

Lac Minerals Ltd. Appellant

v.

**International Corona Resources Ltd.
Respondent**INDEXED AS: LAC MINERALS LTD. V. INTERNATIONAL
CORONA RESOURCES LTD.

File No.: 20571.

1988: October 11, 12; 1989: August 11.

Present: McIntyre, Lamer, Wilson, La Forest and
Sopinka JJ.ON APPEAL FROM THE COURT OF APPEAL FOR
ONTARIO

Commercial law — Confidentiality — Mining companies discussing possible joint venture — Confidential exploration results disclosed during discussions — High potential property adjacent to lands of exploration company — Mining company in receipt of information purchasing property for own use — Whether or not company in breach of duty respecting confidences — Whether or not company in breach of fiduciary duty — If so, the appropriate remedy.

Industrial and intellectual property — Trade secrets — Confidentiality — Mining companies discussing possible joint venture — Confidential exploration results disclosed during discussions — High potential property adjacent to lands of exploration company — Mining company in receipt of information purchasing property for own use — Whether or not company in breach of duty respecting confidences — If so, the appropriate remedy.

Trusts and trustees — Fiduciary duty — Trade secrets — Confidentiality — Mining companies discussing possible joint venture — Confidential exploration results disclosed during discussions — High potential property adjacent to lands of exploration company — Mining company in receipt of information purchasing property for own use — Whether or not company in breach of fiduciary duty — If so, the appropriate remedy.

Lac Minerals Ltd. Appelante

c.

a International Corona Resources Ltd. IntiméeRÉPERTORIÉ: LAC MINERALS LTD. c. INTERNATIONAL
CORONA RESOURCES LTD.**b** N° du greffe: 20571.

1988: 11, 12 octobre; 1989: 11 août.

c Présents: Les juges McIntyre, Lamer, Wilson, La Forest
et Sopinka.

EN APPEL DE LA COUR D'APPEL DE L'ONTARIO

d *Droit commercial — Renseignements confidentiels — Compagnies minières discutant de la possibilité d'une entreprise conjointe — Résultats confidentiels d'exploration révélés pendant les discussions — Haut potentiel de terrains voisins de terrains appartenant à la compagnie qui a effectué l'exploration — La compagnie qui a reçu les renseignements achète les terrains pour son propre usage — La compagnie a-t-elle violé une obligation fondée sur des rapports de confiance? — La compagnie a-t-elle violé une obligation fiduciaire? — Dans l'affirmative, quelle est la réparation appropriée?*

f *Propriété industrielle et intellectuelle — Secrets commerciaux — Renseignements confidentiels — Compagnies minières discutant de la possibilité d'une entreprise conjointe — Résultats confidentiels d'exploration révélés pendant les discussions — Haut potentiel de terrains voisins de terrains appartenant à la compagnie qui a effectué l'exploration — La compagnie qui a reçu les renseignements achète les terrains pour son propre usage — La compagnie a-t-elle violé une obligation fondée sur des rapports de confiance? — Dans l'affirmative, quelle est la réparation appropriée?*

h *Fiducies et fiduciaires — Obligation fiduciaire — Secrets commerciaux — Renseignements confidentiels — Compagnies minières discutant de la possibilité d'une entreprise conjointe — Résultats confidentiels d'exploration révélés pendant les discussions — Haut potentiel de terrains voisins de terrains appartenant à la compagnie qui a effectué l'exploration — La compagnie qui a reçu les renseignements achète les terrains pour son propre usage — La compagnie a-t-elle violé une obligation fiduciaire? — Dans l'affirmative, quelle est la réparation appropriée?*

Remedies — Unjust enrichment — Restitution — Constructive trust — Nature of constructive trust — When constructive trust available.

International Corona Resources Ltd., a junior mining company, carried out an extensive exploration program and made arrangements to attempt to acquire the Williams property. Representatives from a senior mining company, Lac Minerals, read of the test results in a public newsletter and arranged to visit the Corona property. Corona showed the Lac representatives confidential geological findings and disclosed the geological theory of the site and the importance of the Williams property. Detailed private information was left with Lac officials during further discussions about development and financing options. Corona was advised by Lac to aggressively pursue the Williams property. The matter of confidentiality was not raised.

The Lac representatives, after their visit to Corona's site, instructed their personnel to gather information on the area in question and to stake favorable claims east of the Corona property. Lac acquired the Williams property but never informed Corona at any time of its intention of acquiring that property. Later negotiations between Lac and Corona for the Williams property to be turned over to Corona failed.

Corona, after its relationship with Lac had ended, concluded various agreements with Teck Corporation. These agreements provided for a joint venture in developing a mine on the Corona property and purported to give Teck a 50 per cent interest in the fruits of Corona's lawsuit against Lac, with Teck agreeing to pay certain costs.

The trial judge concluded that Lac and Corona had not concluded a binding contract but found Lac liable under the two other possible heads of liability, breach of confidence and breach of fiduciary duty. He decided that the appropriate remedy for breach of fiduciary duty was the return of the Williams property to Corona but allowed Lac's claim for a lien for the cost of improvements, and the amounts paid to Williams excluding royalty payments. The actual amount spent by Lac on developing the property was discounted to take into account the fact that Corona, if it had not been deprived of the Williams property, would have expended less to develop the property. Both parties were given the option of undertaking a reference to determine the amount Lac had spent to develop the Williams property. Lac was ordered to transfer the property to Corona upon pay-

Réparations — Enrichissement sans cause — Restitution — Fiducie par interprétation — Nature de la fiducie par interprétation — Quand peut être imposée une fiducie par interprétation?

^a International Corona Resources Ltd., une petite compagnie minière, avait mis en œuvre un large programme d'exploration et pris certaines dispositions pour essayer d'acquérir le bien-fonds Williams. Des représentants d'une grande compagnie minière, Lac Minerals, ont lu les résultats des tests dans un bulletin d'information public et ont fait le nécessaire pour visiter le terrain de Corona. Celle-ci a montré aux représentants de Lac des résultats géologiques confidentiels et a révélé la théorie géologique concernant l'endroit ainsi que l'importance du bien-fonds Williams. Des renseignements détaillés et privés ont été confiés aux représentants de Lac pendant des discussions ultérieures concernant la mise en valeur et le financement. Lac a conseillé à Corona de poursuivre agressivement l'acquisition du bien-fonds Williams.

^d La question de la confidentialité n'a pas été soulevée.

Après la visite du terrain de Corona, les représentants de Lac ont demandé à leur personnel de recueillir des renseignements sur la région et de jalonner des claims prometteurs à l'est du terrain de Corona. Lac a fait l'acquisition du bien-fonds Williams, mais n'a jamais informé Corona de son intention de faire l'acquisition de ce terrain. Les négociations ultérieures entre Lac et Corona pour la remise à Corona du bien-fonds Williams ont échoué.

^f Corona, après la fin de ses rapports avec Lac, a conclu diverses ententes avec Teck Corporation. Ces ententes prévoient une entreprise conjointe en vue de la mise en valeur d'une mine sur le terrain de Corona et donneraient à Teck une part de 50 p. 100 dans le produit des poursuites judiciaires intentées par Corona contre Lac, Teck acceptant de payer certains dépenses.

Le juge de première instance a décidé que Lac et Corona n'avaient pas conclu de contrat valide mais a jugé Lac responsable sur les deux autres fondements, savoir l'abus de confiance et le manquement à l'obligation fiduciaire. Il a décidé que la réparation appropriée pour le manquement à l'obligation fiduciaire était la restitution du bien-fonds Williams à Corona, mais il a accordé le privilège revendiqué par Lac pour le coût des améliorations et pour les sommes versées à Williams, à l'exception des redevances. Le montant réellement dépensé par Lac pour la mise en valeur du terrain a été réduit pour tenir compte du fait que si Corona n'avait pas été privée du bien-fonds Williams, elle aurait dépensé un montant moindre pour la mise en valeur. Les parties avaient la faculté de demander par renvoi la fixation du montant dépensé par Lac pour mettre en

ment by Corona to Lac of these amounts. A reference was also ordered to determine the amount of the profits obtained by Lac from the Williams property. Lac was ordered to pay the amount of such profits to Corona with interest. Damages were assessed on the principles applicable to breach of fiduciary duty in the event that, on appeal, a court should decide that damages were the appropriate remedy.

