

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
DISTRICT DE MONTRÉAL

N° : 500-06-001137-211

**COUR SUPÉRIEURE**  
(Action collective)

---

**NICOLAS SALKO**

Demandeur

c.

**FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.**

-et-

**RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC.**

-et-

**TD WATERHOUSE CANADA INC.**

-et-

**VALEURS MOBILIÈRES DESJARDINS INC.**

-et-

**SERVICES INVESTISSEURS CIBC INC.**

-et-

**RBC DOMINION VALEURS MOBILIÈRES INC.**

-et-

**MARCHÉS MONDIAUX CIBC INC.**

-et-

**BMO LIGNE D'ACTION INC.**

-et-

**BMO NESBITT BURNS INC.**

-et-

**FONDS D'INVESTISSEMENTS HSBC (CANADA)  
INC.**

-et-

**QUESTRADE, INC.**

Défenderesses

---

**DEMANDE DES DÉFENDERESSES BMO LIGNE D'ACTION INC. ET  
BMO NESBITT BURNS INC. POUR PERMISSION DE PRÉSENTER  
UNE PREUVE APPROPRIÉE**  
(Art. 574, al. 3 C.p.c.)

---

**À L'HONORABLE CHRISTIAN IMMER, J.C.S., JUGE GESTIONNAIRE DE LA PRÉSENTE INSTANCE SIÉGEANT DANS ET POUR LE DISTRICT DE MONTRÉAL, LES DÉFENDERESSES EXPOSENT CE QUI SUIT :**

**I. Introduction**

1. Aux fins de la *Demande modifiée pour autorisation d'intenter une action collective et pour obtention du statut de représentant (Demande en autorisation)*, les défenderesses BMO Ligne d'action inc. (**BMO LA**) et BMO Nesbitt Burns inc. (**BMO NB**) sollicitent la permission de présenter chacune une déclaration assermentée d'un de leur représentants ainsi que des pièces au soutien desdites déclarations, lesquelles incluent les divulgations de BMO IL et BMO NB durant la période visée par l'action collective proposée (**Preuve appropriée**).
2. La Demande en autorisation dresse un portrait incomplet des divulgations par BMO des frais au cœur du débat en l'espèce. Sans la Preuve appropriée, cette Cour aura une impression fautive des divulgations de BMO IL et de BMO NB et ne sera pas à même d'apprécier les failles importantes dans le syllogisme juridique mis de l'avant par le demandeur Nicolas Salko (**Demandeur**) afin de se prononcer sur le critère d'autorisation prévu à l'article 575(2°) du *Code de procédure civile (C.p.c.)*

**II. L'ACTION COLLECTIVE PROPOSÉE**

**A. Allégations générales du Demandeur**

3. Le Demandeur sollicite l'autorisation d'intenter une action collective pour le compte du groupe suivant, tel qu'il appert du 1<sup>er</sup> paragraphe de la Demande en autorisation:

« Toutes les personnes physiques et les personnes morales résidant ou ayant leur siège au Québec qui sont parties à un contrat de courtage [...] avec l'une ou plusieurs des Défenderesses et à qui des frais de conversion de devises ont été prélevés de leur compte de courtage, et ce, depuis le 15 mars 2018 » (**Groupe**).
4. La période couverte par l'action collective proposée commence le 15 mars 2018 (**Période pertinente**).
5. Le Demandeur allègue que « les Défenderesses imposent aux membres du Groupe des [frais de conversion de devises (**Frais**)] lorsque les membres font des transactions dans une devise différente de celle de leur compte de courtage, le tout alors que les contrats entre lesdits membres et les Défenderesses ne mentionnent ni les Frais ni le montant de ceux-ci » [nos soulignements], tel qu'il appert du 2<sup>e</sup> paragraphe de la Demande en autorisation.
6. Selon le Demandeur, « [e]n chargeant les Frais aux membres du Groupe sans les préciser dans leurs contrats, les Défenderesses ont agi illégalement et à l'insu des membres du Groupe, contrevenant ainsi [à certaines dispositions de la *Loi sur la protection du consommateur (L.p.c.)* et du *Code civil du Québec (C.c.Q.)*] » [nos soulignements], tel qu'il appert du 8<sup>e</sup> paragraphe de la Demande en autorisation.
7. Par contraste, le Demandeur allègue qu'« [i]l n'est pas ardu pour une entreprise offrant des services de courtage de divulguer à ses clients l'existence et le montant de frais de conversion de devise ». À cet égard, le Demandeur cite à titre d'exemple la divulgation suivante des Frais sur le site internet de Wealthsimple, pièce R-1, qui inclut une mention des Frais exprimés en pourcentage de la valeur de la transaction, tel qu'il appert des paragraphes 12 à 14 de la Demande en autorisation :

« Wealthsimple Trade charges a 1.5% currency conversion fee on Canadian to US dollar conversions (and vice versa) when trading US-listed securities. »

## **B. Allégations spécifiques à l'encontre de BMO LA**

8. À l'encontre de la défenderesse BMO LA, le Demandeur allègue que sa « brochure relative aux commissions et frais » en vigueur le 1<sup>er</sup> novembre 2014 mentionnait notamment que BMO LA « p[ouvait] tirer un revenu de la conversion » [nos soulignements] et invitait les clients à « communiquer avec un représentant de BMO L[A] pour obtenir des renseignements sur les taux ou des détails supplémentaires », tel qu'il appert du paragraphe 50.2 de la Demande en autorisation et de la pièce R-30.
9. Par contraste, le Demandeur allègue que la version de cette même « brochure » en vigueur à partir du 1<sup>er</sup> avril 2020 prévoyait notamment qu'« [o]utre la commission ou les autres frais afférents à l'opération, la conversion de devises rapportera à BMO L[A] (ou à des parties qui lui sont liées) un écart de revenu pouvant aller jusqu'à 1,75% » [nos soulignements], invitant par ailleurs toujours les clients à « communiquer avec un représentant de BMO L[A] pour obtenir des renseignements sur les taux ou des détails supplémentaires », tel qu'il appert du paragraphe 50.3 de la Demande en autorisation et de la pièce R-31.
10. Le Demandeur en conclut que BMO LA « ne divulgue pas le montant des Frais qui sera retranché des comptes de courtage des membres du Groupe pour les conversions de devises en contravention de la loi et des contrats conclus avec les membres du Groupe qui font affaire avec elle », sans toutefois préciser les dates de début et de fin de la période pour laquelle il parvient à cette conclusion, tel qu'il appert du paragraphe 50.4 de la Demande en autorisation.
11. Or, tel qu'expliqué dans la section III ci-dessous, cette description faite par le Demandeur de la divulgation des Frais par BMO LA est incomplète et susceptible d'induire la Cour en erreur.

## **C. Allégations spécifiques à l'encontre de BMO NB**

12. À l'encontre de la défenderesse BMO NB, le Demandeur allègue que la Convention relative au compte du client Portefeuille futé BMO du 1<sup>er</sup> juin 2019, à sa clause 1.4h) prévoit notamment que BMO NB « (ou les parties qui lui sont liées) peut dégager un revenu de la conversion de devise » [nos soulignements] et que « [c]omme il est précisé dans le Barème des frais, BMO N[B] ou une partie qui lui est liée peut tirer d'une opération de conversion de devise un revenu correspondant à l'écart des cours, en sus de la commission ou d'autres honoraires tirés de l'opération », tel qu'il appert du paragraphe 50.6 de la Demande en autorisation et de la pièce R-32.
13. Le Demandeur en conclut que BMO NB « ne divulgue pas le montant des Frais qui sera retranché des comptes de courtage des membres du Groupe pour les conversions de devises en contravention de la loi et des contrats conclus avec les membres du Groupe qui font affaire avec elle », tel qu'il appert du paragraphe 50.4 de la Demande en autorisation.
14. Or, tel qu'expliqué dans la section III ci-dessous, cette description faite par le Demandeur de la divulgation des Frais par BMO NB est incomplète et susceptible d'induire la Cour en erreur.

