

COUR SUPÉRIEURE
(Chambre des actions collectives)

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
DISTRICT DE QUÉBEC

N° : 200-06-000189-152

DATE : Le 2 octobre 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'APPROBATION D'UNE
TRANSACTION**

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

[2] **ATTENDU** qu'une entente de règlement a été conclue entre la demanderesse et la défenderesse Standard Chartered PLC (ci-après la « Défenderesse qui règle¹ » et l'« Entente Standard Chartered »), que celle-ci est équitable, raisonnable et dans le meilleur intérêt des Membres du Groupe visés par le Règlement du Québec;

[3] **ATTENDU** que la demanderesse demande l'approbation de l'Entente Standard Chartered;

[4] **CONSIDÉRANT** le jugement rendu le 12 juillet 2017 par lequel le Tribunal a approuvé la forme et le contenu et a ordonné la publication des avis aux membres;

[5] **CONSIDÉRANT** que les avis ont été publiés en temps opportun, en français et en anglais;

[6] **CONSIDÉRANT** l'expiration de l'échéance fixée pour s'opposer à l'Entente Standard Chartered sans qu'il n'y ait eu d'objection écrite à l'Entente Standard Chartered;

[7] **CONSIDÉRANT** que le délai pour s'exclure de l'action collective au Québec est expiré;

[8] **CONSIDÉRANT** l'article 590 du *Code de procédure civile*;

[9] **CONSIDÉRANT** que la demande a dûment été notifiée au Fonds d'aide aux actions collectives;

[10] **CONSIDÉRANT** les représentations des avocats;

[11] **CONSIDÉRANT** que les exigences relatives à l'approbation d'une transaction dans le cadre d'une action collective ont été évaluées et que le Tribunal s'en déclare satisfait, à savoir les probabilités de succès de l'action collective et les risques d'un procès, l'importance et la nature de la preuve administrée, les termes et conditions de la transaction, les recommandations des avocats et leur expérience, le coût des dépenses futures et la durée probable du litige ainsi que le nombre et la nature des objections à la transaction;

[12] **CONSIDÉRANT** qu'il y a lieu de faire droit à la demande de la demanderesse;

POUR CES MOTIFS, LE TRIBUNAL :

[13] **ACCUEILLE** la demande;

[14] **DÉCLARE** qu'au surplus des définitions utilisées ailleurs dans le présent jugement et pour les fins du présent jugement, les définitions contenues dans l'Entente

¹ « *Settling Defendants* ».

Standard Chartered, jointe comme Annexe A au présent jugement, s'appliquent et sont incorporées au présent jugement;

[15] **DÉCLARE** qu'en cas de conflit entre le présent jugement et l'Entente Standard Chartered, le présent jugement prévaudra;

[16] **DÉCLARE** que les définitions suivantes s'appliquent :

- a) **Effective Date**² means the date when Final Orders have been received from all Courts approving the Settlement Agreement.
- b) **Released Claims**³ mean any and all manner of claims, including "Unknown Claims," as defined in the Settlement Agreement, causes of action, crossclaims, counterclaims, charges, liabilities, demands, judgments, suits, obligations, debts, setoffs, rights of recovery, or liabilities for any obligations of any kind whatsoever (however denominated), whether class or individual, in law or equity or arising under constitution, statute, regulation, ordinance, contract, or otherwise in nature, for fees, costs, penalties, fines, debts, expenses, lawyers' fees, disgorgement, restitution and damages, whenever incurred, and liabilities of any nature whatsoever (including joint and several), known or unknown, suspected or unsuspected, asserted or unasserted, arising from or relating in any way to any conduct alleged or that could have been alleged in or arising from the factual predicate of the Proceedings⁴, or any amended complaint or pleading therein, from the beginning of time until the Effective Date, which shall be deemed to include but not be limited to: (i) communications related to FX Instruments, FX Trading, or FX Benchmark Rates, between a Released Party and any other FX dealer or any other participant in the conspiracy alleged in the Proceedings through chat rooms, instant messages, email, or other means; (ii) agreements, arrangements, or understandings related to FX Instruments, FX Trading, or FX Benchmark Rates, between a Released Party and any other FX dealer or any other participant in the conspiracy alleged in the Proceedings through chat rooms, instant messages, email, or other means; (iii) the sharing or exchange of customer information between a Released Party and any other FX dealer or any other participant in the conspiracy alleged in the Proceedings - including but not limited to customer identity, trading patterns, transactions, net positions or orders, stop losses or barrier options, pricing, or spreads related to FX Instruments, FX Trading, or FX Benchmark Rates; (iv) the establishment, calculation, manipulation, or use of the WM/Reuters fixing rates, including the 4:00 p.m. London closing spot rates, and trading that may impact such rates; (v) the establishment, calculation, manipulation, or use of the European Central Bank FX reference rates, including the ECB rate set at 1:15 p.m. London time; (vi) the establishment, calculation, manipulation, or use of the CME daily

² Date d'entrée en vigueur.

