Western Union Payment Services Ireland Limited
Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Fax: (+353) 1 219 3602
www.westernunion.com

Finansdepartementet

Postboks 8008 Dep

0030 Oslo

Norge

31/03/2017

Western Unions høringssvar til NOU 2016:27

Western Union (WU) vil gjerne benytte anledningen under Finansdepartementets høringsprosess om «Ny lovgivning om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering», herunder innarbeidingen av det fjerde hvitvaskingsdirektivet (AMLD4) i norsk lov (den nye hvitvaskingsloven), til å ta opp emner som har direkte forretningsmessig innvirkning på WU i Norge, og på betalingsbransjen som sådan.

WU er et ledende foretak innen globale betalingstjenester. I Norge tilbyr WU sine tjenester gjennom et nettverk av ca. 215 fysiske agenter av Western Union Payment Services Ireland Limited (WUPSIL), et irsk betalingsforetak. WUPSIL har konsesjon fra Central Bank of Ireland (CBI), og anvender sin konsesjon i Norge (og andre land i EU og EØS) på grunnlag av betalingstjenestedirektivet. WUPSILs agenter er registrert hos CBI som agenter av WUPSIL, og vises også i det norske Finanstilsynets liste over betalingsforetak og agenter.

Sammendrag

Med hensyn til den foreslåtte nye hvitvaskingsloven er det to temaer WU gjerne vil kommentere: (i) forslaget om å gjøre agenter for utenlandske betalingsforetak til rapporteringspliktige, og (ii) forslaget om å innføre et sentralt kontaktpunkt.

WU ser med bekymring på forslaget om å gjøre agenter for utenlandske betalingsforetak til rapporteringspliktige. Dersom et slikt krav blir innført, vil det være direkte i strid med konsesjonsrammeverket som ble innført med betalingstjenestedirektivet, og dermed i utakt med det europeiske indre marked. Det vil også gå på tvers av intensjonene i fjerde hvitvaskingsdirektiv og de europeiske tilsynsmyndighetenes (ESA-ene) regulatorisk-tekniske standarder (RTS) for sentrale kontaktpunkter. Videre er det sannsynlig at det vil fungere som en hemsko for potensielle agenter som vil inn på betalingsmarkedet, hvilket vil være i strid med prinsippene bak det europeiske fellesmarkedet og være til skade for forbrukerne og for EU/EØS i sin helhet.

Finanstilsynet har allerede tilsynskompetanse overfor agenter av utenlandske betalingsforetak, og et fullgodt alternativ vil ganske enkelt være å tydeliggjøre denne kompetansen i den nye lovgivningen. Alternativt vil WU ønske velkommen en tilnærming som bringer Norge på linje med tilnærmingen ESA-ene har gjort kjent i den pågående høringen om regulatorisk-tekniske standarder for sentrale kontaktpunkter. WU har merket seg at Finansdepartementet forbeholder seg retten til å innføre et krav om et sentralt kontaktpunkt. En slik løsning bør derfor vurderes.

Western Union Payment Services Ireland Limited
Registered No. 471360 | Registered Address: Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Directors: Giovanni Angelini (ITA) | John Dye (USA) | Gordon Markell Fluckiger (USA) | Dermot Gorman | Timothy Keane | Jacqueline Molnar (USA)| John Ryan | John David Thompson (USA)
-
Western Union Payment Services Ireland Limited is regulated by the Central Bank of Ireland

Western Union Payment Services Ireland Limited
Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Fax: (+353) 1 219 3602
www.westernunion.com

Skulle Norge søke å vedta et krav om sentralt kontaktpunkt, er det svært viktig at det gjelder for alle tilbydere av betalingstjenester med etablering i Norge, slik at man unngår konkurransevridning og regulatorisk arbitrasje. Videre bør det være fleksibilitet med hensyn til (blant annet) plasseringen av det sentrale kontaktpunktet og språkkrav, slik at det indre marked og dets selskapers multinasjonale karakter reflekteres.