The Court of Appeal affirmed the findings of the trial judge with respect to breach of confidence and fiduciary duty. It also confirmed the remedy but added that a constructive trust was an appropriate remedy for both the breach of confidence and fiduciary duty. The court did not deal with the appellant's attack on the assessment of damages.

Three main issues were raised in this appeal: (1) did a fiduciary relationship exist between Corona and Lac which was breached by Lac's acquisition of the Williams property? (2) did Lac misuse confidential information obtained by it from Corona and thereby deprive Corona of the Williams property? and, (3) if either question were answered affirmatively, what was the appropriate remedy?

Held (McIntyre and Sopinka JJ. dissenting in part): The appeal and cross-appeal should be dismissed.

Per La Forest J.: Lac breached a duty of confidence owed to Corona. The test for whether there has been a breach of confidence involves establishing three elements: (1) that the information conveyed was confidential; (2) that it was communicated in confidence; and (3) that it was misused by the party to whom it was communicated. Corona had communicated private, unpublished information and, although the matter of confidence had not been raised, there was a mutual understanding between the parties that they were working towards a joint venture and that valuable information was communicated to Lac under circumstances giving rise to an obligation of confidence. The information provided by Corona was the springboard that led to Lac's acquisition of the Williams property. This use had not been authorized by Corona.

The receipt of confidential information in circumstances of confidence establishes a duty not to use that

valeur le bien-fonds Williams. Il a été ordonné à Lac de transférer le bien-fonds à Corona dès que celle-ci aurait payé à Lac les sommes en question. De plus, un renvoi a été ordonné pour la détermination du montant des bénéfices que Lac avait tirés du bien-fonds Williams. On a ordonné à Lac de verser cette somme à Corona avec intérêts. Le montant des dommages-intérêts payables a été déterminé selon les principes applicables au manquement à une obligation fiduciaire, au cas où, en appel, une cour déciderait qu'il y a lieu d'accorder une réparation sous forme de dommages-intérêts.

La Cour d'appel a confirmé les conclusions du premier juge relativement à l'abus de confiance et au manquement à l'obligation fiduciaire. Elle a en outre approuvé la réparation accordée, ajoutant toutefois que la fiducie par interprétation était une réparation appropriée tant pour l'abus de confiance que pour le manquement à l'obligation fiduciaire. La cour n'a pas traité de la contestation par l'appelante du montant des dommages-intérêts.

Ce pourvoi soulève trois questions principales: (1) Existait-il des rapports fiduciaires entre Corona et Lac et cette dernière, en faisant l'acquisition du bien-fonds Williams, a-t-elle manqué aux obligations en résultant? (2) Lac a-t-elle fait un usage abusif de renseignements confidentiels obtenus de Corona, la privant ainsi du bien-fonds Williams? (3) Quelle est la réparation appropriée dans l'hypothèse d'une réponse affirmative à la première ou à la deuxième question?

Arrêt (les juges McIntyre et Sopinka sont dissidents en partie): Le pourvoi et le pourvoi incident sont rejetés.

Le juge La Forest: Lac a manqué à une obligation fondée sur des rapports de confiance qu'elle avait envers Corona. Le critère applicable pour décider s'il y a eu abus de confiance consiste à établir la présence de trois éléments: (1) le caractère confidentiel des renseignements confiés; (2) leur communication à titre confidentiel; et (3) leur emploi abusif par la personne à laquelle ils ont été communiqués. Corona a communiqué des renseignements qui étaient privés et qui n'avaient pas été publiés et bien qu'il n'ait pas été fait mention du caractère confidentiel il était entendu entre les parties qu'elles travaillaient en vue d'une entreprise conjointe et que des renseignements précieux étaient confiés à Lac dans des circonstances donnant lieu à une obligation fondée sur des rapports de confiance. Les renseignements communiqués par Corona ont servi de tremplin à l'acquisition du bien-fonds Williams. Leur utilisation à cette fin n'avait pas été autorisée par Corona.

L'obtention de renseignements confidentiels dans le cadre de rapports de confiance crée l'obligation de ne

information for any purpose other than that for which it was conveyed. The relevant question to be asked is what is the confidée entitled to do with the information, not what is the confidée prohibited from doing with it, and the onus falls on the confidée to show that the use of the confidential information was not prohibited. If the information is used for such a prohibited purpose, the confider is entitled to a remedy to the extent of the detriment suffered.

Lac acted to Corona's detriment when it used the confidential information to acquire the Williams property which Corona would have otherwise acquired. Lac was uniquely disabled from pursuing property in the area for a period of time; this was not an unacceptable result. It could have either negotiated a relationship with Corona based on the disclosure of confidential information or it could have pursued property in the area for itself on the basis of publicly available information. Lac could not have the best of both worlds.

A constructive trust was the only just remedy here, regardless of whether this remedy was based on breach of confidence or breach of a fiduciary relationship. The remedies available under one head are those available to the other. Given a breach of a duty of confidence, the finding of a fiduciary relationship was not strictly necessary.

The law of confidence and the law relating to fiduciary obligations are not coextensive and yet are not completely distinct. A claim for breach of confidence will only be made out, however, when it is shown that the confidée has misused the information to the detriment of the confider. Fiduciary law, however, is concerned with the duty of loyalty and does not require that harm result. Duties of confidence, unlike fiduciary obligations, can arise outside a direct relationship. Another difference is that breach of confidence also has a jurisdictional base at law, and accordingly can draw on remedies available in both law and equity, whereas fiduciary obligations arise only in equity and can only draw upon equitable remedies.

The following common features provide a rough and ready guide to whether or not a fiduciary obligation should be imposed on a new relationship: (1) the fiduciary has scope for the exercise of some discretion or power; (2) the fiduciary can unilaterally exercise that

pas utiliser ces renseignements pour une autre fin que celle en vue de laquelle ces renseignements ont été donnés. La question pertinente à poser est de savoir ce que la personne à qui les renseignements sont confiés peut en faire et non ce qu'il lui est interdit d'en faire et le fardeau lui incombe de prouver que l'utilisation qu'elle a faite des renseignements confidentiels n'était pas prohibée. Si les renseignements sont utilisés à une fin prohibée, la personne qui les a communiqués est en droit d'obtenir réparation dans la mesure du préjudice subi.

Lac a agi au détriment de Corona lorsqu'elle a utilisé les renseignements confidentiels pour acheter le bien-fonds Williams, qu'autrement Corona aurait elle-même acheté. Lac est exceptionnellement empêchée d'acquérir des terrains dans la région pendant un certain temps, mais il ne s'agit pas là d'une conséquence inacceptable. Lac aurait pu négocier avec Corona des rapports fondés sur les renseignements confidentiels divulgués; Lac aurait pu aussi, en se fondant sur des renseignements accessibles au public, chercher à acquérir pour son propre compte des terrains dans la région. Elle ne pouvait cependant jouir des deux avantages à la fois.

La fiducie par interprétation est la seule réparation appropriée en l'espèce, qu'elle soit fondée sur l'abus de confiance ou le manquement à une obligation fiduciaire. Les redressements qui s'offrent dans le premier cas s'offrent également dans le second et, s'il y a abus de confiance, il n'est pas strictement nécessaire de conclure à l'existence d'une obligation fiduciaire.

Le droit applicable aux rapports de confiance et le droit relatif aux obligations fiduciaires, bien que distincts, sont étroitement liés. L'abus de confiance ne peut être établi que s'il est démontré que celui qui a reçu les renseignements les a utilisés au détriment de celui qui les a communiqués. Le droit relatif aux obligations fiduciaires, qui s'intéresse à l'imposition d'une obligation de loyauté, n'exige pas la preuve qu'il en est résulté un préjudice. Contrairement aux obligations fiduciaires, les devoirs fondés sur des rapports de confiance peuvent exister en l'absence de rapports directs. Une autre distinction tient à ce que l'abus de confiance a aussi un fondement juridictionnel en *common law*, alors que les obligations fiduciaires viennent de l'*equity*. Dans le premier cas, il existe des recours en *common law* et en *equity*, alors que dans le second, seulement des recours propres à l'*equity*.

