si :

- Vous êtes une personne au Québec qui, entre le 1er janvier 2003 et le 31 décembre 2013, a souscrit à un Instrument FOREX<sup>[1]</sup>, soit directement ou indirectement par un intermédiaire, et/ou acheté ou autrement participé dans un investissement ou fonds d'action, fonds mutuel, fonds de couverture, fonds de pension ou tout autre véhicule d'investissement qui a souscrit à un Instrument FOREX et vous ne vous êtes pas exclus avant le 5 décembre 2016.

[1] « **Instrument FOREX** » comprend les transactions au comptant, à terme sec, les swaps de change, les options de change, les contrats à terme de devises, les options sur contrats à terme de devises et les autres instruments négociés sur le marché de FOREX.

Sont exclus du groupe, les Défenderesses, leurs sociétés mères, leurs filiales et leurs sociétés affiliées; toutefois, les véhicules d'investissement ne sont pas exclus du groupe.

6. Qu'est-ce que les demandeurs réclament?

Les Demandeurs recherchent une compensation monétaire ou d'autres avantages pour le Groupe. Ils demandent aussi les honoraires et les frais des Avocats du Groupe, avec intérêts.

7. Y a-t-il de l'argent disponible maintenant?

Non. Pour le moment, les Montants des Règlements ne seront pas distribués. Ils seront plutôt versés dans un compte portant intérêts au bénéfice du Groupe et pourraient servir à financer le paiement des déboursés et de toute condamnation aux frais judiciaires dans le dossier.

### VOS OPTIONS

8. Qu'advient-il si je ne fais rien?

Vous n'avez rien à faire pour demeurer dans l'action collective. La date limite pour vous exclure est expirée. Si vous vous êtes exclus, vous ne pouvez plus rejoindre l'action collective. Si des avantages, y compris des montants de règlement, deviennent disponibles pour distribution au groupe, vous serez avisé de la façon de réclamer votre part. Vous serez légalement lié par toutes les ordonnances et tous les jugements rendus par le tribunal et vous ne pourrez plus poursuivre les Défenderesses concernant les allégations de ce recours.



**9. Qu'advient-il si je ne suis pas d'accord avec les Ententes de Règlement ou les Déboursés des Avocats du Groupe?**

Des audiences seront tenues au cours desquelles les Avocats du Groupe demanderont au tribunal d'approuver les Ententes de Règlement et demanderont d'obtenir le remboursement des déboursés (les « Audiences d'approbation »). Les Avocats du Groupe ne demanderont pas l'approbation de leurs honoraires pour le moment, mais le feront à un stade ultérieur du recours. L'audience devant la Cour supérieure de justice de l'Ontario aura lieu le ● 2017, à ●, au Osgoode Hall, 130 Queen Street West, Toronto, Ontario. L'audience devant la Cour supérieure du Québec aura lieu le ● 2017, à ●, au Palais de justice de Québec, 300, boulevard Jean Lesage, Québec.

Si vous désirez vous opposer aux Ententes de Règlement proposées avec Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU et/ou SocGen ou au paiement des déboursés des Avocats du Groupe, vous devez le faire en transmettant votre opposition par écrit aux Avocats du Groupe à Koskie Minsky LLP, 20 Queen St West, Suite 900, Box 52, Toronto, Ontario, M5H 3R3 ou par courriel au [fxclassaction@kmlaw.ca](mailto:fxclassaction@kmlaw.ca).

**10. Est-ce que je peux m'exclure du Groupe?**

Non. La date limite pour s'exclure – souvent appelée « opt-out » - est passée.

## **LES AVOCATS QUI VOUS REPRÉSENTENT**

**11. Est-ce que j'ai un avocat dans ces recours?**

Oui. En Ontario, le tribunal a désigné les cabinets d'avocats Sotos LLP, Koskie Minsky LLP, Siskinds LLP et Camp Fiorante Matthews Mogerman afin de vous représenter ainsi que les autres Membres du Groupe du recours ontarien en tant qu'Avocats du Groupe. Au Québec, Siskinds Desmeules, s.e.n.c.r.l. représente les Membres du Groupe du recours québécois en tant qu' « Avocats du Groupe ».

**12. Comment les avocats seront-ils payés?**

Vous n'aurez pas à assumer les honoraires ou les déboursés des Avocats du Groupe. Si le tribunal accueille leur demande, les honoraires et les déboursés des Avocats du Groupe seront déduits des sommes obtenues pour le Groupe ou payés de façon séparée par les Défenderesses.

