

Federal Government makes Amendments to monthly Sanction reporting requirements

21 mai 2019

On March 4, 2019, the federal government published amendments to certain regulations **under the United Nations Act and the Special Economic Measures Act**. Previously, these regulations required certain financial services, insurance and securities dealers to file monthly reports to their primary regulator disclosing whether they were in possession or control of any property owned, held or controlled by or on behalf of a listed person, including:

1. banks;
2. credits unions;
3. other federally regulated financial institutions;
4. trust companies;
5. loan companies;
6. money services businesses; and
7. **securities dealers, including entities that provide portfolio management or investment counselling services.**

These changes have resulted in the removal of the monthly reporting requirements for the following regulations:

1. United Nations Al-Qaida and Taliban Regulations;
2. Regulations Implementing the United Nation Resolutions on the Suppression of Terrorism;
3. Regulations Implementing the United Nation Resolutions on Iran;
4. Regulations Implementing the United Nation Resolutions on the Democratic People's Republic of Korea; and
5. Special Economic Measures (Venezuela) Regulations.

Although the monthly reporting requirements were removed from these regulations, the requirement to audit on a continuing basis to identify possession or control of any property owned, held or controlled by or on behalf of a listed person remains. If so, reports must be made without delay to the Commissioner of the RCMP or to the Director of the CSIS.

Two monthly reporting requirements were unaffected by these changes. Those obligations are imposed by statute, which Parliament would have to remove by amendment. The remaining monthly reporting requirements are under:

1. the Criminal Code of Canada and related Regulations Establishing a List of Entities; and
2. the Justice for Victims of Corrupt Foreign Officials Act and associated regulations.

On May 10, 2019, the Office of the Superintendent of Financial Institutions updated their sanction reporting forms to reflect these amendments. A link to the amended reporting forms and associated instructions can be found [here](#). We anticipate guidance from other primary regulators will follow in due course

Par

[Milos Barutciski, Robert Dawkins](#)

Services

[Différends en matière de valeurs mobilières, Défense de cols blancs au criminel et enquêtes visant les entreprises](#)

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.