Les caractéristiques communes suivantes constituent un guide sommaire et existant pour déterminer si l'imposition d'une obligation fiduciaire à l'égard d'un nouveau rapport est approprié. (1) le fiduciaire peut exercer un certain pouvoir discrétionnaire; (2) le fiduciaire peut

power or discretion so as to affect the beneficiary's legal or practical interests; and (3) the beneficiary is peculiarly vulnerable to or at the mercy of the fiduciary holding the discretion or power.

A fiduciary obligation can arise out of the specific circumstances of a relationship where fiduciary obligations would not normally be expected. One party is entitled to expect that the other will act in his interests in and for the purposes of the relationship. A fiduciary relationship does not normally arise between arm's length commercial parties. The facts here, however, supported the imposition of a fiduciary obligation which Lac breached and may be grouped under the headings: (1) trust and confidence; (2) industry practice; and, (3) vulnerability. They overlapped to some extent.

The relationship of trust and confidence that had developed between Corona and Lac merited significant weight in determining if a fiduciary obligation existed. Both parties would reasonably expect that a legal obligation would be imposed on Lac not to act in a manner contrary to Corona's interest with respect to the Williams property.

Industry practice, while not conclusive, should be given significant weight in determining what Corona could reasonably expect of Lac. The issue was not the legal effect of custom in the industry but rather the importance of the existence of a practice in the industry in determining what could reasonably be expected. The practice in the industry was premised on the disclosure of confidential information in the context of serious negotiations and was so well known that at the very least Corona could reasonably expect Lac to abide by it. The practice was neither vague nor uncertain.

Vulnerability or its absence is not conclusive of the question of fiduciary obligation. It, however, must be considered when found in determining if the facts give rise to a fiduciary obligation. Corona was vulnerable to Lac and this vulnerability was a factor deserving of considerable weight in the identification of a fiduciary obligation. Given industry practice, Corona would not expect Lac to use this information to Corona's detriment. The fact that Corona did not protect itself with a confidentiality agreement, which would confirm what everyone knew, should not be reason to deny the existence of a fiduciary obligation. Confidentiality agreements should not be presumed where it is not established that the entering of confidentiality agreements is a common, usual or expected course of action, particularly when the law of fiduciary obligations can operate to

unilatéralement exercer ce pouvoir discrétionnaire de manière à avoir un effet sur les intérêts juridiques ou pratiques du bénéficiaire; et (3) le bénéficiaire est particulièrement vulnérable ou à la merci du fiduciaire qui détient le pouvoir discrétionnaire.

L'obligation fiduciaire peut se présenter en vertu des circonstances propres à des rapports donnés où on ne s'attendrait pas normalement à la trouver. Chaque partie est en droit de s'attendre à ce que l'autre agisse dans son intérêt pour les fins des rapports concernés. Des rapports fiduciaires n'existent généralement pas entre des parties qui traitent à distance. Les faits de l'espèce justifient l'imposition d'une obligation fiduciaire qui a été violée par Lac et peuvent être regroupés sous trois rubriques: (1) la confiance, (2) la pratique suivie dans l'industrie et (3) la vulnérabilité. Ces facteurs se chevauchent dans une certaine mesure.

Les rapports de confiance qui se sont établis entre Corona et Lac doivent avoir un poids considérable lorsqu'il s'agit de déterminer s'il existait alors une obligation fiduciaire entre elles. Les deux parties se seraient raisonnablement attendues à ce que Lac soit juridiquement tenue de ne pas agir de façon préjudiciable aux intérêts de Corona relativement au bien-fonds Williams.

La pratique dans l'industrie, bien qu'elle ne soit pas concluante, doit avoir un poids considérable quand il s'agit de déterminer les attentes raisonnables de Corona à l'égard de Lac. La question n'est pas de savoir quel est l'effet juridique de la coutume courante dans l'industrie, mais plutôt quelle est l'importance de l'existence d'une pratique suivie dans l'industrie. La pratique dans l'industrie, qui se fonde sur la divulgation de renseignements confidentiels dans le cadre de négociations sérieuses est tellement connue que Corona pouvait pour le moins raisonnablement s'attendre à ce que Lac la respecte. Elle n'était ni vague ni incertaine.

La vulnérabilité ou son absence ne règle pas la question de l'obligation fiduciaire. Il faut toutefois en tenir compte pour déterminer si les faits donnent naissance à une obligation fiduciaire. Corona était vulnérable vis-à-vis de Lac et cette vulnérabilité est un facteur méritant qu'on lui accorde un poids considérable dans la détermination d'une obligation fiduciaire. Compte tenu de la pratique établie dans l'industrie, Corona ne pouvait s'attendre à ce que Lac se serve de ces renseignements au détriment de Corona. Le fait que Corona ne se soit pas protégée au moyen d'une entente en matière de confidentialité, pour confirmer simplement ce que chacun savait, ne devrait pas être une raison pour nier l'existence d'une obligation fiduciaire. Lorsqu'il n'est pas établi que la conclusion d'ententes en matière de confidentialité est une mesure courante, usuelle ou

protect the reasonable expectations of the parties. There was no reason to clutter normal business practice by requiring a contract.

Business and accepted morality are not mutually exclusive domains. Finding a breach of fiduciary obligation here would not create uncertainty in commercial law or result in *ad hoc* morality determining the rules of commercial conduct.

The constructive trust is but one remedy available in the law of restitution, and will only be imposed in appropriate circumstances. The Court determines whether a claim for unjust enrichment is established, and then examines whether in the circumstances a constructive trust is the appropriate remedy to redress that unjust enrichment. There is no unanimous agreement on the circumstances in which a constructive trust will be imposed. Some guidelines can, however, be suggested. First, no special relationship between the parties is necessary. Insistence on a special relationship would undoubtedly lead to relationships being created in order to justify the remedy. Secondly, the constructive trust is not reserved for situations where a right of property is recognized. That would limit the constructive trust to its institutional function, and deny to it the status of a remedy, its more important role. A pre-existing right of property need not necessarily exist when a constructive trust is ordered. The imposition of a constructive trust can both recognize and create a right of property. A proprietary remedy, however, should not be imposed whenever it is "just" to do so, unless further guidance can be given as to what those situations may be.

The issue of the appropriate remedy only arises once a valid restitutionary claim has been made out. The constructive trust awards a right in property, but that right can only arise once a right to relief has been established. The facts here supported a claim for unjust enrichment. The constructive trust awards a right in property and should only be awarded if there is reason to grant to the plaintiff the additional rights that flow from recognition of a right of property. More important here was the right of the property holder to have changes in value accrued to its account rather than to the account of the wrongdoer. The moral quality of the defendants' act

escomptée, on ne devrait pas présumer qu'elles existent, particulièrement lorsque le droit régissant les obligations fiduciaires peut avoir pour effet de protéger les attentes raisonnables des parties. Il n'y a aucune raison de compliquer les pratiques commerciales normales en exigeant un contrat.

Les affaires, d'une part, et les principes moraux reconnus, d'autre part, ne sont pas des domaines qui s'excluent mutuellement. Conclure à la violation d'une obligation fiduciaire en l'espèce ne créerait pas d'incertitude en droit commercial ni ne conduirait à la détermination de règles de conduite commerciale fondées sur des jugements moraux posés cas par cas.

La fiducie par interprétation est une réparation parmi d'autres dans le droit en matière de restitution et ne sera imposée que dans les circonstances appropriées. La Cour détermine si l'enrichissement sans cause est établi et ensuite elle se demande si, dans les circonstances, la fiducie par interprétation est la réparation appropriée à l'égard de cet enrichissement. Les circonstances dans lesquelles il y a lieu d'imposer une fiducie par interprétation ne font pas l'unanimité, mais on peut néanmoins proposer certaines lignes directrices. Premièrement, l'existence de rapports particuliers entre les parties n'est pas nécessaire. L'exigence de rapports particuliers mènerait sans doute à la création de rapports à la seule fin de justifier la réparation. Deuxièmement, la fiducie par interprétation n'est pas réservée aux situations dans lesquelles un droit de propriété est reconnu. Ce serait cantonner la fiducie par interprétation dans sa fonction institutionnelle et lui refuser sa fonction de réparation qui est son rôle le plus important. Il n'y aura pas toujours un droit de propriété préexistant lorsque sera imposée une fiducie par interprétation. L'imposition d'une fiducie par interprétation peut servir à la fois à reconnaître et à créer un droit de propriété. Toutefois, on ne devrait pas imposer une réparation fondée sur un droit de propriété chaque fois qu'il est «juste» de le faire, à moins de pouvoir expliciter davantage ce que seraient ces situations.

