

# SUPERIOR COURT

(Class Action)

CANADA  
PROVINCE OF QUEBEC  
DISTRICT OF MONTREAL

No: 500-06-000549-101

DATE: October 6th, 2021

---

**BY: THE HONOURABLE CHANTAL CORRIVEAU, J.S.C.**

---

**9085-4886 QUEBEC INC.**  
Representative Plaintiff

v.

**BANK OF MONTREAL**  
and  
**BANK OF NOVA SCOTIA**  
and  
**CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE**  
and  
**ROYAL BANK OF CANADA**  
and  
**TORONTO-DOMINION BANK**  
Defendants

---

## JUDGMENT

---

[1] The Plaintiff, 9085-4886 Quebec Inc., is seeking to vary the judgment rendered by this Court on May 25, 2021 that *inter alia* approved the “Pre-Approval Notice” to Class Members of an eighth and final settlement in this file. This Pre-Approval Notice had been appended to the judgment as Exhibit R-2 (the “Original Notice”).

[2] The Original Notice included reference to hearings in each of five Canadian

jurisdictions to approve the proposed settlement with the Defendants Bank of Montreal, Bank of Nova Scotia, Canadian Imperial Bank of Commerce, Royal Bank of Canada, and Toronto Dominion Bank (the “Settlement”).

[3] The Plaintiff now intends to seek approval of the Settlement at a combined hearing to be held by video link before all five Courts simultaneously.

[4] In addition to the approval of the Settlement, the Plaintiff will also be seeking approval of a plan to distribute the settlement funds to Class Members.

[5] Accordingly, the Original Notice must be updated to reflect the intention to hold a combined hearing by video link as well as to inform class members of their right to review and provide commentary on the proposed distribution protocol.

[6] This Court has been advised that the Defendants consent to this Judgment.

**POUR CES MOTIFS, LE TRIBUNAL :**

**WHEREFORE, THE COURT:**

[7] **ACCORDE** la présente demande;

**GRANTS** the present application;

[8] **ORDONNE** que le jugement rendu le 25 mai 2021 soit modifié comme suit :

**ORDERS** that the Judgment rendered on May 25, 2021 is varied as follows:

La pièce R-2 du jugement est remplacée par le formulaire joint aux présentes comme pièce R-1.

Exhibit R-2 to the Judgment is replaced with the form attached hereto as Exhibit R-1.

**LE TOUT**, sans frais de justice.

**THE WHOLE**, without legal costs.

---

CHANTAL CORRIVEAU, J.S.C.

Me Jeff Orenstein and Me Andrea Grass  
Consumer Law Group Inc.  
Attorneys for the Plaintiff

Me Luciana P. Brasil  
Branch MacMaster LLP  
Attorneys for the Plaintiff

Me Reidar Mogerman, Q.C.  
Camp Fiorante Matthews Mogerman  
Attorneys for the Plaintiff

Me Éric Préfontaine and Me Jessica Harding  
Osler, Hoskin & Harcourt  
Attorneys for BANK OF MONTREAL

Me Cristina Birks and Me Alexander De Zordo  
Borden Ladner Gervais  
Attorneys for BANK OF NOVA SCOTIA

Me Yves Martineau and Me Guillaume Boudreau-Simard  
Stikeman Elliott  
Attorneys for CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE

Me Noah Boudreau  
Fasken Martineau  
Attorneys for ROYAL BANK OF CANADA

Me Mason Poplaw and Me Kristian Brabander  
McCarthy Tétrault  
Attorneys for TORONTO-DOMINION BANK

PUBLICATION NOTICE

**TO ALL MERCHANTS IN CANADA WHO ACCEPT VISA OR MASTERCARD CREDIT CARDS**

Class action lawsuits were brought in BC, AB, ON, SK and QC against Visa, Mastercard and a number of banks that issue their credit cards (the “Issuing Banks”) on behalf of all merchants in Canada who accept those credit cards. The lawsuits allege a conspiracy in setting higher interchange fees paid by merchants to accept Visa and Mastercard credit cards, and other restrictions. The allegations are denied.

Settlements of class action lawsuits must be approved by the Courts before they are effective. To date, seven settlements with some of the Issuing Banks and with Visa and MasterCard have been approved. The net proceeds of those settlements were held for distribution after resolution of the remaining claims.

There is now a proposed settlement with the five remaining Issuing Banks, namely, ROYAL BANK OF CANADA, THE TORONTO-DOMINION BANK, CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE, BANK OF MONTREAL, AND THE BANK OF NOVA SCOTIA (collectively, the “Settling Defendants”). This **proposed settlement** provides for a payment of \$120,000,000.00 (**one hundred and twenty million dollars**) for the benefit of the Settlement Class. In exchange, Settlement Class Members give the Settling Defendants and related entities a full release of claims arising from the alleged conduct at issue. If the proposed settlement is approved by the Courts, the net settlement funds generated in this proposed settlement, and in the previous approved settlements, will be distributed to Settlement Class Members in accordance with a distribution plan, also subject to approval by the Courts. A full copy of the proposed settlement agreement, including the full language of the release and the proposed distribution plan are available at [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca). The proposed settlement is not an admission of liability on the part of the Settling Defendants who deny the allegations, nor has there been any finding of liability by the Court against them.