1. Forslag om å gjøre agenter for utenlandske betalingsforetak til rapporteringspliktige virksomheter under norsk lov.

Lovutvalget (utvalget) oppnevnt ved kongelig resolusjon av 6. februar 2015 foreslår å gjøre agenter av utenlandske betalingsforetak til rapporteringspliktige (avsnitt 3.1.12 i utredningen). Forslaget er begrunnet i et oppfattet behov for økt myndighetstilsyn med slike agenter i Norge, med spesiell vekt på den risiko de anses å utgjøre. Forslaget støttes angivelig av et notat fra EU-kommisjonens sekretariat (SEC (2011) 1178).

Selv om en økt innsats for å føre tilsyn med agenter er prisverdig, er det åpenbart at de nødvendige verktøyene allerede er tilgjengelige. Blant annet i lys av ESA-enes regulatoriske-tekniske standarder for sentrale kontaktpunkter er det unødvendig å gjøre agenter til rapporteringspliktige. Det er dessuten uproporsjonalt og ikke i tråd med betalingstjenestedirektivet (herunder betalingstjenestedirektiv 2), av de grunner som angitt nedenfor.

1.1. <u>ESA-enes regulatorisk-tekniske standarder for sentrale kontaktpunkter</u>

For at man skal kunne bygge bro over det Norge (og andre land) oppfatter som et regulatorisk gap, tillater AMLD4 art. 45 (9) å innføre et krav om et sentralt kontaktpunkt for å føre tilsyn med foretak som ikke er etablert gjennom en filial. EU-kommisjonen har spesifikt bedt om at sekundærlovgivning (såkalte nivå 2-tiltak) vedtas med hensyn til dette for at medlemslandene ikke skal innføre inkonsekvente tilnærminger.

ESA-ene har som kjent publisert et utkast til regulatorisk-tekniske standarder for sentrale kontaktpunkter som for tiden er gjenstand for offentlig høring. Disse nivå 2-tiltakene er ment å tilrettelegge for myndighetenes *tilsyn* med betalingstjenester tilbudt gjennom etablerte foretak som ikke er rapporteringspliktige virksomheter, det vil si ikke en filial. Agenter utgjør en slik etablering og omfattes derfor.

Hensikten med de nye tiltakene er den samme som den vi finner i den nye hvitvaskingsloven, nemlig:

"*Central Contact Point has two main functions:*

a) To ensure, on the appointing institution's behalf, compliance with the host Member State's AML/CFT requirements and
*b) To facilitate supervision by the host Member State's competent authorities. This includes providing the host Member State's competent authorities with documents and information upon request.***"**

Det fremgår tydelig ovenfor at i den grad det eksisterer et regulatorisk gap, blir dette løst på EU-nivå ved innføringen av et sentralt kontaktpunkt. Forslaget som framsettes i den nye hvitvaskingsloven i Norge om å gjøre agenter rapporteringspliktige virker dermed unødvendig.

Dersom Norge skulle gå videre med sin nåværende tilnærming, vil det også medføre inkonsekvens med andre lands tilnærming innen EU/EØS, hvilket er nettopp det fjerde hvitvaskingsdirektiv og de regulatorisk-tekniske standardene har til hensikt å unngå.

Tillegg A inneholder et utdrag fra ESAs regulatorisk-tekniske standarder for sentrale kontaktpunkter som forklarer nærmere hvorfor Norge ikke bør ta den motsatte tilnærmingen og gjøre agenter til rapporteringspliktige virksomheter.