## **III. NÉCESSITÉ DE LA PREUVE APPROPRIÉE**

15. Au stade de l'autorisation, le Tribunal doit pouvoir s'appuyer sur une assise factuelle suffisante pour exercer sa discrétion et évaluer les conditions d'autorisation prévues à l'article 575 C.p.c. Cependant, il appert de la Demande en autorisation que certains faits allégués sont inexacts, incomplets et insuffisants aux fins de l'application de cet article. Sans le bénéfice de la Preuve appropriée, cette Cour aura un portrait erroné des divulgations de BMO qui sont au cœur de la Demande en autorisation.

## A. Divulgence des Frais par BMO LA

16. BMO LA demande la permission de déposer la déclaration assermentée de Andrea E. Casciato, *Head of North American Digital Investing Sales & Service*, NACCC de BMO Groupe Financier (qui inclut BMO LA) depuis mai 2021, et employée senior de BMO depuis mai 2007, ainsi que les pièces au soutien de ladite déclaration. Cette déclaration assermentée est communiquée au soutien de la présente, sous forme de projet, comme **pièce BMO LA**.
17. Dans sa déclaration assermentée, Andrea E. Casciato explique que :
- a) BMO LA offre une plate-forme de négociation de valeurs mobilières en ligne pour une clientèle qui souhaite effectuer des placements autogérés, donc sans l'assistance d'un courtier;
  - b) Depuis le début de la Période pertinente, les Frais de conversion de devises sont divulgués aux clients de BMO LA dans un document intitulé *Barème de frais et commissions* (en anglais, *Commission & Fee Schedule*) (**Barème de frais**);
  - c) La version de ce Barème de frais datée du 1<sup>er</sup> novembre 2014 introduite en preuve par le Demandeur comme pièce R-30 n'était plus en vigueur le 15 mars 2018;
  - d) Sept (7) versions du Barème de frais ont été applicables durant la Période pertinente, soit :
    - Le Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juin 2017, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Andrea E. Casciato comme **pièce BMO LA-1**;
    - Le Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> février 2019, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Andrea E. Casciato comme **pièce BMO LA-2**;
    - Le Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2019, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Andrea E. Casciato comme **pièce BMO LA-3**;
    - Le Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> octobre 2019, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Andrea E. Casciato comme **pièce BMO LA-4**;
    - Le Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> décembre 2019, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Andrea E. Casciato comme **pièce BMO LA-5**;
    - Le Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2020, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Andrea E. Casciato comme **pièce BMO LA-6** (la version française de cette version du Barème de frais correspond à la pièce R-31); et
    - Le Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> mai 2021, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Andrea E. Casciato comme **pièce BMO LA-7**. Cette version du Barème de frais est celle qui est actuellement applicable.

18. Les extraits pertinents du Barème des frais se lisent comme suit :

**Pièce BMO LA-1 – Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juin 2017**

**Opérations de change**

Lorsqu'elle est nécessaire, la conversion monétaire se fait à la date de la transaction, au taux établi par BMO Ligne d'action. Les taux de change peuvent changer sans préavis et varier selon le marché, le type de devise et la valeur brute de la transaction. Lorsqu'une transaction nécessite une conversion monétaire, et à moins d'avis contraire exprès de sa part, BMO Ligne d'action se porte contrepartie de la conversion et l'exécute aux taux établis par BMO Ligne d'action (ou par des parties qui lui sont liées), à son entière discrétion. Outre la commission ou les autres frais afférents à l'opération, la conversion de devises rapportera à BMO Ligne d'action (ou à des parties qui lui sont liées) un écart de revenu pouvant aller jusqu'à 1,6 %. Veuillez communiquer avec un représentant de BMO Ligne d'action pour obtenir des renseignements sur les taux ou des détails supplémentaires. Étant donné que BMO Ligne d'action offre des comptes enregistrés en dollars canadiens et américains (régimes enregistrés d'épargne-études exclus), toute somme en monnaie étrangère autre que le dollar américain déposée dans un compte enregistré, y compris les dividendes, les intérêts et le produit de la vente de titres étrangers, sera convertie en dollars canadiens ou américains, selon la monnaie du compte dans lequel le titre est détenu, et BMO Ligne d'action (ou des parties qui lui sont liées) peut tirer un revenu de la conversion.

**Foreign currency exchange**

Conversion of any foreign currency, when necessary, shall take place on the trade date using rates established or determined by BMO InvestorLine. Exchange rates are subject to change without notice and may vary depending on the market, type of currency and the gross value of the trade. When a transaction requires the conversion of currency, BMO InvestorLine acts as principal in relation to such conversion (unless BMO InvestorLine specifically advises you otherwise) and will convert the currency at rates established or determined by BMO InvestorLine (or parties related to us) in our sole discretion. In addition to the commissions or other fees applicable to the transaction, BMO InvestorLine (or parties related to us) will earn spread revenue up to 1.6% from a foreign currency conversion. Please contact a BMO InvestorLine representative for rates or for additional information. As BMO InvestorLine offers Canadian and US currency denominated registered accounts (excluding Registered Education Savings Plans), any non US foreign currency deposited into a registered account, including dividends, interest and proceeds from the sale of foreign securities, will be converted into Canadian funds or US funds, depending on the size of the account the security is held, and BMO InvestorLine (or parties related to us) may earn revenue from the foreign currency conversion.

[Nos soulignements]

**Pièce BMO LA-2 – Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> février 2019**

*Divulgateur identique à celle dans la version précédente, pièce BMO LA-1, reproduite ci-dessus.*

**Pièce BMO LA-3 – Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2019**

*Divulgateur identique à celle dans la version précédente, pièce BMO LA-1, reproduite ci-dessus.*

**Pièce BMO LA-4 – Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> octobre 2019**

**Opérations de change**

Lorsqu'elle est nécessaire, la conversion monétaire se fait à la date de la transaction, au taux établi par BMO Ligne d'action. Les taux de change peuvent changer sans préavis et varier selon le marché, le type de devise et la valeur

**Foreign currency exchange**

Conversion of any foreign currency, when necessary, shall take place on the trade date using rates established or determined by BMO InvestorLine. Exchange rates are subject to change without notice and may vary depending

brute de la transaction. Lorsqu'une transaction nécessite une conversion monétaire, et à moins d'avis contraire exprès de sa part, BMO Ligne d'action se porte contrepartie de la conversion et l'exécute aux taux établis par BMO Ligne d'action (ou par des parties qui lui sont liées), à son entière discrétion. Outre la commission ou les autres frais afférents à l'opération, la conversion de devises rapportera à BMO Ligne d'action (ou à des parties qui lui sont liées) un écart de revenu pouvant aller jusqu'à 1,6 % (1,75 % à compter du 1er décembre 2019). Veuillez communiquer avec un représentant de BMO Ligne d'action pour obtenir des renseignements sur les taux ou des détails supplémentaires. Étant donné que BMO Ligne d'action offre des comptes enregistrés en dollars canadiens et américains (régimes enregistrés d'épargne-études exclus), toute somme en monnaie étrangère autre que le dollar américain déposée dans un compte enregistré, y compris les dividendes, les intérêts et le produit de la vente de titres étrangers, sera convertie en dollars canadiens ou américains, selon la monnaie du compte dans lequel le titre est détenu, et BMO Ligne d'action (ou des parties qui lui sont liées) peut tirer un revenu de la conversion.

on the market, type of currency and the gross value of the trade. When a transaction requires the conversion of currency, BMO InvestorLine acts as principal in relation to such conversion (unless BMO InvestorLine specifically advises you otherwise) and will convert the currency at rates established or determined by BMO InvestorLine (or parties related to us) in our sole discretion. In addition to the commissions or other fees applicable to the transaction, BMO InvestorLine (or parties related to us) will earn spread revenue up to 1.6% (1.75% effective Dec. 1, 2019) from a foreign currency conversion. Please contact a BMO InvestorLine representative for rates or for additional information. As BMO InvestorLine offers Canadian and U.S. currency denominated registered accounts (excluding Registered Education Savings Plans), any non U.S. foreign currency deposited into a registered account, including dividends, interest and proceeds from the sale of foreign securities, will be converted into Canadian funds or U.S. funds, depending on the size of the account the security is held, and BMO InvestorLine (or parties related to us) may earn revenue from the foreign currency conversion.

