

# 荷兰基金管理牌照申请注册指南

荷兰王国，简称荷兰，位于欧洲西北部，首都为阿姆斯特丹，政府所在地在海牙。国土总面积约4.15万平方公里，人口约1803万，其中72.9%为荷兰族。官方语言为荷兰语，部分地区使用弗里斯语。荷兰基金管理牌照是由荷兰金融市场管理局（AFM - Autoriteit Financiële Markten）颁发的许可证书，允许持牌公司在荷兰及整个欧洲经济区（EEA）内从事基金管理活动。该牌照覆盖了公募基金（UCITS）及另类投资基金（AIFs）的管理，确保持牌机构能够在符合欧盟UCITS指令和AIFMD（另类投资基金管理指令）标准的前提下运营。市场准入：获得牌照后，管理人可以面向荷兰及欧盟其他成员国的高净值客户发行私募基金产品，进行国内市场投资。综上，荷兰的基金管理牌照为国际基金管理人提供了一个高效、低成本的进入欧盟市场的途径，有助于拓展欧洲业务。以下是关于荷兰基金管理牌照的详细指南，由仁港永胜唐生讲解：

## 1. 牌照介绍

荷兰基金管理牌照是由荷兰金融市场管理局（AFM - Autoriteit Financiële Markten）颁发的许可证书，允许持牌公司在荷兰及整个欧洲经济区（EEA）内从事基金管理活动。该牌照覆盖了公募基金（UCITS）及另类投资基金（AIFs）的管理，确保持牌机构能够在符合欧盟UCITS指令和AIFMD（另类投资基金管理指令）标准的前提下运营。

- **重要意义：**
  1. **合法性：**持牌公司可合法募集资金并管理基金，获得投资者的信任。
  2. **跨境能力：**通过欧盟“护照机制”，持牌公司可在EEA范围内无须额外许可分销基金。
  3. **透明度与合规性：**获得AFM牌照意味着公司已经达到较高的金融监管标准，在国际市场上树立了信誉。
- **行业认可：**荷兰作为欧洲金融中心之一，其基金管理牌照因监管严格、流程透明而受到全球投资者和金融机构的青睐，尤其是希望在欧盟市场立足的资产管理公司。

## 2. 适用业务范围

荷兰基金管理牌照的适用范围涵盖了从基金设立、管理到投资服务的广泛活动，具体包括：

- **基金管理：**
  1. **UCITS基金：**包括股票型、债券型及混合型基金，这些基金符合欧盟统一的监管标准，可以在整个EEA市场公开分销。
  2. **AIFs（另类投资基金）：**覆盖范围广泛，包括房地产基金、对冲基金、私募股权基金及债券基金，适合追求多元化投资的机构与个人投资者。
  3. **私募基金：**针对高净值个人或机构投资者的定制化基金产品。

- **资产管理与财富管理:**
  1. **投资组合管理:** 代表客户进行证券、债券、房地产、私募股权等资产的投资与管理。
  2. **财富管理服务:** 为高净值个人提供个性化的资产配置与投资策略。
  3. **对冲基金管理:** 支持高风险高回报投资策略的基金运作。
- **投资咨询服务:**
  1. **市场分析与研究:** 向客户提供基于专业分析的市场前景、投资建议。
  2. **资产配置建议:** 帮助投资者构建优化的投资组合，提高收益率并分散风险。
- **基金销售与分销:**
  1. **发行与推广:** 协助基金在全球范围内募集资金，吸引机构与个人投资者。
  2. **销售与客户支持:** 为投资者提供详细的基金信息，回答相关疑问，促进销售。
- **基金治理与行政支持:**
  1. **会计与税务申报:** 为基金提供全面的财务报表、税务报告服务。
  2. **合规支持:** 确保基金业务完全符合荷兰和欧盟的相关法律法规。