³ Réclamations Quittancées.

⁴ Procédures.

settlement rates; (vii) the establishment, calculation, manipulation, or use of any other FX Benchmark Rates, including benchmark fixing rates, benchmark settlement rates, or benchmark reference rates; (viii) the establishment, calculation, communication, manipulation, or use of the price, spread, or rate of any FX Instrument or FX Exchange-Traded Instrument; and (ix) the sharing or exchange of customer information or confidential information in the possession of the Settling Defendant between a Released Party and any other FX dealer or any other participant in the conspiracy alleged in the Proceedings related to the establishment, calculation, manipulation, or use of any FX price, spread, or rate. Provided, however, Released Claims do not include "last look" claims related to possible delays built into the Settling Defendant's algorithmic or electronic trading platforms that resulted in the Settling Defendant declining spot orders or requests to trade, including trading on electronic communications networks, that were submitted based upon prices the Settling Defendant quoted or displayed in over-the-counter FX markets, notwithstanding anything to the contrary herein.

- c) **Releasees**⁵ means, jointly and severally, individually and collectively, the Settling Defendant and each of its past, present and future, direct and indirect parents (including holding companies), owners, subsidiaries, divisions, predecessors, successors, affiliates, associates (as defined in the *Canada Business Corporations Act*, RSC 1985, c C-44), partners, insurers, and all other Persons, partnerships or corporations with whom any of the former have been, or are now, affiliated, and each of their respective past, present and future officers, directors, employees, agents, shareholders, attorneys, legal or other representatives, trustees, servants and representatives, members, managers and the predecessors, successors, purchasers, heirs, executors, administrators and assigns of each of the foregoing, excluding always the Non-Settling Defendants⁶.
- d) **Settled Defendant** means :
- i. UBS AG, UBS Securities LLC and UBS Bank (Canada);
 - ii. BNP Paribas Group, BNP Paribas North America Inc., BNP Paribas (Canada), and BNP Paribas;
 - iii. Bank of America Corporation, Bank of America, N.A., Bank of America Canada, and Bank of America National Association;
 - iv. The Goldman Sachs Group, Inc., Goldman, Sachs & Co., and Goldman Sachs Canada Inc.;
 - v. JPMorgan Chase & Co., J.P. Morgan Bank Canada, J.P. Morgan Canada, and JPMorgan Chase Bank National Association;

⁵ Parties Quittancées.

⁶ Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente.

- vi. Citigroup, Inc., Citibank, N.A., Citibank Canada, and Citigroup Global Markets Canada Inc.;
 - vii. Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc. and Barclays Capital Canada Inc., to the extent that the settlement agreement with such entities is finally approved by this Court;
 - viii. HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A., HSBC Bank Canada, to the extent that the settlement agreement with such entities is finally approved by this Court;
 - ix. Royal Bank of Scotland Group PLC, RBS Securities Inc., Royal Bank of Scotland N.V., and The Royal Bank of Scotland, to the extent that the settlement agreement with such entities is finally approved by this Court;
 - x. The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Canada), to the extent that the settlement agreement with such entities is finally approved by this Court;
 - xi. Société Générale S.A., Société Générale (Canada) and Société Générale, to the extent that the settlement agreement with such entities is finally approved by this Court;
 - xii. Any Defendant that executes its own settlement agreement after the execution of the Settlement Agreement, which settlement agreement is finally approved by the necessary Courts.
- e) **Québec Settlement Class** means All Persons in Quebec who, between January 1, 2003 and December 31, 2013, entered into an FX Instrument^[1] 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. Excluded from the class are the defendants, their parent companies, subsidiaries, and affiliates; provided, however, that Investment Vehicles^[2] shall not be excluded from the Settlement Class.

[1] "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.

[2] "Investment Vehicles" means any investment company or pooled investment fund, including, but not limited to, mutual fund families, exchange-traded funds, fund of funds and hedge funds, in which a Defendant has or may have a direct or indirect interest, or as to which its affiliates may act as an investment advisor, but

of which a Defendant or its respective affiliates is not a majority owner or does not hold a majority beneficial interest.

