

**SUPERIOR COURT
(Class Actions)**

CANADA
PROVINCE OF QUÉBEC
DISTRICT OF MONTRÉAL

NO: 500-06-000930-186

DATE: December 13, 2024

PRESENT: THE HONOURABLE MARIE-CHRISTINE HIVON, J.S.C.

AVRAHAM BROOK

Plaintiff

v.

**BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE / CANADIAN IMPERIAL BANK
OF COMMERCE**

and

HYPOTHÈQUES CIBC INC. / CIBC MORTGAGES INC.

Defendants

**JUDGMENT
(ON AN APPLICATION TO REDISTRIBUTE A REMAINDER TO CLASS MEMBERS)**

[1] The Plaintiff brings before this Court an *Application to Redistribute a Remainder to Class Members* dated September 3, 2024 (the “**Application**”);

[2] On March 10, 2023, the Court approved the class action settlement between the Plaintiff and the Defendants Canadian Imperial Bank of Commerce and CIBC Mortgages Inc. (the “**Settlement**”) and ordered the parties to report on the execution of the settlement upon receipt of the final report of the Claims Administrator;¹

JH5546 [3] The Settlement had a total cash value of \$3 million;

¹ *Brook c Banque canadienne impériale de commerce / Canadian Imperial Bank of Commerce*, 2023 QCCS 696.

[4] The Claims Administrator's updated report dated September 18, 2024 and filed as Exhibit R-2 in support of the Application confirms that, after payment of all approved claims and expenses, there is a remainder of \$1,239,924.27;

[5] In *Option consommateurs c. Infineon Technologies*, the Court of Appeal states:²

[52] De même, la règle énoncée au 1er alinéa de l'article 597 C.p.c. voulant que le tribunal doit être convaincu que la liquidation individuelle ou la distribution aux membres est « impraticable, inappropriée ou trop onéreuse » avant d'envisager une attribution à des tiers s'applique tout autant au reliquat qui survient en aval d'une liquidation ou d'une distribution, et ce, malgré que cette règle ne soit pas expressément énoncée au 3e alinéa de l'article 596. Ainsi, il incombe au tribunal qui constate qu'un reliquat subsiste à la suite (en aval) d'une liquidation ou d'une distribution, de considérer des mesures correctrices permettant de liquider individuellement ou de distribuer le recouvrement collectif aux membres (campagnes d'information additionnelles, augmentation des distributions aux membres qui se sont manifestés, nouvelles règles de liquidation ou de distribution, etc.) avant d'envisager une attribution à un tiers. Cette règle s'applique donc à une attribution du reliquat qui survient en aval d'une liquidation ou d'une distribution, même si elle n'est pas expressément énoncée au 3e alinéa de l'article 596 C.p.c., puisqu'elle découle du 1er alinéa de l'article 597 C.p.c. et que, comme nous l'avons déjà noté, les deux dispositions doivent être lues et interprétées comme un tout cohérent.

[References omitted]

[6] The redistribution plan adheres to the above principles as well as the notice to be sent to Class Members submitted to the Court (Exhibit R-3) and attached to the present judgment as Schedule 1;

PAR CES MOTIFS, LE TRIBUNAL :	FOR THESE REASONS, THE COURT:
[1] ACCUEILLE la présente demande;	GRANTS the present application;
[2] APPROUVE le plan de redistribution tel que décrit à l'article 5 du rapport de l'Administrateur des réclamations daté du 18 septembre 2024 (pièce R-2) ;	APPROVES the redistribution plan as described at section 5 of the Claims Administrator's report dated September 18, 2024 (Exhibit R-2);
[3] DÉCLARE que les Défenderesses Banque Canadienne Impériale de Commerce / Canadian Imperial Bank of Commerce and Hypothèques CIBC Inc. / CIBC Mortgages Inc. ont satisfait toutes	DECLARES that Defendants Banque Canadienne Impériale de Commerce / Canadian Imperial Bank of Commerce and Hypothèques CIBC Inc. / CIBC Mortgages Inc. satisfied their obligations under the

² *Option consommateurs c. Infineon Technologies*, 2019 QCCA 2132, par. 52.

leurs obligations en vertu de l'Entente de règlement approuvée le 10 mars 2023;	Settlement Agreement approved by the Court on March 10, 2023;
[4] ORDONNE à Services Concilia inc. de déposer un rapport final à la Cour dans les quinze (15) jours suivant l'issue du plan de redistribution (pièce R-2) et l'expiration des virements Interac et des chèques, y compris un compte rendu de l'utilisation du montant de 1 239 924,27 \$;	ORDERS Concilia Services Inc., to file a final report to the Court within fifteen (15) days of upon completion of the redistribution plan (Exhibit R-2) and the expiry of Interac e-transfers and cheques, including an accounting of the use of the amount of \$ \$1,239,924.27;
[5] ORDONNE aux parties de saisir la Cour après réception du rapport final mentionné au paragraphe précédent pour obtenir un jugement de clôture;	ORDERS the parties to apply to the Court after receipt of the final report mentioned in the preceding paragraph to obtain a closing judgment;
[6] APPROUVE la forme et le contenu de l'avis aux membres, en versions française et anglaise, inclus à l'annexe 1 du présent jugement;	APPROVES the form and content of the notice to Class Members, in its French and English version, attached to the present judgment as Schedule 1;
[7] LE TOUT , sans frais de justice.	THE WHOLE , without costs.