## **UN PROCÈS**

**13. Comment et quand le tribunal déterminera-t-il qui a raison?**

Si les actions collectives ne sont pas rejetées ou réglées, les Demandeurs devront faire la preuve de leurs réclamations, de même que celle des Membres du Groupe contre les Défenderesses qui n'auront pas réglé à ce moment, lors de procès. Le procès se tiendra alors à Toronto, en Ontario,

dans un cas et à Québec, dans l'autre. Durant les procès, le tribunal entendra toute la preuve pertinente afin de pouvoir rendre une décision, à savoir si les Demandeurs ou les Défenderesses ont raison à propos de leurs réclamations dans les procédures. Il n'y a aucune garantie que les Demandeurs obtiendront une compensation financière ou d'autres avantages pour le Groupe à la suite d'un procès.

14. Est-ce que j'obtiendrai de l'argent après un procès?

Avant que ne soient distribués les Montants des Règlements, vous serez avisé sur la manière de demander votre part ou quelles sont vos autres options à ce moment. Toute information importante en lien avec le dossier sera affichée sur le site Internet des avocats, [www.kmlaw.ca/fxclassaction](http://www.kmlaw.ca/fxclassaction), dès qu'elle sera disponible.

### **OBTENIR PLUS D'INFORMATIONS**

15. Comment puis-je obtenir plus d'informations?

Vous pouvez obtenir plus d'informations sur cette affaire :

**Avocats du Groupe**  
Koskie Minsky LLP

Ligne sans frais : 1-855-535-2624

Courriel : [fxclassaction@kmlaw.ca](mailto:fxclassaction@kmlaw.ca)

20 Queen St West  
Suite 900, Box 52  
Toronto, Ontario  
M5H 3R3



**To All Persons in Canada Who, Between January 1, 2003 and December 31, 2013, Entered Into an FX Instrument\*, Either Directly or Indirectly Through an Intermediary, and/or Purchased or Otherwise Participated in an Investment or Equity Fund, Mutual Fund, Hedge Fund, Pension Fund Or Any Other Investment Vehicle that Entered into an FX Instrument.**

**\*FX Instruments includes FX spot transactions, outright forwards, FX swaps, FX options, FX futures contracts, options on FX futures contracts, and other instruments traded in the FX Market**

**Settlements May Affect Your Rights. Please Read this Notice Carefully**

This notice is about class actions relating to Foreign Exchange (“FX”) transactions.

The Plaintiffs, Joseph S. Mancinelli, Carmen Principato, Douglas Serroul, Luigi Carrozzi, Manuel Bastos, and Jack Oliveira in their capacity as The Trustees of the Labourers’ Pension Fund of Central and Eastern Canada and Christopher Staines, in Ontario, and the Plaintiff Christine Béland, in Quebec, have undertaken legal procedures under applicable laws related to class actions against the following defendants: Bank of America Corporation, Bank of America, N.A., Bank of America Canada, Bank of America, National Association, Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada), Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc., Barclays Capital Canada Inc., BNP Paribas Group, BNP Paribas North America, Inc., BNP Paribas (Canada), BNP Paribas, Citigroup, Inc., Citibank, N.A., Citibank Canada, Citigroup Global Markets Canada Inc., Credit Suisse Group AG, Credit Suisse Securities (USA) LLC, Credit Suisse AG, Credit Suisse Securities (Canada) Inc, Deutsche Bank AG, The Goldman Sachs Group, Inc., Goldman, Sachs & Co., Goldman Sachs Canada Inc., HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A., HSBC Bank Canada, JPMorgan Chase & Co., J.P. Morgan Bank Canada, J.P. Morgan Canada, JPMorgan Chase Bank, National Association, Morgan Stanley, Morgan Stanley Canada Limited, Royal Bank of Canada, RBC Capital Markets LLC, The Royal Bank of Scotland Group plc, RBS Securities Inc., The Royal Bank of Scotland N.V., and The Royal Bank of Scotland plc., Société Générale S.A., Société Générale (Canada), Société Générale, Standard Chartered plc, UBS AG, UBS Securities LLC and UBS Bank (Canada).

The Ontario action is brought on behalf of anyone in Canada, while the Quebec action is brought on behalf of anyone in Quebec who, between January 1, 2003 and December 31, 2013, entered into an FX Instrument

either directly or indirectly through an intermediary, and/or purchased or otherwise participated in an investment or equity fund, mutual fund, hedge fund, pension fund or any other investment vehicle that entered into an FX Instrument (the “Class”). An “FX Instrument” includes FX spot transactions, outright forwards, FX swaps, FX options, FX futures contracts, options on FX futures contracts, and other instruments traded in the FX Market.