[17] **DÉCLARE** que le présent jugement, incluant l'Entente Standard Chartered, lie chaque Membre du Groupe visé par le Règlement au Québec, incluant les personnes mineures et celles qui sont inaptes;

[18] **DÉCLARE** que l'Entente Standard Chartered est équitable, raisonnable et dans le meilleur intérêt des Membres du Groupe visés par le Règlement au Québec et constitue une transaction au sens de l'article 2631 du *Code civil du Québec*;

[19] **APPROUVE** l'Entente Standard Chartered en accord avec l'article 590 du *Code de procédure civile* et **ORDONNE** qu'elle soit mise en œuvre en conformité avec ses termes;

[20] **DÉCLARE** qu'à compter de la Date d'entrée en vigueur, chaque Membre du Groupe visé par le Règlement au Québec sera réputé avoir consenti irrévocablement au rejet de ses Autres Actions⁷ commencées contre les Parties Quittancées, sans frais et sans réserve;

[21] **DÉCLARE** qu'à compter de la Date d'entrée en vigueur, toute Autre Action débutée au Québec doit être et est, par le présent jugement, rejetée contre les Parties Quittancées sans frais et sans réserve;

[22] **DÉCLARE** qu'à compter de la Date d'entrée en vigueur et en conformité avec les termes de l'Entente Standard Chartered, chaque Partie donnant quittance⁸ a quittancé et sera considérée avoir donné une quittance complète, générale et finale aux Parties Quittancées eu égard aux Réclamations Quittancées;

[23] **DÉCLARE** qu'à compter de la Date d'entrée en vigueur, chaque Partie donnant quittance ne pourra maintenant ou dans le futur, intenter, continuer, maintenir, intervenir ou faire valoir, directement ou indirectement, au Canada ou ailleurs, pour son propre compte ou pour le compte de tout groupe ou de toute autre personne, toute procédure, cause d'action, réclamation ou demande contre l'une ou l'autre des Parties Quittancées ou toute autre personne qui pourrait réclamer une contribution, une indemnité ou toute autre réclamation de n'importe laquelle des Parties Quittancées, en rapport avec les Réclamations Quittancées ou toute autre matière y étant reliée, à l'exception de ce qui suit :

- a) la continuation des Procédures contre les Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered ou toute autre partie désignée ou non-désignée dans les Procédures qui n'est pas une Partie Quittancée; ou

⁷ « Other Actions ».

⁸ « Releasor ».

b) si les Procédures ne sont pas autorisées comme action collective eu égard aux Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered, la continuation des actions sur une base individuelle contre les Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered ou toute autre partie désignée ou non-désignée dans les Procédures qui n'est pas une Partie Quittancée;

[24] **DÉCLARE** que, par l'Entente Standard Chartered, la demanderesse et les Membres du Groupe visés par le Règlement au Québec renoncent expressément au bénéfice de la solidarité envers les Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered, eu égard aux faits et aux gestes des Parties Quittancées;

[25] **DÉCLARE** que la demanderesse et les Membres du Groupe visés par le Règlement ne pourront dorénavant réclamer et obtenir que les dommages, y incluant les dommages punitifs, les intérêts et les frais (y compris les frais d'enquête en vertu de l'article 36 de la *Loi sur la concurrence*), attribuables aux agissements des Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered;

[26] **DÉCLARE** que tout appel en garantie ou autre mise en cause pour obtenir une contribution ou une indemnité des Parties Quittancées ou se rapportant aux Réclamations Quittancées, sera irrecevable et non avenu dans le cadre des Procédures;

[27] **DÉCLARE** que le droit des Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered d'interroger la Défenderesse qui règle sera régi par les règles du *Code de procédure civile* et que la Défenderesse qui règle conserve tous ses droits de s'opposer à de tels interrogatoires en vertu du *Code de procédure civile*, le cas échéant. En outre, rien dans le présent jugement n'empêche la Défenderesse qui règle de demander une ordonnance de protection visant à préserver la confidentialité et la protection des renseignements exclusifs concernant les documents à produire et/ou les renseignements obtenus lors d'un interrogatoire. Nonobstant toute disposition du présent jugement, sur toute demande présentée en vertu de ce paragraphe, le Tribunal pourra rendre les ordonnances au sujet des frais de justice et autres modalités qu'il juge appropriées;

