

SUPERIOR COURT

CANADA
PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTREAL

No: 500-06-000435-087

DATE: September 10, 2020

BY THE HONOURABLE THOMAS M. DAVIS, J.S.C.

SHEILA CALDER
Plaintiff

v.

ROYAL BANK OF CANADA
and
RBC CAPITAL MARKETS CORPORATION
Defendants

and
LE FONDS D'AIDE AUX ACTIONS COLLECTIVES
Mis en cause

JUDGMENT

- (1) **CONSIDERING** the Application to Approve the Notice of Settlement and for Other Relief (**the Application**);
- (2) **CONSIDERING** that the Plaintiff was authorized on October 30, 2013 to commence a class action (**the Action**) against the Defendants on behalf of the following class:

"All Canadian retail investors who purchased one of the Olympus United Funds Corporation shares (formerly First Horizon Holdings Ltd.) from June 27, 1999 to June 29, 2005, and who had outstanding shares in said corporations as of June 29,

2005, but to the exclusion of any person who is or was in any way related to John Xanthoudakis or any former director, administrator, representative or employee of the Norshield Financial Group.”

- (3) **CONSIDERING** that settlement discussions between the parties resulted in a settlement agreement dated August 6, 2020 (the “**Settlement Agreement**”);
- (4) **CONSIDERING** that by the Application, the Plaintiff seeks an order *inter alia*:
 - a. Setting the date and time of the hearing to approve the Settlement Agreement and to approve class counsels' fees and disbursements (the “**Approval Hearing**”);
 - b. Approving the form and content of the notice to Class Members advising them of the Approval Hearing and their rights in respect thereto (**the Notice**);
 - c. Approving the plan of notice set out in the Application (**the Plan of Notice**);
 - d. Appointing Richter Advisory Group Inc. (**Richter**) as Administrator of the Settlement Agreement;
 - e. Appointing Sylvestre Painchaud et associés s.e.n.c.r.l. to manage the escrow account provided for in the Settlement Agreement (**the Escrow Account**); and
- (5) **CONSIDERING** that, subject to Court approval, the Parties have negotiated and entered into the Settlement Agreement, without admission of liability, a copy of which was appended to the Application as Exhibit R-1, to fully, definitively and permanently resolve, settle and release the Releasees from all Released Claims related to or connected with, directly or indirectly, whether known or unknown, the Action against the Defendants by the Plaintiff on her own behalf and/or on behalf of the Class she seeks to represent, to avoid the further expense, inconvenience, distraction of burdensome litigation and risks inherent to this uncertain, complex and protracted litigation, and thereby resolve this class action;
- (6) **CONSIDERING** that the Defendants have denied and continue to deny each and all of the claims and allegations of wrongdoing and fault made by the Plaintiff in this class action;
- (7) **CONSIDERING** the material filed in the Court record, including the Settlement Agreement, the proposed Notice and the proposed Plan of Notice;
- (8) **CONSIDERING** that:
 - a. all Parties consent to the Application; and

- b. Richter consents to act as Administrator of the Settlement Agreement;
- c. the proposed Notice and Plan of Notice respect the conditions set forth in articles 581 and 590 of the *Code of Civil Procedure*;

WHEREFORE, THE COURT:

(9) ORDERS that for the purposes of this judgment, except to the extent that they are modified in this judgment, the definitions set out in the Settlement Agreement or the Application apply to and are incorporated into this judgment;

(10) APPOINTS Richter as Administrator of the Settlement Agreement;

(11) APPROVES the Notice, generally in the form attached as Schedule B to the Settlement Agreement in English and in French, provided that the Notice will confirm an in person hearing on December 2, 2020;

(12) APPROVES the Plan of Notice, generally in the form attached as Schedule C to the Settlement Agreement, and **ORDERS** dissemination of the Notice in accordance with the Plan of Notice within fifteen (15) business days of the present judgment;

(13) AUTHORIZES the use by ISB and Equifax of SIN Information to confirm or obtain residential addresses of Class Members for the dissemination of the Notice to Class Members and the distribution process of the Settlement Amount and **ORDERS** that the SIN Information may only be used by ISB and Equifax

(9) ORDONNE qu'aux fins du présent jugement, sauf si elles sont modifiées dans le présent jugement, les définitions énoncées dans l'Entente de règlement ou la présente demande s'appliquent et sont incorporées au présent jugement;

(10) NOMME Richter à titre d'Administrateur de l'Entente de règlement;

(11) APPROUVE l'Avis, de façon générale sous la forme présentée à l'Annexe B de l'Entente de règlement en anglais et en français pourvu que l'Avis fasse état d'une audience physique le 2 décembre 2020;

(12) APPROUVE le Plan de diffusion de l'Avis, de façon générale sous la forme présentée à l'Annexe C de l'Entente de Règlement et **ORDONNE** la diffusion de l'Avis conformément au Plan de diffusion de l'Avis dans les quinze (15) jours ouvrables suivant le présent jugement;

(13) AUTORISE l'utilisation par le ISB et Equifax des numéros d'assurance sociale des Membres du Groupe (les « **NAS** ») pour confirmer ou obtenir les adresses résidentielles des Membres du Groupe pour la diffusion de l'Avis aux membres et le processus de distribution du Montant du règlement et **ORDONNE** que les NAS ne puissent être utilisés par le ISB et

for those purposes;

(14) PRAYS ACT of ISB's and Equifax's undertaking to destroy the SIN Information once their mandate is completed and **ORDERS** ISB and Equifax to confirm said destruction in an affidavit to be filed into the Court record;