**What are the settlements benefits?**

Settlements have been reached with Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc. and Barclays Capital Canada Inc. (collectively, “Barclays”); HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A., HSBC Bank Canada (collectively, “HSBC”); The Royal Bank of Scotland Group plc, RBS Securities Inc., The Royal Bank of Scotland N.V., and The Royal Bank of Scotland plc. (collectively, “RBS”); Standard Chartered plc (“Standard Chartered”); The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada) (collectively, “BTMU”); and Société Générale S.A., Société Générale (Canada) and Société Générale (collectively, “SocGen” and, together with Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, and BTMU the “Settlement Agreements”). The Settlement Agreements, if approved and their conditions fulfilled, will settle, extinguish and bar all claims relating in any way to or arising out of the Proceedings against Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU, and SocGen.

If the Settlement Agreements are approved, Barclays has agreed to pay \$19,677,205.88, RBS has agreed to pay \$13,220,000, HSBC has agreed to pay \$15,500,000, Standard Chartered has agreed to pay \$900,000, BTMU has agreed to pay \$450,000, and SocGen has agreed to pay \$1,800,000 (the “Settlement Amounts”) to settle the class action and to provide co-operation to the plaintiffs in order to continue the case

against the other defendants. The settlements are a compromise of disputed claims and Barclays, RBS, HSBC, Standard Chartered, BTMU, and SocGen do not admit any wrongdoing or liability.

Prior settlements with UBS AG, UBS Securities LLC and UBS Bank (Canada) (collectively, "UBS"); BNP Paribas Group, BNP Paribas North America, Inc., BNP Paribas (Canada), and BNP Paribas (collectively, "BNP"); and Bank of America Corporation, Bank of America, N.A., Bank of America Canada, and Bank of America National Association (collectively "Bank of America"), The Goldman Sachs Group, Inc., Goldman, Sachs & Co., Goldman Sachs Canada Inc. (collectively, "Goldman Sachs"); JPMorgan Chase & Co., J.P. Morgan Bank Canada, J.P. Morgan Canada, JPMorgan Chase Bank National Association (collectively, "JPMorgan"); and Citigroup Inc., Citibank, N.A., Citibank Canada, and Citigroup Global Markets Canada Inc. (collectively, "Citi") totalling \$55,200,000 were approved by the courts.

At this time, the Settlement Amounts will not be distributed to the Class. Rather, the Settlement Amounts will be paid into an interest bearing account for the benefit of the Class and may be used in part to fund the disbursements and any adverse costs awards made in the case.

#### **What is this case about?**

These actions allege that beginning at least as early as 2003 and continuing through 2013, the Defendant Banks conspired with each other to fix prices in the FX Market. It is alleged that the Defendant Banks communicated directly with each other to coordinate their: (i) fixing of spot prices; (ii) controlling or manipulating FX benchmark rates; and (iii) exchanging key confidential customer information in an effort to trigger client stop loss orders and limit orders. It is alleged that the Defendant Banks' alleged conspiracy affected dozens of currency pairs, including the U.S. and Canadian dollar (USD/CAD) currency pair, which is one of the world's highest volume trading currency pairs. Due to the importance of spot prices, it is alleged that the Defendant Banks' alleged conspiracy impacted all manner of FX Instruments, including those trading both over-the-counter and on exchanges.

#### **Are you included?**

You are included in this lawsuit if:

- you are a Person in Canada who, between January 1, 2003 and December 31, 2013, entered into an FX Instrument<sup>[1]</sup> either directly or indirectly through an intermediary, and/or purchased or otherwise participated in an investment or equity

fund, mutual fund, hedge fund, pension fund or any other investment vehicle that entered into an FX Instrument and you did not opt-out of the action on or before December 5, 2016.

<sup>[1]</sup> "FX Instruments" includes FX spot transactions, outright forwards, FX swaps, FX options, FX futures contracts, options on FX futures contracts, and other instruments traded in the FX Market.

#### **Who are the lawyers who represent the class?**

The law firms of Sotos LLP, Koskie Minsky LLP, Siskinds LLP, and Camp Fiorante Matthews Mogergerman represent the Plaintiffs and the class in the Ontario action and Siskinds Desmeules, s.e.n.c.r.l. represent the Plaintiff and the class in the Quebec action ("Class Counsel"). The lawyers will be paid on a contingency fee basis.

