



**Law Society**  
of Ontario

**Barreau**  
de l'Ontario

# THE NEW ANTI-MONEY LAUNDERING REQUIREMENTS: WHAT YOU NEED TO KNOW BEFORE JANUARY 1, 2022

## CHAIR

**Jim Varro, Director, Office of the CEO and Corporate Secretary**  
*Law Society of Ontario*

November 12, 2021



\* C L E 2 1 - 0 1 1 1 2 0 0 - D - W E B \*



**Law Society**  
of Ontario

**Barreau**  
de l'Ontario

### **CPD Materials Disclaimer & Copyright**

These materials are part of the Law Society of Ontario's initiatives in Continuing Professional Development. Their content, including information and opinions, provided by the authors, is that of the authors. The content does not represent or embody any official position of, or statement by, the Law Society of Ontario, except where specifically indicated, nor should any content be understood as providing definitive practice standards or legal advice. The Law Society of Ontario does not warrant the current or future accuracy of the content and expressly disclaims responsibility for any errors and omissions in the content, including inaccuracies that may result due to developments in law.

Copyright in the materials is owned by the Law Society of Ontario. The content of the materials, including any graphic images, is protected by copyright both as individual works and as a compilation. No user of the materials may sell, republish, copy, reproduce, modify or distribute the materials or any portion thereof without the prior written permission of the Law Society of Ontario and other applicable copyright holder(s).

© 2021 All Rights Reserved

### **Law Society of Ontario**

130 Queen Street West, Toronto, ON M5H 2N6  
Phone: 416-947-3315 or 1-800-668-7380 Ext. 3315  
Fax: 416-947-3370  
E-mail: [cpd@lso.ca](mailto:cpd@lso.ca)  
[www.lso.ca](http://www.lso.ca)

Library and Archives Canada  
Cataloguing in Publication

**The New Anti-Money Laundering Requirements: What You Need to Know Before January 1, 2022**

ISBN 978-1-77345-504-4 (PDF)



# THE NEW ANTI-MONEY LAUNDERING REQUIREMENTS: WHAT YOU NEED TO KNOW BEFORE JANUARY 1, 2022



CHAIR: **Jim Varro**, Director, Office of the CEO and Corporate Secretary,  
*Law Society of Ontario*

**November 12, 2021**  
**12:00 p.m. to 1:30 p.m.**  
**Total CPD Hours = 1 h + 30 m Professionalism**

**Law Society of Ontario**  
**Donald Lamont Learning Centre**  
**130 Queen St. W.**  
**Toronto, ON**

**SKU CLE21-01112**

**Agenda**

- 12:00 p.m. – 12:05 p.m.**      **Welcome and Opening Remarks**
- Jim Varro, Director, Office of the CEO and Corporate Secretary, *Law Society of Ontario*
- 12:05 p.m. – 12:20 p.m.**      **WHY the Amendments Were Made**
- Megan Shortreed, *Paliare Roland Rosenberg Rothstein LLP*
- 12:20 p.m. – 12:35 p.m.**      **WHAT the Amendments Are, and How They Dovetail with Existing Requirements (Including Risk Management Obligations)**
- Matthew Wylie, Strategic Policy Counsel, Policy Division, *Law Society of Ontario*
- 12:35 p.m. – 12:50 p.m.**      **WHEN There is Risk, including Red Flags**
- Anthony Gonsalves, Team Manager, Investigation Services, *Law Society of Ontario*
- 12:50 p.m. – 1:10 p.m.**      **WHAT to Do to Manage Risk and Prevent Fraud Generally, Including Practice Tips/Best Practices**
- Raymond Leclair, Vice-President, Public Affairs, *Lawyers' Professional Indemnity Company (LAWPRO®)*
- 1:10 p.m. – 1:30 p.m.**      **Question and Answer Session**
- 1:30 p.m.**      **Program Ends**





## This program qualifies for the 2023 LAWPRO Risk Management Credit

### What is the LAWPRO Risk Management credit program?

The LAWPRO Risk Management Credit program pays you to participate in certain CPD programs. For every LAWPRO-approved program you take between September 16, 2021 and September 15, 2022, you will be entitled to a \$50 premium reduction on your **2023 insurance premium** (to a maximum of \$100 per lawyer). Completing any Homewood Health Member Assistance Plan e-learning course available at [homeweb.ca/map](http://homeweb.ca/map) also qualifies you for a \$50 credit.

### Why has LAWPRO created the Risk Management Credit?

LAWPRO believes it is critical for lawyers to incorporate risk management strategies into their practices, and that the use of risk management tools and strategies will help reduce claims. Programs that include a risk management component and have been approved by LAWPRO are eligible for the credit.

### How do I qualify for the LAWPRO Risk Management Credit?

Attendance at a qualifying CPD program will NOT automatically generate the LAWPRO Risk Management Credit. To receive the credit on your 2023 invoice, you must complete the online Declaration Form.

| STEP 1:  | STEP 2:  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>Attend an approved program in person or online; and/or</li><li>Self-study a past approved program</li><li>Completing a Homewood Health e-course*</li></ul> | Complete the online Declaration form at <a href="http://lawpro.ca/RMdec">lawpro.ca/RMdec</a> by Sept. 15, 2022. The credit will automatically appear on your 2023 invoice. |

You are eligible for the Risk Management Credit if you chair or speak at a qualifying program provided you attend the entire program.

### Where can I access a list of qualifying programs?

See a list of current approved programs at [lawpro.ca/RMcreditlist](http://lawpro.ca/RMcreditlist). Past approved programs are usually indicated as such in the program materials or download page. Free CPD programs offered by LAWPRO can be found at [www.practicepro.ca/cpd](http://www.practicepro.ca/cpd)

### Whom do I contact for more information?

Contact practicePRO by e-mail: [practicepro@lawpro.ca](mailto:practicepro@lawpro.ca) or call 416-598-5899 or 1-800-410-1013.

\*One Homewood Health e-learning course is eligible for the credit on a yearly basis.



# THE NEW ANTI-MONEY LAUNDERING REQUIREMENTS: WHAT YOU NEED TO KNOW BEFORE JANUARY 1, 2022

November 12, 2021

SKU CLE21-01112

## Table of Contents

|              |   |                        |
|--------------|---|------------------------|
| <b>TAB 1</b> | <b>Amendments to the Law Society’s By-Laws<br/>Anti-Money Laundering and Terrorist Financing<br/>(PowerPoint) .....</b> | <b>1 - 1 to 1 - 10</b> |
|--------------|---|------------------------|

*Megan Shortreed, Paliare Roland Rosenberg Rothstein LLP*

|              |   |                         |
|--------------|---|-------------------------|
| <b>TAB 2</b> | <b>Amendments to the Law Society’s By-Laws 7.1 and 9 -<br/>Anti-Money Laundering and Terrorist Financing<br/>(PowerPoint) .....</b> | <b>2 - 1 to 2 - 13</b>  |
|              | <b>By-Law 7.1 .....</b>   | <b>2 - 14 to 2 - 40</b> |
|              | <b>By-Law 9.....</b>  | <b>2 - 41 to 2 - 66</b> |

*Matthew Wylie, Strategic Policy Counsel, Policy Division,  
Law Society of Ontario*

|              |  |                       |
|--------------|--|-----------------------|
| <b>TAB 3</b> | <b>When There is Risk – Red Flags (PowerPoint) .....</b> | <b>3 - 1 to 3 - 8</b> |
|--------------|--|-----------------------|

*Anthony Gonsalves, Team Manager, Investigation Services,  
Law Society of Ontario*

**TAB 4      What to Do to Manage Risk and Prevent Fraud  
(PowerPoint).....4 - 1 to 4 - 5**

Raymond Leclair, Vice President, Public Affairs,  
*Lawyers' Professional Indemnity Company (LAWPRO®)*

**TAB 5      Anti-Money Laundering and Terrorist Financing:  
Practice Resources and Supports .....5 - 1 to 5 - 2**



**Law Society**  
of Ontario

**Barreau**  
de l'Ontario

**TAB 1**

# **THE NEW ANTI-MONEY LAUNDERING REQUIREMENTS: WHAT YOU NEED TO KNOW BEFORE JANUARY 1, 2022**

Amendments to the Law Society's By-Laws  
Anti-Money Laundering and Terrorist Financing  
(PowerPoint)

**Megan Shortreed**

*Paliare Roland Rosenberg Rothstein LLP*

November 12, 2021



*AMENDMENTS TO THE LAW SOCIETY'S BY-  
LAWS*

*ANTI-MONEY LAUNDERING AND TERRORIST  
FINANCING*



*Why the amendments were made*

# *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (“PCMLTFA”) S.C. 2000, c. 17*



- Entities subject to the PCMLTFA must report suspicious transactions and certain other financial transactions involving cash to the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (“FINTRAC”)

The Act’s objectives include:

- Implementing measures to detect and deter money laundering and the financing of terrorist activities;
- Providing law enforcement officials with the information they need to deprive criminals of the proceeds of their criminal activities; and
- Assisting in fulfilling Canada’s international commitments to fight against transnational crime.

# *Criminal Code* - Laundering Proceeds of Crime



**462.31 (1)** Every one commits an offence who uses, transfers the possession of, sends or delivers to any person or place, transports, transmits, alters, disposes of or otherwise deals with, in any manner and by any means, any property or any proceeds of any property with intent to conceal or convert that property or those proceeds, knowing or believing that, or being reckless as to whether, all or a part of that property or of those proceeds was obtained or derived directly or indirectly as a result of

- (a) the commission in Canada of a designated offence; or
- (b) an act or omission anywhere that, if it had occurred in Canada, would have constituted a designated offence.

# *Criminal Code - Financing of Terrorism (1/3)*



## **Providing or collecting property for certain activities**

**83.02** Every person is guilty of an indictable offence and liable to imprisonment for a term of not more than 10 years who, directly or indirectly, wilfully and without lawful justification or excuse, provides or collects property intending that it be used or knowing that it will be used, in whole or in part, in order to carry out

**(a)** an act or omission that constitutes an offence referred to in subparagraphs (a)(i) to (ix) of the definition of *terrorist activity* in subsection 83.01(1), or

**(b)** any other act or omission intended to cause death or serious bodily harm to a civilian or to any other person not taking an active part in the hostilities in a situation of armed conflict, if the purpose of that act or omission, by its nature or context, is to intimidate the public, or to compel a government or an international organization to do or refrain from doing any act.



# *Criminal Code - Financing of Terrorism (2/3)*



## **Providing, making available, etc., property or services for terrorist purposes**

**83.03** Every person is guilty of an indictable offence and liable to imprisonment for a term of not more than 10 years who, directly or indirectly, collects property, provides or invites a person to provide, or makes available property or financial or other related services

**(a)** intending that they be used, or knowing that they will be used, in whole or in part, for the purpose of facilitating or carrying out any terrorist activity, or for the purpose of benefiting any person who is facilitating or carrying out such an activity, or

**(b)** knowing that, in whole or part, they will be used by or will benefit a terrorist group.

# *Criminal Code - Financing of Terrorism (3/3)*



## **Using or possessing property for terrorist purposes**

**83.04** Every person is guilty of an indictable offence and liable to imprisonment for a term of not more than 10 years who

**(a)** uses property, directly or indirectly, in whole or in part, for the purpose of facilitating or carrying out a terrorist activity, or

**(b)** possesses property intending that it be used or knowing that it will be used, directly or indirectly, in whole or in part, for the purpose of facilitating or carrying out a terrorist activity.

# PCMLTFA Regulations Applied to Lawyers



2001 – Government enacts regulations to PCMLTFA that make the Act applicable to lawyers

The Federation Responds:

- Challenged the legislation as unconstitutional; and
- Began crafting effective AML rules that protect solicitor-client privilege and the independence of the bar.

2004 – “No Cash” Model Rule

2008 – Client Identification and Verification Model Rule

Model Rules incorporated into Law Society By-Laws 7.1 and 9.

# *Canada (Attorney General) v. Federation of Law Societies of Canada, 2015 SCC 7.*



2015 – Supreme Court holds that PCMLTFA is not applicable to lawyers.

- The Court relied on the “strong consensus” in the profession to fight money laundering and terrorist financing.
- Left open the possibility that lawyers could be subject to federal regulation.

# Amendment Timeline



2016 - Federation Working Group is established to address developments in the area including:

- Amendments to PCMLTFA Regulations;
- FAFT evaluation report – exclusion of lawyers a “significant loophole”; and
- Department of Finance national risk assessments – legal professionals assigned a “high vulnerability rating”.

2018 - Federation amends the Cash Transactions and Client Identification and Verification Model Rules and enacts a new Trust Accounting Model Rule.

2019 - Convocation approves the amendments in principle.

2021- Convocation approves amendments effective January 1, 2022.

# The Amendments



- Update existing, long-standing AML requirements.
- Evidence a strong national consensus in the legal professions to fight against money-laundering and terrorist financing.
- Maintain self-regulation in this area and protect solicitor-client privilege and client confidentiality.
- Protect licensees - licensees who are reckless and ignore warning signs or red flags can now face criminal prosecution.
- Provide context to existing professional conduct requirements such as to:
  - Not assist in fraud, crime or illegal conduct, either knowingly or carelessly;
  - To be on guard against becoming the tool or dupe of unscrupulous clients or their associates; and
  - To make reasonable efforts to ascertain the purpose and objectives of a retainer and to obtain information about the client to fulfil that obligation.

**TAB 2****THE NEW ANTI-MONEY LAUNDERING  
REQUIREMENTS: WHAT YOU NEED TO KNOW  
BEFORE JANUARY 1, 2022**

Amendments to the Law Society's By-Laws 7.1 and 9 -  
Anti-Money Laundering and Terrorist Financing  
(PowerPoint)

By-Law 7.1

By-Law 9

**Matthew Wylie, Strategic Policy Counsel, Policy Division**  
*Law Society of Ontario*

November 12, 2021



*Amendments to the Law Society's  
By-Laws 7.1 and 9 -  
Anti-Money Laundering and  
Terrorist Financing*

---

**The Amendments**



# By-Law 9

- The amendments mostly clarify existing interpretation.
- Clarification that licensees
  - Cannot accept cash in respect of one client file in an aggregate amount of more than \$7,500 - subsection 4(1).
  - Shall not keep money in trust beyond a minimally reasonable amount of time after the legal services have been performed – section 8.1
- Highlight that licensees cannot pay into their trust account money that is not directly related to the provision of legal services – subsection 8(2), paragraph 3.
- Remove the exemption from the \$7,500 limit for cash received pursuant to an order of a tribunal – section 6, paragraph (c).

# By-Law 7.1 – Identifying Directors, Shareholders, Trustees, and Beneficiaries

- If the client is a corporation (other than a securities dealer), you must obtain and record the names of each director.
- If the client is a trust, you must make reasonable efforts to obtain the names and addresses of all trustees and all known beneficiaries and settlors.
- You must take reasonable measures to confirm the accuracy of the information you've obtained, including about directors and shareholders, and record the measures taken.

- subsections 23(2.1)(a), 23(2.1)(b), and 23(12.2).

# By-Law 7.1 – Identifying Directors, Shareholders, Trustees, and Beneficiaries (continued)

- If you are not able to obtain and verify the accuracy of the information required for clients that are organizations, you must take reasonable measures to:
  - Identify the most senior managing director of the organization;
  - Determine whether the client's information in respect of the transaction is consistent with the purpose of the retainer and the information you've obtained about the client; and
  - Assess whether there is a risk that you may be assisting in or encouraging fraud or other illegal conduct and record the results of that determination.