Western Union Payment Services Ireland Limited
Registered No. 471360 | Registered Address: Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Directors: Giovanni Angelini (ITA) | John Dye (USA) | Gordon Markell Fluckiger (USA) | Dermot Gorman | Timothy Keane | Jacqueline Molnar (USA)| John Ryan | John David Thompson (USA)
-
Western Union Payment Services Ireland Limited is regulated by the Central Bank of Ireland

Western Union Payment Services Ireland Limited
Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Fax: (+353) 1 219 3602
www.westernunion.com

1.2 Ytterligere grunner til at WU ikke støtter forslaget om å gjøre agenter til rapporteringspliktige virksomheter

1.2.1 Det europeiske juridiske rammeverket

Det fremgår av artikkel 3(2) i fjerde hvitvaskingsdirektiv at definisjonen av rapporteringspliktige inkluderer finansinstitusjoner og deres filialer (når de befinner seg i EU/EØS), men ikke agenter av betalingsforetak.

I avsnitt 3.1.12.2 i utredningen støtter utvalget seg i betydelig grad på notatet fra EU-kommisjonens sekretariat, og sier at det «uttrykkelig» bekrefter at agenter kan gjøres til rapporteringpliktige.

WU har problemer med å se hvordan dette dokumentet støtter utvalgets forslag. Faktisk avviser notatet uttrykkelig oppfatningen om at agenter (i motsetning til filialer) skal regnes som en forlenget arm av finansinstitusjonene, og som sådan være rapporteringspliktige *direkte* bundet av AML-forpliktelser (bortsett fra i de tilfellene der agenten også fungerer som finansinstitusjon i seg selv). Tillegg B inneholder utdrag fra det aktuelle notatet som uttrykkelig skiller mellom filialer av finansinstitusjoner (som for AML-formål er likestilt med finansinstitusjoner) og agenter av finansinstitusjoner, som for AML-formål etter fjerde hvitvaskingsdirektiv ikke selv regnes som finansinstitusjoner i kraft av å være agent for et betalingsforetak. (For ordens skyld nevnes det at Finansdepartementet har bekreftet at utvalgets henvisning til notat av 16. februar 2011 fra EU-kommisjonens sekretariat i avsnitt 3.1.12.2 av utredningen ikke er korrekt, og at den tiltenkte henvisningen var den endelige versjonen av notatet, som er SEC (2011) 1178.)

I avsnitt 3.1.12.3 av utredningen erkjenner utvalget at «Økt fokus på agenters etterlevelse av hvitvaskingsregelverket er i hovedsak en tilsynsoppgave.». Samtidig fremgår det tydelig av samme avsnitt at det å gjøre agenter til rapporteringspliktige *ikke har noen innvirkning* på Finanstilsynets myndighet til å føre tilsyn. Finanstilsynet kan føre tilsyn uansett om agentene blir gjort til rapporteringspliktige eller ikke. Dessuten vil bruk av administrative sanksjoner utover rent midlertidige tiltak fortsatt ligge hos hjemlandet, noe som ytterligere svekker et eventuelt behov for å gjøre agenter til rapporteringspliktige.

Til sist er det verdt å merke seg at European Payment Institution Federation (EPIF) i sin 'Position Paper' av 26. januar 2012 uttalte seg mot forslaget om å gjøre agenter av utenlandske betalingsforetak til rapporteringspliktige, og argumenterte at det var i strid med PSD:

« The PSD was enacted to enable more competition in the EU market by eliminating the pre-PSD existing constraining requirement in some EU Member States that payment services could only be offered by regulated financial firms. Therefore, re-introducing a constraining requirement to the PSD regime via the back-door (e.g. the revision of the 3rdAML Directive) would go against the spirit of the PSD and should thus be avoided and not advocated by the EC. In practice, such a change would serve as a strong disincentive for many potential retail agents from entering the payments market as an agent, to the detriment of the EU consumers and the Single Market as a whole. Since the PIs remain responsible for all acts and omissions of their entire agent network, including AML obligations, the current approach should not be changed without any overriding necessity.»

1.2.2. Betalingsforetak i EU og deres agenter – standard driftsmodell

Som utvalget kjenner til, står betalingsforetakene ansvarlig for alle handlinger og unnlatelser i sine agentnettverk, herunder forpliktelser i forbindelse med anti-hvitvasking.