#### **Hearing to Approve Settlement Agreements and Disbursements Reimbursement Request**

Hearings will be held during which Class Counsel will seek the Court's approval of the Settlement Agreements (The "Approval Hearings"). Class Counsel will not be seeking approval of its fees at this time but will do so at a later stage in the litigation. The hearing before the Ontario Superior Court of Justice will be held on ● at ● (ET) at Osgoode Hall, 130 Queen Street West, Toronto, Ontario. The hearing before the Quebec Superior Court will be held on ● at ● at the Quebec City Court house, 300, Jean Lesage boulevard, Quebec City, Quebec.

At the Approval Hearings, the Courts will determine whether the Settlement Agreements are fair, reasonable and in the best interest of the Class. At the hearings, Class Counsel will also seek court approval of its request for expense reimbursement. Class Counsel will be requesting the disbursements to be deducted directly from the Settlement Amounts.

All members of the proposed Class may attend the Approval Hearings and ask to make submissions regarding the proposed settlements. **Persons intending to object to one or more of the Settlement Agreements should provide their objection in writing to Class Counsel at the address below by ●.**

#### **What are your options?**

**Take no Steps:** You do not have to do anything to stay in the class action. The opt-out period has expired. If you opted out, you cannot rejoin the class action. If any benefits, including settlement funds, become available for distribution to the Class, you will be notified about

how to ask for a share. You will be legally bound by all orders and judgments of the Court, and you will not be able to sue the Defendant about the legal claims in this case.

**Object to the Settlement Agreement or Class Counsel Disbursements:** If you want to object to the proposed settlements with Barclays, RBS, HSBC, Standard Chartered, BTMU, and/or SocGen or the payment of Class Counsel's expenses, you should do so by setting out your objection in writing addressed to the FX Class Counsel at the address below.

**More Information?**

Go to [www.kmlaw.ca/fxclassaction](http://www.kmlaw.ca/fxclassaction) or call toll-free 1-855-595-2624 or write to Class Counsel at [fxclassaction@kmlaw.ca](mailto:fxclassaction@kmlaw.ca).

**Interpretation**

If there is a conflict between the provisions of this notice and any of the Settlement Agreements, the terms of the Settlement Agreement(s) will prevail with respect to that (these) Settling Defendant(s).

DISTRIBUTION OF THIS NOTICE HAS BEEN AUTHORIZED BY THE ONTARIO SUPERIOR COURT OF JUSTICE AND BY THE QUEBEC SUPERIOR COURT

KM-2877618v1



**To All Persons in Canada Who, Between January 1, 2003 and December 31, 2013, Entered Into an FX Instrument\*, Either Directly or Indirectly Through an Intermediary, and/or Purchased or Otherwise Participated in an Investment or Equity Fund, Mutual Fund, Hedge Fund, Pension Fund Or Any Other Investment Vehicle that Entered into an FX Instrument**

\*FX Instruments includes FX spot transactions, outright forwards, FX swaps, FX options, FX futures contracts, options on FX futures contracts, and other instruments traded in the FX Market.

---

## **Settlements May Affect Your Rights.**

*A court authorized this notice.*

- You could be affected by class action lawsuits involving alleged manipulation of the foreign exchange market (the “FX Market”).
- Beginning at least as early as 2003 and continuing through 2013, it is alleged that the Defendants conspired with each other to fix prices in the FX Market. It is alleged in the claim that the Defendants communicated directly with each other to coordinate their: (i) fixing of spot prices; (ii) controlling and manipulating FX benchmark rates; and (iii) exchanging key confidential customer information in an effort to trigger client stop loss orders and limit orders. The Defendants’ alleged conspiracy affected dozens of currency pairs, including the U.S. and Canadian dollar (USD/CAD) currency pair, which is one of the world’s highest volume trading currency pairs. Due to the importance of spot prices, it is alleged that the Defendants’ alleged conspiracy impacted all manner of FX instruments, including those trading both over-the-counter and on exchanges.
- In Ontario, the Court has certified for settlement purposes only, the lawsuit as a class action that includes all Persons in Canada, and, in Quebec, the Court has authorized for settlement purposes only the lawsuit as a class action that includes all Persons in Quebec who, between January 1, 2003 and December 31, 2013, entered into an FX Instrument<sup>[1]</sup> either directly or indirectly through an intermediary, and/or purchased or otherwise participated in an investment or equity fund, mutual fund, hedge fund, pension fund or any other investment vehicle that entered into an FX Instrument.