– subsection 23(2.2)

# Exemptions from the Verification Requirement

- Verification of identity is not required for certain exempt funds - detailed at subsection 22(3).
- Two exemptions are **removed**:
  - Funds received pursuant to a court order; and
  - Funds paid or received as a settlement in a proceeding.

# Verification Requirement - Individuals

- If your client is an individual and the retainer involves the receipt, payment or transfer of funds, you must immediately verify your client's identify using a document containing the individual's name and photograph that is authentic, valid, and current, and that is issued by:
    - The federal government;
    - A provincial or territorial government; or
    - A foreign government
- subsections 23(4), 23(7), and 23(8)

# Two New Methods of Verification – Individuals

## 1. Credit File Method:

- Information from the individual's Canadian credit file that has been in existence for at least three years.

## 2. Dual Process Method:

- Any two pieces of valid and current information from a reliable source that contains either the individual's:
  - Name and address;
  - Name and birth date; or
  - Name and confirms a deposit account, credit card, or other loan with a financial institution.

– subsection 23(7), paragraphs ii & iii.

# Timing of Verification - Organizations

- You must verify the identity of a client that is an organization **within 30 days** from the date that you have been retained  
– subsection 23(6).

# Verification – If the client is not an adult

- If the client is younger than 12 years – verify the identity of the client’s parent or guardian.
- If the client is 12 years or older, but younger than 15 – obtain information from a reliable source that contains the name and address of the client’s parent or guardian and confirm that address matches the individual’s address .

- subsections 23(9) and 23(10)



# Use of Agents

- If the client is not face-to-face you may use an agent to comply with the client verification requirements.
- Note that the credit file and dual process methods of verification do not require that the client be “face-to-face”.
- If an agent is used to verify client identity you must:
  - Enter into a written agreement for this purpose;
  - Obtain from the agent the information that they obtain under the agreement; and
  - Satisfy yourself that information is valid and current and that the agent complied with the verification requirements in the by-law.

- subsection 23(11)

# Source of Funds

- If you are retained to engage in, or give instructions in respect of the receipt, payment, or transfer of funds you are required to obtain and record information from your client about the source of funds for their transaction, including the economic activity that generated the funds (e.g., salary, bank loan, inheritance, court order, sale of a property or business, settlement funds).
- You are required to obtain this information from your client and not from other parties to the transaction.
- If the information that you receive and record about the source of funds is reasonable and there are no red flags or anything else suspicious or unusual about the client's explanation, then the inquiry is complete.
- If the information from your client is unreasonable or inconsistent with what you know about them, and the client cannot provide a satisfactory explanation as to the source of funds or documentation to support their explanation, you should consider whether you should act or continue to act for the client.

# Monitoring

- If you are retained to engage in, or give instructions in respect of the receipt, payment, or transfer of funds, and the matter is ongoing, you are required to periodically monitor the solicitor-client relationship to determine:

- Whether your client's instructions;
- The information you've obtained about your client's activities; and
- The information you've obtained about the source of funds used in the transaction

are consistent with the purpose of the retainer and the information you have obtained about the client during the identification and verification process.

- Assess whether there is a risk that you are assisting or encouraging fraud or other illegal activity.
- Keep a record of the measures you've taken and the information that you've obtained.

- section 23.1

# Duty to Withdraw

- During the retainer, including when you are taking steps to identify your client and verify their identity, if you know or ought to know that you would be assisting in fraud or illegal conduct, you remain under the obligation to:
  - Immediately cease any activities that would assist the client in fraud or other illegal conduct; and
  - If you are not able to cease those activities, you must withdraw from representation of the client.

-section 24

## **BY-LAW 7.1**

Made: October 25, 2007  
Amended: November 22, 2007  
January 24, 2008  
April 24, 2008  
June 26, 2008  
October 30, 2008  
January 29, 2009  
January 29, 2009 (editorial changes)  
March 20, 2009 (editorial changes)  
October 28, 2010  
November 10, 2010 (editorial changes)  
September 25, 2013  
June 25, 2015  
February 23, 2017  
March 2, 2017 (editorial changes)  
January 25, 2018

## **OPERATIONAL OBLIGATIONS AND RESPONSIBILITIES**

....

### **PART III**

#### **CLIENT IDENTIFICATION AND VERIFICATION**

##### **Definitions**

20. In this Part,

“electronic funds transfer” means the transfer of funds from one financial institution or financial entity to another initiated by the transmission, through any electronic, magnetic or optical device, telephone instrument or computer, of instructions for the transfer of funds, where the record of the transfer includes a reference number, the name of the financial institution or financial entity sending the funds, the name of the financial institution or financial entity receiving the funds, the date of the transfer of the funds, the amount of funds transferred, the currency of the funds transferred, the name of the holder of the account from which the funds transferred are drawn and the name of the holder of the account to which the funds transferred are deposited;

“financial entity” means a financial entity headquartered and operating in a country that is a member of the Financial Action Task Force on Money Laundering;

“financial institution” means,

- (a) a bank to which the *Bank Act (Canada)* applies a bank that is regulated by the *Bank Act (Canada)*,
- (b) an authorized foreign bank within the meaning of section 2 of the *Bank Act (Canada)* in respect of its business in Canada,
- (c) a cooperative credit society, savings and credit union, credit union or caisse populaire that is regulated by an Act of a province or territory of Canada,
- (d) an association that is regulated by the *Cooperative Credit Associations Act (Canada)*,
- (e) a company to which the *Trust and Loan Companies Act (Canada)* applies, a company that is regulated by the *Trust and Loan Companies Act (Canada)*,
- (f) a loan or trust corporation regulated by an Act of a province or territory of Canada, a loan or trust corporation that is regulated by an Act of a province or territory of Canada,
  - (f.1) a financial services cooperative that is regulated by *An Act respecting financial services cooperatives (Quebec)* or *An Act respecting the Mouvement Desjardins (Quebec)* and that is not a caisse populaire,
  - (f.2) a central cooperative credit society within the meaning of section 2 of the *Cooperative Credit Associations Act (Canada)* or a credit union central or a federation of credit unions or caisses populaires that is regulated by an Act of a province, other than Quebec, or territory of Canada,
- (g) a ministry, department or agent of the government of Canada or of a province or territory of Canada if the ministry, department or agent accepts deposit liabilities in the course of providing financial services to the public, or
- (h) a subsidiary of an entity mentioned in clauses (a) to (g) where the financial statements of the subsidiary are consolidated with the financial statements of the entity;

“funds” means cash, currency, securities, negotiable instruments and other financial instruments that indicate a person’s title or interest in them;

“lawyer” means an individual who is authorized to practise law in a province or territory of Canada outside Ontario;

“organization” means a body corporate, partnership, fund, trust, co-operative or an unincorporated association;

~~“proceeding” means a proceeding before an adjudicative body;~~

“public body” means,

- (a) a ministry, department or agent of the government of Canada or of a province or territory of Canada,
- (b) a municipality incorporated by or under an Act of a province or territory of Canada, including a city, town, village, metropolitan or regional municipality, township, district, county, rural municipality, any other incorporated municipal body and an agent of any of them,
- (c) a local board of a municipality incorporated by or under an Act of a province or territory of Canada, including any local board as defined in the *Municipal Act* and any similar body incorporated under the law of another province or territory,
- (d) an organization that operates a public hospital and that is designated by the Minister of National Revenue as a hospital authority under the *Excise Tax Act* (Canada) or an agent of the organization,
- (e) a body incorporated by or under an Act of Canada or of a province or territory of Canada for a public purpose, or
- (f) a subsidiary of an entity mentioned in clauses (a) to (e) where the financial statements of the subsidiary are consolidated with the financial statements of the entity;

“reporting issuer” means,

- (a) a reporting issuer within the meaning of an Act of a province or territory of Canada in respect of the securities law of the province or territory,
- (b) a corporation whose shares are traded on a stock exchange designated under section 262 of the *Income Tax Act* (Canada) and that operates in a country that is a member of the Financial Action Task Force on Money Laundering, or
- (c) a subsidiary of an entity mentioned in clause (a) or (b) where the financial statements of the subsidiary are consolidated with the financial statements of the entity;

“securities dealer” means a person authorized under an Act of a province or territory of Canada to engage in the business of dealing in securities or any other financial instruments or to provide portfolio management or investment advising services, excluding any person who acts exclusively on behalf of such a person.

## Application of Part

21. This Part applies only to matters in respect of which a licensee is retained to provide her or his professional services after this Part comes into force regardless of whether the client is a new or existing client.

## Application of client identification and verification requirements

22. (1) Subject to subsections (2), (3) and (4), a licensee shall,
- (a) when the licensee is retained to provide her or his professional services to a client, comply with the client identification requirements set out in subsection 23 (1); and
  - (b) when the licensee engages in or gives instructions in respect of the receiving, paying or transferring of funds,
    - (i) comply with the client identification requirements set out in subsection ~~23~~ [\(2\) and \(2.1\)](#), and
    - (ii) comply with the client verification requirements set out in subsection 23 (4).

## Exemption re certain licensees

- (2) A licensee is not required to comply with the client identification and verification requirements set out in section 23 if,
- (a) the licensee is engaged in the activities described in subsection (1) on behalf of her or his employer;
  - (b) the licensee is engaged in the activities described in subsection (1) as agent for another licensee or a lawyer who has already complied with the client identification and verification requirements set out in section 23;
  - (c) the licensee is engaged in the activities described in subsection (1) for a client referred to the licensee by another licensee or a lawyer who has already complied with the client identification and verification requirements set out in section 23; or
  - (d) the licensee is engaged in the activities described in subsection (1), other than the activities described in clause (1) (b), as a duty counsel under the *Legal Aid Services Act, 1998*, as a duty counsel providing professional services through a duty counsel program operated by a not-for-profit organization or as a provider of legal aid services through the provision of summary advice under the *Legal Aid Services Act, 1998*.



### Exemptions re certain funds

(3) A licensee is not required to comply with the client identification requirements set out in ~~subsection 23 (2)~~ subsections 23 (2) and (2.1) or the client verification requirements set out in subsection 23(4) in respect of funds,

- (a) paid to or received from a financial institution, public body or reporting issuer;
- (b) received from the trust account of another licensee or a lawyer;
- (c) received from a peace officer, law enforcement agency or other public official acting in an official capacity;
- ~~(d) paid or received pursuant to a court order;~~
- ~~(e) paid to pay a fine or penalty;~~
- ~~(f) paid or received as a settlement in a proceeding;~~
- ~~(g) paid or received for professional fees, disbursements, expenses or bail; or~~
- ~~(h) paid, received or transferred by electronic funds transfer.~~
- (d) paid to pay a fine, a penalty or bail;
- (e) paid or received for,
  - (i) fees billed or to be billed to a client for legal services provided or to be provided to the client by the licensee or another licensee who practises law or provides legal services through the licensee's firm,
  - (ii) disbursements, or
- (f) paid, received or transferred by electronic funds transfer.

### Exemptions re certain clients

(4) A licensee is not required to comply with the client identification requirements set out in ~~subsection 23 (2)~~ subsection 23 (2) and (2.1) or the client verification requirements set out in subsection 23 (4) in respect of any of the following clients:

1. A financial institution.
2. A public body.
3. A reporting issuer.

## Client identification

23. (1) When a licensee is retained to provide her or his professional services to a client, the licensee shall obtain the following information about the client:

1. The client's full name.
2. The client's business address and business telephone number, if applicable.
3. If the client is an individual, the client's home address and home telephone number.
4. If the client is an organization, other than a financial institution, public body or reporting issuer, the organization's incorporation or business identification number and the place of issue of its incorporation or business identification number, if applicable.
5. If the client is an individual, the client's occupation or occupations.
6. If the client is an organization, other than a financial institution, public body or reporting issuer, the general nature of the type of business or businesses or activity or activities engaged in by the client if applicable.
7. If the client is an organization, the name, position and contact information for each individual who gives who is authorized to give instructions with respect to the matter for which the licensee is retained.
8. If the client is acting for or representing a third party, information about the third party as set out in paragraphs 1 to 7, as applicable.

## Same

~~(2) When a licensee is engaged in the activities described in clause 22 (1) (b) and the client or any third party that the client is acting for or representing is an organization, in addition to complying with the client identification requirements set out in subsection (1), the licensee shall make reasonable efforts to obtain the following information about the client and the third party:~~

- ~~1. The name and occupation or occupations of each director of the organization, other than an organization that is a securities dealer.~~
- ~~2. The name, address and occupation or occupations of each person who owns twenty five percent or more of the organization or of the shares of the organization.~~

## Client identification, identification by others in licensee's firm

~~(2.1) A licensee complies with the identification requirements set out in subsections (1) and (2) if an employee of the licensee's firm or another licensee who practises law or provides legal services through the licensee's firm, acting on behalf of the licensee, complies with the requirements.~~

### **~~Client identification, previous identification~~**

~~(3) A licensee complies with the identification requirements set out in subsection (2) if the licensee or another individual acting on behalf of the licensee under subsection (2.1) has previously complied with the identification requirements and has also previously complied with the verification requirements set out in subsection (4) in respect of the organization.~~

### **~~Client verification requirements~~**

~~(4) When a licensee is engaged in the activities described in clause 22 (1) (b), the licensee shall take reasonable steps to verify the identity of the client and any third party that the client is acting for or representing using what the licensee reasonably considers to be reliable, independent source documents, data or information.~~

### **Additional client identification: activities mentioned in clause 22 (1) (b)**

(2) When a licensee is engaged in the activities described in clause 22 (1) (b), in addition to complying with the client identification requirements set out in subsection (1), the licensee shall obtain from the client information about the source of the funds being received, paid or transferred.

### **Additional client identification when organization involved: activities mentioned in clause 22 (1) (b)**

(2.1) When a licensee is engaged in the activities described in clause 22 (1) (b) and the client or third party that the client is acting for or representing is an organization, in addition to complying with the client identification requirements set out in subsections (1) and (2), the licensee shall,

(a) obtain the name of each director of the organization, other than an organization that is a securities dealer; and

(b) make reasonable efforts to obtain,

(i) the names and addresses of the persons who own, directly or indirectly, twenty-five percent or more of the organization or of the shares of the organization, if applicable,

(ii) the names and addresses of all trustees and all known beneficiaries and settlors of the trust, if applicable, and

(iii) information establishing the ownership, control and structure of the organization.

### **Alternate requirement when unable to meet identification and other requirements re organization**

(2.2) If a licensee is unable to obtain the information mentioned in subsection (2.1) or to confirm the accuracy of the information as required by subsection (12.2), the licensee shall,

- (a) take reasonable measures to identify the most senior managing officer of the organization;
- (b) determine whether the client's information in respect of their activities and the source of the funds and the client's instructions in respect of the transaction are consistent with the purpose of the retainer and the information obtained about the client as required under subsection (2.1) and record the results of the determination and the date on which it was made; and
- (c) assess whether there is a risk that the licensee may be assisting in or encouraging fraud or other illegal conduct and record the results of the assessment and the date on which it was made.

### **Client identification: identification by others in licensee's firm**

(2.3) A licensee complies with the identification requirements set out in subsections (1) to (2.2) if an employee of the licensee's firm or another licensee who practises law or provides legal services through the licensee's firm, acting on behalf of the licensee, complies with the requirements.

### **Client verification requirements**

(4) When a licensee is engaged in the activities described in clause 22 (1) (b), the licensee shall verify the identity of the client, including the individuals mentioned in paragraph (1) 7, and any third party that the client is acting for or representing using the documents, data or information mentioned in subsection (7).

### **Timing of verification, individuals**

(5) A licensee shall verify the identity of an individual mentioned in subsection (1), including an individual mentioned in ~~paragraph 7~~ paragraph (1) 7, immediately after first engaging in the activities described in clause 22 (1) (b).