[Nos soulèvements]

## Pièce BMO LA-5 – Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> décembre 2019

### Opérations de change

Lorsqu'elle est nécessaire, la conversion monétaire se fait à la date de la transaction, au taux établi par BMO Ligne d'action. Les taux de change peuvent changer sans préavis et varier selon le marché, le type de devise et la valeur brute de la transaction. Lorsqu'une transaction nécessite une conversion monétaire, et à moins d'avis contraire exprès de sa part, BMO Ligne d'action se porte contrepartie de la conversion et l'exécute aux taux établis par BMO Ligne d'action (ou par des parties qui lui sont liées), à son entière discrétion. Outre la commission ou les autres frais afférents à l'opération, la conversion de devises rapportera à BMO Ligne d'action (ou à des parties qui lui sont liées) un écart de revenu pouvant aller jusqu'à 1,75 %. Veuillez communiquer avec un représentant de BMO Ligne d'action pour obtenir des renseignements sur les taux ou des détails supplémentaires. Étant donné que BMO Ligne d'action offre des comptes enregistrés en dollars canadiens et américains (régimes enregistrés d'épargne-études exclus), toute somme en monnaie étrangère autre que le dollar américain déposée dans un compte enregistré, y compris les dividendes, les intérêts

### Foreign currency exchange

Conversion of any foreign currency, when necessary, shall take place on the trade date using rates established or determined by BMO InvestorLine. Exchange rates are subject to change without notice and may vary depending on the market, type of currency and the gross value of the trade. When a transaction requires the conversion of currency, BMO InvestorLine acts as principal in relation to such conversion (unless BMO InvestorLine specifically advises you otherwise) and will convert the currency at rates established or determined by BMO InvestorLine (or parties related to us) in our sole discretion. In addition to the commissions or other fees applicable to the transaction, BMO InvestorLine (or parties related to us) will earn spread revenue up to 1.75% from a foreign currency conversion. Please contact a BMO InvestorLine representative for rates or for additional information. As BMO InvestorLine offers Canadian and U.S. currency denominated registered accounts (excluding Registered Education Savings Plans), any non U.S. foreign currency deposited into a registered account, including dividends, interest and proceeds from

et le produit de la vente de titres étrangers, sera convertie en dollars canadiens ou américains, selon la monnaie du compte dans lequel le titre est détenu, et BMO Ligne d'action (ou des parties qui lui sont liées) peut tirer un revenu de la conversion.

the sale of foreign securities, will be converted into Canadian funds or U.S. funds, depending on the size of the account the security is held, and BMO InvestorLine (or parties related to us) may earn revenue from the foreign currency conversion..

[Nos soulignements]

### Pièce BMO LA-6 – Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2020

*Divulgateur identique à celle dans la version précédente, pièce BMO LA-5, reproduite ci-dessus.*

### Pièce BMO LA-7 – Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> mai 2021

#### Opérations de change

BMO Ligne d'action agit à titre de contrepartiste dans le cadre de toute opération qui exige la conversion de devises (à moins que BMO Ligne d'action vous en avise expressément autrement) et convertira la devise aux taux établis ou déterminés par BMO Ligne d'action (ou les parties apparentées à BMO), à son entière discrétion. Les taux de change peuvent varier et peuvent changer sans préavis. Outre les commissions ou les autres frais afférents à la transaction, BMO Ligne d'action (ou les parties apparentées à BMO) peut facturer et percevoir des honoraires de conseils, y compris des revenus sur les opérations de change, tel qu'il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

#### Conversion de devises

Montant en dollars CA	Revenus gagnés
Moins de 25 000 \$	1,75 %
De 25 000 \$ à 99 999,99 \$	0,95 %
De 100 000 \$ à 249 999,99 \$	0,60 %
Plus de 250 000 \$	Pas plus de 0,55 %

Veuillez communiquer avec un représentant de BMO Ligne d'action pour obtenir des renseignements sur les taux ou des détails supplémentaires. Étant donné que BMO Ligne d'action offre des comptes enregistrés en dollars canadiens et américains (régimes enregistrés d'épargne-études exclus), toute somme en devise autre que le dollar américain déposée dans un compte enregistré, y compris les dividendes, les intérêts et le produit de la vente de titres étrangers, sera convertie en dollars canadiens ou américains, selon la monnaie du compte dans

#### Foreign currency exchange

BMO InvestorLine acts as principal in relation to any transaction that requires the conversion of currency (unless BMO InvestorLine specifically advises you otherwise) and will convert the currency at rates established or determined by BMO InvestorLine (or parties related to us) in our sole discretion. Exchange rates may vary and are subject to change without notice to you. In addition to the commissions or other fees applicable to the transaction, BMO InvestorLine (or parties related to us) may charge and collect Advisory Fees, including revenue on the conversion of foreign currency as set out in the table below:

#### Foreign Currency Conversion

Transaction Size (CAD)	Revenue Earned
Less than \$25,000	1.75%
\$25,000 to \$99,999.99	0.95%
\$100,000 to \$249,999.99	0.60%
\$250,000 and above	No more than 0.55%

Please contact a BMO InvestorLine representative for rates or for additional information. As BMO InvestorLine offers Canadian and U.S. currency denominated registered accounts (excluding Registered Education Savings Plans), any non U.S. foreign currency deposited into a registered account, including dividends, interest and proceeds from the sale of foreign securities, will be converted into Canadian funds or U.S. funds, depending on the size of the account the security is held, and BMO InvestorLine (or parties related to us) may earn revenue from the foreign currency conversion.

lequel le titre est détenu, et BMO Ligne d'action (ou des parties qui lui sont liées) peut tirer un revenu de la conversion de devises.

[Nos soulignements]

19. Ainsi, pendant toute la Période pertinente, BMO LA a divulgué à ses clients les Frais maximaux chargés pour les opérations de conversion de devises.

#### **B. Divulcation des Frais par BMO NB**

20. BMO NB demande la permission de déposer la déclaration assermentée de Bruce Ferman, chef des opérations chez BMO NB depuis mars 2020, et employé senior de BMO NB depuis avril 2012, ainsi que les pièces au soutien de cette déclaration assermentée, laquelle est communiquée au soutien de la présente, sous forme de projet, comme **pièce BMO NB**.