A hearing to consider whether the proposed settlement, distribution plan, and the amounts payable to the class action lawyers should be approved will take place by video link provided by the Courts on **December 6, 2021** at the following times:

AB	BC	ON	QC	SK
10:00 a.m. MST	9:00a.m. PST	12:00 p.m. EST	12:00 p.m. EST	11:00a.m. CST

Anyone can attend the hearing. If you want to attend, please visit [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca) for a link to the hearing.

**YOU ARE A SETTLEMENT CLASS MEMBER IF YOU ARE A MERCHANT WHO ACCEPTED VISA OR MASTERCARD CREDIT CARDS IN CANADA AFTER MARCH 23, 2001**

**YOU HAVE DIFFERENT OPTIONS IF YOU RESIDE IN QUEBEC OR IF YOU BEGAN ACCEPTING VISA OR MASTERCARD CREDIT CARDS AFTER MAY 31, 2018**

- All Settlement Class Members can comment on the proposed settlement, distribution plan and the amounts payable to the class action lawyers. You can do so by delivering comments to the court-appointed Administrator, Epiq Class Action Services Canada, Inc. at [info@CreditCardSettlements.ca](mailto:info@CreditCardSettlements.ca) or 1 (877) 283-6548 by December 5, 2021.
- For most merchants in all provinces and territories outside Quebec, and merchants in Quebec which had 50 or more employees at any time between December 17, 2009 and December 17, 2010, the right to opt out was given with past settlements and has expired. This means those merchants will be automatically included in the Settlement Class and will be eligible to make a claim for benefits pursuant to the distribution plan approved by the Courts.
- Merchants in Quebec which did not have more than 50 employees as set out above, and “new merchants” anywhere in Canada (who only began accepting Visa or Mastercard credit cards after May 31, 2018), have a limited time to decide whether to opt out from the lawsuits (and from the settlements). Opt out requests must be received by Epiq by December 5, 2021. Those who do not opt out will be automatically included in the Settlement Class.

This is just a summary. Full details of the proposed settlement, distribution plan, information about Settlement Class membership and your options, including how to attend the hearing and opt out are posted on [www.CreditCardSettlements.ca](http://www.CreditCardSettlements.ca), or are available from one of the class action lawyers below.

IF YOU WANT TO SPEAK WITH A LAWYER, YOU MAY CALL ANY OF THE CLASS ACTION LAWYERS BELOW AT NO COST TO YOU

**Camp Fiorante  
Matthews Mogerman**  
David G.A. Jones  
604-689-7555

**Branch  
MacMaster**  
Luciana P. Brasil  
604-654-2999

**Consumer Law Group**  
Jeff Orenstein  
1-888-909-7863 ext. 2

Email: [lawyers@creditcardsettlements.ca](mailto:lawyers@creditcardsettlements.ca)

LONG FORM NOTICE

**MERCHANT CREDIT CARD FEES SETTLEMENT NOTICE**

**Are you a merchant in Canada who accepted Visa or Mastercard credit cards?**

If you are a merchant in Canada who accepted Visa or Mastercard credit cards as payment for goods or services after March 23, 2001, your rights could be affected by a proposed national class action settlement with:

Royal Bank of Canada, The Toronto-Dominion Bank, Canadian Imperial Bank of Commerce, Bank of Montreal and The Bank of Nova Scotia

***The Credit Card Actions***

Class action lawsuits were commenced in British Columbia (the “BC Action”), Alberta, Saskatchewan, Quebec (the “QC Action”) and Ontario (collectively, the “Credit Card Actions”) against Visa Canada Corporation (“Visa”), Mastercard International Incorporated (“Mastercard”) and certain banks which issue credit cards (“Issuing Banks”) alleging each of Visa and Mastercard conspired with their Issuing Banks and acquirers in setting the amount of interchange fees and imposing rules restricting merchants’ ability to surcharge or refuse higher cost Visa and Mastercard credit cards. The BC Action and the QC Action were certified/authorized as class proceedings.

***The Prior Settlements***

There have been a number of partial settlements achieved to date. The Courts have previously approved settlement agreements with Bank of America, Citigroup, Capital One, Desjardins, National Bank, and each of Visa and Mastercard (the “Prior Settlements”). The Prior Settlements have a total value of \$68,530,000 plus accrued interest. Information about the Prior Settlements is available at [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca). The net proceeds from the Prior Settlements have been held by the Class Lawyers pending resolution of all remaining claims in the Credit Card Actions.