### 3. 发牌监管机构

荷兰的基金管理行业由荷兰金融市场管理局（AFM）进行监管。AFM是荷兰政府的独立监管机构，其职责包括确保金融市场的透明性和公正性，保护投资者利益，并为金融稳定提供支持。

- **AFM的主要监管职能:**
  1. **牌照审核:** 对申请者的资质、商业计划、风险管理及合规政策进行全面评估，决定是否颁发牌照。
  2. **持续监管:** 牌照发放后，AFM对持牌公司进行定期监督，确保其财务状况和业务运作符合规定。
  3. **打击金融违规:** 调查潜在的市场操纵、内幕交易等不法行为。
  4. **投资者保护:** 通过强有力的监管框架，帮助维护投资者的信心和安全感。
- **AFM的权威性:**

AFM在国际上享有高度声誉，其监管标准与欧盟金融市场法规保持一致。这不仅使荷兰成为欧洲重要的基金管理中心之一，还为全球投资者提供了值得信赖的投资环境。

### 4. 持牌情况（发牌情况介绍）

持有荷兰基金管理牌照的企业必须符合多项要求，包括资本金要求、管理团队资质、合规框架和风险管理能力。AFM对所有申请者进行严格审核，确保只有满足高标准的公司能够获得牌照。

- **持牌企业的基本要求:**

- 1. 资本金：**视牌照类型而定，从最低50,000欧元至125,000欧元不等，须存入荷兰银行账户。
- 2. 管理团队：**需具备丰富的行业经验，至少一名董事必须为荷兰居民。
- 3. 合规框架：**需提交详细的合规政策、反洗钱计划和风险管理手册。
- 4. 法律与财务文件：**包括公司注册文件、章程、股东和高管背景调查文件、资金来源证明等。

- **持牌后的持续义务：**

- 1. 年度审查：**定期向AFM提交审计报告和合规报告。
- 2. 反洗钱合规：**严格遵守AML（反洗钱）和CFT（反恐融资）规定。
- 3. 投资者保护：**确保所有基金产品的信息披露完整、准确、透明。

## 5. 牌照类型

荷兰提供多种基金管理牌照，以满足不同规模和业务类型的企业需求：

- **UCITS基金管理牌照：**
  - 适用于公募基金，符合欧盟UCITS标准；
  - 投资限制严格，主要面向股票和债券类资产；
  - 提供EEA市场的无障碍分销权。
- **AIFM牌照：**
  - 面向私募基金、对冲基金、房地产基金等；
  - 允许更广泛的投资策略，但需符合AIFMD要求；
  - 适合机构投资者和高净值个人。
- **小型AIFM (Sub-threshold AIFM)：**
  - 适用于管理资产规模较小 (<1亿欧元) 的基金；
  - 监管要求较低，但不能享受完整的护照权。
- **基金顾问牌照：**
  - 提供投资建议服务，但不直接管理资金；
  - 适合初创资产管理公司或仅提供咨询服务的企业。

## 6. 申请注册优势

### (1) 税收介绍：

- 荷兰的企业所得税相对较低（当前税率为25.8%），同时通过基金管理公司结构，可享受进一步的税务优化。
- 基金收益的资本利得税和增值税可通过合法手段进行豁免或大幅降低。
- 许多基金管理公司利用荷兰信托公司框架，进一步优化全球税务结构。

### (2) 认可度介绍：

- 荷兰是欧洲金融市场的核心之一，其基金管理牌照受到全球投资者的高度信赖。
- 通过欧盟护照机制，持牌公司无需额外注册即可在EEA范围内开展业务。
- 荷兰丰富的金融生态系统吸引了大量国际资产管理公司入驻，使其成为全球基金管理的重要基地。

### (3) 监管介绍：

- AFM的监管标准严格且透明，为持牌公司提供坚实的法律保障。
- 与欧盟的UCITS和AIFMD保持完全一致，使牌照持有者能够在欧洲范围内安心运营。

### (4) 优势好处：

- 进入欧盟市场的便捷路径，适合希望拓展欧洲业务的全球基金公司。
- 获得国际资本的信任，吸引高净值个人与机构投资者。
- 享受荷兰稳定的经济和金融环境，降低市场不确定性对企业的冲击。