<sup>[1]</sup> “FX Instrument” includes FX spot transactions, outright forwards, FX swaps, FX options, FX futures contracts, options on FX futures contracts, and other instruments traded in the FX Market.

- Settlement agreements have been reached with Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc. and Barclays Capital Canada Inc. (collectively, “Barclays”); HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A., HSBC Bank Canada (collectively, “HSBC”); The Royal Bank of Scotland Group plc, RBS



Securities Inc., The Royal Bank of Scotland N.V., and The Royal Bank of Scotland plc. (collectively, “RBS”); Standard Chartered plc (“Standard Chartered”); The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada) (collectively, “BTMU”); and Société Générale S.A., Société Générale (Canada) and Société Générale (collectively, “SocGen” and, together with Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, and BTMU the “Settlement Agreements”). The Settlement Agreements, if approved and their conditions fulfilled, will settle, extinguish and bar all claims relating in any way to or arising out of the Proceedings against Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU, and SocGen. If the Settlement Agreements are approved, Barclays has agreed to pay \$19,677,205.88, RBS has agreed to pay \$13,220,000, HSBC has agreed to pay \$15,500,000, Standard Chartered has agreed to pay \$900,000, BTMU has agreed to pay \$450,000, and SocGen has agreed to pay \$1,800,000 (the “Settlement Amounts”) to settle the class actions and to provide co-operation to the Plaintiffs in order to continue the cases against the other Defendants. The settlements are a compromise of disputed claims and Barclays, RBS, HSBC, Standard Chartered, BTMU, and SocGen do not admit any wrongdoing or liability.

- The Settlement Amounts will not be distributed at this time. Rather, the Settlement Amounts will be paid into an interest bearing account for the benefit of the Class and may be used to fund disbursements and any adverse award of costs in the case.
- Hearings will be held during which Class Counsel will seek the Court’s approval of the Settlement Agreements and its request for expense reimbursement (The “Approval Hearings”). Class Counsel will not be seeking approval of its fees at this time but will do so at a later stage in the litigation. The hearing before the Ontario Superior Court of Justice will be held on ● at ● (ET) at Osgoode Hall, 130 Queen Street West, Toronto, Ontario. The hearing before the Quebec Superior Court will be held on ● at ● at the Quebec City Court house, 300, Jean Lesage boulevard, Quebec City, Quebec.
- The Courts have not decided whether the Defendants did anything wrong and the cases are currently proceeding against the remaining Defendants. There is also no money available now.

### **YOUR OPTIONS AT THIS STAGE**

#### **Await the outcome. Share in possible money and other benefits.**

You do not have to do anything to stay in the class action. The deadline to exclude yourself, sometimes referred to as “opting out”, has expired. If you opted out, you cannot rejoin the class action. If benefits, including settlement funds, become available for distribution to the Class, you will be notified about how to ask for a share. You will be legally bound by all orders and judgments of the Court, and you will not be able to sue the Defendant about the legal claims in this case.

#### **Object to the Settlements or Class Counsel Disbursements**

If you want to object to the proposed settlements with Barclays, RBS, HSBC, Standard Chartered, BTMU and/or SocGen or the payment of Class Counsel’s expenses, you should do so by setting out your objection in writing addressed to Class Counsel at the address below. You can also attend the hearing on the date and time described below.

- Lawyers must prove the claims against the Defendants at trial. If money or benefits are distributed you will be notified about how to ask for your share.
- To object to the proposed settlements or the payment of Class Counsel’s fees and expenses, you should do so by setting out your objection in writing addressed to Class Counsel at Koskie Minsky LLP, 20 Queen St West, Suite 900, Box 52, Toronto, Ontario, M5H 3R3 or by email at [fxclassaction@kmlaw.ca](mailto:fxclassaction@kmlaw.ca) by ●.

**WHAT THIS NOTICE CONTAINS**

BASIC INFORMATION .....Page 4

1. Why was this notice issued?
2. What are the settlements benefits?
3. What are these lawsuits about?
4. What is a class action?
5. Who is a member of the Class?
6. What are the Plaintiffs asking for?
7. Is there any money available now?

YOUR OPTIONS .....Page 7

8. What happens if I do nothing?
9. What if I don’t agree with the Settlement Agreements or Class Counsel disbursements?
10. Can I exclude myself from the Class?

