

The Canada Trust Company, ès qualités and Canada Permanent Trust Company, ès qualités Appellants;

and

Aetna Casualty and Surety Company Ltd. and R. Victor Barnett and Inspiration Ltd. Respondents.

1977: November 1.

Present: Laskin C.J. and Martland, Ritchie, Spence, Pigeon, Dickson and Beetz JJ.

ON APPEAL FROM THE COURT OF APPEAL FOR QUEBEC

Bankruptcy — Proposal — Bulk sale — Escrow agreement — Right of the creditors at the time of the sale — Right of the subsequent creditors — Civil Code, arts 1029, 1569a, 1569b, 1569c, 1569d — Bankruptcy Act, R.S.C. 1970, c. B-3, ss. 16(1), 18(2), 24(2), 157(9).

APPEAL against a judgment of the Court of Appeal for Quebec¹ reversing a judgment of the Superior Court, in bankruptcy. Appeal allowed.

Pierre Bourque, Q.C., for the appellants.

Jean Guibault, for the respondent, Aetna Casualty.

James Kennedy, Q.C., for the respondents Barnett and Inspiration Ltd.

The judgment was delivered orally by

THE CHIEF JUSTICE—We all concur with the reasons given by Casey J.A. in the Court of Appeal and the appeal is accordingly allowed, the judgment of the Court of Appeal is set aside and the trial judgment is restored. All parties in the Court of Appeal and in this Court are entitled to their costs against the estate.

Appeal allowed with costs.

Solicitors for the appellants: Desjardins, Ducharme, Desjardins and Bourque, Montreal.

¹ [1977] R.P. 334.

The Canada Trust Company, ès qualités et Canada Permanent Trust Company, ès qualités Appelantes;

et

Aetna Casualty and Surety Company Ltd. et R. Victor Barnett et Inspiration Ltd. Intimés.

1977: 1^{er} novembre.

Présents: Le juge en chef Laskin et les juges Martland, Ritchie, Spence, Pigeon, Dickson et Beetz.

EN APPEL DE LA COUR D'APPEL DU QUÉBEC

Faillite — Proposition concordataire — Vente en bloc — Contrat d'entiercement — Droit des créanciers à l'époque de la vente — Droit des créanciers postérieurs — Code civil, art. 1029, 1569a, 1569b, 1569c, 1569d — Loi sur la faillite, S.R.C. 1970, c. B-3, art. 16(1), 18(2), 24(2), 157(9).

POURVOI contre un arrêt de la Cour d'appel du Québec¹ qui a infirmé un jugement de la Cour supérieure siégeant en matière de faillite. Pourvoi accueilli.

Pierre Bourque, c.r., pour les appelantes.

Jean Guibault, pour l'intimée, Aetna Casualty.

James Kennedy, c.r., pour les intimés, Barnett et Inspiration Ltd.

Le jugement a été rendu oralement au nom de la Cour par

LE JUGE EN CHEF—Nous sommes tous d'accord avec les motifs exprimés par le juge Casey en Cour d'appel et, en conséquence, le pourvoi est accueilli, le jugement de la Cour d'appel est infirmé et le jugement de première instance est rétabli. Toutes les parties en Cour d'appel et en cette Cour ont droit à leurs dépens contre la masse.

Pourvoi accueilli avec dépens.

Procureurs des appelantes: Desjardins, Ducharme, Desjardins et Bourque, Montréal.

¹ [1977] R.P. 334.

*Solicitors for the respondent, Aetna Casualty:
O'Brien, Hall and Saunders, Montreal.*

*Solicitors for the respondents, Barnett and In-
spiration Ltd.: Slattery, McQuillan, Kennedy and
Lafleur, Montreal.*

*Procureurs de l'intimée, Aetna Casualty:
O'Brien, Hall et Saunders, Montréal.*

*Procureurs des intimés, Barnett et Inspiration
Ltd.: Slattery, McQuillan, Kennedy et Lafleur,
Montréal.*