[28] **DÉCLARE** que les Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered pourront valablement notifier toute procédure pouvant être requise pour faire valoir leurs droits découlant du paragraphe qui précède à la Défenderesse qui règle, en notifiant ladite procédure à l'avocat *ad litem* de cette partie, tel qu'il est identifié dans le présent jugement;

[29] **DÉCLARE** que l'approbation de l'Entente Standard Chartered et le présent jugement, ainsi que tout motif donné par le Tribunal en lien avec l'approbation de l'Entente Standard Chartered et le présent jugement, n'affectent en rien les droits ou les moyens de défense des Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered dans le cadre du présent recours, et, sans limiter la généralité de ce qui

précède, ne sauront en aucun cas servir de fondement aux fins d'établir la compétence du Tribunal, les critères d'autorisation (incluant la définition du Groupe) 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 à l'Entente Standard Chartered;

[30] **DÉCLARE** que cette Cour conservera un rôle de surveillance continue aux fins d'administration et d'exécution de l'Entente Standard Chartered et de ce jugement et **CONSTATE** que la Défenderesse qui règle reconnaît la compétence de cette Cour uniquement pour les fins d'exécution, d'administration et de mise en œuvre de l'Entente Standard Chartered et du présent jugement et sujet aux termes et conditions prévus dans l'Entente Standard Chartered et le présent jugement;

[31] **DÉCLARE** qu'à l'exception de ce qui est autrement spécifié, le présent jugement n'affecte en rien les droits ou les réclamations qu'ont ou pourraient avoir les Membres du Groupe visés par le Règlement au Québec dans le Recours du Québec contre les Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered ou toute autre partie désignée ou non-désignée dans les Procédures qui n'est pas une Partie Quittancée;

[32] **DÉCLARE** que les Parties Quittancées n'ont aucune responsabilité ou obligation quelconque quant à l'administration de l'Entente Standard Chartered ou du protocole de distribution, incluant la gestion, le placement ou la distribution du montant détenu en fidéicommiss;

[33] **ORDONNE** que toute somme composant le montant de l'entente soit détenue en fidéicommiss par les Avocats du Groupe⁹ pour le bénéfice des Membres du Groupe visés par le Règlement et qu'après la Date d'entrée en vigueur de l'entente, le montant de l'entente puisse être utilisé afin de payer les déboursés encourus par les Avocats du Groupe dans la poursuite des Procédures contre les Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered. Ce paragraphe ne doit pas être interprété comme affectant les droits de la demanderesse et des Membres du Groupe visés par le Règlement de réclamer ces déboursés des Avocats du Groupe dans le contexte d'une éventuelle condamnation aux frais de justice en leur faveur contre les Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered ou les droits des Défenderesses qui ne sont pas parties à l'Entente Standard Chartered de s'opposer à une telle réclamation;

[34] **CONSTATE** que l'Entente Standard Chartered prévoit que son approbation est conditionnelle à l'approbation par le Tribunal de l'Ontario et que les termes du présent jugement n'auront aucune force exécutoire à moins que et jusqu'à ce qu'un tel jugement ne soit rendu en Ontario et que le recours ontarien ne soit déclaré rejeté contre la Défenderesse qui règle, sans frais et avec préjudice;

⁹ « Class Counsel ».

[35] **CONSTATE** qu'un jugement approuvant l'Entente Standard Chartered intervenue a été rendu le 18 septembre 2017 par la Cour supérieure de justice de l'Ontario;

[36] **ORDONNE** que, dans l'éventualité où l'Entente Standard Chartered était résiliée conformément à ses termes, le présent jugement devra être déclaré nul et sans effet, sur demande subséquente à cet effet, présentée après avis et advenant que l'Entente Standard Chartered soit résolue de la sorte, les Défenderesses qui règlent ne seront pas considérées comme ayant reconnu la compétence du Tribunal;

[37] **DÉCLARE** qu'à la Date d'entrée en vigueur, par le présent jugement, le Recours du Québec est réglé hors Cour contre la Défenderesse qui règle;

[38] **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 Laurent Nahmiash

1, Place Ville Marie, bureau 3900

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^e 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 The Royal Bank of Scotland Groupe plc, RBS Securities Inc., The Royal
Bank of Scotland N.V. et La Banque RBS plc

Irving Mitchell Kalichman, s.e.n.c.r.l./LLP

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 Myriam Brixi
1, Place Ville Marie, bureau 4000
Montréal (Québec) H3B 4M4
Avocats de Standard Chartered Bank

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

Date d'audience : 22 septembre 2017

Annexe A : Entente Standard Chartered