THE LAWYERS REPRESENTING YOU .....Page 8

11. Do I have a lawyer in these cases?
12. How will the lawyers be paid?

A TRIAL.....Page 8

13. How and when will the Court decide who is right?
14. Will I get money after the trials?

GETTING MORE INFORMATION .....Page 9

- 15. How do I get more information?

## BASIC INFORMATION

### 1. Why is there a notice?

These lawsuits have been “certified” as class actions for settlement purposes. This means that these lawsuits meet the requirements for a class action against the Settling Defendants. If you are included, you may have legal rights and options before the Court decides whether the claims being made against the Defendants on your behalf are correct. This notice explains all these things.

The cases are known as follows:

Ontario: *Mancinelli, et al v. Royal Bank of Canada, et al*, Court File No. CV-15-536174CP.

Quebec: *Béland c. Banque Royale du Canada et als.*, No de Cour : 200-06-000189-152.

The persons who started these lawsuits are called the Plaintiffs.

The Defendants are as follows:

- Bank of America Corporation
- Bank of America, N.A.
- Bank of America Canada
- Bank of America, National Association
- Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd.
- Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada)
- Barclays Bank PLC
- Barclays Capital Inc.
- Barclays Capital Canada Inc.
- BNP Paribas Group
- BNP Paribas North America, Inc.
- BNP Paribas (Canada)
- BNP Paribas
- Citigroup, Inc.
- Citibank, N.A.
- Citibank Canada
- Citigroup Global Markets Canada Inc.
- Credit Suisse Group AG
- Credit Suisse Securities (USA) LLC
- Credit Suisse AG
- Credit Suisse Securities (Canada) Inc
- Deutsche Bank AG
- The Goldman Sachs Group, Inc.
- Goldman, Sachs & Co.
- Goldman Sachs Canada Inc.
- HSBC Holdings PLC
- HSBC Bank PLC
- HSBC North America Holdings Inc.
- HSBC Bank USA, N.A.
- HSBC Bank Canada

- JPMorgan Chase & Co.
- J.P. Morgan Bank Canada
- J.P. Morgan Canada
- JPMorgan Chase Bank, National Association
- Morgan Stanley
- Morgan Stanley Canada Limited
- Royal Bank of Canada
- RBC Capital Markets LLC
- The Royal Bank of Scotland Group plc
- RBS Securities Inc.
- The Royal Bank of Scotland N.V.
- The Royal Bank of Scotland plc
- Société Générale S.A.
- Société Générale (Canada)
- Société Générale
- Standard Chartered plc
- UBS AG
- UBS Securities LLC
- UBS Bank (Canada)

## 2. What are the settlements benefits?

Settlements have been reached with Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc. and Barclays Capital Canada Inc. (collectively, “Barclays”); HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A., HSBC Bank Canada (collectively, “HSBC”); The Royal Bank of Scotland Group plc, RBS Securities Inc., The Royal Bank of Scotland N.V., and The Royal Bank of Scotland plc. (collectively, “RBS”); Standard Chartered plc (“Standard Chartered”); The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada) (collectively, “BTMU”); and Société Générale S.A., Société Générale (Canada) and Société Générale (collectively, “SocGen” and, together with Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered and BTMU, the “Settlement Agreements”). The Settlement Agreements, if approved and their conditions fulfilled, will settle, extinguish and bar all claims relating in any way to or arising out of the Proceedings against Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU, and SocGen.

If the Settlement Agreements are approved, Barclays has agreed to pay \$19,677,205.88, RBS has agreed to pay \$13,220,000, HSBC has agreed to pay \$15,500,000, Standard Chartered has agreed to pay \$900,000, BTMU has agreed to pay \$450,000, and SocGen has agreed to pay \$1,800,000 (the “Settlement Amounts”) to settle the class actions and to provide co-operation to the Plaintiffs in order to continue the cases against the other Defendants. The settlements are a compromise of disputed claims and Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU, and SocGen do not admit any wrongdoing or liability.