21. Dans sa déclaration, Bruce Ferman explique que :

- a) BMO NB offre un service de gestion de patrimoine personnalisée où ses clients sont assistés par des professionnels;
- b) Durant toute la Période pertinente, les Frais de conversion de devises ont été divulgués aux clients de BMO NB dans une trousse de bienvenue (en anglais, *Client Welcome Kit*) (**Trousse de bienvenue**) qui inclut un barème de frais intitulé *Frais, taux d'intérêt et conversion de devises*;
- c) Durant toute la Période pertinente, six (6) versions de la Trousse de bienvenue ont été applicables, soit :
  - La Trousse de bienvenue portant, à la dernière page, la marque de mai 2017, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman comme **pièce BMO NB-1**;
  - La Trousse de bienvenue portant, à la dernière page, la marque d'août 2018, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman comme **pièce BMO NB-2**;
  - La Trousse de bienvenue portant, à la dernière page, la marque de février 2019, dont la version en français est communiquée au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman comme **pièce BMO NB-3**. Il n'existe pas de version en anglais de cette version, car elle contenait simplement des modifications de langue et de forme;
  - La Trousse de bienvenue portant, à la dernière page, la marque de juin 2019, dont la version en français est communiquée au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman comme **pièce BMO NB-4**. Il n'existe pas de version en anglais de cette version, car elle contenait simplement des modifications de langue et de forme;
  - La Trousse de bienvenue portant, à la dernière page, la marque de septembre 2020, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman comme **pièce BMO NB-5**; et

- La Trousse de bienvenue portant, à la dernière page, la marque d'avril 2021, dont les versions en français et en anglais sont communiquées en liasse au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman comme **pièce BMO NB-6**. Cette version de la Trousse de bienvenue est celle qui est actuellement applicable.
22. Ainsi, contrairement à ce qu'allègue le Demandeurs, les Frais ont été divulgués aux clients de BMO NB dans la Trousse de bienvenue, et non dans la « Convention relative au compte du client Portefeuille futé BMO », pièce R-32.
23. Les extraits pertinents de la Trousse de bienvenue se lisent comme suit :

#### **Pièce BMO NB-1 – Trousse de bienvenue portant la marque de mai 2017**

##### **Conversion de devises**

Lorsqu'une opération nécessite la conversion de devises, BMO NB convertit les devises aux taux établis ou fixés par BMO NB ou des apparentés. BMO NB agit à titre de mandant dans le cadre des conversions de devises, sauf indication contraire.

Les taux peuvent être modifiés sans préavis et varier en fonction du marché, de la devise dans laquelle l'opération est exécutée et du montant brut de l'opération. Outre la commission ou les autres frais afférents à l'opération, la conversion de devises rapportera à BMO NB (ou à ses apparentés) une hausse de revenu pouvant aller jusqu'à 1,5 %.

Comme BMO NB propose des comptes enregistrés (à l'exclusion de régimes enregistrés d'épargne-études) en dollars canadiens et en dollars US, toute somme en devises autres qu'en dollars US déposée dans un compte enregistré, y compris des dividendes, des intérêts ou le produit de la vente de titres étrangers, sera convertie en dollars canadiens ou en dollars US selon la monnaie du compte dans lequel les titres sont détenus. Pour éviter cette conversion, vous auriez peut-être intérêt à détenir ces titres dans un compte en dollars canadiens ou en dollars US, si vous avez accès à un tel compte.

##### **Foreign Currency Conversion**

When a transaction requires the conversion of currency, BMO NB will convert the currency at rates established or determined by BMO NB or parties related to us. BMO NB will act as principal for foreign currency conversions unless otherwise disclosed.

Exchange rates are subject to change without notice and may vary according to the market, type of currency in which the trade is transacted, and the value of the gross amount of the trade. In addition to the commission or other fees applicable to the transaction, BMO NB or parties related to us will earn a spread revenue up to 1.5% from a foreign currency conversion.

As BMO NB offers Canadian and US currency denominated registered accounts, excluding Registered Education Savings Plans, any non-US foreign currency deposited into a registered account, including dividends, interest and proceeds from the sale of foreign securities, will be converted into Canadian funds or US funds depending on the currency of the account in which the security is held. To avoid foreign currency exchange, you may wish to hold these securities in a Canadian or US dollar denominated account, where available.

[Nos soulignements]

#### **Pièce BMO NB-2 – Trousse de bienvenue portant la marque d'août 2018**

##### **Conversion de devises**

Lorsqu'une opération nécessite la conversion de devises, BMO Nesbitt Burns convertit les devises aux taux établis ou fixés par BMO Nesbitt Burns ou des apparentés. BMO Nesbitt Burns agit à titre de mandant dans le cadre des conversions de devises, sauf indication contraire.

Les taux peuvent être modifiés sans préavis et

##### **Foreign Currency Conversion**

When a transaction requires the conversion of currency, BMO Nesbitt Burns will convert the currency at rates established or determined by BMO Nesbitt Burns or parties related to us. BMO Nesbitt Burns will act as principal for foreign currency conversions unless otherwise disclosed.

Exchange rates are subject to change without

varier en fonction du marché, de la devise dans laquelle l'opération est exécutée et du montant brut de l'opération. Outre la commission ou les autres frais afférents à l'opération, la conversion de devises rapportera à BMO Nesbitt Burns (ou à ses apparentés) une hausse de revenu pouvant aller jusqu'à 1,5 %.

Comme BMO Nesbitt Burns propose des comptes enregistrés (à l'exclusion de régimes enregistrés d'épargne-études) en dollars canadiens et en dollars US, toute somme en devises autres qu'en dollars US déposée dans un compte enregistré, y compris des dividendes, des intérêts ou le produit de la vente de titres étrangers, sera convertie en dollars canadiens ou en dollars US selon la monnaie du compte dans lequel les dépôts est effectué.

notice and may vary according to the market, type of currency in which the trade is transacted, and the value of the gross amount of the trade. In addition to the commission or other fees applicable to the transaction, BMO Nesbitt Burns or parties related to us will earn a spread revenue up to 1.5% from a foreign currency conversion.

As BMO Nesbitt Burns offers Canadian and U.S. currency denominated registered accounts, excluding Registered Education Savings Plans. Any non-U.S. foreign currency deposited into a registered account, including dividends, interest and proceeds from the sale of foreign securities, will be converted into Canadian funds or U.S. funds depending on the currency of the account in which the deposit is made.

[Nos soulignements]

### **Pièce BMO NB-3 – Trousse de bienvenue portant la marque de février 2019**

*Divulgateion identique à celle dans la version précédente, pièce BMO NB-2, reproduite ci-dessus.*

### **Pièce BMO NB-4 – Trousse de bienvenue portant la marque de juin 2019**

*Divulgateion identique à celle dans la version précédente, pièce BMO NB-2, reproduite ci-dessus.*

### **Pièce BMO NB-5 – Trousse de bienvenue portant la marque de septembre 2020**

#### **Conversion de devises**

Lorsqu'une opération nécessite la conversion de devises, BMO Nesbitt Burns convertit les devises aux taux établis ou fixés par BMO Nesbitt Burns ou des apparentés. BMO Nesbitt Burns agit à titre de mandant dans le cadre des conversions de devises, sauf indication contraire.

Les taux peuvent être modifiés sans préavis et varier en fonction du marché, de la devise dans laquelle l'opération est exécutée et du montant brut de l'opération. Outre la commission ou les autres frais afférents à l'opération, des frais de conseil, y compris des revenus provenant de la conversion de devises, pourront être facturés et perçus par BMO Nesbitt Burns (ou à ses apparentés), comme l'indique le tableau qui suit.

<b>Conversion de devises</b>	
<b>Montant en dollars US</b>	<b>Revenus</b>
Moins de 25 000 \$	1,00 %
De 25 000 \$ à 74 999 \$	0,75 %
De 75 000 \$ à 499 999 \$	0,35 %
De 500 000 \$ à 1 999 999 \$	0,15 %

#### **Foreign Currency Conversion**

When a transaction requires the conversion of currency, BMO Nesbitt Burns will convert the currency at rates established or determined by BMO Nesbitt Burns or parties related to us. BMO Nesbitt Burns will act as principal for foreign currency conversions unless otherwise disclosed.

Exchange rates are subject to change without notice and may vary according to the market, type of currency in which the trade is transacted, and the value of the gross amount of the trade. In addition to the commission or other fees applicable to the transaction, BMO Nesbitt Burns (or parties related to us) may charge and collect Advisory Fees, including revenue on the conversion of foreign currency as set out in the table below.