MARIE-CHRISTINE HIVON, J.C.S.

Mtre Joey Zukran
Mtre Lea Bruyere
LPC Avocats
Attorneys for the Representative Plaintiff

Me François Giroux
Mtre Jean-Philippe Mathieu
McCarthy Tétrault LLP
Attorneys for the Defendants

Mtre Ryan Mayele
Mtre Nathalie Guilbert
Fonds d'aide aux actions collectives

ANNEXE 1

Objet du courriel : CIBC règlement DTI: avis de redistribution - CIBC IRD Settlement: Redistribution Notice

**ACTION COLLECTIVE PORTANT SUR LES FRAIS DE PAIEMENT ANTICIPÉ (DTI)
DES PRÊTS HYPOTHÉCAIRES DE LA CIBC
(N° de dossier de la C.S.M. 500-06-000930-186)**

AVIS DE REDISTRIBUTION

Cher [Nom du réclamant],

Vous recevez cet avis soit parce que vous avez déjà reçu une compensation (numéro de confirmation #[numéro de confirmation]) dans le cadre du règlement de l'action collective de la CIBC relativement à la méthode de calcul de certains frais de paiement anticipé fondée sur une formule de différentiel de taux d'intérêt (« **DTI** ») à l'égard de prêts hypothécaires grevant des immeubles situés dans la province de Québec, dans le dossier C.S.M. no. 500-06-000930-186 (l'« **Action Collective** »), soit parce que vous avez contacté l'administrateur des réclamations après le rejet de votre réclamation.

Le [Date], la Cour supérieure du Québec (la « **Cour** ») a approuvé une deuxième distribution du restant du fonds de règlement (la « **Redistribution** »). La Redistribution enlève la limite de 3 000 \$ à la Valeur de la réclamation pour vous permettre de soumettre une réclamation pour obtenir jusqu'au montant total des Frais de paiement anticipé que vous avez payés.

Agissez maintenant! Les Membres du groupe ont jusqu'au [30 jours de la date de distribution des avis] pour soumettre des documents ou information supplémentaires afin d'obtenir une compensation dans le cadre de la Redistribution des fonds du règlement. Veuillez envoyer vos documents au soutien et information, par exemple la mainlevée ou quittance (fournie par la CIBC ou votre notaire au moment du paiement anticipé de votre hypothèque) par courriel à l'administrateur des réclamations : ird@velvetpayments.com ou en répondant à ce courriel.

Pour plus d'information, veuillez consulter le site web du règlement : www.CIBCIRDSETTLEMENT.com.

Pour toute question concernant votre réclamation ou concernant les sommes auxquelles vous avez droit sous la Redistribution, veuillez contacter l'Administrateur aux réclamations :

Paievements Velvet
Téléphone: (888) 770-6892 (sans frais)
Courriel: ird@velvetpayments.com

Le cabinet d'avocats LPC Avocats représente les Membres du groupe. Vous pouvez également communiquer avec eux :

Me Joey Zukran
Téléphone: (514) 379-1572
Courriel: jzukran@lpclex.com
276, rue Saint-Jacques, bureau 801
Montréal, QC, H2Y 1N3

La Cour supérieure du Québec a autorisé le présent avis

SCHEDULE 1

Email Subject line: CIBC règlement DTI: avis de redistribution - CIBC IRD Settlement: Redistribution Notice

CIBC MORTGAGES PREPAYMENT CHARGE (IRD) CLASS ACTION
(S.C.M. file no. 500-06-000930-186)

NOTICE OF REDISTRIBUTION

Dear [Claimant Name],

You are receiving this notice either because you previously received compensation (confirmation number #[Confirmation Number]) from the CIBC class action settlement in connection with the calculation of certain prepayment charges based on an Interest Rate Differential ("IRD") on mortgages on properties located in the province of Quebec in S.C.M. file no. 500-06-000930-186 (the "**Class Action**"), or because you contacted the Claims Administrator after they rejected your claim.

On [Date], the Superior Court of Quebec (the "**Court**") approved a second distribution of the remaining settlement fund (the "**Redistribution**"). The Redistribution removes the \$3,000 limit to the Claim Value to allow you to submit a claim to obtain up to the total amount of the Prepayment Charges that you paid.

Act now! Class Members have until [30 days from notice distribution] to submit additional documents or information in order to obtain compensation under the Redistribution of the Settlement funds. Please send your supporting documents and information, for example the discharge statement (provided to you by the CIBC or your notary at the time of your mortgage prepayment) by email to the Claims Administrator: ird@velvetpayments.com or by replying to this email.

For more information, please visit the Settlement website: www.CIBCIRDSETTLEMENT.com.

For any questions related to your claim or to the amounts you are entitled to under the Redistribution, please contact the Claims Administrator:

Velvet Payments

Telephone: (888) 770-6892 (toll free)

Email: ird@velvetpayments.com

The law firm of LPC Avocats represents the Class Members. You may also contact them:

Mtre Joey Zukran

Telephone: (514) 379-1572

Email: jzukran@lpclex.com

276, Saint-Jacques Street, Suite 801

Montreal, QC, H2Y 1N3

This notice was authorized by the Superior Court of Quebec