### **~~Timing of verification, organizations~~**

~~(6) — A licensee shall verify the identity of an organization mentioned in subsection (1) by not later than 60 days after first engaging in the activities described in clause 22 (1) (b).~~

### **~~Examples of independent source documents~~**

~~(7) — The following are examples of independent source documents for the purposes of subsection (4):~~

- ~~1. — If the client or third party is an individual, an original government issued identification that is valid and has not expired, including a driver's licence, birth certificate, provincial or territorial health card (if such use of the card is not prohibited by the applicable provincial or territorial law), passport or similar record.~~
- ~~2. — If the client or third party is an organization such as a corporation or society that is created or registered pursuant to legislative authority, a written confirmation~~

~~from a government registry as to the existence, name and address of the organization, which includes the names of the organization's directors, if applicable, such as,~~

- ~~i. — a certificate of corporate status issued by a public body,~~
- ~~ii. — a copy obtained from a public body of a record that the organization is required to file annually under applicable legislation, or~~
- ~~iii. — a copy of a similar record obtained from a public body that confirms the organization's existence.~~

~~3. — If the client or third party is an organization other than a corporation or society, such as a trust or partnership which is not registered in any government registry, a copy of the organization's constating documents, such as a trust or partnership agreement, articles of association or any other similar record that confirms its existence as an organization.~~

#### **~~Client verification, non-face-to-face~~**

~~— (8) — When a licensee is engaged in the activities described in clause 22 (1) (b) and the licensee is not receiving instructions from an individual face-to-face, the licensee complies with the verification requirements set out in subsection (4) if the licensee obtains an attestation from a person described in subsection (9) that the person has seen the appropriate independent source documents.~~

#### **~~Persons from whom attestations may be accepted~~**

~~— (9) — For the purposes of section (8), a licensee may obtain an attestation from the following persons:~~

- ~~1. — If the client whose identity is being verified is present in Canada,~~
  - ~~i. — a person entitled to administer oaths and affirmations in Canada, or~~
  - ~~ii. — any of the following persons:~~

~~— A. — a dentist,~~

~~— B. — a physician,~~

~~C. — a chiropractor,~~

~~— D. — a judge,~~

~~E. — a magistrate or a justice of the peace,~~

\_\_\_\_\_ F. — a lawyer,

G. — a licensee (in Ontario)

H. — a notary (in Quebec),

I. — a notary public,

J. — an optometrist,

\_\_\_\_\_ K. — a pharmacist,

L. — an accountant,

M. — a professional engineer,

N. — a veterinarian,

O. — a police officer,

P. — a nurse,

Q. — a school principal.

2. — If the client whose identity is being verified is not present in Canada, a person acting on behalf of the licensee under clause (11) (b).

#### **Attestation, form**

\_\_\_\_\_ (10) — For the purposes of subsection (8), an attestation shall be endorsed on a legible photocopy of the document and shall include;

(a) — the name, occupation and address of the person providing the attestation;

(b) — the signature of the person providing the attestation; and

(c) — the type and number of the document seen by the person providing the attestation.

#### **Client verification, use of agent, etc.**

\_\_\_\_\_ (11) — A licensee complies with the verification requirements set out in subsection (4) if,

(a) — an employee of the licensee's firm or another licensee who practises law or provides legal services through the licensee's firm, acting on behalf of the licensee, complies with the requirements; or

- ~~(b) — an individual who is not an individual mentioned in clause (a), acting on behalf of the licensee, complies with the requirements, provided that the licensee and the individual, prior to the individual acting on behalf of the licensee, enter into a written agreement specifying the steps that the individual will be taking on behalf of the licensee to comply with the verification requirements.~~

#### **~~Client verification, previous verification~~**

- ~~(12) — A licensee complies with the verification requirements set out in subsection (4),~~
- ~~(a) — in the case of an individual mentioned in subsection (1), if the licensee has previously complied with the verification requirements set out in subsection (4) in respect of the individual and recognizes the individual; and~~
- ~~(b) — in the case of an organization mentioned in subsection (1), the licensee or an individual acting on behalf of the licensee under subsection (11) has previously complied with the identification requirements set out in subsection (2) and the verification requirements set out in subsection (4) in respect of the organization.~~

#### **Timing of verification: organizations**

- (6) A licensee shall verify the identity of an organization mentioned in subsection (1) immediately and, in all cases, by not later than 30 days after first engaging in the activities described in clause 22 (1) (b).

#### **Documents, data and information for verification**

- (7) Subject to subsection (8), the following are the documents, data and information for the purposes of subsection (4):

1. If the client or third party is an individual,
  - i. a government issued photo identification document, excluding a document that is issued by a municipal government,
  - ii. information in the individual's credit file that is located in Canada and has been in existence for at least three years,
  - iii. any two of the following pieces of information, each from a different source that is not the individual, the licensee or an individual acting on behalf of the licensee pursuant to subsection (11),
    - A. information from a reliable source that contains the individual's name and address,
    - B. information from a reliable source that contains the individual's name and date of birth,
    - C. information that contains the individual's name and confirms that they have a deposit account, credit card or other loan amount with a financial institution.

2. If the client or third party is an organization such as a corporation or society that is created or registered pursuant to legislative authority, a written confirmation from a government registry as to the existence, name and address of the organization, which includes the names of the organization's directors, if applicable such as,
  - i. a certificate of corporate status issued by a public body,
  - ii. a copy obtained from a public body of a record that the organization is required to file annually under applicable legislation, or
  - iii. a copy of a similar record obtained from a public body that confirms the organization's existence.
3. If the client or third party is an organization other than a corporation or society that is not registered in any government registry, such as a trust or partnership, a copy of the organization's constating documents, such as a trust or partnership agreement, articles of association or any other similar record that confirms its existence as an organization.

#### **Requirements re documents, data and information used for verification**

- (8) For the purposes of subsection (4), documents and records used must be authentic, valid and current and other information used must be valid and current.

#### **Client verification: individual younger than 12 years**

- (9) If a licensee is required to verify the identity of an individual who is under twelve years of age, the licensee shall verify the identity of a parent or guardian.

#### **Client verification: individual 12 years or older but younger than 15 years**

- (10) If a licensee is required to verify the identity of an individual who is at least twelve years of age but not more than 15 years of age, the licensee may do so by obtaining information from a reliable source that contains the name and address of a parent or guardian and confirming that the address of the parent or guardian matches the individual's address.

#### **Client verification: use of agent, etc.**

- (11) A licensee complies with the verification requirements set out in subsection (4) if,
  - (a) an employee of the licensee's firm or another licensee who practises law or provides legal services through the licensee's firm, acting on behalf of the licensee, complies with the requirements; or
  - (b) an individual who is not an individual mentioned in clause (a), acting on behalf of the licensee, complies with the requirements, provided that,
    - (i) the licensee and the individual, prior to the individual acting on behalf of the licensee, enter into a written agreement for this purpose, and
    - (ii) the licensee obtains from the individual the information obtained by them under the agreement, satisfies themselves that the information is valid and current and satisfies themselves that the individual complied with subsections (4) to (10).



### **Client verification: previous verification**

(12) A licensee complies with the verification requirements set out in subsection (4),

(a) if the licensee has previously complied with the verification requirements set out in subsection (4) and has no reason to believe the information or the accuracy of the information has changed; or

(b) an individual acting on behalf of the licensee under subsection (11) previously complied with the verification requirements set out in subsection (4) either acting in their own capacity at the time, whether or not they were required to comply with the verification requirements set out in subsection (4), or acting on behalf of another licensee at the time pursuant to an agreement under subsection (11).

### **Recording information**

(12.1) The licensee shall record all information obtained for the purposes of subsections (1) to (2.2) and the date on which it was obtained.

### **Additional requirements in identification of organization**

(12.2) If the licensee is identifying an organization, in addition to recording the information mentioned in subsection (12.1), the licensee shall,

(a) take reasonable measures to confirm the accuracy of the information obtained for the purposes of subsection (2.1); and

(b) record the measures taken to confirm the accuracy of the information obtained for the purposes of subsections (2.1) and the date on which the measures were taken.

## **Copies of documents to be obtained**

(13) The licensee shall obtain a copy of every document used to verify the identity of any individual or organization for the purposes of subsection (4), including a copy of every document used by an individual acting on behalf of the licensee under subsection (11).

## **Record retention**

(14) The licensee shall retain a record of the information obtained for the purposes of subsections (1) and (2) and copies of all documents received for the purposes of subsection (4) for the longer of,

(a) the duration of the licensee and client relationship and for as long as is necessary for the purpose of providing service to the client; and

(b) a period of at least six years following completion of the work for which the licensee was retained.

### **Document retention: form**

(15) For the purposes of subsection (14), documents may be kept in a machine-readable or electronic form, if a paper copy can be readily produced from it.

### **Monitoring**

23.1. During a retainer in which the licensee engages in the activities described in 22 (1) (b), the licensee shall,

(a) periodically monitor the professional business relationship with the client for the purposes of,

(i) determining whether the client's information in respect of their activities and the source of funds and the client's instructions in respect of the transactions are consistent with the purpose of the retainer and the information obtained about the client and required under section 23, and

(ii) assessing whether there is a risk that the licensee may be assisting or encouraging fraud or other illegal conduct; and

(b) keep a record of the measures taken and the information obtained with respect to the licensee's activities as mentioned in subclause (a) (i) and the date on which the measures were taken and the information obtained.

### **Criminal activity, duty to withdraw at time of taking information**

24. If a licensee, in the course of complying with the client identification or verification requirements set out in ~~section 23~~ section 23 or 23.1, knows or ought to know that he or she is or would be assisting a client in fraud or other illegal conduct, the licensee shall,

- (a) immediately cease to and not further engage in any activities that would assist the client in fraud or other illegal conduct; and
- (b) if the licensee is unable to comply with clause (a), withdraw from the provision of the licensee's professional services to the client.

### **Commencement**

25. This Part comes into force on December 31, 2008.

....

## **RÈGLEMENT ADMINISTRATIF N°7.1**

Adopté : 25 octobre 2007  
Modifié : 22 novembre 2007  
24 janvier 2008  
24 avril 2008  
26 juin 2008  
30 octobre 2008  
29 janvier 2009  
29 janvier 2009 (changements de la rédaction)  
20 mars 2009 (changements de la rédaction)  
28 octobre 2010  
10 novembre 2010 (changements de la rédaction)  
25 septembre 2013  
25 juin 2015  
23 février 2017  
2 mars 2017 (changements de la rédaction)  
25 janvier 2018

## OBLIGATIONS ET RESPONSABILITÉS OPÉRATIONNELLES

....

### PARTIE III

#### IDENTIFICATION DES CLIENTS ET VÉRIFICATION

##### Définitions

20. Dans la présente partie,

« avocat » S'entend d'une personne qui est autorisée à exercer le droit dans un territoire ou une province du Canada autre que l'Ontario.

« courtier en valeurs mobilières » S'entend d'une personne autorisée en vertu d'une législation provinciale à se livrer au commerce des valeurs mobilières ou d'autres instruments financiers, ou à la prestation des services de gestion de portefeuille et de conseils en placement, à l'exclusion de toute personne qui agit seulement au nom d'une telle personne.

« émetteur assujetti » S'entend, selon le cas :

a) d'un émetteur assujetti au sens d'une loi d'une province ou d'un territoire du Canada à l'égard du droit des valeurs mobilières de la province ou du territoire,

b) d'une personne morale dont les actions sont négociées sur une bourse désignée en vertu de l'article 262 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et qui exploite ses activités dans un pays membre du Groupe d'action financière sur le blanchiment des capitaux,

c) d'une filiale d'une entité visée à l'alinéa a) ou b) si les états financiers de la filiale sont consolidés avec ceux de l'entité.

« entité financière » Entité financière ayant son siège social et exploitant ses activités dans un pays membre du Groupe d'action financière sur le blanchiment des capitaux.

« établissement financier » S'entend,

a) d'une banque qui est régie par la *Loi sur les Banques* (Canada) ;

~~d'une banque exploitée conformément à la *Loi sur les Banques* (Canada) ;~~ b) d'une banque étrangère autorisée au sens de l'article 2 de la *Loi sur les banques* (Canada), à l'égard de ses activités au Canada ;

c) d'une société coopérative de crédit, d'une caisse d'épargne et de crédit, d'une *credit union* ou d'une caisse populaire règlementée sous le régime d'une loi d'une province ou d'un territoire du Canada ;

d) d'une association règlementée par la *Loi sur les associations coopératives de crédit* (Canada) ;

e) d'une société qui est régie par *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* (Canada) ; ~~d'une société assujettie à la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* (Canada) ;~~

f) d'une société de prêt ou de fiducie qui est régie par une loi d'une province ou d'un territoire du Canada ;

(f.1) d'une coopérative de services financiers qui est régie par la *Loi sur les coopératives de services financiers* (Québec) ou la *Loi sur le Mouvement Desjardins* (Québec) et qui n'est pas une caisse populaire ;

(f.2) d'une coopérative de crédit centrale au sens de l'article 2 de la *Loi sur les associations coopératives de crédit* (Canada), d'une centrale de caisses d'épargne ou d'une fédération de caisses d'épargne ou de caisses populaires qui est régie par une loi d'une province, autre que le Québec, ou d'un territoire du Canada ; ~~d'une société de prêt ou de fiducie règlementée sous le régime d'une loi d'une province ou d'un territoire du Canada ;~~

g) d'un ministère, d'un service ou d'un mandataire du gouvernement du Canada, d'une province ou d'un territoire du Canada si le ministère, le service ou le mandataire en question accepte des sommes en dépôt lorsqu'il fournit des services financiers au public ;

h) d'une filiale d'une entité visée aux alinéas a) à g) si les états financiers de la filiale sont consolidés avec ceux de l'entité.

« fonds » S'entend des espèces, de la monnaie, des titres et des effets négociables et d'autres instruments financiers qui indiquent le titre de la personne et ses intérêts dans ceux-ci.

~~« instance » Instance dont est saisi un organisme juridictionnel.~~

« organisme » S'entend d'une personne morale, d'une société de personnes, d'un fonds, d'une société de fiducie, d'une coopérative ou d'une association non constituée en personne morale.

« organisme public » S'entend, selon le cas :

a) d'un ministère, d'un service ou d'un mandataire du gouvernement du Canada ou d'une province ou d'un territoire du Canada ;

b) d'une municipalité constituée sous le régime d'une loi d'une province ou d'un territoire du Canada, notamment une cité, une ville, un village, une municipalité de communauté urbaine ou régionale, un canton, un district, un comté, une municipalité rurale, tout autre organisme municipal constitué en personne morale et leurs mandataires ;

c) d'un conseil local d'une municipalité constituée en personne morale sous le régime d'une loi d'une province ou d'un territoire du Canada, notamment un conseil local au sens de la *Loi sur les municipalités* et tout autre organisme similaire constitué en personne morale en vertu d'une loi d'une autre province ou d'un territoire ;

d) d'un organisme qui exploite un hôpital public et qui est désigné comme administration hospitalière par le ministre du Revenu national en application de la *Loi sur la taxe d'accise* (Canada) ou ses mandataires ;

e) d'une entité constituée en personne morale sous le régime d'une loi du Canada ou d'une province ou d'un territoire du Canada à des fins d'intérêt public ;

f) d'une filiale d'une entité visée aux alinéas a) à e) si les états financiers de la filiale sont consolidés avec ceux de l'entité.