<b>Foreign Currency Conversion</b>	
<b>Transaction Size (USD)</b>	<b>Revenue Earned</b>
Less than \$25,000	1.00%
\$25,000 - \$74,999	0.75%
\$75,000 - \$499,999	0.35%

2 000 000 \$ ou plus	Pas plus de 0,15 %	\$500,000 - \$1,999,999 \$2,000,000 or more	0.15% No more than 0.15%
----------------------	-----------------------	--	--------------------------------

Comme BMO Nesbitt Burns propose des comptes enregistrés (à l'exclusion de régimes enregistrés d'épargne-études) en dollars canadiens et en dollars US, toute somme en devises autres qu'en dollars US déposée dans un compte enregistré, y compris des dividendes, des intérêts ou le produit de la vente de titres étrangers, sera convertie en dollars canadiens ou en dollars US selon la monnaie du compte dans lequel les dépôts est effectué.

As BMO Nesbitt Burns offers Canadian and U.S. currency denominated registered accounts, excluding Registered Education Savings Plans, any non-U.S. foreign currency deposited into a registered account, including dividends, interest and proceeds from the sale of foreign securities, will be converted into Canadian funds or U.S. funds depending on the currency of the account in which the deposit is made.

[Nos soulignements]

#### Pièce BMO NB-6 – Trousse de bienvenue portant la marque d'avril 2021

*Divulcation identique à celle dans la version précédente, pièce BMO NB-5, reproduite ci-dessus.*

24. Ainsi, durant toute la Période pertinente, BMO NB a divulgué à ses clients les Frais maximaux chargés pour les opérations de conversion de devises.

#### IV. CONCLUSION

25. La Preuve appropriée, constituée de deux déclarations assermentées – une pour BMO IL et une pour BMO NB – et des pièces à leur soutien, est pertinente, utile et nécessaire afin que la Cour puisse évaluer si les faits allégués par le Demandeur justifient les conclusions recherchées.
26. En fait, la Preuve appropriée est tout simplement indispensable pour que cette Cour bénéficie d'un portrait adéquat des divulgations de BMO IL et de BMO NB lui permettant de se prononcer quant aux critères de l'article 575 C.p.c.
27. Finalement, la présente demande formulée par BMO IL et BMO NB remplit le critère de la proportionnalité et est essentielle pour lui permettre de contester la Demande en autorisation.

#### POUR CES MOTIFS, PLAISE À LA COUR :

**ACCUEILLIR** la présente demande;

**PERMETTRE** à la défenderesse BMO Ligne d'action inc. de déposer la déclaration sous serment de Andrea E. Casciato, pièce BMO LA, ainsi que les pièces à son soutien, toutes joints à la présente, et de les présenter aux fins de l'audition de la Demande d'autorisation;

**PERMETTRE** à la défenderesse BMO Nesbitt Burns inc. de déposer la déclaration sous serment de Bruce Ferman, pièce BMO NB, ainsi que les pièces à son soutien, toutes joints à la présente, et de les présenter aux fins de l'audition de la Demande d'autorisation;

**LE TOUT**, sans frais sauf en cas de contestation.

Montréal, le 24 septembre 2021

*Norton Rose Fulbright Canada s.e.n.c.r.l., s.r.l.*

---

**NORTON ROSE FULBRIGHT CANADA S.E.N.C.R.L., s.r.l.**  
(M<sup>es</sup> Sophie Melchers / François-David Paré /  
Virginie Blanchette-Séguin)  
Avocats des défenderesses BMO Ligne d'action inc. et  
BMO Nesbitt Burns inc.

1, Place Ville Marie, bureau 2500  
Montréal (Québec) H3B 1R1  
Téléphone : 514.847.4784 / 514.847.4511  
Télécopieur : 514.286.5474  
Courriel : [sophie.melchers@nortonrosefulbright.com](mailto:sophie.melchers@nortonrosefulbright.com)  
[francois-david.pare@nortonrosefulbright.com](mailto:francois-david.pare@nortonrosefulbright.com)  
[virginie.blanchette-seguin@nortonrosefulbright.com](mailto:virginie.blanchette-seguin@nortonrosefulbright.com)  
Notification : [Notifications-mtl@nortonrosefulbright.com](mailto:Notifications-mtl@nortonrosefulbright.com)  
Notre référence : 1001166708

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
DISTRICT DE MONTRÉAL

N° : 500-06-001137-211

**COUR SUPÉRIEURE**  
(Action collective)

---

**NICOLAS SALKO**

Demandeur

c.

**FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.**

-et-

**RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC.**

-et-

**TD WATERHOUSE CANADA INC.**

-et-

**VALEURS MOBILIÈRES DESJARDINS INC.**

-et-

**SERVICES INVESTISSEURS CIBC INC.**

-et-

**RBC DOMINION VALEURS MOBILIÈRES INC.**

-et-

**MARCHÉS MONDIAUX CIBC INC.**

-et-

**BMO LIGNE D'ACTION INC.**

-et-

**BMO NESBITT BURNS INC.**

-et-

**FONDS D'INVESTISSEMENTS HSBC (CANADA)  
INC.**

-et-

**QUESTRADE, INC.**

Défenderesses

---

**LISTE DE PIÈCES AU SOUTIEN DE LA DEMANDE DES  
DÉFENDERESSES BMO LIGNE D'ACTION INC. ET BMO NESBITT BURNS INC.  
POUR PERMISSION DE PRÉSENTER UNE PREUVE APPROPRIÉE**

---

**POUR LA DÉFENDERESSE BMO LIGNE D'ACTION INC. (BMO LA) :**

- BMO LA :** Déclaration d'Andrea E. Casciato, représentant de BMO LA, qui sera signée et assermentée, puis présentée au soutien de la contestation de la Demande d'autorisation si la Cour le permet
- BMO LA-1 :** Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juin 2017, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée d'Andrea E. Casciato
- BMO LA-2 :** Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> février 2019, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée d'Andrea E. Casciato
- BMO LA-3 :** Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2019, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée d'Andrea E. Casciato
- BMO LA-4 :** Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> octobre 2019, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée d'Andrea E. Casciato
- BMO LA-5 :** Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> décembre 2019, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée d'Andrea E. Casciato
- BMO LA-6 :** Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2020, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée d'Andrea E. Casciato
- BMO LA-7 :** Barème de frais entré en vigueur le 1<sup>er</sup> mai 2021, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée d'Andrea E. Casciato

**POUR LA DÉFENDERESSE BMO NESBITT BURNS (BMO NB) :**

- BMO NB :** Déclaration de Bruce Ferman, représentant de BMO NB, qui sera signée et assermentée, puis présentée au soutien de la contestation de la Demande d'autorisation si la Cour le permet
- BMO NB-1 :** Trousse de bienvenue portant la marque de mai 2017, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman
- BMO NB-2 :** Trousse de bienvenue portant la marque d'août 2018, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman
- BMO NB-3 :** Trousse de bienvenue portant la marque de février 2019, version en français, au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman
- BMO NB-4 :** Trousse de bienvenue portant la marque de juin 2019, version en français, au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman

- BMO NB-5 :** Trousse de bienvenue portant la marque de septembre 2020, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman
- BMO NB-6 :** Trousse de bienvenue portant la marque d'avril 2021, versions en français et anglais, *en liasse*, au soutien de la déclaration assermentée de Bruce Ferman

Montréal, le 24 septembre 2021

*Norton Rose Fulbright Canada s.e.n.c.r.l., s.r.l.*

---

**NORTON ROSE FULBRIGHT CANADA S.E.N.C.R.L., s.r.l.**  
(M<sup>es</sup> Sophie Melchers / François-David Paré /  
Virginie Blanchette-Séguin)  
Avocats des défenderesses BMO Ligne d'action inc. et  
BMO Nesbitt Burns inc.