Prior settlements with UBS AG, UBS Securities LLC and UBS Bank (Canada) (collectively, “UBS”); BNP Paribas Group, BNP Paribas North America, Inc., BNP Paribas (Canada), and BNP Paribas (collectively, “BNP”); and Bank of America Corporation, Bank of America, N.A., Bank of America Canada, and Bank of America National Association (collectively “Bank of

America”), The Goldman Sachs Group, Inc., Goldman, Sachs & Co., Goldman Sachs Canada Inc. (collectively, “Goldman Sachs”); JPMorgan Chase & Co., J.P. Morgan Bank Canada, J.P. Morgan Canada, JPMorgan Chase Bank National Association (collectively, “JPMorgan”); and Citigroup Inc., Citibank, N.A., Citibank Canada, and Citigroup Global Markets Canada Inc. (collectively, “Citi”) totalling \$55,200,000 were approved by the courts. The settlements are a compromise of disputed claims and UBS, BNP, Bank of America, Goldman Sachs, JPMorgan, and Citi do not admit any wrongdoing or liability.

The Settlement Amounts will not be distributed at this time. Rather, the Settlement Amounts will be paid into an interest bearing account for the benefit of the Class and may be used in part to fund the disbursements and any adverse costs award in the case.

### 3. What are these lawsuits about?

Beginning at least as early as 2003 and continuing through 2013, it is alleged that the Defendants conspired with each other to fix prices in the FX market. It is alleged that the Defendants communicated directly with each other to coordinate their: (i) fixing of spot prices; (ii) controlling or manipulating FX benchmark rates; and (iii) exchanging key confidential customer information in an effort to trigger client stop loss orders and limit orders. It is alleged that the Defendants’ alleged conspiracy affected dozens of currency pairs, including the U.S. and Canadian dollar (USD/CAD) currency pair, which is one of the world’s highest volume trading currency pairs. Due to the importance of spot prices, it is alleged that the Defendants’ alleged conspiracy impacted all manner of FX Instruments, including those trading both over-the-counter and on exchanges.

It is alleged that to give effect to their conspiracy, the Defendants did the following:

- created and participated in exclusive interbank chat rooms;
- improperly shared confidential client and proprietary trading information;
- executed coordinated trading to influence the FX rates;
- monitored the conduct of co-conspirators to ensure secrecy and compliance with the conspiracy;
- used code names and misspelled words in interbank communications to evade detection; and
- agreed to “stand down” by holding off buying or selling currency to benefit co-conspirators.

### 4. What is a class action?

In a class action one or more people called “representative plaintiffs” sue on behalf of people who have similar claims. All of these people with similar claims are called the “class” or “class members”. The court resolves the issues for all class members, except those who removed themselves from the class.

The proposed representative Plaintiffs in these cases are Joseph S. Mancinelli, Carmen Principato, Douglas Serroul, Luigi Carrozzi, Manuel Bastos, and Jack Oliveira in their capacity as The Trustees of the Labourers’ Pension Fund of Central and Eastern Canada and Christopher Staines, in Ontario, and Christine Béland, in Quebec.

### 5. Who is a member of the class?

In Canada, you are included in this lawsuit if:

- you are a person in Canada who, between January 1, 2003 and December 31, 2013, entered into an FX Instrument<sup>[1]</sup> either directly or indirectly through an intermediary, and/or purchased or otherwise participated in an investment or equity fund, mutual fund, hedge fund, pension fund or any other investment vehicle that entered into an FX Instrument and you did not opt-out of the lawsuit on or before December 5, 2016.

<sup>[1]</sup> “**FX Instruments**” includes FX spot transactions, outright forwards, FX swaps, FX options, FX futures contracts, options on FX futures contracts, and other instruments traded in the FX Market.

In Quebec, you are included in this lawsuit if:

- you are a person in Quebec who, between January 1, 2003 and December 31, 2013, entered into an FX Instrument<sup>[1]</sup> either directly or indirectly through an intermediary, and/or purchased or otherwise participated in an investment or equity fund, mutual fund, hedge fund, pension fund or any other investment vehicle that entered into an FX Instrument and you did not opt-out of the lawsuit on or before December 5, 2016.

<sup>[1]</sup> “**FX Instruments**” includes FX spot transactions, outright forwards, FX swaps, FX options, FX futures contracts, options on FX futures contracts, and other instruments traded in the FX Market.

Excluded from the class are the defendants, their parent companies, subsidiaries, and affiliates; provided, however, that Investment Vehicles are not excluded from the class.

6. What are the plaintiffs asking for?

The Plaintiffs are asking for money or other benefits for the Class. They are also asking for lawyers’ fees and costs, plus interest.

7. Is there any money available now?

No. The Settlement Amounts will not be distributed at this time. Rather, the Settlement Amounts will be paid into an interest bearing account for the benefit of the Class and may be used in part to fund the disbursements and any adverse costs awards made in the case.

