



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

列支敦士登电子货币机构 (EMI) 牌照申请注册指引

Liechtenstein Electronic Money Institution License Registration Guidelines

本文内容由仁港永胜（香港）有限公司拟定，并由唐生（**Tang Shangyong**）提供专业讲解，适用于列支敦士登金融市场管理局 FMA Liechtenstein (Finanzmarktaufsicht Liechtenstein) 提交、面谈、监管回复，旨在为拟在列支敦士登 (Liechtenstein) 申请 EMI 牌照的跨境支付 / 钱包 / 金融科技机构，提供一份可直接用于内部立项与对接监管的实操级指引。

一、概览：为什么是列支敦士登 EMI？

1. 司法辖区定位

- 国家/地区：列支敦士登 (Liechtenstein)，位于瑞士与奥地利之间
- 法律体系：欧陆法系，深度对接瑞士、欧盟及欧洲经济区 (EEA) 框架
- 国际身份：非欧盟成员国，但为欧洲经济区 (EEA) 成员，可通过护照机制向其他 EEA 国家提供服务（在满足护照程序前提下）
- 金融监管当局：
 - 列支敦士登金融市场管理局 **FMA Liechtenstein (Finanzmarktaufsicht Liechtenstein)**
- 核心优势：
 - 高度金融中心化，小而精：银行、保险、家族财富、信托业非常发达
 - 监管形象稳健、低丑闻率，有利于高净值及机构客户信心
 - 可对接德语区 (DACH) + EEA 市场合规布局
 - 对虚拟资产、代币化等新型业务有单独《代币与信托法》(TVTG) 框架，可与 EMI 组合结构规划

对计划搭建「合规跨境支付 + 电子钱包 + 数字资产」复合结构的机构而言，列支敦士登 EMI 是一个兼具品牌溢价与结构弹性的选项。

二、法律基础与许可范围

1. 主要法律与监管框架（概览）

下面为实务角度的摘要，你在正式文件中可以按条文引用补全条款编号。

- 电子货币相关立法
 - 以欧盟电子货币指令 (EMD2) 及支付服务指令 (PSD2) 为蓝本的本地化法律
 - FMA 发布的通函 (Guidelines) 与通告 (Communications) 对风险管理、外包、资本等做补充要求
- 反洗钱与反恐融资 (AML/CFT)
 - 遵循 FATF 标准 + EEA 要求
 - 对于跨境客户与非面对面开户、虚拟资产相关资金流入有较严格 KYC/EDD 要求

2. EMI 许可覆盖的业务大类（典型）

可通过列支敦士登 EMI 牌照规划的业务通常包括但不限于：

1. 发行电子货币 (e-money)

- 预付卡、钱包余额、白标卡、平台内「充值余额」等

2. 支付服务 / 账户服务

- 客户支付账户开立与维护
- 付款执行、收单、转账、直接借记等

3. 跨境收付与 FX 相关服务

- 多币种钱包、跨境电商收款、B2B 支付

4. 卡组织接入 / BIN sponsorship 结构 (取决于合作银行/卡组织安排)

5. 与虚拟资产相关的资金通道 (需谨慎结构设计, 避免触碰额外牌照)

具体业务范围必须体现在 **商业计划书 + 监管问卷 + 牌照申请表** 中, 由 FMA 审查后在授权文件中列明。

三、牌照类型与项目定位 (简要)

实务上, 可以从三个维度看列支敦士登 EMI:

1. 完全授权 EMI (Full EMI)

- 满足全部自有资金要求
- 可在列支敦士登本地 + 护照到其他 EEA 国家 (通知程序后)

2. 小额支付机构 / 小额 EMI (如适用)

- 若当地法规中设置了「限额型机构」类别 (通常业务规模、地域、客户类型受限), 可作为过渡
- 多数跨境项目目标仍是 Full EMI

3. 与其他牌照/结构组合

- EMI + 资产管理 / 投资服务牌照
- EMI + 代币/虚拟资产监管下的 VASP/CASP 结构
- EMI + 家族办公室 / 信托结构 (对接高净值客户的资金与投资)

四、申请主体与股东/董事/管理层要求

1. 基本主体形态

- 一般采用列支敦士登本地公司 (AG / GmbH 类似结构) 作为申请实体
- 必须在当地注册, 具有法定地址, 配备本地治理与实质 (substance)

2. 股东 (Shareholders) 要求

(1) 适当人选 Fit & Proper

- 直接或间接持有 **10% 或以上** 股权的股东均接受 FMA 的适当人选审查, 包括:
 - 诚信记录 (无重大刑事犯罪、金融犯罪、严重监管处罚)
 - 财务稳健性 (具备出资及承担亏损的能力)
 - 业务与资金来源清晰、合法
- 如为**公司股东**: 需穿透至最终实益拥有人 (UBO), 提供逐层股权结构图及证明文件。