« virement électronique » S'entend du virement de fonds entre établissements financiers ou entités financières par l'intermédiaire de la transmission, par des moyens électroniques, magnétiques ou optiques, par téléphone ou par ordinateur, d'instructions demandant le virement, lorsque la consignation du virement comprend un numéro de référence, la dénomination de l'établissement financier ou de l'entité financière qui vire les fonds, celle de l'établissement financier ou de l'entité financière qui les reçoit, la date du virement, le montant du virement, la monnaie dans laquelle se fait le virement, le nom du titulaire du compte d'où les fonds virés sont tirés et celui du titulaire du compte dans lequel ils sont déposés.

### **Application de la présente partie**

21. La présente partie ne s'applique qu'aux affaires pour lesquelles les services professionnels d'un ou d'une titulaire de permis sont retenus, après son entrée en vigueur, qu'il s'agisse de nouveaux clients ou de clients actuels.

### **Application des exigences relatives à l'identification des clients et aux vérifications**

22. (1) Sous réserve des paragraphes (2), (3) et (4), le titulaire de permis,

a) se conforme aux exigences d'identification des clients visées au paragraphe 23 (1) lorsque ses services professionnels sont retenus par un client,

b) lorsqu'il reçoit, débourse ou vire des fonds ou donne des directives à cet effet,

(i) se conforme aux exigences d'identification des clients visées aux paragraphes 23 (2) et (2.1) ;

(ii) se conforme aux exigences de vérification de l'identité des clients visées au paragraphe 23 (4).

### **Exemptions relatives à certains titulaires de permis**

(2) Les titulaires de permis ne sont pas tenus de se conformer aux exigences relatives à l'identification des clients et aux vérifications de l'article 23,

- a) s'ils prennent part aux activités visées au paragraphe (1) au nom de leur employeur ;
- b) s'ils prennent part aux activités précisées au paragraphe (1) en tant que mandataires de titulaires de permis qui se sont déjà conformés aux exigences relatives à l'identification des clients et aux vérifications visées à l'article 23 ;
- c) s'ils prennent part aux activités visées au paragraphe (1) dans le cadre de dossiers de clients qui leur sont confiés par d'autres titulaires de permis ou avocats qui se sont déjà conformés aux exigences relatives à l'identification des clients et aux vérifications visées à l'article 23 ;
- d) s'ils prennent part aux activités visées au paragraphe (1), sauf celles visées à l'alinéa (1) b), en qualité d'avocats de service dans le cadre de la *Loi de 1998 sur les services d'aide juridique*, en qualité d'avocats de service qui fournissent des services professionnels dans le cadre d'un programme d'avocats de service parrainé par un organisme sans but lucratif ou à titre de fournisseurs de services d'aide juridique en donnant des conseils sommaires dans le cadre de la *Loi de 1998 sur les services d'aide juridique*.

### **Exemptions relatives à certains fonds**

(3) Les titulaires de permis ne sont pas tenus de se conformer aux exigences relatives à l'identification des clients visées aux paragraphes 23 (2) et (2.1) ou aux exigences relatives à la vérification de l'identité des clients visées au paragraphe 23 (4) à l'égard des fonds qui sont, selon le cas :

- a) versés à ou reçus d'un établissement financier, d'un organisme public ou d'un émetteur assujéti ;
- b) reçus du compte en fiducie d'autres titulaires de permis ou avocats ;
- c) reçus d'un agent de la paix, d'un organisme chargé de l'application de la loi ou de tout autre agent public dans l'exercice officiel de ses fonctions ;
- d) versés pour payer une amende, une sanction ou une caution ; ~~versés ou reçus conformément à une ordonnance judiciaire ;~~
- e) payés ou reçus pour :
  - (i) les honoraires facturés ou devant être facturés à un client pour des services juridiques fournis ou devant être fournis au client par le titulaire de permis ou un autre titulaire de permis qui exerce le droit ou fournit des services juridiques par le biais d'un cabinet ;
  - (ii) les débours ;
- f) payés, reçus ou virés par voie électronique ~~versés pour payer une amende ou une sanction ;~~
- ~~f) versés ou reçus à titre de règlement d'une instance ;~~
- ~~g) versés ou reçus pour des honoraires professionnels, débours, dépenses ou cautions ;~~

### **Exemptions relatives à certains clients**

(4) Les titulaires de permis ne sont pas tenus de se conformer aux exigences relatives à l'identification des clients visées aux paragraphes 23 (2) et (2.1) ou aux exigences relatives à la vérification de l'identité des clients visées au paragraphe 23 (4) à l'égard des clients suivants :

1. Les établissements financiers.

2. Les organismes publics.
3. Les émetteurs assujettis.

### **Identification des clients**

23. (1) Lorsque les services professionnels d'un titulaire de permis sont retenus par un client, le titulaire de permis obtient les renseignements suivants au sujet de son client :

1. son nom complet ;
2. son adresse professionnelle et son numéro de téléphone au travail, le cas échéant ;
3. si le client est une personne physique, son adresse domiciliaire et son numéro de téléphone au domicile ;
4. si le client est un organisme qui n'est ni un établissement financier, ni un organisme public ni un émetteur assujetti, le numéro de constitution ou d'identité de l'organisme et le lieu d'émission de ce numéro, le cas échéant ;
5. si le client est une personne physique, sa profession ou son métier ;
6. si le client est un organisme qui n'est ni un établissement financier, un organisme public ou un émetteur assujetti, la nature générale de ses affaires ou de ses activités, le cas échéant ;
7. si le client est un organisme, le nom, le titre et les coordonnées de chaque particulier ~~qui~~ donne qui est autorisé à donner des directives quant aux affaires pour lesquelles les services du titulaire de permis sont retenus ;
8. si le client est le mandataire d'un tiers, les renseignements concernant le tiers visés aux paragraphes 1 à 7, s'il y a lieu.

### **Idem**

#### **Identification additionnelle des clients : activités mentionnées à l'alinéa 22 (1) b)**

(2) Lorsqu'un titulaire de permis se livre aux activités visées à l'alinéa 22 (1) b), il doit, en plus de se conformer aux exigences d'identification des clients du paragraphe (1), obtenir du client les renseignements sur la source des fonds reçus, payés ou virés.

#### **Identification additionnelle des clients quand un organisme est visé : activités mentionnées à l'alinéa 22 (1) b)**

(2.1) Lorsqu'un titulaire de permis se livre aux activités visées à l'alinéa 22 (1) b), et que le client ou le tiers pour lequel le client agit ou qu'il représente est un organisme, en plus de se conformer aux exigences d'identification des clients des paragraphes (1) et (2), il doit :

- a) obtenir le nom de chaque administrateur de l'organisme, autre qu'un organisme qui est un courtier en valeurs mobilières ;
- b) prendre des mesures raisonnables pour obtenir :
  - (i) le nom et l'adresse de chaque personne qui détient, directement ou indirectement, 25 pour cent ou plus de l'organisme ou des actions de l'organisme, le cas échéant ;

(ii) le nom et l'adresse de chaque fiduciaire et des bénéficiaires et constituants connus, le cas échéant ;

(iii) les renseignements établissant la propriété, le contrôle et la structure de l'organisme.

### **Autre exigence en cas d'incapacité à satisfaire aux exigences d'identification et autres exigences concernant l'organisme**

(2.2) Si un titulaire de permis n'est pas en mesure d'obtenir les renseignements mentionnés au paragraphe (2.1) ou de confirmer l'exactitude de ces renseignements tel que requis par le paragraphe (12.2), il doit :

a) prendre des mesures raisonnables pour identifier le dirigeant le plus élevé dans la hiérarchie de l'organisme ;

b) déterminer si les renseignements du client concernant ses activités et la source des fonds et ses instructions quant à la transaction sont conformes à l'objet du mandat et aux renseignements obtenus sur le client tel que requis par le paragraphe (2.1), et en consigner les résultats et la date ;

c) vérifier s'il y a un risque que le titulaire de permis contribue ou pourrait contribuer à la commission d'une fraude ou autre conduite illicite et en consigner les résultats et la date.

### **Identification des clients par d'autres personnes du cabinet du titulaire de permis**

(2.3) Le titulaire de permis se conforme aux exigences d'identification des clients visées aux paragraphes (1) à (2.2) si s'y conforme un employé de son cabinet ou d'un ou d'une autre titulaire de permis qui exerce le droit ou qui fournit des services juridiques par l'intermédiaire de ce cabinet, cet employé étant son mandataire.

### **Exigences de vérification**

(4) Le titulaire de permis qui se livre aux activités visées à l'alinéa 22 (1) b) vérifie l'identité du client, y compris les personnes mentionnées à l'alinéa (1) 7, et de tout tiers dont il est le mandataire, en se servant des documents, des données ou des renseignements mentionnés au paragraphe (7). (2) Lorsqu'un titulaire de permis se livre aux activités visées à l'alinéa 22 (1) b) et que le client lui-même ou tout tiers dont il est mandataire est un organisme, il doit, en plus de se conformer aux exigences d'identification des clients du paragraphe (1), prendre des mesures raisonnables pour obtenir les renseignements suivants au sujet de son client et du tiers:

1. le nom et les fonctions de chaque administrateur de l'organisme, autre qu'un organisme qui est un courtier en valeurs mobilières;

2. le nom, l'adresse et les fonctions de chaque personne qui détient 25 pour cent ou plus de l'organisme ou des actions de l'organisme.

### **Identification des clients par d'autres personnes du cabinet du titulaire de permis**

(2.1) Les titulaires de permis se conforment aux exigences d'identification des clients visées aux paragraphes (1) et (2) si s'y conforme un employé de leur cabinet ou d'un ou d'une autre titulaire



de permis qui exerce le droit ou qui fournit des services juridiques par l'intermédiaire de ce cabinet, cet employé étant leur mandataire.

### **Identification des clients, identification préalable**

(3) Les titulaires de permis se conforment aux exigences d'identification visées au paragraphe (2) si eux-mêmes et tout tiers qui est leur mandataire dans le cadre du paragraphe (2.1) se sont déjà conformés auxdites exigences d'identification des clients ainsi qu'aux exigences de vérification visées au paragraphe(4) à l'égard de l'organisme.

### **Exigences de vérification**

(4) Lorsque les titulaires de permis se livrent aux activités décrites à l'alinéa 22 (1) b), ils prennent des mesures raisonnables pour confirmer l'identité du client et de tout tiers dont il est le mandataire, en se servant de ce qu'ils peuvent raisonnablement considérer comme étant des documents, des données ou des renseignements de source fiable et indépendante.

### **Moment de la vérification de l'identité des particuliers**

(5) Les titulaires de permis doivent vérifier l'identité des personnes physiques visées au paragraphe (1), y compris les particuliers visés à l'alinéa (1) 7, dès qu'ils se livrent aux activités visées à l'alinéa 22 (1) b).

### **Moment de la vérification des organismes**

(6) Le titulaire de permis doit vérifier l'identité de l'organisme mentionné au paragraphe (1) immédiatement et, dans tous les cas, au plus tard 30 jours dès le moment où il se livre aux activités visées à l'alinéa 22 (1) b). Les titulaires de permis doivent vérifier l'identité de l'organisme mentionné au paragraphe (1) dans un délai de 60 jours dès le moment où ils se livrent aux activités visées à l'alinéa 22 (1) b).

### **Documents, données et renseignements pour la vérification**

(7) Sous réserve du paragraphe (8), les documents, données et renseignements visés au paragraphe (4) peuvent inclure :

1. Si le client ou le tiers est un particulier :

i. une pièce d'identité valide avec photo émise par le gouvernement, à l'exclusion d'un document qui est délivré par une administration municipale ;

ii. des renseignements sur le dossier de crédit de la personne, situé au Canada et existant depuis au moins trois ans ;

iii. l'un ou l'autre des documents suivants, chacun provenant d'une source différente qui n'est pas la personne, le titulaire de permis ou un mandataire du titulaire de permis au sens du paragraphe (11) :

A. renseignements d'une source fiable qui contiennent le nom et l'adresse de la personne ;

B. renseignements d'une source fiable qui contiennent le nom et la date de naissance de la personne ;

C. renseignements qui contiennent le nom de la personne et qui confirment qu'elle a un compte de banque, une carte de crédit ou un prêt d'un établissement financier.

2. Si le client ou le tiers est un organisme, tel qu'une personne morale ou une société formée ou enregistrée conformément à une disposition législative habilitante, une confirmation écrite provenant d'un registre du gouvernement quant à l'existence, au nom et à l'adresse de l'organisme, incluant le nom de ses administrateurs, s'il y a lieu, tel que :

i. un certificat de constitution délivré par un organisme public ;

ii. une copie, obtenue d'un organisme public, d'un document qu'il est tenu de déposer annuellement aux termes de la loi ;

iii. une copie, obtenue d'un organisme public, d'un document semblable qui confirme son existence.

3. Si le client ou le tiers est un organisme, autre qu'une personne morale ou une société, qui n'est pas enregistré dans un registre du gouvernement, tel qu'une société de fiducie ou une société de personnes, une copie des actes constitutifs de l'organisme, tels qu'une convention de fiducie ou de société, un acte d'association ou tout autre document semblable qui confirme son existence en tant qu'organisme.

### **Exigences concernant les documents, les données et les renseignements utilisés pour la vérification**

(8) Pour l'application du paragraphe (4), les documents et les dossiers utilisés doivent être authentiques, valides et à jour et les autres renseignements utilisés doivent être valides et à jour.

### **Vérification de l'identité d'un client de moins de 12 ans**

(9) Si le titulaire de permis doit vérifier l'identité d'une personne de moins de 12 ans, il doit vérifier l'identité d'un des parents ou du tuteur.

### **Vérification de l'identité d'un client âgé de 12 ans à 15 ans**

(10) Si le titulaire de permis doit vérifier l'identité d'une personne âgée de 12 ans à 15 ans, il doit le faire en obtenant les renseignements d'une source fiable qui donnent le nom et l'adresse d'un des parents ou du tuteur, et confirmer que cette adresse correspond à l'adresse de la personne.

### **Vérification de l'identité d'un client : recours à des mandataires**

(11) Le titulaire de permis se conforme aux exigences de vérification du paragraphe (4) si, selon le cas :

a) un employé de son cabinet ou d'un autre titulaire de permis qui exerce le droit ou qui fournit des services juridiques par l'intermédiaire de ce cabinet, cet employé étant leur mandataire, s'y conforme ;

b) un particulier qui n'est pas visé à l'alinéa a), mais qui est son mandataire, s'y conforme, à la condition :

(i) que lui-même et ce particulier signent, avant que ce dernier ne devienne son mandataire, une entente à cette fin ;

(ii) que le titulaire de permis obtienne du particulier les renseignements que ce dernier a obtenus en vertu de l'entente, qu'il soit convaincu que les renseignements sont valides et à jour et que le particulier se conforme aux paragraphes (4) à (10).

### **Vérifications antérieures**

(12) Le titulaire de permis se conforme aux exigences de vérification du paragraphe (4) si, selon le cas :

a) il s'est déjà conformé aux exigences de vérification du paragraphe (4) et n'a pas de raison de croire que les renseignements ou leur exactitude ont changé ;

b) un particulier qui est son mandataire au sens du paragraphe (11) s'est déjà conformé aux exigences de vérification du paragraphe (4) soit à titre personnel à ce moment-là, qu'il ait été ou non tenu de se conformer aux exigences de vérification du paragraphe (4), ou au nom d'un autre titulaire de permis conformément à une entente visée par le paragraphe (11).

### **Consignation des renseignements**

(12.1) Le titulaire de permis consigne tous les renseignements obtenus pour l'application des paragraphes (1) à (2.2) et la date de leur obtention.