Une demande de restitution valide doit être établie avant que l'on impose une fiducie par interprétation. La fiducie par interprétation confère un droit de propriété, mais ce droit ne peut exister que si un droit à une réparation a déjà été établi. Les faits de l'espèce étaient la présence d'un enrichissement sans cause. La fiducie par interprétation confère un droit de propriété, et il n'y a lieu de l'accorder qu'en présence d'un motif pour accorder au demandeur les droits supplémentaires découlant de la reconnaissance d'un droit de propriété. Plus important en l'espèce était le droit du propriétaire de voir inscrire à son compte les changements de valeur

may also be another consideration in determining whether a proprietary remedy is appropriate. The focus of the inquiry, however, should be upon the reasons for recognizing a right of property in the plaintiff, not on the reasons for denying it to the defendant.

The constructive trust was the only appropriate remedy here, given the uniqueness of the Williams property, given the fact Corona would have acquired the property but for Lac's breaches of duty, and given the virtual impossibility of accurately valuing the property. The trial judge's award was confirmed.

Per Lamer J.: The evidence here, for the reasons set out by Sopinka J., did not establish the existence of a fiduciary relationship. For the reasons of La Forest and Sopinka JJ., Lac breached a duty of confidence and the proper approach in arriving at the appropriate remedy was that adopted by La Forest J.

Per Wilson J.: No ongoing fiduciary relationship arose between the parties by virtue only of their arm's length negotiations towards a mutually beneficial commercial contract for the development of the mine. A fiduciary duty, however, arose in Lac when it was made privy to the confidential information about the Williams property.

Lac's acquisition of the Williams property, which was the subject of a confidence, may also be characterized as a breach of confidence at common law with respect to the information concerning the Williams property.

When the same conduct gives rise to alternate causes of action, one at common law and the other in equity, and the available remedies are different, the Court should consider which will provide the more appropriate remedy to the innocent party and give the innocent party the benefit of that remedy. The remedy of constructive trust is available for breach of confidence as well as for breach of fiduciary duty. Here, the imposition of a constructive trust on Lac with respect to the Williams property, in contrast to an award of damages which depended on valuation techniques, was the only sure way to fully compensate Corona. It also made sure that the wrongdoer would not benefit from his wrongdoing.

Per McIntyre and Sopinka JJ. (dissenting in part): When confronted with a relationship that does not fall within one of the traditional categories, such as trustee-beneficiary, the Court must consider if the essential

plutôt qu'au compte de celui qui l'a lésé. Le caractère immoral de l'acte de la défenderesse peut constituer une considération supplémentaire lorsqu'il s'agit de déterminer s'il y a lieu d'accorder une réparation relative à la propriété. Toutefois, il convient de rechercher des motifs de reconnaître au demandeur un droit de propriété, plutôt que des motifs de le refuser au défendeur.

La fiducie par interprétation était la seule réparation appropriée en l'espèce, compte tenu du caractère exceptionnel du bien-fonds Williams et du fait que, n'eût été le manquement de Lac à son obligation, Corona aurait acquis ce bien-fonds, ainsi que du fait qu'il est presque impossible de l'évaluer avec exactitude. La réparation accordée par le juge de première instance a été confirmée.

Le juge Lamer: La preuve, pour les raisons exposées par le juge Sopinka, n'établit pas l'existence d'un rapport fiduciaire. Pour les motifs exposés par les juges La Forest et Sopinka, Lac a commis un abus de confiance et la démarche à suivre pour définir la réparation appropriée est celle qu'a adoptée le juge La Forest.

Le juge Wilson: Aucun rapport fiduciaire n'a résulté entre les parties du seul fait des négociations qu'elles ont menées sans lien de dépendance en vue de la conclusion d'un contrat commercial, avantageux pour chacune d'elles, pour la mise en exploitation de la mine. Toutefois une obligation fiduciaire a résulté quand Lac a obtenu des renseignements confidentiels au sujet du bien-fonds Williams.

L'acquisition par Lac du bien-fonds Williams, qui était l'objet des rapports de confiance, peut également être qualifiée d'abus de confiance en *common law* quant aux renseignements concernant le bien-fonds Williams.

Quand la même conduite donne naissance à deux causes d'action, l'une en *common law* et l'autre en *equity*, et que les réparations offertes sont différentes, le tribunal devrait déterminer laquelle donnera à la partie lésée la réparation la plus appropriée et devrait l'en faire bénéficier. La réparation que représente la fiducie par interprétation peut être accordée aussi bien pour l'abus de confiance que pour le manquement à une obligation fiduciaire. En l'espèce, la fiducie par interprétation imposée à Lac pour le bien-fonds Williams, par opposition à des dommages-intérêts qui dépendent de techniques d'évaluation, était le seul moyen sûr d'indemniser pleinement Corona. Elle permettait aussi d'assurer que la partie fautive ne tirerait aucun avantage de sa faute.

Les juges McIntyre et Sopinka (dissidents en partie): Face à des rapports qui ne relèvent d'aucune catégorie traditionnelle, tels les rapports fiduciaire-bénéficiaire, le tribunal doit se demander si les éléments essentiels d'un

ingredients of a fiduciary relationship are present. A fiduciary obligation may be imposed in relationships where three general characteristics seem to exist: (1) the fiduciary has scope for the exercise of some discretion or power; (2) the fiduciary can unilaterally exercise that power or discretion so as to affect the beneficiary's legal or practical interests; and, (3) the beneficiary is peculiarly vulnerable to the fiduciary holding the discretion. This last feature is indispensable to the existence of the relationship and is very relevant here.

Equity subjects the fiduciary to its strict standards of conduct where a condition of dependency exists. Two caveats must be issued, however. Firstly, the conduct that incurs the censure of a court of equity in the context of a fiduciary duty cannot itself create the duty. And secondly, the receipt and misuse of confidential information cannot of itself create a fiduciary obligation.

No fiduciary duty arose here. The combined effect of a number of factors indicating a fiduciary relationship could not overcome the absence of an element of dependency which is essential to the finding of a fiduciary relationship. The parties here had not as yet identified the type of relationship they wanted, let alone advanced beyond the negotiation stage, and no discretionary power had been conferred on Lac to acquire the Williams property. The state of the negotiations, therefore, did not attract the principle in *United Dominions Corp. v. Brian Pty. Ltd.* The fact that Lac sought out Corona did not add very much to the case in favour of a finding that a fiduciary relationship existed. Corona was seeking a senior mining company and Lac responded with an expression of interest. In every commercial venture, one of the parties approaches the other. This is not an *indicium* of a fiduciary relationship. The arrangement as to the geochemical program should not be considered a step in the implementation of a joint venture. The evidence was too sketchy to be able to relate this activity to any proposed agreement between the parties, the nature of which itself was undetermined. The supply of confidential information is not necessarily referable to a fiduciary relationship and was therefore at best a neutral factor.

No practice in the mining industry supported the existence of a fiduciary relationship. In a contract setting, a practice that is notorious and clearly defined and relevant to the business under discussion can readily be

rapport fiduciaire sont présents. Une obligation fiduciaire peut être imposée à l'égard de rapports semblant posséder trois caractéristiques générales: (1) le fiduciaire peut exercer un certain pouvoir discrétionnaire; (2) le fiduciaire peut unilatéralement exercer ce pouvoir discrétionnaire de manière à avoir un effet sur les intérêts juridiques ou pratiques du bénéficiaire; et (3) le bénéficiaire est particulièrement vulnérable ou à la merci du fiduciaire qui détient le pouvoir discrétionnaire. La dernière est indispensable à l'existence du rapport et est très pertinente en l'espèce.

