

IIROC & MFDA Release Enforcement Reports

22 septembre 2019

Both IIROC and MFDA released their annual enforcement reports at the beginning of summer, which can be found [here](#) (IIROC) and [here](#) (MFDA).

IIROC

IIROC highlighted its success in obtaining greater legal authority in five more provinces and three territories, for a total of eight provinces. This significantly expands IIROC (and the MFDA's) ability to collect and enforce fines through the courts and compel evidence and witnesses from non-registrants.

It also noted that its focus continued to be on seniors, with an emphasis on suitability. Seniors cases represented the greatest portion of cases (one third of all cases reviewed and a quarter of all prosecutions).

It highlighted numerous completed cases, with a particular emphasis on conflicts of interest and suitability.

MFDA

The MFDA report focused on its "significant increase in enforcement activity" for 2018 by highlighting that it commenced 136 proceedings in 2018 (the highest amount of proceedings to date). It also noted that it concluded several hearings resulting in 19 permanent prohibitions, 41 suspensions against Approved Persons and levied \$6,080,031 in fines and \$592,000 in costs.

The most common type of allegations in 2018 was pre-signed forms (74 proceedings), followed by policies and procedures (45) and active signature falsification (27).

It also emphasized its new sanction guidelines which came into effect in November 2018 which are intended to promote consistency, fairness and transparency.

As part of its key enforcement activity going forward, it highlighted sales incentive practices, reasonable supervisory investigations, concentration and KYC uniformity and branch reviews.

Par

[Maureen Doherty](#)

Services

[Différends en matière de valeurs mobilières](#)

BLG | Vos avocats au Canada

Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. (BLG) est le plus grand cabinet d'avocats canadien véritablement multiservices. À ce titre, il offre des conseils juridiques pratiques à des clients d'ici et d'ailleurs dans plus de domaines et de secteurs que tout autre cabinet canadien. Comptant plus de 725 avocats, agents de propriété intellectuelle et autres professionnels, BLG répond aux besoins juridiques d'entreprises et d'institutions au pays comme à l'étranger pour ce qui touche les fusions et acquisitions, les marchés financiers, les différends et le financement ou encore l'enregistrement de brevets et de marques de commerce.

blg.com

Bureaux BLG

Calgary

Centennial Place, East Tower
520 3rd Avenue S.W.
Calgary, AB, Canada
T2P 0R3

T 403.232.9500
F 403.266.1395

Ottawa

World Exchange Plaza
100 Queen Street
Ottawa, ON, Canada
K1P 1J9

T 613.237.5160
F 613.230.8842

Vancouver

1200 Waterfront Centre
200 Burrard Street
Vancouver, BC, Canada
V7X 1T2

T 604.687.5744
F 604.687.1415

Montréal

1000, rue De La Gauchetière Ouest
Suite 900
Montréal, QC, Canada
H3B 5H4

T 514.954.2555
F 514.879.9015

Toronto

Bay Adelaide Centre, East Tower
22 Adelaide Street West
Toronto, ON, Canada
M5H 4E3

T 416.367.6000
F 416.367.6749

Les présents renseignements sont de nature générale et ne sauraient constituer un avis juridique, ni un énoncé complet de la législation pertinente, ni un avis sur un quelconque sujet. Personne ne devrait agir ou s'abstenir d'agir sur la foi de ceux-ci sans procéder à un examen approfondi du droit après avoir soupesé les faits d'une situation précise. Nous vous recommandons de consulter votre conseiller juridique si vous avez des questions ou des préoccupations particulières. BLG ne garantit aucunement que la teneur de cette publication est exacte, à jour ou complète. Aucune partie de cette publication ne peut être reproduite sans l'autorisation écrite de Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. Si BLG vous a envoyé cette publication et que vous ne souhaitez plus la recevoir, vous pouvez demander à faire supprimer vos coordonnées de nos listes d'envoi en communiquant avec nous par courriel à desabonnement@blg.com ou en modifiant vos préférences d'abonnement dans blg.com/fr/about-us/subscribe. Si vous pensez avoir reçu le présent message par erreur, veuillez nous écrire à communications@blg.com. Pour consulter la politique de confidentialité de BLG relativement aux publications, rendez-vous sur blg.com/fr/ProtectionDesRenseignementsPersonnels.

© 2025 Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. Borden Ladner Gervais est une société à responsabilité limitée de l'Ontario.