1, Place Ville Marie, bureau 2500  
Montréal (Québec) H3B 1R1  
Téléphone : 514.847.4784 / 514.847.4511  
Télécopieur : 514.286.5474  
Courriel : [sophie.melchers@nortonrosefulbright.com](mailto:sophie.melchers@nortonrosefulbright.com)  
[francois-david.pare@nortonrosefulbright.com](mailto:francois-david.pare@nortonrosefulbright.com)  
[virginie.blanchette-seguin@nortonrosefulbright.com](mailto:virginie.blanchette-seguin@nortonrosefulbright.com)  
Notification : [Notifications-mtl@nortonrosefulbright.com](mailto:Notifications-mtl@nortonrosefulbright.com)  
Notre référence : 1001166708



CANADA  
PROVINCE OF QUEBEC

DISTRICT OF MONTREAL

N° : 500-06-001137-211

**SUPERIOR COURT**  
(Class Action)

---

**NICOLAS SALKO**

Plaintiff

vs.

**NATIONAL BANK FINANCIAL INC.**

-and-

**RBC DIRECT INVESTING INC.**

-and-

**TD WATERHOUSE CANADA INC.**

-and-

**DESJARDINS SECURITIES INC.**

-and-

**CIBC INVESTOR SERVICES INC.**

-and-

**RBC DOMINION SECURITIES INC.**

-and-

**CIBC WORLD MARKETS INC.**

-and-

**BMO INVESTORLINE INC.**

-and-

**BMO NESBITT BURNS INC.**

-and-

**HSBC INVESTMENT FUNDS (CANADA) INC.**

-and-

**QUESTRADE, INC.**

Defendants

---

**AFFIDAVIT OF ANDREA E. CASCIATO**

---

I, the undersigned, Andrea E. Casciato, Head of North American Digital Investing Sales & Service, NACCC, of BMO Financial Group (including BMO InvestorLine Inc. (**BMO IL**)), performing my duties at 100 King Street West, First Canadian Place, 21<sup>st</sup> Floor, in the City of Toronto, province of Ontario, solemnly declare the following:

1. I am a duly authorized representative of BMO IL.
2. I am the Head of North American Digital Investing Sales & Service, NACCC, of BMO Financial Group (including BMO IL). I have been in this position since May 2021. Since joining BMO in April 2007, I have also held the following positions:
  - May 2007 to July 2010: Senior HR Business Partner, BMO
  - June 2011 to December 2013: Senior Manager, Workforce Solutions, Private Client Group, BMO
  - January 2014 to June 2015: Director, Professional Practice, BMO Private Banking
  - June 2015 to June 2017: Vice President & Market Manager, BMO Private Banking
  - June 2017 to November 2019: Director, Wealth Distribution, BMO Financial Group
  - November 2019 to May 2021: Head of Wealth, North American Customer Contact Centre
3. I understand that BMO IL is a defendant in the proposed class action introduced by Mr. Nicolas Salko which involves allegations regarding the disclosure of foreign currency conversion fees (**Fees**) charged to BMO IL's clients in Quebec since March 15, 2018 (**Relevant Period**).

#### **BMO IL**

4. BMO IL is an investment dealer regulated by the Investment Industry Regulatory Organization of Canada (IIROC) and the applicable provincial securities commission.
5. BMO IL is not registered as a money-service business pursuant to the *Money-services Businesses Act*, CQLR c E-12.000001.
6. BMO IL offers an online platform to trade securities. With this platform, BMO IL's clients carry out self-directed investment transactions, *i.e.* without assistance from investment advisors.

#### **Foreign Currency Conversion Fees**

7. During the entire Relevant Period, the Fees were disclosed to BMO IL's clients in a document titled *Commission & Fee Schedule* (in French, *Barème de frais et commissions*) (**Fee Schedule**).
8. The Fee Schedule dated November 1, 2014, filed by Plaintiff as Exhibit R-30, was no longer effective at the beginning of the Relevant Period, on March 15, 2018.
9. During the Relevant Period, six (6) different versions of the Fee Schedule have applied:
  - (a) The Fee Schedule effective on June 1, 2017, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO LA-1**;
  - (b) The Fee Schedule effective on February 1, 2019, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO LA-2**;

- (c) The Fee Schedule effective on April 1, 2019, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO LA-3**;
- (d) The Fee Schedule effective on October 1, 2019, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO LA-4**;
- (e) The Fee Schedule effective on December 1, 2019, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO LA-5**;
- (f) The Fee Schedule effective on April 1, 2020, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO LA-6**; and
- (g) The Fee Schedule effective on May 1, 2021, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO LA-7**. This version of the Fee Schedule is currently effective.

10. I declare that all the facts contained herein are true.

AND I HAVE SIGNED, in Toronto, on \_\_\_\_\_ -  
\_\_\_\_\_, 2021

---

Andrea E. Casciato

Solemnly affirmed before me  
in Toronto, on \_\_\_\_\_, 2021

---

COMMISSIONER FOR TAKING AFFIDAVITS



CANADA  
PROVINCE OF QUEBEC

DISTRICT OF MONTREAL

N° : 500-06-001137-211

**SUPERIOR COURT**  
(Class Action)

---

**NICOLAS SALKO**

Plaintiff

vs.

**NATIONAL BANK FINANCIAL INC.**

-and-

**RBC DIRECT INVESTING INC.**

-and-

**TD WATERHOUSE CANADA INC.**

-and-

**DESJARDINS SECURITIES INC.**

-and-

**CIBC INVESTOR SERVICES INC.**

-and-

**RBC DOMINION SECURITIES INC.**

-and-

**CIBC WORLD MARKETS INC.**

-and-

**BMO INVESTORLINE INC.**

-and-

**BMO NESBITT BURNS INC.**

-and-

**HSBC INVESTMENT FUNDS (CANADA) INC.**

-and-

**QUESTRADE, INC.**

Defendants

---

**AFFIDAVIT OF BRUCE FERMAN**

---

I, the undersigned, Bruce Ferman, Chief Operating Officer of BMO Private Wealth Canada (including BMO Nesbitt Burns Inc. (**BMO NB**)), performing my duties at 100 King Street West, First Canadian Place, 21<sup>st</sup> Floor, in the City of Toronto, province of Ontario, solemnly declare the following:

1. I am a duly authorized representative of BMO NB.

2. I am the Chief Operating Officer of BMO Private Wealth Canada, which includes BMO NB. I have been in this position since March 2020. Since joining BMO in April 2012, I have also held the following positions (including some at the same time):

- April 2012 to September 2017: Senior Vice President & Managing Director, Products & Services – BMO Nesbitt Burns Inc.
- September 2016 to today: Chairman of the Board, BMO Nesbitt Burns Securities Ltd.
- September 2017 to February 2019: Head (Senior Vice President & Managing Director) of Private Client Division Services & Solutions, BMO Nesbitt Burns Inc.
- February 2019 to March 2020: Head, Investment Management – BMO Private Wealth
- March 2019 to July 2020: President & CEO, BMO Private Investment Counsel Inc.
- March 2019 to today: Member of the Board of Directors, BMO Private Investment Counsel Inc.
- June 2020 to today: Member of the Board of Directors, BMO Trust Company.
- June 2021 to today: Member of the Board of Directors, BMO Nesbitt Burns Inc.

3. I understand that BMO NB is a defendant in the proposed class action introduced by Mr. Nicolas Salko which involves allegations regarding the disclosure of foreign currency conversion fees (**Fees**) charged to BMO NB clients in Quebec since March 15, 2018 (**Relevant Period**).