***The New Settlement***

Although each of Royal Bank of Canada, The Toronto-Dominion Bank, Canadian Imperial Bank of Commerce, Bank of Montreal and The Bank of Nova Scotia (collectively, the “Settling Defendants”) deny liability, they have collectively entered into a new national settlement with the plaintiffs (the “Proposed Settlement”), subject to approval of the Courts. The Settling Defendants will collectively pay a total of CAD \$120 million (the “Settlement Amount”) for the benefit of the Settlement Class Members in exchange for the dismissal of the Credit Card Actions and other related litigation, and a full release of all claims advanced against each of them and their related entities, including future claims relating to continuing acts or practices that occurred prior to or following the commencement of the Credit Card Actions. The Proposed Settlement is

not an admission of liability on the part of the Settling Defendants who deny the allegations, nor has there been any finding of liability by the Courts against them.

If the Proposed Settlement is approved, the Class Lawyers will ask the Courts to approve the deduction of certain amounts from the Settlement Amount, including costs incurred to distribute this notice and process opt-out requests, comments and objections, a counsel fee of up to 30% of the recovered amounts (subject to approval by the Courts), and disbursements.

### ***Distribution of Net Settlement Proceeds***

If the Proposed Settlement is approved, it will bring the Credit Card Actions to an end and will allow the distribution of the net settlement proceeds remaining after deduction of all court-approved fees, costs and expenses in respect of the Prior Settlements and the Proposed Settlement (collectively, the “Net Settlement Proceeds”). It is estimated that there will be approximately \$145,000,000 available for distribution to Settlement Class Members.

At the Settlement Approval Hearing, the Class Lawyers will also present a Distribution Plan for the distribution of the Net Settlement Proceeds. The Distribution Plan is subject to court approval. A copy of the Distribution Plan will be posted at [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca).

### ***Certification/Authorization as Class Proceedings for Settlement Purposes***

The BC Action and the QC Action were already certified / authorized to proceed as class actions by the Courts, but with some limitations. In order to implement the Proposed Settlement, the Courts have, for settlement purposes only, certified / authorized all of the Credit Card Actions as class proceedings on broader terms against the Settling Defendants.

### ***Who Are The Settlement Class Members?***

The court-approved definition of “Settlement Class Member” sets out who can participate in and is bound by the Proposed Settlement, including the release of claims. You are a Settlement Class Member if you accept or accepted Visa credit cards and/or Mastercard credit cards as payment for goods or services and incurred merchant discount fees, including interchange fees, in Canada since March 23, 2001.

The Settlement Class includes Quebec Settlement Class Members. Quebec Settlement Class Members are Quebec resident persons and partnerships who accepted Visa and/or Mastercard credit cards as payment for goods or services and incurred merchant discount fees, including interchange fees, at any time since March 23, 2001. As noted below, Quebec Settlement Class Members have different participation options.

Any legal persons established for a private interest and any partnership resident in Quebec, which at any time between December 17, 2009 and December 17, 2010 had under its direction or control more than 50 persons bound to it by contract of employment, and any legal persons established for a public interest resident in Quebec are not Quebec Settlement Class Members, but are Settlement Class Members in Ontario.

All Settlement Class Members are affected by this notice.

***Settlement Approval Hearing***

A hearing to consider approval of the Proposed Settlement, the Distribution Plan, a counsel fee of up to 30% of the recovered amounts, and disbursements and other expenses payable from the Settlement Amount will be heard on by video link as directed by the Courts on December 6, 2021 at the following times:

- 9:00 a.m. PST (British Columbia Supreme Court, Vancouver)
- 10:00 a.m. MST (Court of Queen's Bench of Alberta, Edmonton)
- 11:00 a.m. CST (Court of Queen's Bench for Saskatchewan, Regina)
- 12:00 p.m. EST (Quebec Superior Court, Montreal)
- 12:00 p.m. EST (Ontario Superior Court of Justice, Toronto).

Anyone can attend the hearing. If you want to attend, please visit [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca) for a link to the hearing.

If you wish to provide comment on or objection to the Proposed Settlement, Distribution Plan, or the lawyers' fees and disbursements, either in writing or by speaking to the Court at the hearing, you must contact Epiq\* by **December 5, 2021**. Written comments or objections will be provided to the Court for consideration in whether to approve or reject the Proposed Settlement and Distribution Plan.

***Participating in the Proposed Settlement or Credit Card Actions (No Action Needed)***

Settlement Class Members who wish to participate in the approved settlements and in the Credit Card Actions do not need to do anything at this time, although we encourage them to identify themselves as a Settlement Class Member (subject to future verification of eligibility) so that that they receive direct notice of any important developments, including the approval of the Distribution Plan and when to make a claim for a share of the settlement benefits.