## 7. 申请注册条件

申请荷兰基金管理牌照需要满足一系列严格的注册条件。这些条件确保申请公司具备足够的财务实力、合格的管理团队以及完善的风险控制和合规体系，进而保障基金投资者的权益。

### (1) 注册名称

- 公司名称需在荷兰商业登记处注册并经过荷兰金融市场管理局（AFM）的批准。
- 名称必须与公司业务性质相符，避免误导投资者。
- 名称不得与现有公司名称重复，且需遵循荷兰命名规则。

### (2) 资本金要求

- **UCITS基金管理公司：**最低注册资本为125,000欧元，若管理资产超过2.5亿欧元，需根据监管要求额外增加资本金。
- **AIFM：**最低注册资本为100,000欧元，视基金管理规模可能需要提高。
- **小型AIFM：**最低注册资本为50,000欧元。
- **基金顾问公司：**最低资本金为20,000欧元，仅提供投资咨询服务，不直接管理基金资产。
- 资本金必须存入荷兰本地银行，并提供银行存款证明。

### (3) 高管与员工要求

- **董事和高级管理层：**
  - 至少两名董事，其中至少一名必须是荷兰居民。
  - 董事需具备5年以上金融行业经验和良好的职业背景。
  - 所有高管需提供无犯罪记录证明以及相关专业资格认证。

- **关键岗位:**

- **合规官 (Compliance Officer):** 负责确保公司日常运营符合相关法规。
- **反洗钱官 (MLRO):** 负责反洗钱、客户尽职调查及可疑交易报告。
- **风险管理官:** 负责风险控制框架的制定与实施。

#### (4) 风险管理与合规要求

- 建立全面的风险管理框架，覆盖市场风险、流动性风险、信用风险和合规风险等。
- 制定反洗钱政策 (AML Policy)、客户尽职调查政策 (CDD Policy)、内部控制手册和合规手册。
- 定期审查并更新内部风险管理与合规流程。

### 8. 申请所需材料

申请荷兰基金管理牌照需要提交详尽的文件清单，以证明公司具备合法性、资本实力以及管理团队的合规性和能力。这些材料为监管机构AFM的审查提供依据。

#### (1) 法律与注册文件

- 公司注册证书 (由荷兰商业登记处出具)
- 公司章程及细则
- 公司结构图 (包括母公司、子公司、关联公司)
- 股东和最终受益所有人 (UBO) 名单及声明

#### (2) 资本金与财务文件

- 银行资本存款证明 (显示资金已存入荷兰银行)
- 财务计划书，覆盖未来3-5年的运营与财务预测
- 资产负债表、损益表和现金流量表 (可以是初步估算)

#### (3) 风险管理和合规文件

- 风险管理政策：描述如何识别、评估、监控和控制风险
- 合规手册：详细说明公司如何遵守荷兰和欧盟的相关法律法规
- 反洗钱 (AML) 政策和客户尽职调查 (CDD) 政策
- 内部审计和控制框架

#### (4) 高管与员工相关文件

- 董事和高级管理层的简历，显示相关资质和行业经验
- 无犯罪记录证明
- 专业资格认证和职业证书
- 董事会成员股权声明及利益冲突披露

## (5) 其他

- 商业计划书，说明公司业务模式、目标市场、基金类型和分销策略
- 外部法律意见书（可选）：由律师事务所出具，证明公司符合荷兰法律要求
- 根据AFM要求的其他补充文件（例如合同模板、服务协议等）