(2) 股东需提交的典型材料 (示例)

- 护照 & 住址证明 (自然人股东)
- 公司注册文件、董事名单、股东名单、章程 (公司股东)
- 资金来源说明 (Source of Funds) 与财富来源说明 (Source of Wealth)
- 重大诉讼、监管事项说明 (如有)

3. 董事会与高级管理层 (Board & Senior Management)

(1) 数量与结构

- 一般要求**至少 2 名执行董事** (Executive Directors), 具备电子金融、支付、合规、风险管理经验
- 董事会整体须具备:
 - 支付 / 银行业经验

- 风险管理与合规背景
- IT / 信息安全治理经验
- 本地知识（最好有一名/数名在当地居住或具深度经验的成员）

(2) 关键岗位 (Key Function Holders)

- **CEO / Managing Director**
- **Chief Risk Officer (CRO)** 或相应风险负责人
- **Chief Compliance Officer (CCO) / AMLRO (反洗钱报告官)**
- **Data Protection Officer (如适用 GDPR 要求)**
- **IT / Security Officer (信息安全负责人)**

小型团队初期可由同一人兼任多个角色，但需向 FMA 清晰解释冲突管理与时间分配，并逐步走向职能分离。

五、资本金与财务要求

1. 最低实缴资本 (示意区间)

实际金额应根据列支敦士登当前法律文本及 FMA 最新通函为准，这里采用与欧盟 EMI 相近的实务区间做规划建议。

- **标准最低实缴资本：**
 - 通常可按 **EUR 350,000 – 500,000** 级别进行预算筹划（视监管最新要求与业务模型）
 - 如业务涉及高风险客户类别，大规模跨境业务、虚拟资产关联，则 FMA 可能在实务中要求更高资本缓冲。

2. 持续资本与自有资金要求

- 初始授权后，需要按照**电子货币发行规模与支付业务量**计算持续资本 (ongoing capital)
- 必须保持**监管资本充足率**，并定期向 FMA 报告（监管报告 + 审计报告）

六、申请流程与时序 (操作视角)

从项目管理角度，可以拆成 4 个阶段：

阶段 1：前期评估与结构设计 (Pre-Application)

- 明确业务模型：目标客户群、国家、币种、产品功能
- 确定股权结构、UBO、董事与关键人员
- 选择/确认：
 - 银行合作伙伴（客户资金托管账户）
 - 关键 IT 供应商、第三方 KYC / 交易监测供应商
- 初步与 FMA 或当地顾问沟通可行性 (Pre-Meeting / 非正式咨询)

阶段 2：文件编制与内部准备 (Documentation)

核心文件包括但不限于：

1. 牌照申请表 (Application Form)
2. 商业计划书 (Business Plan)
3. 财务预测 (3–5 年)
4. 组织架构图 + 职责说明
5. 股东/董事适当人选文件包
6. 全面的政策与程序 (Policy Suite)：
 - AML/CFT 手册
 - 风险管理政策
 - 合规政策
 - 内部控制、审计政策
 - IT 与信息安全政策

- 外包政策
- 7. **IT 系统说明与架构图**
- 8. **客户资金保护与保障金机制说明**

阶段 3：向 FMA 正式提交 (Submission & Review)

- 通过当地代理 / 顾问整理成完整提交包
- FMA 受理后，一般会：
 - 进行形式审查（文件是否齐全）
 - 进入实质审查，提出书面问题（RFI），并可能约谈主要股东/管理层
- 期间可能经历数轮问答与文件补充，包括：
 - 风险场景分析
 - 交易监测规则
 - 报表能力与审计安排
 - 外包供应商尽调资料

阶段 4：授权、上线与持续合规 (Authorisation & Ongoing)

- FMA 做出授权决定并发出授权函/牌照
- 牌照生效后需在约定时间内开业运营，否则可能被撤销
- 持续合规包括：
 - 定期监管报告
 - 年度审计
 - 内部审计 / 合规监测
 - 重要变更（股权、关键人员、业务模型）需事先或事后通知/获批

七、列支敦士登 EMI 申请材料总清单 (Master Checklist · 实务版)