Western Union Payment Services Ireland Limited
Registered No. 471360 | Registered Address: Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Directors: Giovanni Angelini (ITA) | John Dye (USA) | Gordon Markell Fluckiger (USA) | Dermot Gorman | Timothy Keane | Jacqueline Molnar (USA)| John Ryan | John David Thompson (USA)
-
Western Union Payment Services Ireland Limited is regulated by the Central Bank of Ireland

Å plassere ansvaret for alle krav som angår regeletterlevelse direkte hos en agent (hvilket utkastet til ny hvitvaskingslov foreslår) fremstår som en uforholdsmessig belastning uten å gi andre fordeler, ettersom disse forpliktelsene allerede håndteres bedre og mer effektivt av agentens prinsipal. Dette demonstreres tydelig av de europeiske betalingsforetakenes foretrukne driftsmodell. Her utgjør agentene et førstelinjeforsvar hva angår bekjempelse av hvitvasking o.l., mens hoveddelen av CFT/AML-ansvaret håndteres sentralt av det aktuelle betalingsforetaket.

Angående agenter sier utvalget i avsnitt 13.2.2 av utredningen at utenlandske betalingsforetak er *«... underlagt hjemstatens regelverk mot hvitvasking og terrorfinansiering. Det antas av den grunn at å underlegges norsk regelverk ikke medfører ekstra ressursbruk.»*

Selv om dette kan være tilfelle der en agent opererer svært uavhengig av sin prinsipal, og er kontraktsmessig forpliktet til å håndtere *alle* AML/CFT-tiltak på egen hånd, er dette ikke den vanligste driftsmodellen i Europa.

Dette erkjennes også av EU-kommisjonen i tidligere nevnte SEC (2011) 1178 (se tillegg C).

1.2.3 Western Unions driftsmodell

Også i WUs tilfelle utgjør agentene frontlinjen og førstelinjeforsvaret, men alle andre AML/TF-relaterte oppgaver og alt ansvar for dette håndteres av prinsipalen.

Selv om det er et krav at agentene er risikobevisste og følger prosedyrer for regeletterlevelse fastsatt av WU for å oppfylle alle forskriftene både i hjemlandet og i vertslandet, utføres det meste av arbeidet som kreves for å sikre overholdelse av hvitvaskingslovgivningen ikke av den enkelte agent, men av WU sentralt. For å illustrere hvordan agentene arbeider i tråd med og ikke uavhengig av prinsipalen, ønsker WU å fremheve at agentene bruker terminaler med WUs programvare, ikke håndtererer internasjonale oppgjørstransaksjoner, følger prosedyrer som WU har utformet, og at det er WU som ivaretar historiske transaksjons- og kunderegistre. Videre er det WU som foretar risikovurderinger og utarbeider retningslinjer og rutiner for hver jurisdiksjon, og det er WU som overvåker og undersøker transaksjoner i forbindelse med hvitvasking, terrorfinansiering, sanksjoner, politisk eksponerte personer osv., herunder mistenkelige mønstre som oppstår ikke bare fra det enkelte agentkontoret, men på tvers av flere agentkontorer og jurisdiksjoner.

I tillegg til e-læring, håndbøker og annen fjernopplæring er WUs agenter gjenstand for stedlige inspeksjoner og opplæring fra WUs lokale complianceavdelinger. Under slik inspeksjon og opplæring legges det spesiell vekt på forebygging av forbrukersvindel, mistenkelig aktivitet, terrorfinansiering samt på agentens plikt til å melde slike hendelser til WU for nærmere undersøkelser. Dersom den aktuelle agenten ikke overholder retningslinjene, medfører det oppfølgingstiltak fra WU, hvilket i ytterste konsekvens innebærer oppsigelse av agentens kontrakt med WU. Det er også andre overvåkings- og interne henvisningssystemer på plass for å sikre etterlevelse fra agentens side.

