

**C-374**

First Session, Forty-first Parliament,  
60 Elizabeth II, 2011

**HOUSE OF COMMONS OF CANADA**

## **BILL C-374**

An Act to amend the Bills of Exchange Act (rights of bill holders)

---

FIRST READING, DECEMBER 1, 2011

---

**NOTE**

2nd Session, 41st Parliament

This bill was introduced during the First Session of the 41st Parliament. Pursuant to the Standing Orders of the House of Commons, it is deemed to have been considered and approved at all stages completed at the time of prorogation of the First Session. The number of the bill remains unchanged.

MS. DAVIES

**C-374**

Première session, quarante et unième législature,  
60 Elizabeth II, 2011

**CHAMBRE DES COMMUNES DU CANADA**

## **PROJET DE LOI C-374**

Loi modifiant la Loi sur les lettres de change (droits du détenteur d'une lettre)

---

PREMIÈRE LECTURE LE 1<sup>ER</sup> DÉCEMBRE 2011

---

**NOTE**

2<sup>e</sup> session, 41<sup>e</sup> législature

Le présent projet de loi a été présenté lors de la première session de la 41<sup>e</sup> législature. Conformément aux dispositions du Règlement de la Chambre des communes, il est réputé avoir été examiné et approuvé à toutes les étapes franchies avant la prorogation de la première session. Le numéro du projet de loi demeure le même.

M<sup>ME</sup> DAVIES

## SUMMARY

This enactment amends the *Bills of Exchange Act* to make the rights of a bill holder subject to a defence or right of set-off held by a purchaser in respect of an action by the seller. The purpose of the enactment is to prevent the cashing of cheques by a cheque-cashing business where a cheque has been cancelled by the person who wrote the cheque.

## SOMMAIRE

Le texte modifie la *Loi sur les lettres de change* de façon à assujettir les droits des détenteurs de lettre aux défenses ou droits de compensation que possède l'acheteur à l'égard d'une action intentée par le vendeur. Il vise à empêcher qu'un chèque soit encaissé par une entreprise d'encaissement de chèque lorsque celui-ci a été annulé par son émetteur.

HOUSE OF COMMONS OF CANADA

CHAMBRE DES COMMUNES DU CANADA

## BILL C-374

## PROJET DE LOI C-374

An Act to amend the Bills of Exchange Act  
(rights of bill holders)

Loi modifiant la Loi sur les lettres de change  
(droits du détenteur d'une lettre)

R.S., c. B-4

Her Majesty, by and with the advice and consent of the Senate and House of Commons of Canada, enacts as follows:

**1. (1) Section 73 of the *Bills of Exchange Act* is renumbered as subsection 73(1).**

**(2) Paragraph 73(1)(b) of the Act is replaced by the following:**

(b) where he is a holder in due course, he holds the bill free from any defect of title of prior parties, as well as from mere personal 10 defences available to prior parties among themselves, except for any defence or right of set-off that the purchaser would have had in an action by the seller, and may enforce partial or full payment against all parties 15 liable on the bill;

**(3) Section 73 of the Act is amended by adding the following after subsection (1):**

Application of  
section 188

(2) The definitions in section 188 apply to this section.

L.R., ch. B-4

Sa Majesté, sur l'avis et avec le consentement du Sénat et de la Chambre des communes du Canada, édicte :

**1. (1) L'article 73 de la *Loi sur les lettres de change* devient le paragraphe 73(1).** 5

**(2) L'alinéa 73(1)b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

b) le détenteur régulier détient la lettre libérée de tout vice de titre des parties qui le précèdent ainsi que des défenses person- 10 nelles que pouvaient faire valoir les parties antérieures entre elles, à l'exception des défenses ou droits de compensation que l'acheteur aurait eus dans une action intentée par le vendeur; il peut exiger le paiement 15 partiel ou total de toutes les parties obligées par la lettre;

**(3) L'article 73 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (1), de ce qui suit :** 20

(2) Les définitions figurant à l'article 188 s'appliquent au présent article.

Application de  
l'article 188