***Opting Out of the Credit Card Actions or Proposed Settlement (Requires Action)***

Merchants who do not wish to participate in the Proposed Settlement have to opt out (exclude themselves). The Courts in Quebec and in the rest of Canada have approved different rules regarding opting out of the Credit Card Actions and settlements. In practice, Quebec Settlement Class Members have an opportunity to opt out in connection with each round of settlement approval, whereas other Settlement Class Members in the rest of Canada are given a single opportunity to decide whether to opt out. In all cases, once a Settlement Class Member elects to opt out, they are out for good and cannot opt back into the Credit Card Actions.

For most Settlement Class Members, the right to opt out of the Credit Card Actions was previously provided in connection with the approval of some of the Prior Settlements and has now expired.

The only Settlement Class Members who can elect to opt out at this time are:

- Quebec Settlement Class Members; and
- Persons who only began accepting Visa and/or Mastercard credit cards after May 31, 2018 (the “New Merchants”).

The deadline for Quebec Settlement Class Members and New Merchants to opt out is December 5, 2021. Regardless, all Settlement Class Members who do not opt out can still make their views known about the Proposed Settlement as set out above by delivery of a written comment or objection to Epiq\* by December 5, 2021, or by attending the hearing.

### ***Consequences of Opting Out***

(a) for Quebec Settlement Class Members:

By opting out, you are choosing not to take part in the Proposed Settlement.

Quebec Settlement Class Members who opt out will not be bound by the Proposed Settlement or the release in that settlement, but will also not be entitled to share in any of the proceeds that will become available to merchants as part of that settlement.

Quebec Settlement Class Members who opt out of the Proposed Settlement will remain bound by the Prior Settlements and the releases given to other parties in those settlements, and will be entitled to share in the proceeds that may become available to merchants as part of those settlements.

(b) for New Merchants:

By opting out, you are choosing not to take part in any of the Prior Settlements or in the Proposed Settlement.

New Merchants who opt out will not be bound by the Prior Settlements and the Proposed Settlement or the releases in those settlements, but will also not be entitled to share in any of the proceeds that will become available to merchants as part of those settlements.

**Consequences of NOT Opting Out**

(a) for Quebec Settlement Class Members

Quebec Settlement Class Members who do not opt out will be bound by the Proposed Settlement and the release in same, and will be entitled to share in the proceeds that will become available to merchants as part of that settlement.

(b) for New Merchants

New Merchants who do not opt out will be bound by the Prior Settlements and the Proposed Settlement, and the releases in them, and will be entitled to share in any of the proceeds that will become available to merchants as part of those settlements.

\* \* \*

FOR MORE INFORMATION on the status of the approval hearing, how to opt out of the Credit Card Actions, comment or object to the Proposed Settlement, Distribution Plan, or the lawyers' fees and disbursements, or to view any of the settlements and a list of other definitions that apply to this Notice, visit [www.CreditCardSettlements.ca](http://www.CreditCardSettlements.ca), which will be periodically updated with information on the approval process of the Proposed Settlement, the Distribution Plan, and on the status of the Credit Card Actions.

\*For communications with Epiq, the Opt-Out Administrator, call 1 (877) 283-6548/TTY: 1 (877) 627-7027, email [info@CreditCardSettlements.ca](mailto:info@CreditCardSettlements.ca), fax 1-866-262-0816 or write to P.O. Box 507 STN B Ottawa ON K1P 5P6.

CLASS LAWYERS can be reached at [lawyers@creditcardsettlements.ca](mailto:lawyers@creditcardsettlements.ca) and are:

- Branch MacMaster LLP at (604) 654-2999 (Luciana P. Brasil)
- Camp Fiorante Mathews Mogerman LLP at (604) 689-7555 (David Jones)
- Consumer Law Group Inc. (for Quebec residents) at 1-888-909-7863 x2 (Jeff Orenstein)

This notice is approved by the Courts.

AVIS DE PUBLICATION

**À TOUS LES MARCHANDS AU CANADA QUI ACCEPTENT LES CARTES DE CRÉDIT VISA OU  
MASTERCARD**

Des recours collectifs ont été intentés en Colombie-Britannique, en Alberta, en Ontario, en Saskatchewan et au Québec contre Visa, MasterCard et un certain nombre de banques qui émettent leurs cartes de crédit (les « Banques émettrices ») au nom de tous les marchands au Canada qui acceptent ces cartes de crédit. Les poursuites allèguent une conspiration visant à fixer des frais d'interchange plus élevés à payer par les commerçants pour accepter les cartes de crédit Visa et MasterCard, et à imposer d'autres restrictions. Les allégations sont refusées.

Les règlements de recours collectifs doivent être approuvés par les tribunaux avant leur entrée en vigueur. À ce jour, sept règlements avec certaines banques émettrices et Visa et MasterCard ont été approuvés. Les produits nets de ces règlements ont été conservés pour être distribués après le règlement des demandes en suspens.