#### **BMO NB**

- 4. BMO NB is a full service investment dealer regulated by the Investment Industry Regulatory Organization of Canada (IIROC) and the applicable provincial securities commission.
- 5. BMO NB is not registered as a money-service business pursuant to the *Money-services Businesses Act*, CQLR c E-12.000001.
- 6. BMO NB offers private wealth management services where clients are assisted by professionals. BMO NB clients open accounts and place trades through BMO NB investment advisors, also registered by both IIROC and the applicable provincial securities commission. BMO NB clients can choose to open managed or non-managed accounts.

#### **Foreign Currency Conversion Fees**

7. During the entire Relevant Period, the foreign currency conversion Fees were disclosed to BMO NB clients in a document titled *Client Welcome Kit* (in French, *Trousse de bienvenue*) (**Welcome Kit**), which includes a *Fees, Interest Rates & Foreign Currency Schedule*.

8. During the Relevant Period, six (6) different versions of the Welcome Kit have applied:
- (a) The Welcome Kit bearing, on its last page, the mark of May 2017, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO NB-1**;
  - (b) The Welcome Kit bearing, on its last page, the mark of August 2018, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO NB-2**;
  - (c) The Welcome Kit bearing, on its last page, the mark of February 2019, which French version is communicated in support of my affidavit as **Exhibit BMO NB-3**. There is no English version of Exhibit BMO NB-3, since there were only language or lay out changes in this version;
  - (d) The Welcome Kit bearing, on its last page, the mark of June 2019, which French version is communicated in support of my affidavit as **Exhibit BMO NB-4**. There is no English version of Exhibit BMO NB-4, since there were only language or lay out changes in this version;
  - (e) The Welcome Kit bearing, on its last page, the mark of September 2020, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO NB-5**;
  - (f) The Welcome Kit bearing, on its last page, the mark of April 2021, which French and English versions are communicated, *en liasse*, in support of my affidavit as **Exhibit BMO NB-6**. This version of the Welcome Kit is currently effective.
9. I declare that all the facts contained herein are true.

AND I HAVE SIGNED, in Toronto, on \_\_\_\_\_ -  
\_\_\_\_\_, 2021

\_\_\_\_\_  
Bruce Ferman

Solemnly affirmed before me  
in Toronto, on \_\_\_\_\_, 2021

\_\_\_\_\_  
COMMISSIONER FOR TAKING AFFIDAVITS

## Tropiano, Lina

---

**From:** Tropiano, Lina  
**Sent:** 24 septembre 2021 16:27  
**To:** 'dstolow@kklex.com'; 'skugler@kklex.com'; 'rkugler@kklex.com'; 'mdesgroseilliers@kklex.com'; 'clegendre@osler.com'; 'jharding@osler.com'; 'vincent.deletoile@langlois.ca'; 'ymartineau@stikeman.com'; 'sricher@blg.com'; 'adezordo@blg.com'; 'mpoplaw@mccarthy.ca'; 'ivendette@mccarthy.ca'; 'gstcyrlarkin@mccarthy.ca'; 'margaret.weltrowska@dentons.com'; 'erica.shadeed@dentons.com'; 'mbernard@lcm.ca'; 'gtremblay@blg.com'; 'jhynesgagne@osler.com'; 'SLedsham@stikeman.com'; 'francois-benjamin.deraps@dentons.com'; 'scaron@lcm.ca'  
**Cc:** Melchers, Sophie; Pare, Francois-David; Blanchette-Seguin, Virginie  
**Subject:** NOTIFICATION / Nicolas Salko c. Financière Banque Nationale inc. et als. - C.S.M. 500-06-001137-211 [NRFC-EDRMS.FID12767178]  
**Attachments:** Demande de BMO pour permission de présenter une preuve appropriée.pdf; BMO LA - Affidavit of Andrea E. Casciato (Motion for leave to submit relevant evidence).pdf; BMO NB - Affidavit of Bruce Ferman (Motion for leave to submit relevant evidence).pdf

### Tracking:

#### Recipient

#### Delivery

'dstolow@kklex.com'

'skugler@kklex.com'

'rkugler@kklex.com'

'mdesgroseilliers@kklex.com'

'clegendre@osler.com'

'jharding@osler.com'

'vincent.deletoile@langlois.ca'

'ymartineau@stikeman.com'

'sricher@blg.com'

'adezordo@blg.com'

'mpoplaw@mccarthy.ca'

'ivendette@mccarthy.ca'

'gstcyrlarkin@mccarthy.ca'

'margaret.weltrowska@dentons.com'

'erica.shadeed@dentons.com'

'mbernard@lcm.ca'

'gtremblay@blg.com'

'jhynesgagne@osler.com'

'SLedsham@stikeman.com'

'francois-benjamin.deraps@dentons.com'

'scaron@lcm.ca'

Melchers, Sophie

Delivered: 2021-09-24 16:27

Pare, Francois-David

Delivered: 2021-09-24 16:27

Blanchette-Seguin, Virginie

Delivered: 2021-09-24 16:27

'BMO NESBITT BURNS INC\_ \_ Salko foreign exchange class action Quebec \_1001166708\_ Court Document'

**NOTIFICATION PAR COURRIEL / NOTIFICATION BY EMAIL  
(Articles 133 et/and 134 C.p.c. / C.C.P.)**

<b>EXPÉDITEUR / SENDER</b>	
<p><b>NORTON ROSE FULBRIGHT CANADA S.E.N.C.R.L., s.r.l. / LLP</b>            Mes / Mtres. Sophie Melchers, François-David Paré &amp; Virginie Blanchette-Séguin            1, Place Ville Marie, # 2500            Montréal (Québec) H3B 1R1            Tel. : (514) 847-4747 – Fax : (514) 286-5474  <a href="mailto:Notifications-mtl@nortonrosefulbright.com">Notifications-mtl@nortonrosefulbright.com</a></p>	
<b>Date :</b>	Montréal, le 24 septembre 2021
<b>Nature du document / Nature of the document :</b>	<b>Demande des défenderesses BMO Ligne D'Action inc. et BMO Nesbitt Burns inc. pour permission de présenter une preuve appropriée</b>
<b>N° du dossier de Cour / Court File # :</b>	500-06-001137-211
<b>Nom des parties / Name of the parties :</b>	Nicolas Salko c. Financière Banque Nationale inc. et als.
<b>Nombre de pages / Number of the pages :</b>	<b>16 (Demande de BMO pour permission de présenter une preuve appropriée) 3 (BMO LA – Affidavit of Andrea E. Casciato (Motion for leave to submit relevant evidence)) 3 (BMO NB – Affidavit of Bruce Ferman (Motion for leave to submit relevant evidence))</b>
<b>Heure de transmission / Time of transmission :</b>	Voir heure de transmission de ce courriel
<b>Notre référence / Our reference :</b>	1001166708
<b>DESTINATAIRE(S) / RECIPIENT(S)</b>	
<p><b>Nom / Name :</b> Mes David Stolow, Stuart Kugler, Robert Kugler et Mélissa Des Groseilliers</p> <p><b>Étude / Firm :</b> Kugler Kandestin, s.e.n.c.r.l. 1, Place Ville-Marie, bureau 1170 Montréal (Québec) H3B 2A7</p>	<p><b>Nom / Name :</b> Mes Céline Legendre, Jessica Harding et Julien Hynes-Gagné</p> <p><b>Étude / Firm :</b> Osler, Hoskin &amp; Harcourt s.e.n.c.r.l./s.r.l. 1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 2100 Montréal (Québec) H3B 4W5</p>
<p><b>Nom / Name :</b> Me Vincent de l'Étoile</p> <p><b>Étude / Firm :</b> Langlois Avocats, s.e.n.c.r.l. 1250, boul. René-Lévesque Ouest, 20<sup>e</sup> étage Montréal (Québec) H3B 4W8</p>	<p><b>Nom / Name :</b> Mes Yves Martineau et Simon Ledsham</p> <p><b>Étude / Firm :</b> Stikeman Elliott s.e.n.c.r.l., s.r.l. 1155, boul. René-Lévesque Ouest, bureau 4100 Montréal (Québec) H3B 3V2</p>
<p><b>Nom / Name :</b> Mes Stéphane Richer, Gabrielle Tremblay et Alexander De Zordo, Ad. E.</p> <p><b>Étude / Firm :</b> Borden Ladner Gervais s.e.n.c.r.l., s.r.l. 1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 900 Montréal (Québec) H3B 5H4</p>	<p><b>Nom / Name :</b> Mes Mason Poplaw, Isabelle Vendette et Geneviève St-Cyr-Larkin</p> <p><b>Étude / Firm :</b> McCarthy Tétrault s.e.n.c.r.l., s.r.l. 1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 2500 Montréal (Québec) H3B 0A2</p>
<p><b>Nom / Name :</b> Mes Margaret Weltrowska, François-Benjamin Déraps et Erica Shadeed</p>	<p><b>Nom / Name :</b> Mes Max R. Bernard, Ad. E. et Sébastien Caron</p>