L'*equity* soumet le fiduciaire à ses strictes normes de conduite lorsque l'état de dépendance existe. Deux mises en garde s'imposent ici. Tout d'abord, la seule existence d'une conduite qui suscite la réprobation d'une cour d'*equity* dans le contexte d'une obligation fiduciaire ne crée pas elle-même cette obligation. Ensuite, le fait d'obtenir des renseignements confidentiels et de s'en servir à des fins illégitimes ne suffit pas pour faire naître une obligation fiduciaire.

Il n'y avait pas d'obligation fiduciaire en l'espèce. L'effet combiné d'un certain nombre de facteurs indiquant l'existence d'un rapport fiduciaire ne pouvait suppléer à l'absence de l'élément de dépendance qui est essentiel pour conclure à l'existence d'un rapport fiduciaire. Les parties en l'espèce n'étaient pas allées au-delà de l'étape des négociations et n'avaient pas encore précisé la forme que devaient prendre leurs rapports. Corona n'avait conféré à Lac aucun pouvoir discrétionnaire de se porter acquéreur du bien-fonds Williams. Le degré d'avancement des négociations ne rendait pas applicable le principe *United Dominions Corp. v. Brian Pty. Ltd.* Le fait que Lac ait fait des démarches auprès de Corona n'ajoute rien en faveur d'une conclusion à l'existence d'un rapport fiduciaire. Corona cherchait l'aide d'une grande société minière et Lac, de son côté, a manifesté de l'intérêt. Dans toutes les entreprises commerciales, l'une des parties fait des démarches auprès de l'autre. Ce n'est pas là un indice de l'existence d'un rapport fiduciaire. L'entente relative au programme géochimique ne représentait pas une étape dans l'exécution d'une entreprise conjointe. La preuve est trop incomplète pour qu'on puisse faire un lien quelconque entre cette activité et tout projet d'entente entre les parties, entente dont la nature était elle-même indéterminée. La communication de renseignements confidentiels n'est pas nécessairement indicatif d'un rapport fiduciaire et demeure tout au plus un facteur neutre.

Aucune pratique de l'industrie minière n'appuie l'existence d'un rapport fiduciaire. Dans un contexte contractuel, une pratique qui est notoire et bien définie et qui se rapporte à l'opération en question doit y être incorporée

incorporated as a term as it can readily be inferred that the parties agreed to it. It is, however, a considerable leap from this principle to erect a fiduciary relationship on the basis of such a practice. Moreover, the evidence, accepted at face value, was more consistent with the obligation of confidence.

The fact that the parties were negotiating towards a common object could not elevate the negotiations to something more. All negotiations seek to achieve a common object—the accomplishment of the business venture for which the partnership or joint venture is sought to be formed.

The element of dependency or vulnerability was virtually lacking. There was clearly no physical or psychological dependency which attracted fiduciary duty here. A dependency of this sort between corporations, while possible, cannot exist when the dealings are between experienced mining promoters who have ready access to geologists, engineers and lawyers. If Corona placed itself in a vulnerable position because Lac was given confidential information, this dependency was gratuitously incurred. Corona could have required Lac to undertake not to acquire the Williams property unilaterally. Corona abandoned any possible contractual claim and so could not obtain contractual protection.

A breach of confidence occurred here. The information that Lac obtained from Corona was confidential. Much of it went beyond what had been disclosed to the public. This information put Lac in a preferred position *vis-à-vis* others with respect to knowledge of the desirability of acquiring Williams property. This information was imparted in circumstances which gave rise to an obligation of confidence. Both parties understood that they were working toward a joint venture or other business arrangement. Finally, Lac's acquisition of the Williams property was a misuse of this information. This acquisition, at best, might not have amounted to a misuse of information had it been done subject to the understanding that it was in the context of working towards a joint venture with Corona.

The court can exercise considerable flexibility in fashioning a remedy for breach of confidence because the action does not rest solely on any one of the traditional jurisdictional bases for action—contract, equity or property—but is *sui generis* and relies on all three. There is scant jurisprudence supporting the imposition of a constructive trust over property acquired as a result of the

comme condition. On peut facilement inférer que c'est ce qu'avaient convenu les parties. Mais de ce principe à la création d'un rapport fiduciaire fondé sur cette pratique, il y a très loin. De plus, la preuve telle quelle est plus compatible avec l'obligation fondée sur des rapports de confiance.

Le fait que les parties négociaient en vue d'atteindre un but commun ne permet pas d'ériger des négociations en quelque chose de plus. Toutes les négociations vise à la réalisation d'un objet commun—mener à bien l'entreprise pour laquelle la société ou l'entreprise conjointe a été envisagée.

L'élément de dépendance ou de vulnérabilité était virtuellement absent. Aucune sorte de dépendance physique ou psychologique n'a fait naître une obligation fiduciaire en l'espèce. Bien qu'une dépendance de ce genre soit possible entre sociétés, cette possibilité est à écarter lorsque, comme c'est le cas ici, il s'agit de promoteurs miniers expérimentés qui ont facilement accès à des géologues, à des ingénieurs et à des avocats. Si Corona s'est placée dans une position de vulnérabilité du fait d'avoir donné à Lac des renseignements confidentiels, alors c'est une dépendance créée tout à fait gratuitement. Corona pouvait exiger que Lac s'engage à ne pas se porter unilatéralement acquéreur du bien-fonds Williams. Corona a abandonné toute réclamation fondée sur un contrat et ne pouvait bénéficier de la protection contractuelle.

Il y a eu abus de confiance. Les renseignements obtenus par Lac auprès de Corona étaient confidentiels. La plupart allaient au-delà de ce qui avait été publié. Ces renseignements ont placé Lac dans une position privilégiée par rapport à autrui en ce sens qu'elle savait qu'il était souhaitable de se porter acquéreur du bien-fonds Williams. Les renseignements avaient été communiqués dans des circonstances faisant naître une obligation de confidentialité. Les deux parties avaient convenu qu'elles travaillaient à une entreprise conjointe ou à quelque autre entreprise. Enfin, l'acquisition par Lac du bien-fonds Williams constituait un emploi abusif de ces renseignements. L'acquisition du terrain, pour mettre les choses au mieux, n'aurait pas constitué un emploi abusif des renseignements si elle avait été faite sous réserve d'une entente selon laquelle elle était faite dans le contexte de l'entreprise conjointe envisagée avec Corona.

Le tribunal dispose d'une latitude considérable quant à la réparation à accorder en cas d'abus de confiance, parce que l'action ne repose pas uniquement sur l'un des fondements traditionnels d'une action—le contrat, l'*equity* ou les biens—mais c'est une action *sui generis* qui puise dans chacun. Il n'y a presque rien dans la jurisprudence et la doctrine qui justifie l'imposition

use of confidential information. A constructive trust is ordinarily reserved for those situations where a right of property is recognized. Although confidential information has some of the characteristics of property, its foothold as such is tenuous. Unjust enrichment has been recognized as having an existence apart from contract or tort under a heading referred to as the law of restitution but a constructive trust is not the appropriate remedy in most cases. There was no reason to extend the use of the constructive trust here.

The conventional remedies for breach of confidence are an accounting of profits or damages. An injunction may be coupled with either of these remedies in appropriate circumstances. In a breach of confidence case, the focus is on the loss to the plaintiff and, as in tort actions, the particular position of the plaintiff must be examined. The object is to restore the plaintiff monetarily to the position he would have been in if no wrong had been committed and is generally achieved by an award of damages. A restitutionary remedy may be appropriate in cases involving fiduciaries because they are required to disgorge any benefits derived from the breach of trust. It would be unjust, however, to impress the whole of the property with a constructive trust when the extent of the connection between the confidential information and the acquisition of the property is uncertain.

The wrong committed by Lac was the acquisition of the Williams property for itself and to the exclusion of Corona. This was contrary to the understanding that the parties were working towards a joint venture or some other business arrangement and constituted a breach of that understanding under which the confidential information was supplied to Lac. As in contract, account must be taken of the fact that but for the breach by Lac, a joint venture agreement would likely have resulted similar to that concluded with Teck. Damages should be assessed accordingly.

Cases Cited

By La Forest J.