### **Exigences additionnelles pour identifier des organismes**

(12.2) Si le titulaire de permis identifie un organisme, après avoir consigné les renseignements conformément au paragraphe (12.1), il doit :

a) prendre des mesures raisonnables pour confirmer l'exactitude des renseignements obtenus pour l'application du paragraphe (2.1) ;

b) consigner les mesures prises pour confirmer l'exactitude des renseignements obtenus pour l'application du paragraphe (2.1) et la date à laquelle ces mesures ont été prises.**Exemples de documents de source indépendante**

(7) Aux fins du paragraphe (4), les documents de source indépendante peuvent inclure:

1. si le client ou le tiers est un particulier, une pièce d'identité valide et originale émise par le gouvernement, incluant un permis de conduire, un acte de naissance, une carte santé émise par une entité provinciale ou territoriale (si un tel usage de la carte n'est pas interdit par la loi provinciale ou territoriale applicable), un passeport ou autre document semblable ;

2. si le client ou le tiers est un organisme, tel qu'une personne morale ou une société formée ou enregistrée conformément à une disposition législative habilitante, une confirmation écrite provenant d'un registre du gouvernement quant à l'existence, au nom et à l'adresse de l'organisme, incluant le nom de ses administrateurs, s'il y a lieu, telle que:

i. un certificat de constitution émis par un organisme public,

ii. une copie, obtenue d'un organisme public, d'un document qu'il est tenu de déposer annuellement aux termes de la loi;

iii. une copie, obtenue d'un organisme public, d'un document semblable qui confirme son

existence.

3. si le client ou le tiers est un organisme, autre qu'une personne morale ou une société, qui n'est enregistré dans aucun registre du gouvernement, tel qu'une société de fiducie ou une société de personnes, une copie des actes constitutifs de l'organisme, tels qu'une convention de fiducie ou de société, un acte d'association ou tout autre document semblable qui confirme son existence en tant qu'organisme.

### **Vérification des clients lors de transactions qui ne sont pas en face à face**

(8) Lorsqu'un titulaire de permis se livre aux activités visées à l'alinéa 22 (1) b) et qu'il ne reçoit pas ses directives en face à face, le titulaire de permis se conforme aux exigences de vérification des clients visées au paragraphe (4) s'il obtient une attestation de l'une des personnes visées au paragraphe (9) indiquant qu'elle a pu confirmer l'identité du client à partir de documents d'une source indépendante.

### **Personnes qui peuvent confirmer l'identité d'un client**

(9) Aux fins du paragraphe (8), les titulaires de permis peuvent obtenir une attestation de l'une ou l'autre des personnes suivantes:

1. si le client visé par la confirmation d'identité se trouve au Canada,

i. une personne autorisée à faire prêter serment au Canada ;  
ii. une des personnes suivantes:

- A. un dentiste ;
- B. un médecin ;
- C. un chiropraticien ;
- D. un juge ;
- E. un juge de paix ;
- F. un avocat ;
- G. un titulaire de permis (en Ontario) ;
- H. un notaire (au Québec) ;
- I. un notaire public ;
- J. un optométriste ;
- K. un pharmacien ;
- L. un comptable ;
- M. un ingénieur ;
- N. un vétérinaire ;
- O. un agent ou une agente de police ;
- P. un infirmier ou une infirmière ;
- Q. un directeur ou une directrice d'école.

2. si le client visé par la confirmation d'identité se trouve à l'extérieur du Canada, les mandataires des titulaires de permis, conformément à l'alinéa (11) b).

## Contenu de l'attestation

-(10) Aux fins du paragraphe (8), une attestation doit être produite sous forme de photocopie lisible du document et doit contenir les renseignements suivants:

- a) le nom, la profession et l'adresse de la personne fournissant l'attestation ;
- b) la signature de la personne fournissant l'attestation ;
- (c) le type et le numéro de référence du document vérifié par la personne fournissant l'attestation.

## Vérification de l'identité des clients, recours à des mandataires

-(11) Les titulaires de permis se conforment aux exigences de vérification du paragraphe (4) si, selon le cas:

- a) s'y conforme un employé de leur cabinet ou d'un ou d'une autre titulaire de permis qui exerce le droit ou qui fournit des services juridiques par l'intermédiaire de ce cabinet, cet employé étant leur mandataire ;
- b) un particulier qui n'est pas visé à l'alinéa a), mais qui est leur mandataire, s'y conforme, à la condition qu'eux-mêmes et ce particulier signent, avant que ce dernier ne devienne leur mandataire, une entente dans laquelle sont précisées les mesures qu'il prendra en leur nom en vue de s'y conformer.

## Vérifications antérieures

-(12) Les titulaires de permis se conforment aux exigences de vérification du paragraphe (4),

- a) dans le cas d'une personne physique visée au paragraphe(1), s'ils se sont déjà conformés aux exigences de vérification du paragraphe (4) relativement à la personne et se souviennent de son identité ;
- b) dans le cas d'un organisme visé au paragraphe (1), si eux-mêmes ou un particulier qui est leur mandataire dans le cadre du paragraphe (11) se sont déjà conformés aux exigences d'identification du paragraphe (2) ainsi qu'aux exigences de vérification du paragraphe (4) à l'égard de l'organisme.

## Obtention de copies de documents

(13) Aux fins du paragraphe (4), les titulaires de permis obtiennent une copie de tous les documents utilisés afin de confirmer l'identité d'un particulier ou d'un organisme, y compris une copie de tous les documents utilisés par les mandataires des titulaires conformément au paragraphe (11).

## Tenue et conservation de documents

(14) Les titulaires de permis conservent un registre des renseignements obtenus aux fins des paragraphes (1) et (2) ainsi que des copies de tous les documents reçus aux fins du paragraphe (4) pendant la période la plus longue de celles qui suivent :

a) la durée de la relation avec le client et aussi longtemps qu'il est nécessaire aux fins de la prestation de services au client ;

b) pendant au moins six ans à compter de la clôture des dossiers pour lesquels leurs services ont été retenus.

### **Format de conservation des documents**

(15) Pour l'application du paragraphe (14), les documents peuvent être conservés dans un format lisible par machine ou électronique, si une copie papier peut en être facilement produite.

### **Surveillance**

23.1. Au cours d'un mandat dans lequel le titulaire de permis se livre aux activités visées à l'alinéa 22 (1) b), le titulaire de permis doit :

a) surveiller régulièrement la relation professionnelle avec le client aux fins suivantes :

(i) déterminer si les renseignements fournis par le client relativement à ses activités et à la provenance des fonds ainsi que les instructions du client relativement aux transactions sont conformes à l'objet du mandat et aux renseignements obtenus sur le client et exigés en vertu de l'article 23 ;

(ii) évaluer s'il y a un risque que le titulaire de permis contribue ou pourrait contribuer à la commission d'une fraude ou de toute autre conduite illicite ;

b) conserver un dossier des mesures prises et des renseignements obtenus relativement aux activités du titulaire de permis visées au sous-alinéa a) (i) et la date à laquelle les mesures ont été prises et les renseignements obtenus.

### **Activité criminelle, obligation de se retirer d'un dossier au moment d'obtenir les renseignements**

24. Si, en vérifiant l'identité des clients conformément aux articles 23 ou 23.1, les titulaires de permis savent ou devraient savoir qu'ils contribuent ou pourraient contribuer à la commission d'une fraude par un client ou à toute autre conduite illégale de sa part,

a) ils cessent immédiatement toute activité qui pourrait contribuer à la commission de la fraude ou à la conduite illégale ;

b) s'ils sont dans l'incapacité de se conformer à l'alinéa a), ils cessent de fournir des services professionnels au client.

### **Entrée en vigueur**

25. La présente partie entre en vigueur le 31 décembre 2008.

.....

## **BY-LAW 9**

Made: May 1, 2007  
Amended: June 28, 2007  
January 24, 2008  
February 21, 2008  
March 20, 2009 (editorial changes)  
September 29, 2009 (editorial changes)  
April 28, 2011  
May 3, 2011 (editorial changes)  
October 19, 2015 (editorial changes)  
April 27, 2017

## **FINANCIAL TRANSACTIONS AND RECORDS**

### **PART I**

### **INTERPRETATION**

#### **Interpretation**

1. (1) In this By-Law,

“arm’s length” has the same meaning given it in the *Income Tax Act* (Canada);

“cash” means current coin within the meaning of the *Currency Act* (Canada), notes intended for circulation in Canada issued by the Bank of Canada pursuant to the *Bank of Canada Act* and current coin or banks notes of countries other than Canada;

“charge” has the same meaning given it in the *Land Registration Reform Act*;

“client” means a person or group of persons from whom or on whose behalf a licensee receives money or other property;

“firm of licensees” means,

- (a) a partnership of licensees and all licensees employed by the partnership,
- (b) a professional corporation established for the purpose of practising law in Ontario and all licensees employed by the professional corporation,
- (c) a professional corporation established for the purpose of providing legal services



in Ontario and all licensees employed by the professional corporation, or

- (d) a professional corporation established for the purpose of practising law and providing legal services in Ontario and all licensees employed by the professional corporation;

“holiday” means,

- (a) any Saturday or Sunday;
- (b) New Year’s Day, and where New Year’s Day falls on a Saturday or Sunday, the following Monday;
- (c) Family Day
- (d) Good Friday;
- (e) Easter Monday;
- (f) Victoria Day;
- (g) Canada Day, and where Canada Day falls on a Saturday or Sunday, the following Monday;
- (h) Civic Holiday;
- (i) Labour Day;
- (j) Thanksgiving Day;
- (k) Remembrance Day, and where Remembrance Day falls on a Saturday or Sunday, the following Monday;
- (l) Christmas Day, and where Christmas Day falls on a Saturday or Sunday, the following Monday and Tuesday, and where Christmas Day falls on a Friday, the following Monday;
- (m) Boxing Day; and
- (n) any special holiday proclaimed by the Governor General or the Lieutenant Governor;

“lender” means a person who is making a loan that is secured or to be secured by a charge, including a charge to be held in trust directly or indirectly through a related person or

corporation;

“licensee” includes a firm of licensees;

“money” includes cash, cheques, drafts, credit card sales slips, post office orders and express and bank money orders;

“related” has the same meaning given it in the *Income Tax Act* (Canada);

“Teranet” means Teranet Inc., a corporation incorporated under the *Business Corporations Act*, acting as agent for the Ministry of Consumer and Business Services.

### **Time for doing an act expires on a holiday**

(2) Except where a contrary intention appears, if the time for doing an act expires on a holiday, the act may be done on the next day that is not a holiday.

### **When deemed in trust**

(3) For the purposes of subsections 9 (1), (2) and (3) and section 14, cash, cheques negotiable by the licensee, cheques drawn by the licensee on the licensee’s trust account and credit card sales slips in the possession and control of the licensee shall be deemed from the time the licensee receives such possession and control to be money held in a trust account if the cash, cheques or credit card sales slips, as the case may be, are deposited in the trust account not later than the following banking day.

...

## **PART III**

### **CASH TRANSACTIONS**

#### **Definition**

3. In this Part,

“funds” means cash, currency, securities and negotiable instruments or other financial instruments that indicate the person’s title or right to or interest in them;

~~“public body” means,~~

- (a) ~~— a department or agent of Her Majesty in right of Canada or of a province;~~
- (b) ~~— an incorporated city, metropolitan authority, town, township, village, county, district, rural municipality or other incorporated municipal body or an agent of any of them; and~~
- (c) ~~— an organization that operates a public hospital and that is designated by the Minister of National Revenue as a hospital under the *Excise Tax Act* (Canada) or agent of the organization.~~

“public body” means,

- (a) a ministry, department or agent of the government of Canada or of a province or territory of Canada,
- (b) a municipality incorporated by or under an Act of a province or territory of Canada, including a city, town, village, metropolitan or regional municipality, township, district, county, rural municipality, any other incorporated municipal body and an agent of any of them,
- (c) a local board of a municipality incorporated by or under an Act of a province or territory of Canada, including any local board as defined in the *Municipal Act* and any similar body incorporated under the law of another province or territory,
- (d) an organization that operates a public hospital and that is designated by the Minister of National Revenue as a hospital authority under the *Excise Tax Act* (Canada) or an agent of the organization,
- (e) a body incorporated by or under an Act of Canada or of a province or territory of Canada for a public purpose, or
- (f) a subsidiary of an entity mentioned in clauses (a) to (e) where the financial statements of the subsidiary are consolidated with the financial statements of the entity;

### **Cash received**

4. (1) A licensee shall not receive or accept from a person, in respect of any one client file, cash in an aggregate amount of more than 7,500 ~~or more~~ Canadian dollars.

### **Foreign currency**

(2) For the purposes of this section, when a licensee receives or accepts from a person cash in a foreign currency the licensee shall be deemed to have received or accepted the cash converted into Canadian dollars at,

- (a) the official conversion rate of the Bank of Canada for the foreign currency as published in the Bank of Canada's Daily Noon Rates that is in effect at the time the licensee receives or accepts the cash; or
- (b) if the day on which the licensee receives or accepts cash is a holiday, the official conversion rate of the Bank of Canada in effect on the most recent business day preceding the day on which the licensee receives or accepts the cash.

### Application

5. Section 4 applies when, in respect of a client file, a licensee engages in or gives instructions in respect of the following activities:

- 1. The licensee receives or pays funds.
- 2. The licensee purchases or sells securities, real properties or business assets or entities.
- 3. The licensee transfers funds by any means.

### Exceptions

6. Despite section 5, section 4 does not apply when the licensee, [in connection with the provision of legal services by the licensee,](#)

- (a) receives cash from a public body, an authorized foreign bank within the meaning of section 2 of the *Bank Act* (Canada) in respect of its business in Canada or a bank to which the *Bank Act* (Canada) applies, a cooperative credit society, savings and credit union or caisse populaire that is regulated by a provincial [or territorial Act](#), an association that is regulated by the *Cooperative Credit Associations Act* (Canada), [a financial services cooperative that is regulated by \*An Act respecting financial services cooperatives\* \(Quebec\) or \*An Act respecting the Mouvement Desjardins\* \(Quebec\) and that is not a caisse populaire, a credit union central or a federation of credit unions or caisses populaires that is regulated by a provincial, other than Quebec, or territorial Act](#), a company ~~to which~~ [that is regulated by the \*Trust and Loan Companies Act\* \(Canada\)](#) ~~applies~~, a trust company or loan company [that is](#) regulated by a provincial [or territorial Act](#) or a department or agent of Her Majesty in right of Canada or of a province [or territory](#) where the department or agent accepts deposit liabilities in the course of providing financial services to the public;

- (b) receives cash from a peace officer, law enforcement agency or other agent of the Crown acting in an official capacity;
- ~~(c) receives cash pursuant to an order of a tribunal;~~
- (d) receives cash to pay a fine, ~~or a~~ penalty or bail; or
- (e) receives cash for fees, disbursements, or expenses, ~~or bail~~ provided that any refund out of such receipts is also made in cash.

## PART IV

### TRUST ACCOUNT

#### TRUST ACCOUNT TRANSACTIONS

##### Money received in trust for client

7. (1) Subject to section 8, every licensee who receives money in trust for a client shall immediately pay the money into an account at a chartered bank, provincial savings office, credit union or a league to which the *Credit Unions and Caisses Populaires Act, 1994* applies or registered trust corporation, to be kept in the name of the licensee, or in the name of the firm of licensees of which the licensee is a partner, through which the licensee practises law or provides legal services or by which the licensee is employed, and designated as a trust account.

##### Interpretation

(2) For the purposes of subsection (1), a licensee receives money in trust for a client if the licensee receives from a person,

- (a) money that belongs in whole or in part to a client;
- (b) money that is to be held on behalf of a client;
- (c) money that is to be held on a client's direction or order;
- (d) money that is advanced to the licensee on account of fees for services not yet rendered; or
- (e) money that is advanced to the licensee on account of disbursements not yet made.