Il existe maintenant un règlement proposé avec les cinq banques émettrices restantes, à savoir, la BANQUE ROYALE DU CANADA, la BANQUE TORONTO-DOMINION, la BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE, la BANQUE DE MONTRÉAL et la BANQUE SCOTIA (collectivement, les « Défendeurs de règlement »). Ce **règlement proposé** prévoit un paiement de 120 000 000 \$ (**cent vingt millions de dollars**) au profit du Groupe de règlement. En échange, les Membres du Groupe de règlement accordent aux Défendeurs du règlement et aux entités apparentées une décharge complète des réclamations découlant de la conduite présumée en cause. Si le règlement proposé est approuvé par les Tribunaux, les fonds nets du règlement générés dans le présent règlement proposé et dans les règlements approuvés antérieurs seront distribués aux Membres du Groupe faisant l'objet du Règlement conformément à un plan de distribution, également soumis à l'approbation des Tribunaux. Une copie complète de l'entente de règlement proposé, y compris le texte complet du communiqué et le plan de distribution proposé, est disponible sur [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca). La proposition de règlement ne constitue pas une reconnaissance de responsabilité de la part des défendeurs qui nient les allégations, et la Cour n'a pas non plus conclu à leur responsabilité.

Une audience visant à déterminer si le règlement proposé, le plan de distribution et les montants payables aux avocats des actions collectives devraient être approuvés aura lieu par liaison vidéo le 6 décembre 2021 aux heures suivantes :

AB	BC	ON	QC	SK
10:00 a.m. MST	9:00 a.m. PST	12:00 p.m. EST	12:00 p.m. EST	11:00a.m. CST

Tout le monde peut assister à l'audience. Si vous souhaitez y assister, veuillez consulter le site [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca) pour obtenir un lien vers l'audience.

**VOUS ÊTES UN MEMBRE DU GROUPE DE RÈGLEMENT SI VOUS ÊTES UN COMMERÇANT QUI  
A ACCEPTÉ LES CARTES DE CRÉDIT VISA OU MASTERCARD AU CANADA APRÈS LE  
23 MARS 2001**

VOUS AVEZ DIFFÉRENTES OPTIONS SI VOUS RÉSIDEZ AU QUÉBEC OU SI VOUS AVEZ  
COMMENCÉ À ACCEPTER LES CARTES DE CRÉDIT VISA OU MASTERCARD APRÈS LE  
31 MAI 2018

- Tous les Membres du groupe de règlement peuvent commenter le règlement proposé, le plan de distribution et les montants payables aux avocats de l'action collective. Vous pouvez le faire en faisant parvenir vos commentaires à l'administrateur nommé judiciairement, Epiq Class Action Services Canada, Inc., à [info@CreditCardSettlements.ca](mailto:info@CreditCardSettlements.ca) ou au 1 (877) 283-6548, d'ici le 5 décembre 2021.
- Pour la plupart des commerçants de toutes les provinces et de tous les territoires à l'extérieur du Québec, et pour les commerçants du Québec qui comptaient 50 employés ou plus à tout moment entre le 17 décembre 2009 et le 17 décembre 2010, le droit de s'exclure a été accordé avec des règlements antérieurs et a expiré. Cela signifie que ces marchands seront automatiquement inclus dans le Groupe de règlement et seront admissibles à faire une demande d'indemnités en vertu du plan de distribution approuvé par les Tribunaux.
- Les commerçants du Québec qui n'avaient pas plus de 50 employés comme indiqué ci-dessus et les « nouveaux commerçants » n'importe où au Canada (qui n'ont commencé à accepter les cartes de crédit Visa ou MasterCard qu'après le 31 mai 2018) ont un délai limité pour décider s'ils veulent s'exclure des poursuites (et des règlements). Les demandes d'exclusion doivent être reçues par Epiq avant le 5 décembre 2021. Ceux qui ne s'excluent pas seront automatiquement inclus dans le Groupe de règlement.

Ceci n'est qu'un résumé. Les détails complets sur le règlement proposé, le plan de distribution, et les informations sur l'adhésion au Groupe de règlement et les options possibles, y compris la façon d'assister aux audiences et de s'exclure, sont affichés sur [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca), ou sont disponibles auprès de l'un des avocats de l'action collective ci-dessous.