Considered: *Coco v. A. N. Clark (Engineers) Ltd.*, [1969] R.P.C. 41; *Guerin v. The Queen*, [1984] 2 S.C.R. 335; *Chase Manhattan Bank N.A. v. Israel-British Bank (London) Ltd.*, [1981] Ch. 105; *Tito v. Waddell (No. 2)*, [1977] 3 All E.R. 129; **referred to:** *Hospital Products Ltd. v. United States Surgical Corp.*

d'une fiducie par interprétation sur des biens acquis par l'utilisation de renseignements confidentiels. Normalement, la fiducie par interprétation est réservée pour les cas où l'existence d'un droit de propriété est reconnue.

a Quoique les renseignements confidentiels présentent certaines caractéristiques propres à des biens, ils y sont difficilement assimilables. Bien qu'on ait reconnu à l'enrichissement sans cause une existence indépendante des domaines des contrats et de la responsabilité délictuelle *b* en le classant sous la rubrique du droit en matière de restitution, la fiducie par interprétation n'est pas la réparation appropriée dans la plupart des cas. Il n'y avait aucune raison de l'accorder en l'espèce.

Les réparations normales pour l'abus de confiance sont la reddition de comptes ou l'adjudication de dommages-intérêts. Lorsque cela est indiqué, l'une ou l'autre peut être assortie d'une injonction. Dans le cas de l'abus de confiance, l'accent est mis sur la perte subie par le demandeur et, comme dans les actions délictuelles, il faut examiner la situation particulière du demandeur. Le but est de le placer dans la situation pécuniaire où il se serait trouvé si aucun délit n'avait été commis et cet objectif est généralement atteint par les dommages-intérêts. La restitution constitue une réparation appropriée dans le cas de fiduciaires parce que ceux-ci sont tenus de se déposséder de tous les avantages tirés du manquement aux obligations fiduciaires. Étant donné l'incertitude qui subsiste quant à l'étroitesse du lien entre les renseignements confidentiels et l'acquisition du bien-fonds, il serait injuste d'assujettir la totalité du bien-fonds à une fiducie par interprétation.

Le délit commis par Lac était l'acquisition du bien-fonds Williams pour elle-même à l'exclusion de Corona. C'était une violation de l'entente suivant laquelle les parties travaillaient à la réalisation d'une entreprise conjointe ou de quelque autre entreprise et une violation de l'entente en vertu de laquelle Lac avait obtenu les renseignements confidentiels. Comme pour le cas des contrats, il faut prendre en compte le fait que, n'eût été le manquement de Lac, les parties auraient probablement conclu un accord d'entreprise conjointe semblable à celui conclu avec Teck. Les dommages-intérêts devraient être évalués en conséquence.

Jurisprudence

i Citée par le juge La Forest

Arrêts examinés: *Coco v. A. N. Clark (Engineers) Ltd.*, [1969] R.P.C. 41; *Guerin c. La Reine*, [1984] 2 R.C.S. 335; *Chase Manhattan Bank N.A. v. Israel-British Bank (London) Ltd.*, [1981] Ch. 105; *Tito v. Waddell (No. 2)*, [1977] 3 All E.R. 129; **arrêts mentionnés;** *Hospital Products Ltd. v. United States Surgical*

(1984), 55 A.L.R. 417; *Frame v. Smith*, [1987] 2 S.C.R. 99; *Girardet v. Crease & Co.* (1987), 11 B.C.L.R. (2d) 361; *Goodbody v. Bank of Montreal* (1974), 47 D.L.R. (3d) 335; *United Dominions Corp. v. Brian Pty. Ltd.* (1985), 59 A.L.J.R. 676; *Saltman Engineering Co. v. Campbell Engineering Co.* (1948), 65 R.P.C. 203; *Liquid Veneer Co. v. Scott* (1912), 29 R.P.C. 639; *Cunliffe-Owen v. Teather & Greenwood*, [1967] 1 W.L.R. 1421; *Burns v. Kelly Peters & Associates Ltd.* (1987), 41 D.L.R. (4th) 577; *Nelson v. Dahl* (1879), 12 Ch. D. 568; *Norwich Winterthur Insurance (Australia) Ltd. v. Con-Stan Industries of Australia Pty. Ltd.*, [1983] 1 N.S.W.L.R. 461; *Keech v. Sandford* (1726), Sel. Cas. T. King 61, 25 E.R. 223; *Central Trust Co. v. Rafuse*, [1986] 2 S.C.R. 147; *Fraser Edmunston Pty. Ltd. v. A.G.T. (Qld) Pty. Ltd.*, Queensland S.C., June 3, 1986 (Williams J.), unreported; *Air Canada v. British Columbia*, [1989] 1 S.C.R. 1161; *Pettkus v. Becker*, [1980] 2 S.C.R. 834; *In re Coomber*, [1911] 1 Ch. 723; *Pre-Cam Exploration & Development Ltd. v. McTavish*, [1966] S.C.R. 551; *Seager v. Copydex, Ltd. (No. 2)*, [1969] 2 All E.R. 718; *Hunter Engineering Co. v. Syncrude Canada Ltd.*, [1989] 1 S.C.R. 426; *Muschinski v. Dodds* (1985), 160 C.L.R. 583.

By Sopinka J. (dissenting in part)

Hospital Products Ltd. v. United States Surgical Corp. (1984), 55 A.L.R. 417; *Guerin v. The Queen*, [1984] 2 S.C.R. 335; *Girardet v. Crease & Co.* (1987), 11 B.C.L.R. (2d) 361; *Frame v. Smith*, [1987] 2 S.C.R. 99; *Tito v. Waddell (No. 2)*, [1977] 3 All E.R. 129; *United Dominions Corp. v. Brian Pty. Ltd.* (1985), 59 A.L.J.R. 676; *Cunliffe-Owen v. Teather & Greenwood*, [1967] 1 W.L.R. 1421; *Saltman Engineering Co. v. Campbell Engineering Co.* (1948), 65 R.P.C. 203; *Seager & Copydex Ltd.*, [1967] 1 W.L.R. 923; *Coco v. A. N. Clark (Engineers) Ltd.*, [1969] R.P.C. 41; *Nichrotherm Electrical Co. v. Percy*, [1957] R.P.C. 207; *Pettkus v. Becker*, [1980] 2 S.C.R. 834; *Nicholson v. St. Denis* (1975), 8 O.R. (2d) 315; *Unident v. Delong, Joyce and Ash Temple Ltd.* (1981), 50 N.S.R. (2d) 1; *Pre-Cam Exploration & Development Ltd. v. McTavish*, [1966] S.C.R. 551; *Dowson & Mason Ltd. v. Potter*, [1986] 2 All E.R. 418; *Talbot v. General Television Corp. Pty. Ltd.*, [1980] V.R. 224; *General Tire & Rubber Co. v. Firestone Tyre & Rubber Co.*, [1975] 2 All E.R. 173; *Florence Realty Co. v. The Queen*, [1968] S.C.R. 42.

Statutes and Regulations Cited

Courts of Justice Act, S.O. 1984, c. 11, ss. 138(1)(b), 139.

Corp. (1984), 55 A.L.R. 417; *Frame c. Smith*, [1987] 2 R.C.S. 99; *Girardet v. Crease & Co.* (1987), 11 B.C.L.R. (2d) 361; *Goodbody v. Bank of Montreal* (1974), 47 D.L.R. (3d) 335; *United Dominions Corp. v. Brian Pty. Ltd.* (1985), 59 A.L.J.R. 676; *Saltman Engineering Co. v. Campbell Engineering Co.* (1948), 65 R.P.C. 203; *Liquid Veneer Co. v. Scott* (1912), 29 R.P.C. 639; *Cunliffe-Owen v. Teather & Greenwood*, [1967] 1 W.L.R. 1421; *Burns v. Kelly Peters & Associates Ltd.* (1987), 41 D.L.R. (4th) 577; *Nelson v. Dahl* (1879), 12 Ch. D. 568; *Norwich Winterthur Insurance (Australia) Ltd. v. Con-Stan Industries of Australia Pty. Ltd.*, [1983] 1 N.S.W.L.R. 461; *Keech v. Sandford* (1726), Sel. Cas. T. King 61, 25 E.R. 223; *Central Trust c. Rafuse*, [1986] 2 R.C.S. 147; *Fraser Edmunston Pty. Ltd. v. A.G.T. (Qld) Pty. Ltd.*, Queensland S.C., le 3 juin 1986 (le juge Williams), inédit; *Air Canada c. Colombie-Britannique*, [1989] 1 R.C.S. 1161; *Pettkus c. Becker*, [1980] 2 R.C.S. 834; *In re Coomber*, [1911] 1 Ch. 723; *Pre-Cam Exploration & Development Ltd. v. McTavish*, [1966] R.C.S. 551; *Seager v. Copydex, Ltd. (No. 2)*, [1969] 2 All E.R. 718; *Hunter Engineering Co. c. Syncrude Canada Ltd.*, [1989] 1 R.C.S. 426; *Muschinski v. Dodds* (1985), 160 C.L.R. 583.