### **Money to be paid into trust account**

(3) In addition to the money required under subsection (1) to be paid into a trust account, a licensee shall pay the following money into a trust account:

1. Money that may by inadvertence have been drawn from a trust account in contravention of section 9.
2. Money paid to a licensee that belongs in part to a client and in part to the licensee where it is not practical to split the payment of the money.

### **Money to be paid into trust account: money received before licence issued**

(3.1) If a licensee who holds a Class P1 licence receives from a person, prior to being issued the licence, money for services yet to be rendered to a client and the licensee does not perform the services for the client by May 2, 2010, the licensee shall on May 3, 2010 pay the money into a trust account.

### **Withdrawal of money from trust account**

(4) A licensee who pays into a trust account money described in paragraph 2 of subsection (3) shall as soon as practical withdraw from the trust account the amount of the money that belongs to him or her.

### **One or more trust accounts**

- (5) A licensee may keep one or more trust accounts.

### **Money not to be paid into trust account**

8. (1) A licensee is not required to pay into a trust account money which he or she receives in trust for a client if,
- (a) the client requests the licensee in writing not to pay the money into a trust account;
  - (b) the licensee pays the money into an account to be kept in the name of the client, a person named by the client or an agent of the client; or
  - (c) the licensee pays the money immediately upon receiving it to the client or to a person on behalf of the client in accordance with ordinary business practices.

### **Same**

- (2) A licensee shall not pay into a trust account the following money:
  1. Money that belongs entirely to the licensee or to another licensee of the firm of licensees of which the licensee is a partner, through which the licensee practises law or provides legal services or by which the licensee is employed, including an amount received as a general retainer for which the licensee is not required either to account or to provide services.
  2. Money that is received by the licensee as payment of fees for services for which a billing has been delivered, as payment of fees for services already performed for which a billing will be delivered immediately after the money is received or as reimbursement for disbursements made or expenses incurred by the licensee on behalf of a client.
  3. Money that is not directly related to legal services being provided by the licensee.

### **Record keeping requirements**

(3) A licensee who, in accordance with subsection (1), does not pay into a trust account money which he or she receives in trust for a client shall include all handling of such money in the records required to be maintained under Part V.

### **Time limit on holding money in trust account**

8.1 A licensee shall not keep in a trust account money related to legal services being provided by the licensee beyond a minimally reasonable amount of time after the legal services have been performed.

### **Withdrawal of money from trust account**

9. (1) A licensee may withdraw from a trust account only the following money:
  1. Money properly required for payment to a client or to a person on behalf of a client.
  2. Money required to reimburse the licensee for money properly expended on behalf of a client or for expenses properly incurred on behalf of a client.
  3. Money properly required for or toward payment of fees for services performed by the licensee for which a billing has been delivered.
  4. Money that is directly transferred into another trust account and held on behalf of a client.

5. Money that under this Part should not have been paid into a trust account but was through inadvertence paid into a trust account.

### **Permission to withdraw other money**

(2) A licensee may withdraw from a trust account money other than the money mentioned in subsection (1) if he or she has been authorized to do so by the Society.

### **Limit on amount withdrawn from trust account**

(3) A licensee shall not at any time with respect to a client withdraw from a trust account under this section more money than is held on behalf of that client in that trust account at that time.

### **Manner in which certain money may be withdrawn from trust account**

10. A licensee shall withdraw money from a trust account under paragraph 2 or 3 of subsection 9 (1) only,

- (a) by a cheque drawn in favour of the licensee;
- (b) by a transfer to a bank account that is kept in the name of the licensee and is not a trust account; or
- (c) by electronic transfer.

### **Withdrawal by cheque**

11. A cheque drawn on a trust account shall not be,

- (a) made payable either to cash or to bearer; or
- (b) signed by a person who is not a licensee except in exceptional circumstances and except when the person has signing authority on the trust account on which a cheque will be drawn and is bonded in an amount at least equal to the maximum balance on deposit during the immediately preceding fiscal year of the licensee in all the trust accounts on which signing authority has been delegated to the person.

### **Withdrawal by electronic transfer**

12. (1) Money withdrawn from a trust account by electronic transfer shall be withdrawn only in accordance with this section.

### **When money may be withdrawn**



(2) Money shall not be withdrawn from a trust account by electronic transfer unless the following conditions are met:

1. The electronic transfer system used by the licensee must be one that does not permit an electronic transfer of funds unless,
  - i. one person, using a password or access code, enters into the system the data describing the details of the transfer, and
  - ii. another person, using another password or access code, enters into the system the data authorizing the financial institution to carry out the transfer.
2. The electronic transfer system used by the licensee must be one that will produce, not later than the close of the banking day immediately after the day on which the electronic transfer of funds is authorized, a confirmation from the financial institution confirming that the data describing the details of the transfer and authorizing the financial institution to carry out the transfer were received.
3. The confirmation required by paragraph 2 must contain,
  - i. the number of the trust account from which money is drawn,
  - ii. the name, branch name and address of the financial institution where the account to which money is transferred is kept,
  - iii. the name of the person or entity in whose name the account to which money is transferred is kept,
  - iv. the number of the account to which money is transferred,
  - v. the time and date that the data describing the details of the transfer and authorizing the financial institution to carry out the transfer are received by the financial institution, and
  - vi. the time and date that the confirmation from the financial institution is sent to the licensee.
4. Before any data describing the details of the transfer or authorizing the financial institution to carry out the transfer is entered into the electronic trust transfer system, an electronic trust transfer requisition must be signed by,
  - i. a licensee, or

- ii. in exceptional circumstances, a person who is not a licensee if the person has signing authority on the trust account from which the money will be drawn and is bonded in an amount at least equal to the maximum balance on deposit during the immediately preceding fiscal year of the licensee in all trust accounts on which signing authority has been delegated to the person.
5. The data entered into the electronic trust transfer system describing the details of the transfer and authorizing the financial institution to carry out the transfer must be as specified in the electronic trust transfer requisition.

#### **Application of para. 1 of subs. (2) to sole practitioner**

(3) Paragraph 1 of subsection (2) does not apply to a licensee who practises law or provides legal services without another licensee as a partner, if the licensee practises law or provides legal services through a professional corporation, without another licensee practising law or providing legal services through the professional corporation and without another licensee or person as an employee, if the licensee himself or herself enters into the electronic trust transfer system both the data describing the details of the transfer and the data authorizing the financial institution to carry out the transfer.

#### **Same**

(4) In exceptional circumstances, the data referred to in subsection (3) may be entered by a person other than the licensee, if the person has signing authority on the trust account from which the money will be drawn and is bonded in an amount at least equal to the maximum balance on deposit during the immediately preceding fiscal year of the licensee in all trust accounts on which signing authority has been delegated to the person.

#### **Additional requirements relating to confirmation**

- (5) Not later than the close of the banking day immediately after the day on which the confirmation required by paragraph 2 of subsection (2) is sent to a licensee, the licensee shall,
- (a) produce a printed copy of the confirmation;
  - (b) compare the printed copy of the confirmation and the signed electronic trust transfer requisition relating to the transfer to verify whether the money was drawn from the trust account as specified in the signed requisition;
  - (c) indicate on the printed copy of the confirmation the name of the client, the subject matter of the file and any file number in respect of which money was drawn from the trust account; and

- (d) after complying with clauses (a) to (c), sign and date the printed copy of the confirmation.

**Same**

(6) In exceptional circumstances, the tasks required by subsection (5) may be performed by a person other than the licensee, if the person has signing authority on the trust account from which the money will be drawn and is bonded in an amount at least equal to the maximum balance on deposit during the immediately preceding fiscal year of the licensee in all trust accounts on which signing authority has been delegated to the person.

**Electronic trust transfer requisition**

(7) The electronic trust transfer requisition required under paragraph 4 of subsection (2) shall be in Form 9A.

**Definitions**

13. (1) In this section,

“closing funds” means the money necessary to complete or close a transaction in real estate;

“transaction in real estate” means,

- (a) a charge on land given for the purpose of securing the payment of a debt or the performance of an obligation, including a charge under the *Land Titles Act* and a mortgage, but excluding a rent charge, or
- (b) a conveyance of freehold or leasehold land, including a deed and a transfer under the *Land Titles Act*, but excluding a lease.

**Withdrawal by electronic transfer: closing funds**

(2) Despite section 12, closing funds may be withdrawn from a trust account by electronic transfer in accordance with this section.

**When closing funds may be withdrawn**

(3) Closing funds shall not be withdrawn from a trust account by electronic transfer unless the following conditions are met:

- 1. The electronic transfer system used by the licensee must be one to which access is restricted by the use of at least one password or access code.

2. The electronic transfer system used by the licensee must be one that will produce immediately after the electronic transfer of funds a confirmation of the transfer.
3. The confirmation required by paragraph 2 must contain,
  - i. the name of the person or entity in whose name the account from which money is drawn is kept,
  - ii. the number of the trust account from which money is drawn,
  - iii. the name of the person or entity in whose name the account to which money is transferred is kept,
  - iv. the number of the account to which money is transferred, and
  - v. the date the transfer is carried out.
4. Before the electronic transfer system used by the licensee is accessed to carry out an electronic transfer of funds, an electronic trust transfer requisition must be signed by,
  - i. the licensee, or
  - ii. in exceptional circumstances, a person who is not the licensee if the person has signing authority on the trust account from which the money will be drawn and is bonded in an amount at least equal to the maximum balance on deposit during the immediately preceding fiscal year of the licensee in all trust accounts on which signing authority has been delegated to the person.
5. The data entered into the electronic transfer system describing the details of the electronic transfer of funds must be as specified in the electronic trust transfer requisition.

**Additional requirements relating to confirmation**

- (4) Not later than 5 p.m. on the day immediately after the day on which the electronic transfer of funds is carried out, the licensee shall,
  - (a) produce a printed copy of the confirmation required by paragraph 2 of subsection (3);

- (b) compare the printed copy of the confirmation and the signed electronic trust transfer requisition relating to the transfer to verify whether the money was drawn from the trust account as specified in the signed requisition;
- (c) indicate on the printed copy of the confirmation the name of the client, the subject matter of the file and any file number in respect of which money was drawn from the trust account; and
- (d) after complying with clauses (a) to (c), sign and date the printed copy of the confirmation.

### **Same**

(5) In exceptional circumstances, the tasks required by subsection (4) may be performed by a person other than the licensee, if the person has signing authority on the trust account from which the money will be drawn and is bonded in an amount at least equal to the maximum balance on deposit during the immediately preceding fiscal year of the licensee in all trust accounts on which signing authority has been delegated to the person.

### **Electronic trust transfer requisition: closing funds**

(6) The electronic trust transfer requisition required under paragraph 4 of subsection (3) shall be in Form 9C.

### **Requirement to maintain sufficient balance in trust account**

14. Despite any other provision in this Part, a licensee shall at all times maintain sufficient balances on deposit in his or her trust accounts to meet all his or her obligations with respect to money held in trust for clients.

## **AUTOMATIC WITHDRAWALS FROM TRUST ACCOUNTS**

### **Authorizing Teranet to withdraw money from trust account**

15. (1) Subject to subsection (2), a licensee may authorize Teranet to withdraw from a trust account described in subsection 16 (1) money required to pay the document registration fees and the land transfer tax, if any, related to a client's real estate transaction.

### **Conditions**

(2) A licensee shall not authorize Teranet to withdraw from a trust account described in subsection 16 (1) money required to pay the document registration fees and the land transfer tax, if any, related to a client's real estate transaction unless Teranet agrees to provide to the

licensee in accordance with subsection (3) a confirmation of the withdrawal that contains the information mentioned in subsection (4).

### **Time of receipt of confirmation**

(3) The confirmation required under subsection (2) must be received by the licensee not later than 5 p.m. on the day immediately after the day on which the withdrawal is authorized by the licensee.

### **Contents of confirmation**

- (4) The confirmation required under subsection (2) must contain,
- (a) the amount of money withdrawn from the trust account;
  - (b) the time and date that the authorization to withdraw money is received by Teranet; and
  - (c) the time and date that the confirmation from Teranet is sent to the licensee.

### **Written record of authorization**

(5) A licensee who authorizes Teranet to withdraw from a trust account described in subsection 16 (1) money required to pay the document registration fees and the land transfer tax, if any, related to a client's real estate transaction shall record the authorization in writing.

### **Same**

(6) The written record of the authorization required under subsection (5) shall be in Form 9B and shall be completed by the licensee before he or she authorizes Teranet to withdraw from a trust account described in subsection 16 (1) money required to pay the document registration fees and the land transfer tax, if any, related to a client's real estate transaction.

### **Additional requirements relating to confirmation**

- (7) Not later than 5 p.m. on the day immediately after the day on which the confirmation required under subsection (2) is sent to a licensee, the licensee shall,
- (a) produce a paper copy of the confirmation, if the confirmation is sent to the licensee by electronic means;
  - (b) compare the paper copy of the confirmation and the written record of the authorization relating to the withdrawal to verify whether money was withdrawn from the trust account by Teranet as authorized by the licensee;

- (c) indicate on the paper copy of the confirmation the name of the client and any file number in respect of which money was withdrawn from the trust account, if the confirmation does not already contain such information; and
- (d) after complying with clauses (a) to (c), sign and date the paper copy of the confirmation.

### **Special trust account**

- 16 (1) The trust account from which Teranet may be authorized by a licensee to withdraw money shall be,
- (a) an account at a chartered bank, provincial savings office, credit union or league to which the *Credit Unions and Caisses Populaires Act, 1994* applies or a registered trust corporation kept in the name of the licensee or in the name of the firm of licensees of which the licensee is a partner, through which the licensee practises law or by which the licensee is employed, and designated as a trust account; and
  - (b) an account into which a licensee shall pay only,
    - (i) money received in trust for a client for the purposes of paying the document registration fees and the land transfer tax, if any, related to the client's real estate transaction; and
    - (ii) money properly withdrawn from another trust account for the purposes of paying the document registration fees and the land transfer tax, if any, related to the client's real estate transaction.

### **One or more special trust accounts**

- (2) A licensee may keep one or more trust accounts of the kind described in subsection (1).

### **Payment of money into special trust account**

- (3) A licensee shall not pay into a trust account described in subsection (1) more money than is required to pay the document registration fees and the land transfer tax, if any, related to a client's real estate transaction, and if more money is, through inadvertence, paid into the trust account, the licensee shall transfer from the trust account described in subsection (1) into another trust account that is not a trust account described in subsection (1) the excess money.

### **Time limit on holding money in special trust account**

(4) A licensee who pays money into a trust account described in subsection (1) shall not keep the money in that account for more than five days, and if the money is not properly withdrawn from that account by Teranet within five days after the day on which it is paid into that account, the licensee shall transfer the money from that account into another trust account that is not a trust account described in subsection (1).

### **Interpretation: counting days**

(5) In subsection 16 (4), holidays shall not be counted in determining if money has been kept in a trust account described in subsection 16 (1) for more than five days.

### **Application of ss. 9, 11, 12 and 14**

17. Sections 9, 11, 12 and 14 apply, with necessary modifications, to a trust account described in subsection 16 (1).

...