Slik WU forstår det, vil det å gjøre agentene til rapporteringspliktige legge ansvaret for alle oppgaver under den nye hvitvaskingsloven på hver enkelt agent, i tillegg til prinsipalen. Selv om noen oppgaver fortsatt ville kunne utføres av prinsipalen via utkontraktering, plasseres likevel oppgaver som krever betydelige ressurser direkte på agenten. For eksempel ved å kreve at de selv utferdiger risikovurderinger så vel som å lage sine egne retningslinjer og prosedyrer. WU mener at det er betalingsforetaket – ikke den enkelte agenten – som er best egnet til å håndtere disse oppgavene sentralt med hensyn til ansatte, systemer og ressurser, bare for å nevne noen.

I lys av alle de ovennevnte argumentene ber WU Norge om å trekke tilbake forslaget om å gjøre agenter til rapporteringspliktige, og i stedet enten presisere at Finanstilsynet allikevel har tilsynsmyndighet over agenter av utenlandske betalingsforetak, eller at tilnærmingen med sentrale kontaktpunkter følges.

Western Union Payment Services Ireland Limited
Registered No. 471360 | Registered Address: Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Directors: Giovanni Angelini (ITA) | John Dye (USA) | Gordon Markell Fluckiger (USA) | Dermot Gorman | Timothy Keane | Jacqueline Molnar (USA)| John Ryan | John David Thompson (USA)
-
Western Union Payment Services Ireland Limited is regulated by the Central Bank of Ireland

Western Union Payment Services Ireland Limited
Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Fax: (+353) 1 219 3602
www.westernunion.com

2. Innføringen av et sentralt kontaktpunkt

Dersom Finansdepartementet beslutter å implementere kravet om å ha et sentralt kontaktpunkt, er det svært viktig at et slikt krav skal gjelde alle leverandører av betalingstjenester som er etablert i Norge, slik at man unngår konkurransevridning og regulatorisk arbitrasje.

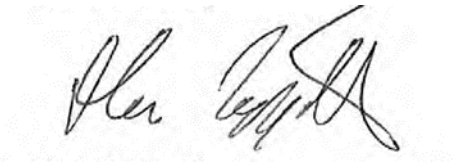
Dessuten ville WU sette stor pris på at følgende generelle prinsipper og kriterier vurderes:

- Så lenge de rapporteringspliktige virksomhetene stiller med en kontaktperson eller et kontaktpunkt med de nødvendige kvalifikasjonene og med nødvendig kunnskap om lokale AML/CFT-krav, er det tiltenkte formålet med artikkel 45 (9) i fjerde hvitvaskingsdirektiv oppfylt. Med hensyn til EUs fellesmarked og i et proporsjonalitetsperspektiv trenger det ikke å være et krav at det sentrale kontaktpunktet befinner seg fysisk i Norge så lenge man sørger for at kontaktpunktet er tilgjengelig og kan møte lokale myndigheter på forespørsel med et rimelig varsel. Begrunnelsen er praktisk, ettersom selskapene kan ønske å benytte en regional kontakt i stedet for en nasjonal (f.eks. ett sentralt kontaktpunkt for de nordiske landene).
- Det sentrale kontaktpunktet bør kunne kommunisere med lovgivere i hjemlandet og vertslandet på engelsk slik at det blir lettere å dele informasjon innad i EUs tilsynsfellesskap. Formidling av varslinger og annen kommunikasjon relatert til betalingstjenestedirektivet (f.eks. agentregistreringer) mellom tilsynsmyndigheter skjer allerede på engelsk. Dermed er det allerede en etablert praksis å bygge videre på.
- Det sentrale kontaktpunktet skal ikke behøve å være direkte ansatt av den rapporteringspliktige, gitt at de er ansatt av et affiliert selskap eller agent. En slik løsning reflekterer markedspraksis for konsern som opererer i hele EU, der visse funksjoner er satt bort til tilknyttede enheter i konsernet eller tredjeparter (f.eks. bemanningsbyråer, uavhengige agenter osv.).
- Det sentrale kontaktpunktet skal ikke ha noe personlig ansvar ettersom det nettopp er kun et kontaktpunkt. Ansvaret skal forbli hos den rapporteringspliktige juridiske enheten, dens hvitvaskingsansvarlige, samt styre og øverste ledelse.