## YOUR OPTIONS

8. What happens if I do nothing at all?

You do not have to do anything to stay in the class action. The opt-out period has expired. If you opted out, you cannot rejoin the class action. If any benefits, including settlement funds, become available for distribution to the Class, you will be notified about how to ask for a share. You will be legally bound by all orders and judgments of the Court, and you will not be able to sue the Defendant about the legal claims in this case.

**9. What if I don't agree with the Settlement Agreements or Class Counsel disbursements?**

Hearings will be held during which Class Counsel will seek the Court's approval of the Settlement Agreements and its request for expense reimbursement (The "Approval Hearings"). Class Counsel will not be seeking approval of its fees at this time but will do so at a later stage in the litigation. The hearing before the Ontario Superior Court of Justice will be held on ● at ● (ET) at Osgoode Hall, 130 Queen Street West, Toronto, Ontario. The hearing before the Quebec Superior Court will be held on ● at ● at the Quebec City Court house, 300, Jean Lesage boulevard, Quebec City, Quebec.

If you want to object to the proposed settlements with Barclays, HSBC, RBS, Standard Chartered, BTMU, and/or SocGen, or the payment of Class Counsel's expenses, you should do so by setting out your objection in writing addressed to Class Counsel at Koskie Minsky LLP, 20 Queen St West, Suite 900, Box 52, Toronto, Ontario, M5H 3R3 or by email at [fxclassaction@kmlaw.ca](mailto:fxclassaction@kmlaw.ca)

**10. Can I exclude myself from the Class?**

No, the deadline to exclude yourself – sometimes referred to as "opting out" – has passed.

**THE LAWYERS REPRESENTING YOU**

**11. Do I have a lawyer in the case?**

Yes. In Ontario, the Court has appointed the law firms of Sotos LLP, Koskie Minsky LLP, Siskinds LLP, and Camp Fiorante Matthews Mogerma to represent you and other Class Members in the Ontario action. In Quebec, Siskinds Desmeules, s.e.n.c.r.l. represents the Class Members in the Quebec action as "Class Counsel."

**12. How will the lawyers be paid?**

You will not have to pay any of the fees and expenses of Class Counsel. If the Court grants their request, Class Counsel's fees and expenses would be deducted from money obtained for the Class, or paid separately by the Defendants.

**A TRIAL**

**13. How and when will the Court decide who is right?**

If these cases are not dismissed or settled, the Plaintiffs will have to prove their claims and the claims of the other Class Members against the Defendants which have not settled at a trial. The trial would be in Toronto, Ontario, in one case and in Quebec City, Quebec, in the other one. During the trials, the court will hear all of the evidence, so that a decision can be reached about whether the Plaintiffs or the Defendants are right about the claims in the lawsuits. There is no



guarantee that the Plaintiffs will win any money or benefits for the Class at trials.

14. Will I get money after the trial?

Before the Settlement Amounts are distributed, you will be notified about how to ask for a share or what your other options are at that time. Important information about the case will be posted on the website for the lawyers, [www.kmlaw.ca/fxclassaction](http://www.kmlaw.ca/fxclassaction), as it becomes available.

### GETTING MORE INFORMATION

15. How do I get more information?

You can get more information about this case:

**Class Counsel**

Koskie Minsky LLP

Toll Free Hotline: 1-855-535-2624

Email: [fxclassaction@kmlaw.ca](mailto:fxclassaction@kmlaw.ca)

20 Queen St West  
Suite 900, Box 52  
Toronto, Ontario  
M5H 3R3

C A N A D A  
PROVINCE DE QUÉBEC  
DISTRICT DE QUÉBEC

(Chambre des actions collectives)  
COUR SUPÉRIEURE

NO : 200-06-000189-152

---

CHRISTINE BÉLAND

Demanderesse

c.

BANQUE ROYALE DU CANADA et als.

Défenderesses

PIÈCE RA-7

**BB-6852**                      **Casier 15**

Me Karim Diallo

[karim.diallo@siskindsdesmeules.com](mailto:karim.diallo@siskindsdesmeules.com)

N/D : 67-174

Courriel : [notification@siskindsdesmeules.com](mailto:notification@siskindsdesmeules.com)

**SISKINDS, DESMEULES** AVOCATS  
S E N C R L

Les Promenades du Vieux-Québec  
43 rue de Buade, bureau 320  
Québec, (Québec) GIR 4A2

Tél.: (418) 694-2009 Tél.: (418) 694-0281  
[www.siskinds.com](http://www.siskinds.com)