## **RÈGLEMENT ADMINISTRATIF N° 9**

Adopté : 1<sup>er</sup> mai 2007

Modifié : 28 juin 2007

24 janvier 2008

21 février 2008

20 mars 2009 (changements de la rédaction)

29 septembre 2009 (changements de la rédaction)

28 avril 2011

3 mai 2011 (changements de la rédaction)

19 octobre 2015 (changements de la rédaction)

27 avril 2017

## **OPÉRATIONS FINANCIÈRES ET REGISTRES**

### **PARTIE I**

### **INTERPRÉTATION**

#### **Définitions**



1. (1) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent règlement administratif :

« cabinet » S'entend

a) d'une société de personnes constituée de titulaires de permis et de tous les titulaires de permis employés par la société,

b) d'une société professionnelle établie aux fins de l'exercice du droit en Ontario et de tous les titulaires de permis employés par la société professionnelle,

c) d'une société professionnelle établie aux fins de la prestation de services juridiques en Ontario et de tous les titulaires de permis employés par la société professionnelle,

d) d'une société professionnelle établie aux fins de l'exercice du droit et de la prestation de services juridiques en Ontario et de tous les titulaires de permis employés par la société professionnelle.

« charge » S'entend au sens que lui attribue la *Loi portant réforme de l'enregistrement immobilier*.

« client » Personne ou groupe de personnes de qui ou au nom de qui un ou une titulaire de permis reçoit des fonds ou d'autres biens.

« espèces » Monnaie courante conformément à la définition de la *Loi sur la monnaie courante*, billets de banque prévus pour la circulation au Canada émis par la Banque du Canada en application de la *Loi sur la Banque du Canada* et monnaie courante et billets des pays autres que le Canada.

« fonds » Espèces, chèques, traites, bordereaux de cartes de crédit, mandats poste, mandats exprès et mandats bancaires.

« jour férié » Chacun des jours suivants,

a) les samedis et les dimanches ;

b) le Jour de l'An, et si le jour de l'An tombe un samedi ou un dimanche, il est remis au lundi suivant ;

c) le Jour de la famille ;

d) le Vendredi Saint ;

e) le lundi de Pâques ;

f) la fête de Victoria ;

g) la fête du Canada, et si la fête du Canada tombe un samedi ou un dimanche, elle est remise au lundi suivant ;

h) le congé municipal ;

i) la fête du Travail ;

j) l'Action de grâces ;

k) le jour du Souvenir, et si le jour du Souvenir tombe un samedi ou un dimanche, il est remis au lundi suivant ;

l) le jour de Noël, et si Noël tombe un samedi ou un dimanche, il est remis au lundi ou mardi suivant, et s'il tombe un vendredi, le lundi suivant ;

m) le lendemain de Noël ;

n) les jours que le gouverneur général ou le lieutenant-gouverneur désigne par proclamation comme jours fériés.

« liée » S'entend au sens que lui attribue la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*.

« lien de dépendance » S'entend au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*.

« prêteur » ou « prêteuse » Personne qui consent un prêt garanti ou devant être garanti par une charge, et notamment par une charge détenue en fiducie, directement ou par l'intermédiaire d'une personne liée, physique ou morale.

« Teranet » S'entend de *Teranet Inc.*, une personne morale constituée sous le régime de la *Loi sur les sociétés par actions*, agissant en qualité de mandataire du ministère des Services aux consommateurs et aux entreprises.

« titulaire de permis » S'entend d'un cabinet.

### **Délai expirant un jour férié**

(2) Sauf indication contraire, lorsque le délai imparti pour accomplir un acte expire un jour férié, cet acte peut être accompli le premier jour qui suit et qui n'est pas un jour férié.

### **Lorsque réputé en fiducie**

(3) Pour l'application des paragraphes 9 (1), (2) et (3) ainsi que de l'article 14, les espèces, les chèques négociables par les titulaires de permis, les chèques tirés par les titulaires de permis sur leurs comptes en fiducie et les bordereaux de cartes de crédit dont ils ont la possession et le contrôle sont réputés constituer des fonds détenus dans des comptes en fiducie dès leur prise de possession et de contrôle, s'ils sont déposés dans les comptes en fiducie au plus tard le jour ouvrable suivant.

## **PARTIE II**

### **INTERDICTION D'EFFECTUER DES OPÉRATIONS TOUCHANT DES FONDS**

## **Interdiction d'effectuer des opérations touchant des fonds**

2. (1) Sous réserve des paragraphes (2) et (3), le titulaire failli au sens de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* (Canada), ne doit pas recevoir de fonds ni d'autres biens d'une personne ou d'un groupe de personnes ou en leur nom ni effectuer d'autres opérations touchant des fonds ou d'autres biens qui sont détenus en fiducie pour une personne ou un groupe de personnes.

### **Exception**

(2) Le titulaire de permis failli, au sens de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* (Canada), peut recevoir des fonds d'une personne ou d'un groupe de personnes ou en leur nom dans les cas suivants :

- a) il s'agit du paiement d'honoraires pour des services qu'il a fournis à cette personne ou à ce groupe de personnes ;
- b) il s'agit du remboursement de fonds légitimement dépensés ou de frais légitimement engagés au nom de cette personne ou de ce groupe.

### **Idem**

(3) Le titulaire failli, au sens de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* (Canada), peut adresser une demande écrite au Barreau pour solliciter l'autorisation de recevoir des fonds ou d'autres biens d'une personne ou d'un groupe de personnes ou en leur nom, autrement que dans les cas prévus au paragraphe (2) ou la permission d'effectuer des opérations touchant des fonds ou d'autres biens qui sont détenus en fiducie pour une personne ou un groupe de personnes, et le Barreau peut l'autoriser à le faire, sous réserve des conditions qu'il impose.

## **PARTIE II.1**

### **INTERDICTION D'EFFECTUER DES OPÉRATIONS TOUCHANT DES FONDS – TITULAIRE DE PERMIS SUSPENDUS**

#### **Interprétation**

2.1. Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente partie.

« ordonnance de suspension » Ordonnance rendue en application de la Loi qui a pour effet de suspendre un permis autorisant à exercer le droit en Ontario en qualité d'avocat ou à fournir des services juridiques en Ontario, que la suspension commence lors du rendu de l'ordonnance ou par la suite.

« titulaire de permis suspendu » Titulaire de permis qui fait l'objet d'une ordonnance de suspension.

#### **Interdiction d'effectuer des opérations touchant des fonds**

2.2. (1) Sous réserve du paragraphe (2) et de l'article 2.3, les titulaires de permis suspendus ne doivent pas, pendant la durée de la suspension, recevoir de fonds ni d'autres biens d'une

personne ou d'un groupe de personnes ou en leur nom ni effectuer d'autres opérations touchant des fonds ou d'autres biens qui sont détenus en fiducie pour une personne ou un groupe de personnes.

### **Exception**

(2) Les titulaires de permis suspendus peuvent recevoir des fonds d'une personne ou d'un groupe de personnes ou en leur nom dans les cas suivants :

a) il s'agit du paiement d'honoraires pour des services qu'ils ont fournis à cette personne ou à ce groupe de personnes ;

b) il s'agit du remboursement de fonds légitimement dépensés ou de frais légitimement engagés au nom de cette personne ou de ce groupe.

### **Compte en fiducie**

2.3. (1) Les titulaires de permis suspendus font ce qui suit dans les 30 jours du début de la suspension :

a) ils retirent les fonds suivants de chaque compte en fiducie ouvert à leur nom ou au nom du cabinet où ils sont associés ou employés et, au besoin, ils les versent à la personne pertinente :

(i) les fonds légitimement requis pour effectuer un paiement au nom d'une cliente ou d'un client,

(ii) les fonds requis pour se rembourser des fonds dépensés ou engagés légitimement au nom d'une cliente ou d'un client,

(iii) les fonds requis pour régler leurs honoraires relativement à des services rendus,

(iv) tous les fonds qui leur appartiennent ou qui appartiennent à une personne autre que la cliente ou le client ;

b) après avoir observé l'alinéa a), ils retirent tous les fonds appartenant à une cliente ou à un client de chaque compte en fiducie ouvert à leur nom ou au nom du cabinet où ils sont associés ou employés et ils les versent :

(i) soit à la cliente ou au client,

(ii) soit à un autre ou à une autre titulaire de permis à qui la cliente ou le client leur a donné la directive de verser les fonds,

(iii) soit à un ou une autre titulaire de permis qui a convenu avec eux d'accepter le versement lorsqu'ils ne peuvent pas observer le sous-alinéa (i) ou (ii) ;

c) après avoir observé les alinéas a) et b) :

(i) d'une part, ils ferment chaque compte en fiducie ouvert à leur nom,

(ii) d'autre part, ils annulent ou font annuler l'autorisation de signer qu'ils ont reçue à

l'égard de chaque compte en fiducie tenu au nom du cabinet où ils sont associés ou employés.

### **Cas où l'observation de l'alinéa (1) b) est facultative**

(2) Les titulaires de permis suspendus ne sont pas tenus d'observer l'alinéa (1) b) si le dossier de la cliente ou du client est transféré, conformément à la partie IV du règlement administratif n°7.1, à un ou une autre titulaire de permis du cabinet où ils sont associés ou employés.

### **Application de la partie IV**

(3) Le paragraphe 9 (3) et les articles 10, 11 et 12 s'appliquent au retrait de fonds d'un compte en fiducie effectué dans le cadre du présent article.

### **Reddition de comptes au Barreau quant à l'observation**

(4) Les titulaires de permis suspendus rédigent et déposent auprès du Barreau, dans les 30 jours du début de la suspension, un rapport rédigé selon la formule fournie par celui-ci, qui confirme et qui expose en détail la façon dont ils observent le présent article.

### **Permission d'être dispensé**

2.4. Les titulaires de permis suspendus peuvent demander par écrit au Barreau d'être dispensés d'une exigence prévue à la présente partie ou de la modifier. Le Barreau peut alors les dispenser de l'exigence ou la modifier, sous réserve des conditions qu'il impose.

## **PARTIE III**

### **OPÉRATIONS EFFECTUÉES EN ESPÈCES**

#### **Définitions**

3. Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente partie.

« effets » Espèces, devises, valeurs mobilières et titres négociables ou autres instruments financiers qui font foi du titre ou ~~d'un intérêt~~ du droit à un intérêt ou à un intérêt à l'égard de ceux-ci.

~~« organisme public »;~~

a) Tout ministère ou mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province;

b) Une ville, ~~constituée en personne morale ou non~~, un village, une autorité métropolitaine, un canton, un district, un comté, une municipalité rurale ou un autre organisme municipal constitué en personne morale, ou un mandataire de ceux-ci;

e) Toute institution qui exploite un hôpital public et qui est désignée comme administration hospitalière par le ministre du Revenu national aux termes de la *Loi sur la taxe d'accise*, ou tout mandataire de celle-ci.

« organisme public » S'entend :

a) d'un ministère, service ou mandataire du gouvernement du Canada ou d'une province ou d'un territoire du Canada,

b) d'une municipalité constituée en personne morale en vertu d'une loi d'une province ou d'un territoire du Canada, y compris une ville, un village, une municipalité métropolitaine ou régionale, un canton, un district, un comté, une municipalité rurale, tout autre organisme municipal constitué en personne morale et un mandataire de l'un d'eux ;

c) du conseil local d'une municipalité constituée en personne morale par ou en vertu d'une loi d'une province ou d'un territoire du Canada, y compris tout conseil local tel que défini dans la Loi sur les municipalités et tout organisme similaire constitué en personne morale en vertu d'une loi d'une autre province ou d'un autre territoire ;

d) d'un organisme qui exploite un hôpital public et qui est désigné comme administration hospitalière par le ministre du Revenu national aux termes de la Loi sur la taxe d'accise, ou tout mandataire de celle-ci ;

e) d'un organisme constitué en société par ou en vertu d'une loi du Canada ou d'une province ou d'un territoire du Canada à des fins publiques ;

f) d'une filiale d'une entité mentionnée aux alinéas a) à e) lorsque les états financiers de la filiale sont consolidés avec les états financiers de l'entité.

### **Espèces reçues**

4. (1) Un titulaire de permis ne peut recevoir ni accepter de quiconque, pour aucun dossier de client, des espèces pour un montant total plus de 7 500 \$ ou plus en argent canadien.

### **Devises étrangères**

(2) Aux fins de cet article, si un titulaire de permis reçoit ou accepte de quiconque des espèces en devises étrangères, le titulaire de permis sera considéré comme ayant reçu ou accepté les espèces converties en dollars canadiens selon,

a) le taux de conversion officiel de la Banque du Canada publié dans ses taux à midi en vigueur à la date où l'opération est effectuée ;

b) si le jour où le titulaire de permis effectue l'opération est un jour férié, le taux de conversion de la Banque du Canada en vigueur à la date du jour ouvrable le plus récent avant le jour où l'opération est effectuée.

### **Application**

5. L'article 4 s'applique aux titulaires de permis lorsque, par rapport à un dossier de client ou de cliente, un titulaire de permis reçoit ou donne des instructions sur les activités suivantes :

1. Le titulaire de permis reçoit ou paie des effets.

2. Le titulaire de permis achète ou vend des valeurs, des biens immobiliers ou un actif ou une entité commerciale.

3. Le titulaire de permis transfère des effets par quelque moyen que ce soit.

## Exceptions

6. En dépit de l'article 5, l'article 4 ne s'applique pas au titulaire de permis lorsque celui-ci :

a) reçoit des espèces d'un organisme public, banque régie par la *Loi sur les banques*, banque étrangère autorisée — au sens de l'article 2 de la *Loi sur les banques* — dans le cadre de ses activités au Canada, coopérative de crédit, caisse d'épargne et de crédit ou caisse populaire régies par une loi provinciale, association régie par la *Loi sur les associations coopératives de crédit*, société régie par la *Loi sur les sociétés de fiducie et prêt*, société de fiducie ou de prêt régie par une loi provinciale ou ministre ou mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province lorsque le ministre ou mandataire accepte des dépôts dans le cadre des services financiers qu'il fournit au public ;

b) reçoit des espèces d'un agent de la paix, d'un organisme d'exécution de la loi ou de tout autre mandataire de la Couronne agissant à titre officiel ;

c) reçoit des espèces conformément à une ordonnance d'un tribunal administratif ;

d) reçoit des espèces pour payer une amende ou une sanction ;

e) reçoit des espèces pour honoraires, débours, dépenses ou cautionnement à condition que tout remboursement fait à partir de cet argent soit aussi fait en espèces. 6. Malgré l'article 5, l'article 4 ne s'applique pas au titulaire de permis lorsque celui-ci, à l'égard de sa prestation de services juridiques :

a) reçoit des espèces d'un organisme public, d'une banque étrangère autorisée — au sens de l'article 2 de la *Loi sur les banques* — dans le cadre de ses activités au Canada ou d'une banque régie par la *Loi sur les banques*, d'une coopérative de crédit, d'une caisse d'épargne et de crédit ou d'une caisse populaire régie par une loi provinciale ou territoriale, d'une association régie par la *Loi sur les associations coopératives de crédit* (Canada), d'une coopérative de services financiers régie par la *Loi sur les coopératives de services financiers* (Québec) ou par la *Loi sur le Mouvement Desjardins* (Québec) et qui n'est pas une caisse populaire, une centrale de caisses de crédit au sens de l'article 2 de la *Loi sur les associations coopératives de crédit* (Canada) ou une fédération de caisses d'épargne ou de caisses populaires qui est régie par une loi d'une province, autre que le Québec, ou d'un territoire, d'une société régie par la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* (Canada), d'une société de fiducie ou de crédit régie par une loi provinciale ou territoriale ou un ministre ou un mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province ou d'un territoire lorsque le ministre ou le mandataire accepte des obligations de dépôt dans le cadre de la prestation de services financiers au public ;

b) reçoit des espèces d'un agent de la paix, d'un organisme d'application de la loi ou d'un autre agent de la Couronne agissant à titre officiel ;

c) reçoit des espèces pour payer une amende, une pénalité ou une caution ;

d) reçoit des espèces pour des honoraires, des débours ou des dépenses, à condition que tout remboursement de ces produits soit également effectué en espèces.