SI VOUS VOULEZ PARLER AVEC UN AVOCAT, VOUS POUVEZ APPELER L'UN DES AVOCATS DU  
RECOURS COLLECTIF CI-DESSOUS SANS FRAIS POUR VOUS

**Camp Fiorante**  
**Matthews Mogerman**  
David G.A. Jones  
604-689-7555

**Branch**  
**MacMaster**  
Luciana P. Brasil  
604-654-2999

**Consumer Law Group**  
Jeff Orenstein  
1-888-909-7863 ext. 2

Courriel : [lawyers@creditcardsettlements.ca](mailto:lawyers@creditcardsettlements.ca)

VERSION LONGUE DE L'AVIS

**AVIS PORTANT SUR LE RÈGLEMENT DES COMMERÇANTS RELATIF AUX FRAIS DES CARTES DE CRÉDIT**

**Êtes-vous un commerçant au Canada qui a accepté les cartes de crédit Visa ou MasterCard?**

Si vous êtes un commerçant au Canada qui avez accepté des cartes de crédit Visa ou MasterCard comme moyen de paiement pour des biens ou des services après le 23 mars 2001, vos droits pourraient être affectés par le règlement de l'action collective collectif nationale proposé avec :

la Banque Royale du Canada, la Banque Toronto-Dominion, Banque Canadienne Impériale de Commerce, la Banque de Montréal et la Banque Scotia

***Recours collectifs portant sur des cartes de crédit***

Des recours collectifs ont été intentés en Colombie-Britannique (le « Recours de la C.-B. »), en Alberta, en Saskatchewan, au Québec (l'« Action du Québec ») et en Ontario (collectivement, les « Recours collectifs portant sur des cartes de crédit ») contre Visa Canada Corporation (« Visa »), MasterCard International Incorporated (« MasterCard ») et contre certaines banques qui émettent des cartes de crédit (« Banques émettrices »), alléguant que Visa et MasterCard ont toutes deux comploté avec leurs Banques émettrices et Acquéreurs pour établir le montant des frais d'interchange et imposer des règles restreignant la capacité des commerçants à ajouter des frais supplémentaires ou à refuser les cartes de crédit Visa et MasterCard à frais plus élevés. Le Recours de la C.-B. et l'Action du Québec ont été certifiés/autorisés en tant que recours collectifs.

***Les règlements antérieurs***

Un certain nombre de règlements partiels ont été réalisés à ce jour. Les tribunaux ont précédemment approuvé des ententes de règlement avec Bank of America, Citigroup, Capital One, Desjardins, la Banque Nationale et Visa et MasterCard (les « Règlements antérieurs »). Les Règlements antérieurs ont une valeur totale de 68 530 000 \$, majorée de l'intérêt couru. Vous trouverez des renseignements sur les Règlements antérieurs à l'adresse [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca). Le produit net des Règlements antérieurs a été retenu par les Avocats du Groupe en attendant la résolution de toutes les réclamations restantes des Recours collectifs portant sur les cartes de crédit.

***Les nouveaux règlements***

Bien que la Banque Royale du Canada, la Banque Toronto-Dominion, la Banque Canadienne Impériale de Commerce, la Banque de Montréal et la Banque Scotia (collectivement, les « Défendeurs du règlement ») nient toute responsabilité, elles ont collectivement conclu un nouveau règlement national avec les demandeurs (le « Règlement proposé »), sous réserve de l'approbation des Cours. Les Défendeurs du règlement paieront collectivement un montant total

de 120 millions CAD (le « Montant du Règlement ») au bénéfice des Membres du Groupe du règlement en échange du rejet des Recours collectifs portant sur des cartes de crédit et d'autres litiges connexes, et une quittance complète de toutes les réclamations soumises contre chacune d'elles et contre leurs entités associées, y compris les réclamations futures relatives aux actes ou pratiques qui ont eu lieu avant ou après le début des Recours collectifs portant sur des cartes de crédit. Le Règlement proposé n'est pas une admission de responsabilité de la part des Défendeurs du règlement qui refusent les allégations, et les Cours n'ont pas conclu de responsabilité à leur encontre.

Si le règlement est approuvé, les Avocats des recours collectifs demanderont aux Cours d'approuver la déduction de certains montants du Montant de règlement, comprenant notamment les frais engagés pour distribuer l'avis et les demandes d'exclusion du processus, les commentaires et les oppositions, les honoraires d'avocat jusqu'à 30 % des montants récupérés (sous réserve de l'approbation des Cours) et les débours.

### ***Distribution des produits nets du règlement***

Si le Règlement proposé est approuvé, il mettra fin aux Recours collectifs portant sur des cartes de crédit et permettra la distribution du produit net du règlement restant après déduction de tous les frais, coûts et dépenses approuvés par la Cour en ce qui concerne les Règlements antérieurs et le Règlement proposé (collectivement, le « Produit nets du règlement »). On estime qu'il y aura environ 145 000 000 \$ disponibles pour la distribution aux membres du groupe de règlement. Lors de l'audience d'approbation du règlement, les Avocats des recours collectifs présenteront également un plan de distribution pour la distribution du Produit net du règlement. Le plan de distribution est soumis à l'approbation du tribunal. Une copie du plan de distribution sera publiée sur le site [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca).

En consultation avec les plaignants, les Avocats du groupe élaboreront un plan de distribution pour la distribution des Produits nets du règlement. Le plan de distribution est assujéti à l'approbation de la Cour. Si vous souhaitez vous assurer de recevoir directement un avis de toute distribution ultérieure, veuillez vous inscrire à [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca), ou contacter l'un des Avocats du groupe ci-dessous.

