

# FINTRAC 101 for businesses engaged in crowdfunding platform services

## Presentation agenda

### 1. Introduction: Who is FINTRAC? (15 minutes)

- Mandate and legislative authority
- About money laundering (ML) and terrorist financing (TF)
- FINTRAC's role and responsibilities:
  - Canada's financial intelligence unit
  - Canada's anti-money laundering (AML) and anti-terrorist financing (ATF) regulator
- FINTRAC's compliance program

### 2. Crowdfunding platforms as Money Services Businesses (MSBs) or Foreign Money Services Businesses (FMSBs) (20 minutes)

- April 2022 regulation amendments
- About MSBs and FMSBs
- Overview of obligations
  - Register with FINTRAC
  - Develop and maintain a compliance program
  - Carry out know your client requirements, including verifying the identity of persons and entities for certain activities and transactions
  - Keep certain records, including records related to transactions and client identification
  - Report certain transactions to FINTRAC
- How to register with FINTRAC

### 3. Reporting to FINTRAC (15 minutes)

- Types of reports
  - Large cash transaction report (LCTR)
  - Large virtual currency transaction report (LVCTR)
  - Electronic funds transfer report (EFTR)
  - Suspicious transaction report (STR)
  - Terrorist property report (TPR)
- ML/TF indicators for MSB/FMSB sector reporting

### 4. Your role in the fight against ML/TF (10 minutes)

- Examinations overview
- Penalties for non-compliance

### 5. Questions (30 minutes)

# CANAFE 101 pour les entreprises offrant des services de plateformes de sociofinancement

## Ordre du jour de la présentation

### 1. Introduction : Qui est CANAFE ? (15 minutes)

- Mandat et autorité législative
- À propos du blanchiment d'argent (BA) et du financement du terrorisme (FT)
- Le rôle et les responsabilités de CANAFE :
  - L'unité du renseignement financier du Canada
  - Organisme de réglementation de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme au Canada
- Le programme de conformité de CANAFE

### 2. Les plateformes de sociofinancement en tant qu'entreprises de services monétaires (ESM) ou entreprises de services monétaires étrangères (ESME) (20 minutes)

- Modifications du règlement en avril 2022
- À propos des ESM et des ESME
- Aperçu des obligations
  - S'inscrire auprès de CANAFE
  - Établir et mettre en place un programme de conformité
  - Appliquer les exigences du besoin de connaître son client, y compris la vérification de l'identité des personnes et des entités pour certaines activités et opérations.
  - Tenir certains documents, y compris les dossiers relatifs aux opérations et à l'identification des clients.
  - Déclarer certaines opérations à CANAFE
- Comment s'inscrire auprès de CANAFE

### 3. Déclaration à CANAFE (15 minutes)

- Types de déclarations
  - Déclaration d'opérations importantes en espèces (DOIE)
  - Déclaration d'opérations importantes en monnaie virtuelle (DOIMV)
  - Déclaration de téléversements (DT)
  - Déclaration d'opérations douteuses (DOD)
  - Déclaration de biens appartenant à un groupe terroriste (DBGT)
- Indicateurs de BA/FT pour la déclaration des secteurs MSB/FMSB

### 4. Votre rôle dans la lutte contre le BA/FT (10 minutes)

- Aperçu des examens
- Pénalités en cas de non-conformité

### 5. Questions (30 minutes)