**PARTIE IV**  
**COMPTES EN FIDUCIE**

**OPÉRATION DES COMPTES EN FIDUCIE**

**Fonds reçus en fiducie pour des clients**

7. (1) Sous réserve de l'article 8, les titulaires de permis qui reçoivent des fonds en fiducie pour une cliente ou un client les déposent sans délai dans un compte en fiducie, à leur nom ou au nom du cabinet dont ils sont associés ou employés, ou par lequel ils exercent le droit ou fournissent des services juridiques, dans une banque à charte, une caisse d'épargne provinciale, une caisse ou caisse populaire ou une fédération à laquelle s'applique la *Loi de 1994 sur les caisses populaires et les Credit Unions* ou une société de fiducie inscrite.

**Interprétation**

(2) Pour l'application du paragraphe (1), les titulaires de permis reçoivent des fonds en fiducie pour une cliente ou un client s'ils reçoivent, de quiconque :

- a) des fonds appartenant en tout ou en partie à une cliente ou à un client ;
- b) des fonds qui doivent être détenus au nom d'une cliente ou d'un client ;
- c) des fonds qui doivent être détenus conformément à une directive ou à un ordre d'une cliente ou d'un client ;
- d) des fonds versés aux titulaires de permis à titre d'honoraires provisionnels pour des services non encore rendus ;
- e) des fonds versés aux titulaires de permis pour des débours non encore effectués.

**Fonds déposés dans un compte en fiducie**

(3) Outre les fonds qui doivent être déposés en application du paragraphe (1), les titulaires de permis déposent les fonds suivants dans un compte en fiducie :

- 1. Les fonds qui, par inadvertance, ont été retirés du compte en fiducie contrairement à l'article 9.
- 2. Les fonds versés aux titulaires de permis qui appartiennent en partie aux clientes ou clients et en partie aux titulaires de permis, lorsqu'en diviser le versement n'est pas pratique.

**Fonds déposés dans un compte en fiducie : fonds reçus avant la délivrance du permis**

(3.1) Si un titulaire de permis de catégorie P1 reçoit d'une personne, avant la délivrance de son permis, des fonds pour des services devant être rendus à un client et que le titulaire de permis ne rend pas les services au client avant le 2 mai 2010, le titulaire de permis doit, le 3 mai 2010, déposer les fonds dans un compte en fiducie.

**Retrait de fonds d'un compte en fiducie**

(4) Les titulaires de permis qui déposent dans un compte en fiducie des fonds décrits à la



disposition2 du paragraphe (3) retirent les fonds qui leur appartiennent du compte en fiducie dès que possible.

### **Nombre de comptes en fiducie**

(5) Les titulaires de permis peuvent avoir plus d'un compte en fiducie.

### **Fonds n'ayant pas à être déposés dans un compte en fiducie**

8. (1) Les titulaires de permis ne sont pas tenus de déposer dans un compte en fiducie les fonds reçus en fiducie pour une cliente ou un client dans l'un des cas suivants :

- a) La cliente ou le client leur demande, par écrit, de ne pas déposer les fonds dans un compte en fiducie ;
- b) les titulaires de permis déposent les fonds dans un compte ouvert au nom de la cliente ou du client ou d'une personne désignée par la cliente, le client ou son mandataire ;
- c) Les titulaires de permis remettent immédiatement les fonds à la cliente ou au client ou au nom de celui-ci conformément aux pratiques commerciales courantes.

### **Idem**

(2) Les titulaires de permis ne doivent pas déposer dans un compte en fiducie :

- 1. Les fonds qui leur appartiennent entièrement ou qui appartiennent à d'autres titulaires de permis du cabinet dont ils sont associés ou employés, ou par lequel ils exercent le droit ou fournissent des services juridiques, notamment les honoraires provisionnels généraux dont les titulaires de permis ne sont pas tenus de rendre compte ou à l'égard desquels ils n'ont pas de service à rendre.
- 2. Les fonds qui sont reçus par les titulaires de permis en paiement d'honoraires pour lesquels une facture a été remise ou en paiement de services déjà rendus pour lesquels la facture sera remise immédiatement après la réception des fonds, ou en remboursement de débours ou de dépenses effectués par les titulaires de permis au nom d'une cliente ou d'un client.
- 3. Les fonds qui ne sont pas directement associés aux services juridiques fournis par eux.

### **Obligation de tenir des registres**

(3) Les titulaires de permis qui, conformément au paragraphe (1), ne déposent pas dans un compte en fiducie des fonds reçus en fiducie pour une cliente ou un client inscrivent toutes les opérations relatives à ces fonds dans les registres prescrits par la partie V.

### **Délai pour détenir les fonds en fiducie**

8.1 Le titulaire d'un permis ne garde pas dans un compte en fiducie les fonds associés aux services juridiques qu'il a fournis au-delà d'un délai minimal raisonnable après avoir rendu ses services.

**TAB 3**

**THE NEW ANTI-MONEY LAUNDERING  
REQUIREMENTS: WHAT YOU NEED TO KNOW  
BEFORE JANUARY 1, 2022**

When There is Risk – Red Flags (PowerPoint)

**Anthony Gonsalves, Team Manager, Investigation Services**  
*Law Society of Ontario*

November 12, 2021





**Law Society**  
of Ontario

**Barreau**  
de l'Ontario

# The New-Anti-Money Laundering Requirements: What You Need to Know Before January 1, 2022

## WHEN There is Risk - Red Flags

Anthony Gonsalves  
Team Manager  
Investigation Services  
November 12, 2021

# Duty to Prevent Fraud and Illegal Activity

- Duty to prevent facilitation of dishonesty, fraud, crime or illegal conduct **by client or any other person.**
- Begins at the outset of the professional relationship and continues throughout the retainer
- Includes **not doing, or omitting to do**, anything that a lawyer or paralegal **knew or ought to know would assist in**, encourage, or facilitate dishonesty, fraud, crime, or illegal conduct

# What Does this Require?

An **ongoing assessment** of the potential risk of fraud, money laundering, terrorist financing, and other illegal activities – “red flags”

1. Must **know your client(s)** – Identify and Verify
2. Understand the **purpose and object of retainer**
3. Ensure that the associated **transaction is consistent with the legal services** provided
4. Know the **source of funds** – how is the transaction being funded?  
Where and from whom?

# Red Flags – The Client

- Reluctant to meet in person - insist only on communication via email
- Communications from multiple email addresses
- Unusually complex or blurred ownership structures
- Recently amended directors and officers of a corporation
- Client profile (age, occupation, capacity) is unusual for the type of transaction
- Instructions/directions received from 3rd party with no clear connection to the matter
- Existing clients seeking services that only involve transfers of funds
- Referrals from past/former clients or other professionals for work in unfamiliar practice area

# Red Flags – Matter/Transaction

- Unusual urgency to complete the transaction
- Legal fee (above average) is based on a percentage of the transaction value or a fee per transaction
- Funds for the transaction MUST be paid out/received from a lawyers' trust account
- Last-minute or frequent changes to payment instructions, payees
- Legal work is virtually complete or minimal work is required - applies to investments, purchases of businesses
- Unusually complex agreements behind a simple funds transfer
- Overly simple arrangements for large value transactions

# Red Flags – Funding

- Funding for transaction comes from:
  - Unrelated parties
  - Bank drafts
  - Direct deposits to the trust account at a branch
  - Transfers from foreign jurisdictions with no direct link to the matter
- Client asks funds to be held in trust, pending a future matter
- Transaction is overfunded, excess funds directed to 3<sup>rd</sup> parties
- Source for large value receipt does not agree with your KYC



# Red Flags – Cash Transactions

- Client insists on frequent payments by cash, just under reporting threshold (\$7500)
- Client who "does not trust banks" with cash
- Amounts received from clients with cash intensive businesses
- Cash received from people other than the client

# Resources

## **Federation of Law Societies of Canada – AML Working Group**

- Risk Assessment Case Studies for the Legal Profession
  - <https://flsc.ca/wp-content/uploads/2020/02/CasestudiesENv5.pdf>
- Risk Advisories for the Legal Profession
  - <https://flsc.ca/wp-content/uploads/2020/01/RiskAdvisory6EN.pdf>

## **Financial Action Task Force (FATF)**

- Money Laundering and Terrorist Financing Vulnerabilities of Legal Professionals
  - <http://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/reports/ML%20and%20TF%20vulnerabilities%20legal%20professionals.pdf>

TAB 4

# THE NEW ANTI-MONEY LAUNDERING REQUIREMENTS: WHAT YOU NEED TO KNOW BEFORE JANUARY 1, 2022

What to Do to Manage Risk and Prevent Fraud  
(PowerPoint)

**Raymond Leclair, Vice President, Public Affairs**  
*Lawyers' Professional Indemnity Company (LAWPRO®)*

November 12, 2021



THE NEW ANTI-MONEY LAUNDERING REQUIREMENTS:  
WHAT YOU NEED TO KNOW BEFORE JANUARY 1, 2022



What to do to  
manage risk &  
prevent fraud

Practice Tips/Best Practices

Raymond G Leclair  
Vice President, Public Affairs



LAWPRO®  
Lawyers' Professional Indemnity Company

1

## Managing Risk

- ◆ Open file for every matter
- ◆ Manage client expectations – confirm scope of retainer
- ◆ Timely information to clients (reports and billing)
- ◆ Document all matters (letter, email, note to file, report, etc.)
- ◆ Get the necessary information and undertake necessary due diligence

2

## Client Identification

- ◆ Use a checklist to ensure client identification & verification requirements met for every file
  - ◆ See LSO checklists
- ◆ Checklist facilitates documentation of process and results
- ◆ Process to include new ongoing monitoring requirement
  - ◆ Set up timed review period
  - ◆ Document review

3

## Source of Funds

- ◆ Document inquiry of source of funds as a standard matter whenever funds received
- ◆ No need to cross examine client
  - ◆ Ask the question
  - ◆ Document the answer received
  - ◆ If explanation is unusual or inconsistent – obligation to pursue inquiry
    - ◆ See LSO Red Flags Worksheet
    - ◆ May need to get documentation – See LSO FAQ - examples of supporting documentation
- ◆ Reminder only funds related to PROFESSIONAL SERVICES are covered by your LAWPRO insurance

4

4-2

## Funds Diversion Scams

- ◇ Hacked email & monitor discussion thread for payments (lawyer/client/third party in thread)
- ◇ Direction, Redirection or document directing payment by wire
- ◇ Targeting lawyers and clients
- ◇ Spoofing emails or sent directly from hacked email account
  
- ◇ Action:
  - ◇ Call before sending any funds by wire to confirm destination account
  - ◇ Advise clients to also verify before sending any wired funds.
  - ◇ Train and remind staff – team effort
  - ◇ Remain vigilant

5

## Golden Rule

- ◇ LAWPRO's golden rule: Document, Document, Document
- ◇ Document client ID process & source of funds
- ◇ Document review of client's activity to ensure not participation or facilitating illegal activity
- ◇ Document instructions, discussions, information received, when & by who
- ◇ How? – retainer; letter; email; notes in file; written update; reporting letter; time docket; etc.
- ◇ LAWPRO can only assist in defense with notes to permit you to recall the matter
  
- ◇ Consider adopting 10-minute rule!

6



## Keep clients happy



- ◆ Keep clients informed – updates & regular reports
- ◆ Manage expectations at the start of mandate & during
- ◆ Ensure clients are informed of next steps & consequences
- ◆ Get client's consent or acknowledgment
- ◆ Timely final report & billing ( Do not sue for unpaid fees)
- ◆ Happy clients pay, return with more work & refer others to you

7

## Resources

- ◆ Fraud prevention materials - <https://www.practicepro.ca/practice-aids/fraud-prevention/>
- ◆ Cyber danger materials - <https://www.practicepro.ca/practice-aids/cyber-dangers/>
- ◆ Malpractice Claims Fact Sheets - <https://www.practicepro.ca/practice-aids/claims-fact-sheets/>
- ◆ New lawyer resources - <https://www.practicepro.ca/practice-aids/new-lawyer-resources/>
- ◆ Practice tip sheets - <https://www.practicepro.ca/practice-aids/practice-tip-sheets/>
- ◆ Checklists - <https://www.practicepro.ca/practice-aids/checklists/>
- ◆ CPD - <https://www.practicepro.ca/cpd/>
- ◆ AvoidAClaim - <https://avoidclaim.com/>

8

## Questions? – Thank You!

Raymond G Leclair, LL.B.  
Vice President, Public Affairs  
(416) 598-5890 or 1-800-410-1013  
[ray.leclair@lawpro.ca](mailto:ray.leclair@lawpro.ca)

[www.practicepro.ca](http://www.practicepro.ca) and [www.lawpro.ca](http://www.lawpro.ca)  
Blog: [AvoidAClaim.com](http://AvoidAClaim.com)

LAWPRO is on LinkedIn & Facebook

Twitter: @LAWPRO and @practicePRO

Connect with me:

Linkedin: Raymond G Leclair

Twitter: RayLeclair







Law Society  
of Ontario

Barreau  
de l'Ontario

TAB 5

# **THE NEW ANTI-MONEY LAUNDERING REQUIREMENTS: WHAT YOU NEED TO KNOW BEFORE JANUARY 1, 2022**

Anti-Money Laundering and Terrorist Financing:  
Practice Resources and Supports

November 12, 2021



## Anti-Money Laundering and Terrorist Financing: Practice Resources and Supports

### Resources

The Law Society of Ontario has developed a number of new resources to support lawyers and paralegals with understanding and applying the Law Society's amended anti-money laundering and terrorist financing (AMLTF) requirements.

### Overview

Licensees should consult the following resources for an overview of the AMLTF amendments and related client identification and verification requirements:

- [At A Glance: Anti-Money Laundering and Terrorist Financing Amendments](#)
- [Client Identification and Verification Flowchart](#)

### Defined Terms and Examples

Prior to identifying or verifying the identity of clients, licensees should review the below glossary for definitions of important AMLTF terms, and consult the example resources for lists of documents that can be used to verify the identity of an individual:

- [Glossary of Defined Terms \(AMLTF\)](#)
- [Examples of Government Issued Photo Identification](#)
- [Examples of Reliable Sources of Information](#)

### Frequently Asked Questions

Licensees may review the below FAQs for answers to questions about the new AMLTF source of funds and monitoring requirements and how to comply with them:

- [Frequently Asked Questions about Source of Funds](#)
- [Frequently Asked Questions about Monitoring](#)

### Forms and Precedents

Licensees are encouraged to use the following resources to document their due diligence and compliance with the AMLTF requirements:

- [File Forms](#)
  - Client Identification Form (Individual or Organization)
  - Client Verification Form (Individual)
  - Client Verification Form (Organization)
  - Sample Monitoring Record
- [Sample Agent Agreement](#)

## Red Flags Worksheet and Risk Assessment Case Studies

Licensees may review the below resources to learn more about red flags, view examples of how red flags may arise in their practice, and determine how to document and respond to such flags in accordance with the AMLTF requirements:

- [Worksheet: Red Flags of Fraud, Money Laundering, Terrorist Financing and Illegal Activity](#)
- [Risk Assessment Case Studies](#)
  - Misuse of trust accounts
  - Purchase and sale of real estate property and other transactions
  - Creation and management of trusts and companies
  - Managing client affairs and making introductions
  - Disputes and litigation

The Law Society will continue to develop new AMLTF resources to support the legal professions. For updates, licensees should monitor the Law Society's [Anti-Money Laundering Requirements](#) webpage or follow the Law Society on social media.

## Supports

Lawyers and paralegals with questions about the amended requirements should consider contacting the Law Society's [Practice Management Helpline](#) at 416-947-3315 or toll free 1-800 668-7380 and select the option to connect with the Helpline.