### ***Certification/Autorisation au titre de Recours collectifs à des fins de règlement***

Les Cours ont déjà certifié/autorisé le Recours de la C.-B. et l'Action du Québec à intenter des recours collectifs, mais avec certaines limitations. Afin de mettre en œuvre le Règlement proposé, les Cours ont, à des fins de règlement seulement, certifié/autorisé tous les Recours collectifs portant sur des cartes de crédit à titre de recours collectif à des conditions plus larges contre les Défendeurs de règlement.

### ***Qui sont les Membres du Groupe du règlement?***

La définition de « Membre du Groupe du règlement » approuvée par la Cour indique qui peut participer au Règlement proposé et est lié par celui-ci, y compris la renonciation des

réclamations. Vous êtes un Membre du Groupe du règlement si vous acceptez ou avez accepté des cartes de crédit Visa et/ou MasterCard pour le paiement de biens ou de services, et que vous avez engagé des frais d'escompte versés par les commerçants, y compris des frais d'interchange, au Canada, depuis le 23 mars 2001.

Le Groupe du règlement comprend les Membres du Groupe du règlement du Québec. Les Membres du Groupe du règlement du Québec sont des résidents et des partenaires du Québec qui ont accepté des cartes de crédit Visa et/ou MasterCard pour le paiement de biens ou de services et qui ont engagé des frais d'escompte versés par les commerçants, y compris des frais d'interchange, à tout moment depuis le 23 mars 2001. Comme indiqué ci-après, les Membres du Groupe du règlement du Québec ont des options de participation différentes.

Toute personne morale établie pour un intérêt privé, et tout partenaire résident au Québec, qui, à tout moment entre le 17 décembre 2009 et le 17 décembre 2010, avait sous sa direction ou son contrôle plus de 50 personnes liées à elle par contrat de travail, et toute personne morale établie pour un intérêt public résidant au Québec, n'est pas Membre du Groupe du règlement du Québec, mais est Membre du Groupe du règlement de l'Ontario.

Tous les membres du groupe de règlement sont concernés par le présent avis.

### ***Audiences d'approbation du règlement***

Une audience visant à considérer l'approbation du Règlement proposé, du plan de distribution, des honoraires d'avocat jusqu'à 30 % des montants récupérés ainsi que des débours et autres frais payables à partir du Montant du règlement aura lieu par liaison vidéo selon les directives des Tribunaux le 6 décembre 2021 aux heures suivantes :

- 9:00 a.m. PST (Cour suprême de la Colombie-Britannique, à Vancouver)
- 10:00 a.m. MST (Cour du Banc de la Reine de l'Alberta, à Edmonton)
- 11:00 a.m. CST (Cour du Banc de la Reine de la Saskatchewan, à Regina)
- 12:00 p.m. EST (Cour supérieure du Québec, à Montréal)
- 12:00 p.m. EST (Cour supérieure de justice de l'Ontario, à Toronto).

Toute personne peut assister à l'audience. Si vous souhaitez y assister, veuillez consulter le site [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca) pour obtenir un lien vers l'audience. .

Si vous souhaitez faire des commentaires ou des objections au règlement proposé, le plan de distribution, ou les honoraires et débours des avocats, soit par écrit, soit en vous adressant à la Cour lors de l'audience, vous devez contacter Epiq\* avant le 5 décembre 2021. Les commentaires écrits ou les oppositions seront transmis à la Cour pour qu'elle en tienne compte en vue d'approuver ou de rejeter le Règlement proposé et le plan de distribution.

***Participation au Règlement proposé ou aux Recours collectifs portant sur des cartes de crédit (aucune action requise)***

Les Membres du Groupe du règlement qui souhaitent faire partie des Règlements approuvés et des Recours collectifs portant sur des cartes de crédit n'ont rien à faire pour le moment, bien que nous les encourageons à s'identifier en tant que Membre du Groupe du règlement (sous réserve d'une vérification future de l'admissibilité) afin qu'ils reçoivent un avis direct de tout développement important, y compris l'approbation du plan de distribution et le moment de faire une réclamation du partage des indemnités du règlement.

***S'exclure des Recours collectifs portant sur des cartes de crédit ou du Règlement proposé (nécessite une action)***

Les commerçants qui ne désirent pas participer au Règlement proposé doivent s'en exclure. Les Cours du Québec et du reste du Canada ont approuvé des règles différentes concernant l'exclusion des Recours collectifs portant sur des cartes de crédit et des règlements. En pratique, les Membres du Groupe du règlement du Québec ont la possibilité de s'exclure en lien avec chaque série d'approbation de règlements, tandis que d'autres Membres du Groupe du règlement du reste du Canada ont une seule possibilité de décider de s'exclure ou non. Dans tous les cas, lorsqu'un Membre du Groupe du règlement choisit de s'exclure, il est exclu de manière définitive et il ne peut décider de revenir dans les Recours collectifs portant sur des cartes de crédit.