## 9. 申请注册流程

申请荷兰基金管理牌照的过程分为五个主要阶段，从前期准备到牌照颁发，每一步都需精心规划，确保所有要求都得到满足。

### 阶段一：准备阶段

时间：约4-6周

目标：全面准备所有必要材料，完成公司注册，搭建团队并完善合规体系。

#### 1. 选择牌照类型

- 确定业务性质和目标市场，选择适合的牌照（如UCITS、AIFM、小型AIFM）。
- 评估牌照要求，包括资本金、管理团队和风险管理框架。

#### 2. 公司注册

- 在荷兰商业登记处注册公司，获取营业执照。
- 确保公司名称符合荷兰商业法规，不与现有公司名称重复。
- 提交公司章程和章程细则。

#### 3. 资本金准备

- 根据牌照类型，确定所需的最低注册资本金（如UCITS为125,000欧元）。
- 在荷兰本地银行开立账户，并将资本金存入，获取银行存款证明。

#### 4. 组建团队

- 任命合规官（Compliance Officer）、反洗钱官（MLRO）和风险管理官。
- 确保至少两名董事，其中一名必须为荷兰居民。
- 确保所有高管符合资质要求并拥有相关行业经验。

#### 5. 文件准备

- 制定详细的商业计划书，描述基金类型、目标市场、收入预测及合规策略。
- 完善合规手册、风险管理政策、AML政策和内部控制程序。
- 准备公司财务预测，包括未来3-5年的资产负债表、损益表和现金流量表。

### 阶段二：提交申请

时间：约2-4周

目标：正式向荷兰金融市场管理局（AFM）提交申请材料。

## 1. 提交完整的申请文件

- 公司注册文件：包括营业执照、公司章程、股东结构图。
- 金融与合规文件：商业计划书、资本金证明、合规政策、AML和CDD政策。
- 高管背景材料：无犯罪记录证明、简历、职业资格认证。

## 2. 支付申请费用

- 向AFM支付申请费用（费用因牌照类型而异）。
- 提交费用支付凭证。

---

## 阶段三：审查与评估

时间：约6-10周

目标：AFM对申请公司进行详尽的尽职调查。

### 1. 初步审核

- AFM核对文件是否完整，材料是否符合要求。
- 如有材料缺失或需要修订，申请人需在规定时间内补充。

### 2. 尽职调查

- 审查股东和管理团队的背景，包括资质、诚信记录和财务能力。
- 验证资本金来源的合法性和充足性。

### 3. 业务模式与合规性评估

- 评估公司业务计划的可行性和风险控制能力。
- 确保公司符合UCITS或AIFMD的具体要求。

### 4. 监管面谈

- AFM可能要求公司高管参加面试，进一步阐述业务策略和合规措施。

---

## 阶段四：初步批准

时间：约2-4周

目标：获得AFM的初步批准并完成最后的调整。

### 1. 获得初步批准函

- AFM确认公司已满足基本条件，发放初步批准函。
- 允许公司进行部分基础运营。

### 2. 提交额外文件

- 根据AFM要求，补充法律文件、合规材料或财务计划。

---

## 阶段五：最终批准

时间：约2-4周

目标：通过最终审核并获得正式牌照。

## 1. 最终合规检查

- AFM确认所有条件和文件均已达标。
- 再次核实公司的资金、合规政策和风险管理框架。

## 2. 颁发牌照

- AFM颁发正式牌照，公司可以全面开展基金管理业务。

**总周期：**约3-6个月，具体时间视申请复杂程度而定。

---

## 10. 政府收费

申请和维护荷兰基金管理牌照涉及多项费用，需在预算中充分考虑。

### 1. 公司注册费：约2,000至5,000欧元

- 向荷兰商业登记处支付的公司注册费用。
- 包括申请文件的处理及公司名称注册。

### 2. AFM申请费：约5,000至25,000欧元

- 根据牌照类型不同而有所差异：
  - UCITS和AIFM的申请费用通常较高，反映其更复杂的监管要求。
  - 小型AIFM和基金顾问牌照的申请费用相对较低。
- 费用包含AFM的审查和尽职调查成本。

