



仁港永胜

协助申请金融牌照及银行开户一站式服务



正直诚信
恪守信用

地址：深圳市福田区福华三路卓越世纪中心1号楼1106
网址：www.CNJRP.com 手机：15920002080

DE德国电子货币机构 (EMI) 牌照申请注册常见问题 (FAQ)

牌照名称：德国电子货币机构 (EMI) 牌照 服务机构：仁港永胜 (香港) 有限公司

本文由仁港永胜 (香港) 有限公司拟定，并由唐生提供专业讲解。内容如下：

本章节由仁港永胜唐生基于 **BaFin 官方文件**、**ZAG 法律条文**、**EMD2/PSD2 欧盟框架** 及实际申请经验汇编，适用于准备申请或收购德国 EMI 牌照的企业及投资人。

一、牌照类别与许可范围

Q1：德国 EMI 牌照和支付机构 (PI) 牌照有什么区别？

A:

两者均受《ZAG》监管，但业务权限不同：

项目	支付机构 (PI)	电子货币机构 (EMI)
是否可发行电子货币	否	<input checked="" type="checkbox"/> 是
业务范围	支付、汇款、收单	发行电子货币+支付服务
监管资本要求	€125,000	€350,000
监管级别	普通	更高 (可欧盟通行)
可否发放储值卡/钱包	否	<input checked="" type="checkbox"/> 可以
可否持有客户资金	否	<input checked="" type="checkbox"/> 可以 (须Safeguarding)

Q2：德国 EMI 牌照是否可在欧盟境内通用？

A:

是的。德国 EMI 获得 BaFin 批准后，可向欧盟其他成员国监管机构备案 (**EU Passport Notification**)，即可在整个欧洲经济区 (EEA) 内自由开展业务，无需重复申请新牌照。

Q3：德国 EMI 是否可提供加密货币相关服务？

A:

原则上不可直接发行或交易虚拟资产 (Crypto Assets)，除非获得额外许可。

但 EMI 可提供“法币端入口 (on-ramp)”或“资金清算”功能，例如：

- 提供电子钱包用于充值、提现；
- 为加密平台提供法币支付通道；
- 配合MiCA牌照下的CASP机构进行结算合作。

二、申请条件与结构设计

Q4：申请德国 EMI 是否必须设立德国本地公司？

A:

是的。必须设立 **GmbH** (有限责任公司) 或 **AG** (股份公司)，注册地址和核心管理层需在德国境内。外资可全资控股。

Q5：资本金要求是一次性缴足吗？可否分期？

A:

BaFin 要求资本金必须在申请前 **一次性全额实缴**，并提供银行出具的 **资本验证证明 (Capital Verification Certificate)**。资本必须来源清晰，不能来自借款或担保。

Q6：资金来源证明需要哪些文件？

A:

- 近6个月银行流水
 - 收入来源文件（如股东分红、资产出售证明）
 - 税单或会计师签发的净资产证明
 - 若为企业股东，须提供经审计财报及集团架构图。
-

Q7：是否可以由香港公司作为控股股东？

A:

可以。BaFin 接受香港、新加坡、英属维京群岛等境外控股结构，但要求：

1. 控股股东必须披露最终受益人 (UBO)；
 2. 提供公证文件及认证翻译（德语或英语）；
 3. 资金路径清晰，无境外高风险司法区关联。
-

Q8：是否必须聘请德国籍董事？

A:

至少一名董事 (Managing Director) 须为德国常驻居民，熟悉本地金融法规及德语环境，以便与 BaFin 日常沟通。可同时设立另一名非德国籍董事作为技术或合规主管。

三、合规架构与人员资格

Q9：合规官 (Compliance Officer) 与反洗钱官 (MLRO) 是否可为同一人？

A:

理论上可以兼任，但 BaFin 更倾向由不同人员担任，以确保独立性。
若公司规模较小，可经说明获批兼任，但需提交充分理由及职能分离文件。

Q10：MLRO 的资质要求是什么？

A:

- 德国居住身份；
 - 熟悉《德国反洗钱法》(GwG)；
 - 具有AML从业经验 (≥ 3 年)；
 - 通过 BaFin 面试 (Fit & Proper Test)；
 - 提供相关培训证书与履历。
-

Q11：是否必须设置内部审计职能？

A:

必须具备内部审计功能 (Internal Audit Function)。
小型机构可外包至德国持牌审计事务所，但需保留内部审计控制权及审查流程。

Q12：公司是否必须聘请外部审计师？

A:

是。根据《ZAG》第44条，EMI 需每年由注册会计师 (Wirtschaftsprüfer) 出具审计报告，并提交 BaFin。

Q13：公司内部文件需准备哪些？

A:

必备文件清单包括：

- Business Plan 商业计划书（含五年预测）
 - AML & CDD 政策
 - Risk Management Manual 风险管理手册
 - Internal Control Manual 内部控制政策
 - Outsourcing Policy 外包政策
 - Data Protection Policy 数据保护政策
 - Complaint Handling Procedure 投诉处理程序
-

四、IT系统与客户资金托管（Safeguarding）

Q14：客户资金如何保护？

A:

EMI 须在独立银行账户开设“客户资金托管账户（Safeguarding Account）”，确保客户资金与自有资金隔离。托管银行通常为德国本地银行（如 Deutsche Bank、Commerzbank、Solaris Bank）。

Q15：IT系统需要符合什么标准？

A:

需遵守 **BAIT**（Bankaufsichtliche Anforderungen an die IT）及 **MaRisk**（风险管理最低标准）：

- 系统必须有数据备份、访问控制、加密机制；
 - 定期进行渗透测试（Penetration Testing）；
 - 外包云服务须备案并受监督。
-

Q16：是否可外包技术开发？

A:

可，但须提交外包说明（Outsourcing Agreement），详细说明供应商责任、审计权限及安全标准。BaFin 将评估供应商的合规能力。

五、申请流程与审批时间

Q17：德国EMI牌照从递交到获批通常需要多久？

A:

平均时间约 **9至12个月**：

- 前3个月：资料准备与律师预审；
 - 中期6个月：BaFin审查、问答及面谈；
 - 最后阶段：资本验证与正式发牌。
-

Q18：BaFin在审批过程中会面试哪些人员？

A:

通常包括：

- Managing Director（执行董事）
- Compliance Officer（合规官）
- MLRO（反洗钱官）
- IT负责人（如适用）
 问答内容多涉及：
- AML政策落实方式；

- 业务模型与客户群体；
 - 技术安全与资金托管流程。
-

Q19：如果 BaFin 提问补件，通常多久回复？

A:

一般要求在 **2-4周内** 提交书面答复及文件。

若超期未回复，可能导致申请中止。仁港永胜会协助客户准备标准回复模板及说明信。

六、财务与报告要求

Q20：EMI牌照发出后，需向BaFin定期报送哪些文件？

A:

- 年度财务报告与审计报告；
 - 半年度风险报告（Risk Report）；
 - AML内部报告与STR/SAR统计；
 - 外包及IT系统更新报告（若有变动）。
-

Q21：资本充足率（Capital Adequacy）如何计算？

A:

采用公式：

$CAR = \frac{FixedOverheads}{E - MoneyLiabilities} \geq 2\%$

即自有资金不得低于电子货币负债的2%，以确保兑付能力。

Q22：公司能否分红或提取利润？

A:

可在满足最低资本要求（€350,000）与充足资本比率后进行。分红前须经审计确认财务稳健。

七、监管与风险管理

Q23：是否必须进行客户身份验证（KYC）？

A:

是的。德国反洗钱法（GwG）要求对客户进行：

- 身份验证（ID/Passport + Proof of Address）；
- 受益人识别（UBO Verification）；
- 风险等级分类（Risk Rating）；
- 持续监控（Ongoing Monitoring）。

仁港永胜提供完整 KYC 政策模板，涵盖高风险地区及加密交易所对接标准。

Q24：BaFin 会如何监督 EMI？

A:

BaFin 每年进行合规审查与问询；

若出现以下情况，将启动专项调查（Special Audit）：

- 资金挪用或延迟兑付；
 - AML报告遗漏；
 - 外包违规或系统漏洞。
-

Q25：牌照是否可转让或出售？

A:

理论上可通过“股权转让 (Share Transfer)”方式实现收购，但须提前获得 BaFin 批准。

任何持股 ≥10% 的变更都需进行 **Qualifying Holding Notification** 申报。

八、税务与后续管理

Q26：德国 EMI 的主要税项有哪些？

A:

- 企业所得税 (Corporate Income Tax)：约15%
 - 营业税 (Trade Tax)：约14–17%
 - 增值税 (VAT)：支付服务多为免税，但咨询与技术部分需缴纳。
-

Q27：年审费用和合规维护成本大概多少？

A:

项目	频率	参考费用
年度财务审计	每年	€8,000–€12,000
合规维护与报告	每年	€10,000–€20,000
反洗钱培训	每年	€3,000–€5,000
IT安全检测	每年	€5,000–€8,000
总年费预算	—	€25,000–€40,000

Q28：EMI 牌照有效期多长？是否需续期？

A:

牌照 **长期有效**，但需每年通过监管审查及审计维持生效状态；若连续12个月无业务或违反资本要求，BaFin 有权撤销许可。

Q29：申请被拒的常见原因有哪些？

A:

- 资金来源不透明或资本不足；
- 股东结构复杂未能穿透；
- 董事经验不符或不具备德国居留；
- AML政策模板不合格；
- IT系统描述不详或安全措施不足。

仁港永胜在递交前会进行“**Pre-BaFin审查**”，确保所有材料达到批准标准。

Q30：申请德国EMI牌照的典型周期与建议时间表？

A:

阶段	内容	预估时间
阶段一	公司注册、架构搭建	1-2个月
阶段二	文件编制与预审	2-3个月
阶段三	提交申请、BaFin审查	6-8个月
阶段四	面试与资本验证	1个月
总计	—	约9-12个月

九、附加说明与实务建议

- 语言要求：**所有文件须提交德文版（附英文翻译），仁港永胜可协助专业公证与翻译。
 - 银行合作：**优选德国本地银行或EMI托管银行（Solaris、Raisin、Penta）；
 - 跨境架构：**可由香港母公司作为控股主体，通过德国子公司持牌实现集团欧盟清算中心布局。
-

十、关于 BaFin 审核与监管沟通

Q31：BaFin 审核阶段最常见的问询有哪些？

A:

BaFin 在EMI审查中会重点关注以下六类问题：

1. 商业模式清晰度 (Business Model Clarity)

- 收入来源是否符合ZAG定义的许可范围？
- 客户资金如何流转？是否有潜在信贷功能？

2. 资金流安全性 (Safeguarding)

- 客户资金隔离账户在哪家银行？
- 是否具备每日对账机制？

3. 合规架构 (Compliance Framework)

- AML/KYC 监控系统如何运行？
- 可疑交易 (STR) 报告路径如何？

4. 技术安全 (IT & Data Security)

- 是否符合BAIT要求？
- 系统容灾与渗透测试频率？

5. 高层适格性 (Fit & Proper Assessment)

- 董事、RO、MLRO的经验是否满足监管期望？

6. 集团影响 (Group Influence)

- 若为跨国集团，是否存在母公司控制风险？

仁港永胜在实务中会为客户准备《BaFin问答应对模板包》，针对50+常见问题进行标准化答复和模拟面谈训练。

Q32：BaFin 审核时是否可使用英文材料？

A:

BaFin 官方要求所有核心文件须提供 德文版，但可附带英文翻译以辅助理解。

仁港永胜建议提交“双语版”文件：

- 核心法律文件（德语原件）；
- 附注说明及附件（英文翻译）。

这可加快审查进度并避免退件。

Q33：BaFin 是否接受在线会议或远程面谈？

A:

是的，BaFin 自2022年起支持 视频面谈（WebEx/Zoom）形式，尤其适用于非德国籍高管。

但需确保技术条件、身份认证及文件电子签名均符合 BaFin 标准。

Q34：如果董事在申请阶段更换，是否需要重新审查？

A:

需要。

BaFin 规定董事更换属于“实质性变更（Material Change）”，必须提交：

- 新董事完整履历、背景调查与无犯罪证明；
- 新董事Fit & Proper声明；
- 公司治理结构修订说明信。

BaFin将重新进行董事适格性审查（约需2-4周）。

十一、关于跨境架构与集团协调

Q35：是否可使用香港或BVI公司作为控股母公司？

A:

可以，但必须满足 **穿透披露（UBO Transparency）** 要求：

- 最终受益人（UBO）须披露至自然人层级；
- 所有中间控股实体须提供认证注册文件、公司章程及财报；
- 必须提供集团结构图，标明各实体持股比例与职能。

仁港永胜将协助客户准备 **《UBO穿透说明书 + 集团结构合规图》**，以符合 BaFin 审查要求。

Q36：外国股东可否持股超过90%？

A:

可以。BaFin 不设外资股权比例限制，但会要求强化监管信息披露与风险管理。

如控股股东非欧盟居民，则需说明：

- 税务居民国、主要业务来源；
- 不存在制裁或高风险管辖区关联；
- 资金来源合法可追溯。

Q37：是否可设立“控股平台 + EMI运营子公司”双层结构？

A:

可以，也是主流做法。

例如：

- 顶层控股：香港 / BVI / 开曼公司（负责股东投资、资本注入）
- 德国子公司：GmbH（作为EMI牌照主体）

优势：

- 可灵活引入外部投资者；
- 便于未来股权转让或上市重组；
- 实现国际资金进出路径合规。

Q38：集团内部是否可共享合规与IT资源？

A:

可，但必须符合 **BaFin 外包与集团共享规则（§25b KWG & §26 ZAG）**：

- 需签署正式的“服务协议”；
- 指定数据安全与监督责任人；
- 保留审计访问权限（Audit Right）。

否则 BaFin 会认定为违规外包。

十二、关于合规与运营管理

Q39：EMI 是否必须建立独立的反洗钱系统？

A:

是。BaFin 要求建立专属的 AML 系统，包括：

- 客户尽职调查（CDD/KYC）流程；
- 可疑交易自动检测（Transaction Monitoring）；
- 名单筛查（Sanctions/PEP Screening）；
- STR 报告流程（向FIU报送）。

系统可自行开发或采用合规SaaS平台（如ComplyAdvantage、Sumsub）。

Q40：EMI 是否需要聘请外部AML顾问？

A:

非强制，但对于初创或跨境团队，BaFin通常建议在前两年聘请专业外部顾问（External AML Officer）辅导合规架构。仁港永胜可担任长期合规顾问，协助定期审查与员工培训。

Q41：员工培训有哪些监管要求？

A:

- 每年进行至少一次 AML/KYC 培训；
- 记录培训内容、人员名单、日期与考核结果；
- 合规官须确保全员签署“合规知情声明”；
- 新员工入职30日内必须完成首次合规培训。

仁港永胜可提供《员工年度培训手册 + 签署记录模板》。

Q42：可否将客服及后台运营外包至海外？

A:

可以，但须满足以下条件：

1. 外包协议报备 BaFin；
2. 外包国必须符合欧盟GDPR标准；
3. 运营人员须接受德国 AML/KYC 培训；
4. 运营数据须保留德国服务器副本。

典型做法是：

- 德国总部负责合规与客户资金；
 - 匈牙利/波兰/塞浦路斯设后台运营团队。
-

Q43：BaFin 是否允许虚拟办公？

A:

部分允许，但必须具备“实体主办公场所（Principal Place of Business）”：

- 至少一个德国本地办公地址（含接待与档案存放区）；
 - 可为联合办公空间，但须具备独立访问权限；
 - 必须能随时接受监管突击检查。
-

十三、关于财务与审计管理

Q44：EMI 是否需单独设立客户资金信托账户？

A:

是。客户资金必须在指定银行开立“Safeguarding Account”。

常见托管银行：Deutsche Bank、Solarisbank、Commerzbank、Raisin Bank。

BaFin要求提供：

- 银行确认函（Safeguarding Confirmation Letter）；
 - 日常资金对账报告模板。
-

Q45：是否需要独立财务部门？

A:

必须具备财务职能，但初期可外包至德国本地会计事务所。

BaFin要求财务负责人具备专业资质（如Steuerberater或CPA等）。

Q46：利润分配前需报备吗？

A:

是。

在进行分红前，必须提交年度财务报表与资本充足性声明，证明维持监管资本要求。若分红后净资本低于 €350,000，将被禁止。

十四、关于运营后监管与报告

Q47：公司每年需提交哪些报告？

A:

1. 年度财务与审计报告；
2. 合规与风险管理年度报告；
3. AML 报告（含STR汇总与培训记录）；
4. 外包审查报告；
5. 资本充足率声明。

报告需通过 BaFin Portal 系统上传。

Q48：EMI 未按期报送会有什么后果？

A:

BaFin 会先发出警告函（Notice of Non-Compliance），若未及时补正，将：

- 暂停牌照使用权；
- 处以罚款 €25,000–€50,000；
- 甚至撤销许可。

Q49：牌照能否变更业务范围？

A:

可以。

若要增加支付类别或跨境业务，须提交 **Variation Application**，包括：

- 新业务模型说明；
- 风险与资本评估；
- 修订版内部控制文件。

审批时间约2–3个月。

Q50：若公司停止运营，牌照如何注销？

A:

须提前至少30天向BaFin提交注销通知（License Surrender Notice），并说明：

- 客户资金已妥善兑付；
- 所有交易记录留存5年；
- 无未结监管义务。

十五、关于监管处罚与风险提示

Q51：BaFin 对违规行为的处罚范围？

A:

- 轻微违规：书面警告或罚款（€5,000–€50,000）；
- 严重违规：暂停或撤销牌照；
- AML重大失误：移交检察机关处理（刑责可达2年）。

Q52：最常见的违规情形有哪些？

A:

1. 客户资金与公司资金混用；
2. 延迟或遗漏可疑交易报告 (STR)；
3. 未更新风险评估文件；
4. 外包系统未经批准；
5. 董事未经许可变更或离任。

Q53：是否可在获牌后扩展为银行业务？

A:

可作为中期规划。

EMI若运营成熟，可向BaFin申请 **KWG Banking License**，升级为小型银行 (Small Bank) 或储值机构 (Deposit-Taking Institution)。

前提条件：

- 最低资本增至 €5,000,000；
- 增设内部审计委员会及独立监事会。

十六、关于战略与实务建议

Q54：EMI 在欧洲的主要竞争优势是什么？

A:

- 德国监管声誉高，能提升全球合作银行认可度；
- 可直连 SEPA 清算网络；
- 可对接 VISA / MasterCard 发行体系；
- 有利于未来吸引VC或战略投资者。

Q55：设立EMI最常见的战略定位有哪些？

A:

1. 支付清算中心 (**Payment Hub**)
 - 服务跨境电商、交易平台、收单机构；
2. 钱包与预付账户 (**E-Wallet**)
 - 服务金融科技、打车、消费积分系统；
3. 合规出入口 (**On/Off-Ramp**)
 - 为虚拟资产公司提供法币渠道；
4. 集团结算枢纽 (**Treasury Center**)
 - 用作全球集团内部资金调配平台。

本文由仁港永胜（香港）有限公司拟定，并由唐生提供专业讲解。

官网：www.jrp-hk.com

咨询热线：15920002080（深圳/微信同号） | +852-92984213（香港）

地址：

- 深圳市福田区 卓越世纪中心1号楼11楼
- 香港湾仔轩尼诗道253-261号依时商业大厦18楼
- 香港环球贸易广场86楼

如需进一步协助，包括申请/收购、合规指导及后续维护服务，请随时联系仁港永胜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！