Pour la plupart des Membres du Groupe du règlement, le droit de s'exclure des Recours collectifs portant sur des cartes de crédit a été précédemment prévu en lien avec l'approbation de certains des Règlements antérieurs et il a maintenant pris fin.

Les seuls Membres du Groupe du règlement qui peuvent choisir de s'exclure à ce stade sont :

- les Membres du Groupe du règlement du Québec; et
- les personnes qui ont uniquement commencé à accepter des cartes de crédit Visa et/ou MasterCard après le 31 mai 2018 (les « Nouveaux commerçants »).

La date limite d'exclusion pour les Membres du Groupe du règlement du Québec et les Nouveaux commerçants est le 5 décembre 2021. Quoi qu'il en soit, tous les Membres du Groupe du règlement qui ne s'excluent pas peuvent tout de même faire connaître leur opinion sur le Règlement proposé, comme indiqué ci-dessus, en fournissant par écrit un commentaire ou une objection à Epiq\* d'ici le 5 décembre 2021 ou en assistant à l'audience.

***Conséquences de l'exclusion***

- (c) Pour les Membres du Groupe du règlement du Québec :

En vous excluant, vous choisissez de ne pas faire partie du Règlement proposé.

Les Membres du Groupe du règlement du Québec qui choisissent de s'exclure ne seront pas liés par le Règlement proposé ni par les décharges obtenues dans le cadre de ce règlement, mais ils ne pourront pas non plus avoir droit à une part des sommes pouvant devenir disponibles pour les commerçants dans le cadre de ce règlement.

Les Membres du Groupe du règlement du Québec qui choisissent de s'exclure du Règlement proposé demeureront liés par les Règlements antérieurs et les décharges obtenues par les autres parties dans le cadre de ces règlements, et ils auront droit à une part des sommes pouvant devenir disponibles pour les commerçants dans le cadre de ces règlements.

(d) Pour les Nouveaux commerçants :

En vous excluant, vous choisissez de ne pas faire partie des Règlements antérieurs ou du Règlement proposé.

Les Nouveaux commerçants qui choisissent de s'exclure ne seront pas liés par les Règlements antérieurs et par le Règlement proposé ni par les décharges obtenues dans le cadre de ces Règlements, mais ils ne pourront pas non plus avoir droit à une part des sommes pouvant devenir disponibles pour les commerçants dans le cadre de ces Règlements.

***Conséquences de ne PAS s'exclure***

(e) Pour les Membres du Groupe du règlement du Québec

Les Membres du Groupe du règlement du Québec qui ne s'excluent pas seront liés par le Règlement proposé et les décharges obtenues dans le cadre de ces derniers, et ils auront droit à une part des sommes pouvant devenir disponibles pour les commerçants dans le cadre de ce Règlement.

(f) Pour les Nouveaux commerçants

Les Nouveaux commerçants qui ne s'excluent pas seront liés par les Règlements antérieurs et le Règlement proposé, et les décharges obtenues dans le cadre de ceux-ci, et ils auront droit à une part des sommes pouvant devenir disponibles pour les commerçants dans le cadre de ces Règlements.

\* \* \*

POUR PLUS AMPLES RENSEIGNEMENTS sur le statut de l'audience d'approbation ou sur la façon de s'exclure des Recours collectifs portant sur des cartes de crédit, de présenter des commentaires sur le Règlement proposé ou de s'y opposer, au plan de distribution ou aux honoraires et débours des avocats, ou pour consulter l'un des règlements et une liste d'autres définitions qui s'appliquent à cet avis, consultez [www.creditcardsettlements.ca](http://www.creditcardsettlements.ca), qui sera périodiquement mis à jour avec de l'information sur le processus d'approbation du Règlement proposé, du plan de distribution et sur le statut des Recours collectifs portant sur des cartes de crédit.

\*Pour les communications avec Epiq, l'administrateur de l'exclusion, appelez 1 (877) 283-6548/TTY: 1 (877) 627-7027, envoyez un courriel à [info@CreditCardSettlements.ca](mailto:info@CreditCardSettlements.ca), télécopiez 1-866-262-0816 ou écrivez à P.O. Box 507 STN B Ottawa ON K1P 5P6.

On peut joindre les AVOCATS DES GROUPES par courriel à : [lawyers@creditcardsettlements.ca](mailto:lawyers@creditcardsettlements.ca). Ces avocats sont :

- Branch MacMaster LLP au (604) 654-2999 (Luciana P. Brasil)
- Camp Fiorante Matthews Mogeran LLP au (604) 689-7555 (David Jones)
- Consumer Law Group Inc. (pour les résidents du Québec) au 1 888 909-7863 poste 2 (Jeff Orenstein)

Cet avis est approuvé par les Cours.