### 3. 年度监管费：约5,000至15,000欧元

- 持牌企业每年向AFM支付的监管维护费用。
- 费用用于支持AFM的持续监管、年度审查及市场监控。

### 4. 资本金要求：至少50,000至125,000欧元

- 按照牌照类型存入荷兰银行账户的资本金。
- 虽然资本金不直接作为费用，但需准备充足的资金并提交存款证明。

### 5. 审计与合规费用：约2,000至10,000欧元/年

- 外部审计师的年度审计费用。
- 合规顾问和法律咨询费用，用于维护持续合规和应对法规更新。

### 6. 温馨提示：以上并未包含仁港永胜服务费，具体费用请咨询业务顾问确认。

---

## 11. 公司年审及续牌

持牌公司需定期向AFM提交相关文件，证明其运营的合法性、合规性以及财务稳健性。

### 1. 年度合规报告

- 财务报表：
  - 提交经外部审计师审计的年度财务报告。

- 报表包括资产负债表、损益表、现金流量表，以及附注说明。
- **业务活动报告：**
  - 详细说明公司年度内的基金管理活动、资产规模变化和投资策略调整。
- **AML与KYC合规报告：**
  - 报告客户尽职调查政策的执行情况及可疑交易的报告记录。

## 2. 续牌程序

- **年度续牌：**
  - 按时缴纳年度监管费用。
  - 确保公司持续满足最低资本金要求。
- **审查更新：**
  - 如法规发生变化，公司需及时更新合规手册和内部控制流程。

## 3. 持续合规性

- 定期接受AFM的现场检查或远程审查。
- 及时响应AFM的审查意见和整改建议。

---

## 12. 常见问题

### (1) 是否必须在荷兰设立实体办公室？

- 是的，申请公司需在荷兰设立实际的办公场所。
- 至少一名董事需要常驻荷兰，确保监管机构能随时联系并进行检查。

### (2) 是否需要外部审计师？

- 是的，所有基金管理公司必须每年聘请外部审计机构进行财务审计。
- 审计报告是年度合规审查的重要组成部分。

### (3) 最低资本金是否可用作日常运营？

- 部分资本金可用于公司日常运营，但需始终保持最低资本金要求。
- 资本金的主要目的是证明公司的财务稳健性，并保障投资者利益。

### (4) 申请过程中是否需要面试？

- 在AFM的审查阶段，可能会安排高管与AFM官员面谈。
- 面试目的是评估公司管理团队的能力、业务计划的可行性以及合规措施的有效性。

### (5) 牌照是否可用于多个基金？

- 是的，持有荷兰基金管理牌照的公司可以管理多个基金，包括UCITS、AIFs和私募基金。

- 牌照的类型和范围决定了公司可以管理的基金种类和分销地域。
- 

### 13. 概括总结

荷兰基金管理牌照以其严格的监管标准、欧盟市场准入权限及较为优惠的税收政策，成为国际基金管理公司和资产管理机构的理想选择。

- 优势显著：**

- 欧盟护照权：持牌公司可自由进入EEA市场，吸引全球投资者。
- 高度信任：AFM严格的审查和持续监管，令投资者对荷兰持牌公司充满信心。
- 灵活性强：涵盖多种基金类型，适合不同投资策略和业务模式的公司。

- 发展潜力：**

- 随着全球投资者对合规性和稳定性的需求增加，荷兰的基金管理牌照将持续受到欢迎。
- 对于寻求稳定金融环境、拓展欧洲市场的企业而言，荷兰牌照是一项可靠且值得投资的选择。

---

如需进一步协助，包括申请、合规指导及后续维护服务，请随时联系仁港永胜[www.jrp-hk.com](http://www.jrp-hk.com)手机:15920002080（深圳/微信同号）852-92984213（Hongkong/WhatsApp）获取帮助，以确保业务合法合规！