Avsluttende kommentarer

Western Union håper at svarene bidrar til å belyse vårt syn på temaene som er tatt opp, og kommer gjerne med mer utfyllende kommentarer til innholdet i lovforslaget.

Med vennlig hilsen



Mark Doggett

Head of AML Compliance

Western Union Payment Services Ireland Limited

moving money for better

Western Union Payment Services Ireland Limited
Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Fax: (+353) 1 219 3602
www.westernunion.com

Tillegg A: Utdrag fra ESA-ene om regulatorisk-tekniske standarder for sentrale kontaktpunkter

"*Credit and financial institutions that are within the scope of Directive (EU) 2015/849 have to comply with the AML/CFT regime of the Member State in which they are established. This means that payment service providers and electronic money issuers ('institutions') that* ***operate an establishment other than a branch*** *in another Member State will have to ensure that this establishment complies with the host Member State's AML/CFT requirements*[1]*.* ***An 'establishment other than a branch' can include agents of payment service providers***[2] *and persons distributing electronic money on the electronic money issuer's behalf*[3] *.*

Directive 2005/60/EC made clear that ***branches*** *of credit or financial institutions that are located in another Member State* ***are obliged entities****. It did not address the phenomenon of establishments other than a branch, like agents of payment service providers or electronic money distributors.*

As a result, some Member States required institutions that were headquartered in another European Member State but provided services in their jurisdiction through agents and, in some cases, distributors, to appoint 'central contact points'. ***These central contact points serve as a point of contact between the host competent authority and the institution situated in another Member State, which facilitates the AML/CFT supervision of agent and distributor networks in the host Member State's territory. The Commission's proposal for a Fourth Anti-Money Laundering Directive, which was published in 2013, suggested that the European Supervisory Authorities (ESAs) should develop draft Regulatory Technical Standards to ensure that Member States that require institutions to appoint a Central Contact Point adopt a consistent approach and to make sure that this requirement is proportionate to the money laundering and terrorist financing risk.***

Article 45(10) of Directive (EU) 2015/849 - Application and scope

Article 45(10) of Directive (EU) 2015/849 requires the ESAs to draft Regulatory Technical Standards on the criteria Member States should use when deciding whether foreign institutions that operate establishments other than a branch on the Member State's territory should appoint a Central Contact Point and what the functions of that Central Contact point should be. The ESAs have to submit these draft Regulatory Technical Standards to the Commission by 26 June 2017. […]

The intention is to create legal certainty and a consistent interpretation *of the Central Contact Point provisions across the EU, whilst at the same time allowing Member States to require the Central Contact Points where this is necessary in light of, and commensurate to, the money laundering and terrorist financing risk associated with the operation of foreign institutions' establishments on their territory*

Article 45(9) of Directive (EU) 2015/849 is clear that a Central Contact Point has two main functions: a) To ensure, on the appointing institution's behalf, compliance with the host Member State's AML/CFT requirements and b) To facilitate supervision by the host Member State's competent authorities. This includes providing the host Member State's competent authorities with documents and information upon request".

[1] Article 45(2) of Directive (EU) 2015/849
[2] Article 4(38) of Directive (EU) 2015/2366 defines 'agent' as 'a natural or legal person who acts on behalf of a payment institution in providing payment services'
[3] Directive 2009/110/EC

Western Union Payment Services Ireland Limited
Registered No. 471360 | Registered Address: Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Directors: Giovanni Angelini (ITA) | John Dye (USA) | Gordon Markell Fluckiger (USA) | Dermot Gorman | Timothy Keane | Jacqueline Molnar (USA)| John Ryan | John David Thompson (USA)
-
Western Union Payment Services Ireland Limited is regulated by the Central Bank of Ireland

Western Union Payment Services Ireland Limited
Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Fax: (+353) 1 219 3602
www.westernunion.com

Tillegg B – Utdrag fra notat utferdiget av EU-kommisjonens sekretariat

Fra SEC(2011) 1178, side 3-4

"a) Are agents 'financial institutions'?