(15) ORDERS that, subject to the present judgment and any further judgments to be rendered by this Court and/or with the express consent of the person to whom the SIN Information relates, ISB and Equifax shall not disclose the SIN Information to anyone other than the person to whom the SIN Information relates;

(16) ORDERS Richter to share the SIN Information with ISB for the purposes described above, in accordance with section 7(3)(c) of the *Personal Information Protection and Electronic Documents Act*, S.C. 2000, c. 5 and the section 18(6) *Act respecting the Protection of Personal Information in the Private Sector*, CQLR, c. P-39.1;

(17) ALLOWS ISB to share the SIN Information with Equifax for the purposes describe above;

(18) RELEASES Richter from any statutory obligations regarding the protection of privacy of personal information of the Class Members for the communication of the SIN Information ordered by the present judgment;

(19) ORDERS that the Administrator shall, five (5) days prior to the

Equifax qu'à ces fins;

(14) PREND ACTE que l'ISB et Equifax s'engagent à détruire les NAS une fois leur mandat terminé et **ORDONNE** à ISB et Equifax de confirmer ladite destruction dans une déclaration sous serment qui sera déposée au dossier de la Cour;

(15) ORDONNE que, sous réserve du présent jugement et d'autres jugements devant être rendus par cette Cour et/ou avec le consentement exprès de la personne à laquelle se rapportent les NAS, ISB et Equifax ne doivent pas divulguer les NAS à une autre personne que celle à laquelle ils se rapportent;

(16) ORDONNE à Richter de partager les NAS avec ISB aux fins décrites ci-dessus, conformément à l'article 7(3)(c) de la *Loi sur la protection des renseignements personnels et les documents électroniques*, L.C. 2000, c. 5 et à l'article 18(6) de la *Loi sur la protection des renseignements personnels dans le secteur privé*, RLRQ, c. P-39.1;

(17) AUTORISE ISB à partager les NAS avec Equifax aux fins décrites ci-dessus;

(18) RELÈVE Richter de toute obligation légale concernant la protection de la vie privée des renseignements personnels des Membres du Groupe pour la communication des NAS ordonnée par le présent jugement;

(19) ORDONNE que, cinq (5) jours avant l'audience d'approbation,

Approval Hearing, file an affidavit with the Court confirming compliance with the provisions of paragraph 12 of this judgment;

(20) DECLARES that at the Approval Hearing to be held on December 2, 2020, beginning at 9:30 a.m. at the Superior Court of Québec, 1 Notre Dame St. East, Montreal, Québec, the room number to be posted on the door of room No. 2.08 prior to 9 a.m.:

the Court will decide whether to:

- a) approve the Settlement Agreement;
- b) approve the Class Counsel Fees; and
- c) deal with any related matters;

(21) ORDERS that the deadline for asserting arguments or objections in writing as provided for in the Notice shall be 45 days after the date of the present judgment;

(22) ORDERS that Class Counsel shall, five (5) days prior to the Approval Hearing, file an affidavit with the Court relating any arguments or objections received;

(23) APPOINTS Sylvestre Painchaud et associés s.e.n.c.r.l., until further order of the Court, to manage the Escrow Account in accordance with the Settlement Agreement, and **ORDERS** it provide an accounting to the Court and to the Defendants for all

l'Administrateur dépose une déclaration sous serment auprès de la Cour confirmant le respect des dispositions du paragraphe 12 du présent jugement;

(20) ORDONNE que lors de l'audience sur l'approbation de L'Entente de règlement qui aura lieu le 2 décembre 2020, à 9 h 30 à la Cour supérieure du Québec, 1 rue Notre Dame Est, Montréal, Québec, le numéro de la salle devant être affiché sur la porte de la salle 2.08 avant 9 h :

la Cour décidera :

- a) si elle approuve l'Entente de règlement;
- b) si elle approuve les honoraires des Avocats du groupe; et
- c) du traitement de toute question connexe;

(21) ORDONNE que la date limite pour faire valoir des arguments ou objections par écrit, comme prévu à l'Avis soit 45 jours après la date du présent jugement;

(22) ORDONNE que, cinq (5) jours avant l'audience d'approbation, les avocats du groupe déposent une déclaration sous serment auprès de la Cour faisant état de tout argument ou toute objection reçue;

(23) NOMME Sylvestre Painchaud et associés s.e.n.c.r.l., jusqu'à nouvel ordre de la présente Cour, pour gérer le compte en fiducie conformément à l'Entente de règlement, et **ORDONNE** qu'ils rendent compte à la Cour et aux Défendeurs de tous les paiements

payments it makes from the Escrow Account in accordance with the Settlement Agreement;

effectués du compte en fiducie conformément à l'Entente de règlement;

(24) DECLARES that the Parties and/or the Administrator may apply to this Court for directions in respect of the implementation of this judgment;

(24) DÉCLARE que les Parties et/ou l'Administrateur peuvent s'adresser à la Cour pour obtenir des instructions concernant l'application de ce jugement;

(25) THE WHOLE, without costs.

(25) LE TOUT, sans frais.



THOMAS M. DAVIS, J.S.C.

Mtre Normand Painchaud
Mtre Vincent Blais-Fortin
SYLVESTRE PAINCHAUD ET ASSOCIÉS
Attorneys for the Plaintiff

Mtre Shawn Irving
Mtre Frédéric Plamondon
OSLER, HOSKIN & HARCOURT
Attorneys for the Defendants

Mtre Lory Beaugard
FONDS D'AIDE AUX ACTIONS COLLECTIVES
Attorneys for the Mis en cause

Hearing date: Septembre 10, 2020