**Étude / Firm :** Dentons Canada s.e.n.c.r.l.  
1, Place Ville-Marie, bureau 3900  
Montréal (Québec) H3B 4M7

**Étude / Firm :** LCM Avocats inc.  
600, boul. de Maisonneuve Ouest,  
bureau 2700  
Montréal (Québec) H3A 3J2

**Lina Tropiano**

Adjointe juridique

Legal Assistant

Adjointe de / Assistant to Olivier V. Nguyen, Virginie Blanchette-Séguin, Teresa Feng

Norton Rose Fulbright Canada S.E.N.C.R.L., s.r.l. / LLP

1, Place Ville Marie, Bureau 2500, Montréal, QC, H3B 1R1, Canada

T: +1 514.847.4322 | F: +1 514.286.5474

[lina.tropiano@nortonrosefulbright.com](mailto:lina.tropiano@nortonrosefulbright.com)

**NORTON ROSE FULBRIGHT**

## Tropiano, Lina

---

**From:** Microsoft Outlook  
<MicrosoftExchange329e71ec88ae4615bbc36ab6ce41109e@nrfonline.onmicrosoft.com>

**To:** dstolow@kklex.com; francois-benjamin.deraps@dentons.com; SLedsham@stikeman.com; jhynesgagne@osler.com; gtremblay@blg.com; mbernard@lcm.ca; erica.shadeed@dentons.com; margaret.weltrowska@dentons.com; gstcylarkin@mccarthy.ca; ivendette@mccarthy.ca; mpoplaw@mccarthy.ca; adezordo@blg.com; sricher@blg.com; ymartineau@stikeman.com; vincent.deletoile@langlois.ca; jharding@osler.com; clegendre@osler.com; mdesgroseilliers@kklex.com; rkugler@kklex.com; skugler@kklex.com; scaron@lcm.ca

**Sent:** 24 septembre 2021 16:27

**Subject:** Relayed: NOTIFICATION / Nicolas Salko c. Financière Banque Nationale inc. et als. - C.S.M. 500-06-001137-211 [NRFC-EDRMS.FID12767178]

**Delivery to these recipients or groups is complete, but no delivery notification was sent by the destination server:**

[dstolow@kklex.com](mailto:dstolow@kklex.com) ([dstolow@kklex.com](mailto:dstolow@kklex.com))

[francois-benjamin.deraps@dentons.com](mailto:francois-benjamin.deraps@dentons.com) ([francois-benjamin.deraps@dentons.com](mailto:francois-benjamin.deraps@dentons.com))

[SLedsham@stikeman.com](mailto:SLedsham@stikeman.com) ([SLedsham@stikeman.com](mailto:SLedsham@stikeman.com))

[jhynesgagne@osler.com](mailto:jhynesgagne@osler.com) ([jhynesgagne@osler.com](mailto:jhynesgagne@osler.com))

[gtremblay@blg.com](mailto:gtremblay@blg.com) ([gtremblay@blg.com](mailto:gtremblay@blg.com))

[mbernard@lcm.ca](mailto:mbernard@lcm.ca) ([mbernard@lcm.ca](mailto:mbernard@lcm.ca))

[erica.shadeed@dentons.com](mailto:erica.shadeed@dentons.com) ([erica.shadeed@dentons.com](mailto:erica.shadeed@dentons.com))

[margaret.weltrowska@dentons.com](mailto:margaret.weltrowska@dentons.com) ([margaret.weltrowska@dentons.com](mailto:margaret.weltrowska@dentons.com))

[gstcylarkin@mccarthy.ca](mailto:gstcylarkin@mccarthy.ca) ([gstcylarkin@mccarthy.ca](mailto:gstcylarkin@mccarthy.ca))

[ivendette@mccarthy.ca](mailto:ivendette@mccarthy.ca) ([ivendette@mccarthy.ca](mailto:ivendette@mccarthy.ca))

[mpoplaw@mccarthy.ca](mailto:mpoplaw@mccarthy.ca) ([mpoplaw@mccarthy.ca](mailto:mpoplaw@mccarthy.ca))

[adezordo@blg.com](mailto:adezordo@blg.com) ([adezordo@blg.com](mailto:adezordo@blg.com))

[sricher@blg.com](mailto:sricher@blg.com) ([sricher@blg.com](mailto:sricher@blg.com))

[ymartineau@stikeman.com](mailto:ymartineau@stikeman.com) ([ymartineau@stikeman.com](mailto:ymartineau@stikeman.com))

[vincent.deletoile@langlois.ca](mailto:vincent.deletoile@langlois.ca) ([vincent.deletoile@langlois.ca](mailto:vincent.deletoile@langlois.ca))

[jharding@osler.com](mailto:jharding@osler.com) ([jharding@osler.com](mailto:jharding@osler.com))

[clegendre@osler.com](mailto:clegendre@osler.com) ([clegendre@osler.com](mailto:clegendre@osler.com))

[mdesgroseilliers@kklex.com](mailto:mdesgroseilliers@kklex.com) ([mdesgroseilliers@kklex.com](mailto:mdesgroseilliers@kklex.com))

[rkugler@kklex.com](mailto:rkugler@kklex.com) (rkugler@kklex.com)

[skugler@kklex.com](mailto:skugler@kklex.com) (skugler@kklex.com)

[scaron@lcm.ca](mailto:scaron@lcm.ca) (scaron@lcm.ca)

Subject: NOTIFICATION / Nicolas Salko c. Financière Banque Nationale inc. et als. - C.S.M. 500-06-001137-211  
[NRFC-EDRMS.FID12767178]



NOTIFICATION /  
Nicolas Salko c. ....

**NO : 500-06-001137-211**

**COUR SUPÉRIEURE**  
(Action collective)  
**DISTRICT DE MONTRÉAL**

**NICOLAS SALKO**

Demandeur

c.

**FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC. ET AL.**

Défenderesses

**DEMANDE DES DÉFENDERESSES BMO LIGNE  
D'ACTION INC. ET BMO NESBITT BURNS INC.  
POUR PERMISSION DE PRÉSENTER UNE  
PREUVE APPROPRIÉE ET LISTE DE PIÈCES**  
(Art. 574, al. 3 C.p.c.)

**ORIGINAL**

BO-0042

#1001166708

**M<sup>es</sup> Sophie Melchers / François-David Paré /  
Virginie Blanchette-Séguin**

**NORTON ROSE FULBRIGHT CANADA**

S.E.N.C.R.L., s.r.l.

1, Place Ville Marie, bureau 2500  
Montréal (Québec) H3B 1R1 CANADA

Téléphone : 514.847.4747

Télécopie : +1 514.286.5474

[Notifications-mtl@nortonrosefulbright.com](mailto:Notifications-mtl@nortonrosefulbright.com)