For the purposes of the AMLD, branches of payment institutions are assimilated to financial institutions and are therefore individually subject to the AMLD obligations (see Article 3§2 (f) of the AMLD) as if they were separate financial institutions.

Unlike branches, agents of payment (or other financial) institutions are not considered by the AMLD as being financial institutions themselves, nor do they explicitly fall within any of the other categories of institutions/persons covered by Article 2§1 of the AMLD. If however, by their nature, some agents were to fall within any of these categories (e.g. a PI has, as agent in Member State B, a credit institution, a branch of a credit institution, or any other financial institution such as a bureau de change) then they would be directly subject to the AMLD obligations."

Fra SEC(2011) 1178, side 5

"b) Are agents a form of establishment ?

[…]

But the fact that such 'form of establishment' could not be legally assimilated to a 'branch' of the Payment Institution prevents any automatic extension to the 'agents' of the legal regime applicable to 'branches'"

Fra SEC(2011) 1178, side 9

"*d) Do agents have to comply with AMLD requirements ?*

Article 17§1b) of the PSD requires the home supervisor to assess, inter alia, "the internal control mechanisms that will be used by the agents ***in order to comply with the obligations in relation to money laundering and terrorist financing*** *(emphasis added)."*

Although it is not explicitly stated, the territorial nature of the AMLD implies that agents themselves, acting on behalf of the PI, have to comply with AMLD requirements of the host country. But agents' AML obligations would not find their source directly in the AMLD itself, but rather by way of the contract that they have signed with the PI, which is responsible for the oversight of its agents and is, therefore, liable for all possible breaches of AML requirements by its agents. This is confirmed in recital 28 of the AMLD:"

Tillegg C – Utdrag fra notat utferdiget av EU-kommisjonens sekretariat

Fra SEC(2011) 1178, side 9 og 10

"PIs' different business models
PIs working with retail agents who are not entities covered by the AMLD are faced with different options:
– To rely, by contract, on the agents to perform the AMLD obligations (CDD, vigilance, reporting etc.) on behalf of the payment institution itself. This scenario implies that the PI has devoted adequate resources so that the agent is seriously trained and equipped in order to perform CDD

Western Union Payment Services Ireland Limited
Registered No. 471360 | Registered Address: Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Directors: Giovanni Angelini (ITA) | John Dye (USA) | Gordon Markell Fluckiger (USA) | Dermot Gorman | Timothy Keane | Jacqueline Molnar (USA)| John Ryan | John David Thompson (USA)
-
Western Union Payment Services Ireland Limited is regulated by the Central Bank of Ireland

Western Union Payment Services Ireland Limited
Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Fax: (+353) 1 219 3602
www.westernunion.com

and file suspicious transactions in accordance with the host state legislation, and that adequate internal controls, within the meaning of Article 17§1b) of the PSD, are in place.

– To consider that it is not opportune that retail agents perform AML checks and file suspicious transaction reports and that, therefore, retail agents should simply perform book entry and execute the payment services. AML requirements, including the reporting of suspicious transactions, would then have to be performed by the PI itself either on a remote basis from the home country or by a representative of the PI situated in Member State B who would be tasked with compliance and reporting duties. It seems to the Commission services, on the basis of information gathered from some market players in the money remittance area, ***that this latter option is the one favoured and applied by 'main street' players. ”***

Western Union Payment Services Ireland Limited
Registered No. 471360 | Registered Address: Unit 9 Richview Business Park, Clonskeagh, Dublin 14, Ireland
Directors: Giovanni Angelini (ITA) | John Dye (USA) | Gordon Markell Fluckiger (USA) | Dermot Gorman | Timothy Keane | Jacqueline Molnar (USA)| John Ryan | John David Thompson (USA)
-
Western Union Payment Services Ireland Limited is regulated by the Central Bank of Ireland