^e Citée par le juge Sopinka (dissident en partie)

Hospital Products Ltd. v. United States Surgical Corp. (1984), 55 A.L.R. 417; *Guerin c. La Reine*, [1984] 2 R.C.S. 335; *Girardet v. Crease & Co.* (1987), 11 B.C.L.R. (2d) 361; *Frame c. Smith*, [1987] 2 R.C.S. 99; *Tito v. Waddell (No. 2)*, [1977] 3 All E.R. 129; *United Dominions Corp. v. Brian Pty. Ltd.* (1985), 59 A.L.J.R. 676; *Cunliffe-Owen v. Teather & Greenwood*, [1967] 1 W.L.R. 1421; *Saltman Engineering Co. v. Campbell Engineering Co.* (1948), 65 R.P.C. 203; *Seager & Copydex Ltd.*, [1967] 1 W.L.R. 923; *Coco v. A. N. Clark (Engineers) Ltd.*, [1969] R.P.C. 41; *Nichrotherm Electrical Co. v. Percy*, [1957] R.P.C. 207; *Pettkus c. Becker*, [1980] 2 R.C.S. 834; *Nicholson v. St. Denis* (1975), 8 O.R. (2d) 315; *Unident v. Delong, Joyce and Ash Temple Ltd.* (1981), 50 N.S.R. (2d) 1; *Pre-Cam Exploration & Development Ltd. v. McTavish*, [1966] R.C.S. 551; *Dowson & Mason Ltd. v. Potter*, [1986] 2 All E.R. 418; *Talbot v. General Television Corp. Pty. Ltd.*, [1980] V.R. 224; *General Tire & Rubber Co. v. Firestone Tyre & Rubber Co.*, [1975] 2 All E.R. 173; *Florence Realty Co. v. The Queen*, [1968] R.C.S. 42.

Lois et règlements cités

^j *Loi sur les tribunaux judiciaires*, L.O. 1984, chap. 11, art. 138(1)b), 139.

Authors Cited

- Austin, R. P. "Commerce and Equity—Fiduciary Duty and Constructive Trust" (1986), 6 *O.J.L.S.* 444.
- Birks, Peter. *An Introduction to the Law of Restitution*. Oxford: Clarendon Press, 1985.
- Birks, Peter. "Restitutionary damages for breach of contract: *Snepp* and the fusion of law and equity," [1987] *Lloyd's Mar. & Com. L.Q.* 421.
- Campbell, Colin L. *The Advocates' Society Journal*, Aug. 1988.
- Finn, Paul D. *Fiduciary Obligations*. Sydney: Law Book Co., 1977.
- Finn, Paul D. "The Fiduciary Principle," Victoria Law School Conference Lecture, 1988.
- Frankel, Tamar. "Fiduciary Law" (1983), 71 *Calif. L. Rev.* 795.
- Fridman, G. H. L. and James G. McLeod. *Restitution*. Toronto: Carswells, 1982.
- Gautreau, J. R. Maurice. "Demystifying the Fiduciary Mystique" (1989), 68 *Can. Bar Rev.* 1.
- Goff of Chieveley, Robert Goff, Baron, and Gareth Jones. *The Law of Restitution*, 3rd ed. London: Sweet & Maxwell, 1986.
- Grange, Samuel. "Good Faith in Commercial Transactions" in *Commercial Law: Recent Developments and Emerging Trends*. Special Lectures of the Law Society of Upper Canada. Don Mills, Ontario: De Boo, 1985.
- Gurry, Francis. *Breach of Confidence*. Oxford: Clarendon Press, 1984.
- Halsbury's Laws of England*, vol. 12, 4th ed. London: Butterworths, 1975.
- Kennedy, J. "Equity in a Commercial Context". In P. D. Finn, ed., *Equity and Commercial Relationships*. Sydney: Law Book Co., 1987.
- Klinck, Dennis R. "The Rise of the 'Remedial' Fiduciary Relationship: A Comment on *International Corona Resources Ltd. v. Lac Minerals Ltd.*" (1988), 33 *McGill L.J.* 600.
- Lindley, Curtis Holbrook. *A Treatise on the American Law Relating to Mines and Mineral Lands*, 2nd ed. Reprint of 2nd ed., 1903. New York, Arno Press, 1972.
- Mason, Sir Anthony. "Themes and Prospects". In Paul D. Finn, ed. *Essays in Equity*. Sydney: Law Book Co., 1985.
- McCamus, John D. "The Role of Proprietary Relief in the Modern Law of Restitution," in *The Cambridge Lectures 1987*. Conference of the Canadian Institute for Advanced Legal Studies, 1987, held at the Cambridge University, England. Frank E. McArdle, ed. Montréal: Yvon Blais, 1989.
- Ong, D. S. K. "Fiduciaries: Identification and Remedies" (1986), 8 *U. of Tasm. L. Rev.* 311.

Doctrine citée

- Austin, R. P. «Commerce and Equity—Fiduciary Duty and Constructive Trust» (1986), 6 *O.J.L.S.* 444.
- Birks, Peter. *An Introduction to the Law of Restitution*. Oxford: Clarendon Press, 1985.
- Birks, Peter. «Restitutionary damages for breach of contract: *Snepp* and the fusion of law and equity,» [1987] *Lloyd's Mar. & Com. L.Q.* 421.
- Campbell, Colin L. *The Advocates' Society Journal*, Aug. 1988.
- Finn, Paul D. *Fiduciary Obligations*. Sydney: Law Book Co., 1977.
- Finn, Paul D. «The Fiduciary Principle,» Victoria Law School Conference Lecture, 1988.
- Frankel, Tamar. «Fiduciary Law» (1983), 71 *Calif. L. Rev.* 795.
- Fridman, G. H. L. and James G. McLeod. *Restitution*. Toronto: Carswells, 1982.
- Gautreau, J. R. Maurice. «Demystifying the Fiduciary Mystique» (1989), 68 *R. du B. can.* 1.
- Goff of Chieveley, Robert Goff, Baron, and Gareth Jones. *The Law of Restitution*, 3rd ed. London: Sweet & Maxwell, 1986.
- Grange, Samuel. «Good Faith in Commercial Transactions» in *Commercial Law: Recent Developments and Emerging Trends*. Special Lectures of the Law Society of Upper Canada. Don Mills, Ontario: De Boo, 1985.
- Gurry, Francis. *Breach of Confidence*. Oxford: Clarendon Press, 1984.
- Halsbury's Laws of England*, vol. 12, 4th ed. London: Butterworths, 1975.
- Kennedy, J. «Equity in a Commercial Context.» In P. D. Finn, ed., *Equity and Commercial Relationships*. Sydney: Law Book Co., 1987.
- Klinck, Dennis R. «The Rise of the 'Remedial' Fiduciary Relationship: A Comment on *International Corona Resources Ltd. v. Lac Minerals Ltd.*» (1988), 33 *R. D. McGill* 600.
- Lindley, Curtis Holbrook. *A Treatise on the American Law Relating to Mines and Mineral Lands*, 2nd ed. Reprint of 2nd ed., 1903. New York, Arno Press, 1972.
- Mason, Sir Anthony. «Themes and Prospects». In Paul D. Finn, ed. *Essays in Equity*. Sydney: Law Book Co., 1985.
- McCamus, John D. «The Role of Proprietary Relief in the Modern Law of Restitution,» in *The Cambridge Lectures 1987*. Conference of the Canadian Institute for Advanced Legal Studies, 1987, held at the Cambridge University, England. Frank E. McArdle, ed. Montréal: Yvon Blais, 1989.
- Ong, D. S. K. «Fiduciaries: Identification and Remedies» (1986), 8 *U. of Tasm. L. Rev.* 311.

Oxford English Dictionary, vol. 19, 2nd ed. Oxford: Clarendon Press, 1989.

Shepherd, J. C. *The Law of Fiduciaries*. Toronto: Carswells, 1981.

Shepherd, J. C. "Towards a Unified Concept of Fiduciary Relationships" (1981), 97 *L.Q.R.* 51.

Waters, D. W. M. *Law of Trusts in Canada*, 2nd ed. Toronto: Carswells, 1984.

Weinrib, Ernest J. "The Fiduciary Obligation" (1975), 25 *U. of T.L.J.* 1.

APPEAL from a judgment of the Ontario Court of Appeal (1987), 44 D.L.R. (4th) 592, (1987) 62 O.R. (2d) 1, dismissing an appeal from a judgment of R. Holland J. (1986), 25 D.L.R. (4th) 504, 53 O.R. (2d) 737. Appeal dismissed, McIntyre and Sopinka JJ. dissenting in part.

Earl A. Cherniak, Q.C., and *J. L. McDougall, Q.C.*, for the appellant.

A. J. Lenczner, Q.C., *R. G. Slaght, Q.C.*, and *Larry Page*, for the respondent.

The reasons of McIntyre and Sopinka JJ. were delivered by

SOPINKA J. (dissenting in part)—This appeal and cross-appeal raise important issues relating to fiduciary duty and breach of confidence. In particular, they require this Court to consider whether fiduciary obligations can arise in the context of abortive arm's-length negotiations between parties to a prospective commercial transaction. Also at issue are the nature of confidential information and the appropriate remedy for its misuse.

The Facts

The facts are fully developed in the reasons for judgment of the trial judge, R. Holland J. (1986), 53 O.R. (2d) 737, and in the judgment of the Ontario Court of Appeal (1987), 62 O.R. (2d) 1. My recital of them, here, will therefore be skeletal in nature. From time to time in these reasons, some of the facts relating to specific issues will be examined in greater detail.

The parties to these proceedings are International Corona Resources Ltd. (which I will refer to as

Oxford English Dictionary, vol. 19, 2nd ed. Oxford: Clarendon Press, 1989.

Shepherd, J. C. *The Law of Fiduciaries*. Toronto: Carswells, 1981.

^a Shepherd, J. C. «Towards a Unified Concept of Fiduciary Relationships» (1981), 97 *L.Q.R.* 51.

Waters, D. W. M. *Law of Trusts in Canada*, 2nd ed. Toronto: Carswells, 1984.

Weinrib, Ernest J. «The Fiduciary Obligation» (1975), 25 *U. of T.L.J.* 1.

^b POURVOI contre un jugement de la Cour d'appel de l'Ontario (1987), 44 D.L.R. (4th) 592, (1987) 62 O.R. (2d) 1, rejetant l'appel d'un jugement du juge R. Holland (1986), 25 D.L.R. (4th) 504, 53 O.R. (2d) 737. Pourvoi rejeté, les juges McIntyre et Sopinka sont dissidents en partie.

^d *Earl A. Cherniak, c.r.*, et *J. L. McDougall, c.r.*, pour l'appelante.

A. J. Lenczner, c.r., *R. G. Slaght, c.r.*, et *Larry Page*, pour l'intimée.

^e Version française des motifs des juges McIntyre et Sopinka rendus par

^f LE JUGE SOPINKA (dissident en partie)—Les présents pourvoi et pourvoi incident soulèvent des questions importantes concernant les obligations fiduciaires et l'abus de confiance. En particulier, cette Cour est appelée à examiner si des obligations fiduciaires peuvent prendre naissance dans le contexte de négociations qui ont échoué entre des parties n'ayant aucun lien de dépendance et cherchant à réaliser une opération commerciale. Sont également en litige la nature des renseignements confidentiels et la réparation à accorder en cas d'utilisation abusive de ceux-ci.

^h Les faits

ⁱ Les faits sont exposés intégralement dans les motifs du juge R. Holland qui a siégé en première instance (1986), 53 O.R. (2d) 737, et dans ceux de la Cour d'appel de l'Ontario (1987), 62 O.R. (2d) 1. Je ne les relate donc ici que de façon schématique. À quelques endroits, je ferai un examen plus approfondi de certains faits relatifs à des questions précises.

^j Les parties à la présente instance sont International Corona Resources Ltd. (que j'appellerai

either "Corona" or the "respondent") and Lac Minerals Ltd. (which I will refer to as either "Lac" or the "appellant"). Corona, which was incorporated in 1979, was at material times a junior mining company listed on the Vancouver Stock Exchange. Lac is a senior mining company which owns a number of operating mines and is listed on several Stock Exchanges. This action arises out of negotiations between Corona and Lac relating to the Corona property, the Williams property and the Hughes property, all of which are located in the Hemlo area of northern Ontario.

The Corona property consists of 17 claims with an area of approximately 680 acres. The Williams property consists of 11 patented claims, covering a total of about 400 acres, and is contiguous to the Corona property and to the west. The Hughes property consists of approximately 156 claims and surrounds both the Corona and Williams properties, except to the north of the Williams property. It is now in the names of Golden Sceptre Resources Limited, Goliath Gold Mines Limited and Noranda Exploration Company, Limited.

In October 1980, Corona had retained Mr. David Bell, a geologist consultant to carry out an extensive exploration programme on its property which involved extensive diamond drilling. Bell hired Mr. John Dadds, a mining technician, to assist him. The core that was obtained from the drilling was identified, logged and then stored inside a core shack built on the Corona property. Assay results were sent to Bell and to the Corona office in Vancouver. Some of the results were communicated to the Vancouver Stock Exchange in the form of news releases and assay results, and were published from time to time in the *George Cross News Letter*, a daily newsletter published in Vancouver.

The results of this exploratory work led Bell to an interesting theory. The trial judge describes it in some detail, at p. 744:

Mr. Bell testified that by February, 1981, he was sufficiently encouraged by the results of the drilling programme that he decided that it was time to acquire

«Corona» ou «l'intimée») et Lac Minerals Ltd. (que j'appellerai «Lac» ou «l'appelante»). Corona, qui a été constituée en personne morale en 1979, était à l'époque en cause une petite société minière inscrite à la bourse de Vancouver. Lac est une grande société minière propriétaire de plusieurs mines en exploitation et inscrite à plusieurs bourses. L'action tire son origine de négociations entre Corona et Lac relatives aux biens-fonds de Corona, de Williams et de Hughes, tous situés dans la région de Hemlo dans le nord de l'Ontario.

Le bien-fonds de Corona comprend 17 claims ayant une superficie d'environ 680 acres. Le bien-fonds Williams, comprenant 11 claims miniers faisant l'objet de lettres patentes qui représentent au total à peu près 400 acres, est contigu à celui de Corona du côté ouest. Le bien-fonds Hughes comporte environ 156 claims et entoure le bien-fonds de Corona et le bien-fonds Williams, sauf au nord de celui-ci. Il est actuellement inscrit aux noms de Golden Sceptre Resources Limited, Goliath Gold Mines Limited et Noranda Exploration Company, Limited.

En octobre 1980, Corona avait retenu les services de M. David Bell, géologue-conseil, pour procéder sur ses terres à un programme d'exploration de grande envergure comportant beaucoup de forage au diamant. Pour l'aider dans son travail, Bell a engagé M. John Dadds, technicien minier. Les carottes obtenues au moyen du forage ont été identifiées, inscrites au rapport de sondage, puis placées dans une remise destinée à l'entreposage de carottes et érigée sur le bien-fonds de Corona. Les résultats des essais ont été envoyés à Bell et au bureau de Corona à Vancouver. Certains de ces résultats ont été transmis à la bourse de Vancouver tels quels ou par communiqués de presse et ont été publiés de temps à autre dans le *George Cross News Letter*, un bulletin quotidien publié à Vancouver.

Les résultats de cette exploration ont amené Bell à former une théorie intéressante dont le juge de première instance traite en détail, à la p. 744:

[TRADUCTION] Monsieur Bell a témoigné que dès le mois de février 1981, les résultats du programme de forage avaient été suffisamment encourageants pour