下列表格是项目管理视角，可拆成「监管交付版」「内部项目进度版」「模板对照版」。

1. 公司层面文件

- 公司注册证书、章程
- 股东名册、董事名册
- 注册地址、租赁合同或物业证明
- 组织架构图（含职能部门）

2. 股东 & UBO 文件

- 护照、住址证明
- 简历 / 背景说明
- 财富来源和资金来源说明
- 无犯罪记录证明（如 FMA 要求）
- 关联公司列表、持股比例说明

3. 管理层 & 关键岗位文件

- 详细履历 (CV)
- 资质证明（学位、专业资格，如 ACAMS、CIA 等）
- 工作经验证明/推荐信（如可提供）
- 适当人选自我声明表格 (Fit & Proper Questionnaire)

4. 商业计划书 & 财务资料

- 业务描述：目标市场、目标客户、产品功能
- 收入模型：费率表、佣金、汇差、订阅费等

- 成本预算：人力、IT、外包、租金、合规成本
- 财务预测：资产负债表、损益表、现金流量表（3-5 年）
- 主要假设说明（Assumptions Memorandum）

5. 合规与风险管理文件（Policy Suite）

- AML/CFT 政策与程序（含 KYC/EDD、制裁筛查、交易监测）
- 风险管理政策与风险偏好声明（Risk Appetite Statement）
- 外包政策与第三方尽调模板
- 投诉处理政策
- 利益冲突管理政策
- 信息披露与客户条款（T&C）

6. IT 与安全文件

- 系统架构图（System Architecture Diagram）
- 数据流图（Data Flow Diagram）
- 用户访问控制政策（Access Control Policy）
- 备份与灾备计划（DRP/BCP）
- 日志记录与监控机制说明

7. 客户资金与保障金

- 客户资金分离账户的银行确认信 / 意向书
- 保障机制说明（保障金、保险或其他保护安排）
- 对应监管条文的合规对照表

八、列支敦士登 EMI 商业计划书（监管版）结构建议

可采用如下章节结构（你可以复用到其他国家 EMI 项目）：

1. **Executive Summary**（执行摘要）
2. **Business Model & Strategy**（业务模式与战略定位）
3. **Market Analysis**（市场与竞争分析）
4. **Products & Services**（产品与服务说明）
5. **Target Customers & Geographies**（目标客户与地域）
6. **Revenue Model & Pricing**（收入模型与定价）
7. **Governance & Organisation**（公司治理与组织架构）
8. **Risk Management Framework**（风险管理框架）
9. **AML/CFT Framework**（反洗钱/反恐融资框架）
10. **IT & Security Architecture**（IT 与信息安全架构）
11. **Outsourcing Arrangements**（外包安排）
12. **Safeguarding of Funds**（客户资金保障机制）
13. **Financial Projections**（财务预测与关键假设）
14. **Regulatory Compliance Roadmap**（合规路线图）

九、列支敦士登 EMI 监管问答模板集（Regulator Q&A Pack 概览）

在实际申请过程中，FMA 通常会以书面 RFI / 面谈方式提出大量问题，主要集中在：

- 业务合理性与风险识别
- 资金来源与资本充足性
- AML/CFT 实操与系统配置
- IT 安全与外包控制

- 治理结构与关键人员胜任能力

仁港永胜通常会为客户准备一套可直接替换变量的标准问答模板，用于：

- 书面 RFI 回复
- 面谈 Q&A 准备
- 内部一致性校对（商业计划书、政策、系统说明之间的逻辑统一）

十、列支敦士登 EMI 牌照申请注册常见问题（FAQ 大全）

（本文内容由仁港永胜唐生提供讲解）

下方为「通用 + 列支敦士登特色」混合版 FAQ，你可以在项目实操中按需删减/补充。

项目定位与基础问题

Q1：列支敦士登 EMI 牌照与其他欧盟国家 EMI 相比，最大的特点是什么？

A: 列支敦士登 EMI 最大的特点在于：

- 身处高度发达的私募财富与家族办公室生态中，品牌形象偏高端稳健；
- 同时作为 EEA 成员，可通过护照机制拓展至其他 EEA 国家；
- 监管风格谨慎、重视实质运营与风险管理，对治理、风险、AML 的要求通常不会低于欧盟传统金融中心。

Q2：列支敦士登 EMI 是否可以向欧盟其他国家提供服务？

A: 可以，但需遵循 EEA 护照机制：

- 在获得 FMA 授权后，向其提交护照通知（passport notification）
- FMA 再通知目标国家监管机构
- 在无反对意见或指定时间届满后，可在该国提供服务。

Q3：列支敦士登 EMI 是否适合以中国/亚洲为总部的集团？

A: 适合，但需要注意：

- 需要证明集团治理结构 + 本地实质兼具合规性；
- 需要合规预算，不能以「快速低成本拿牌」的心态进入；
- 对跨境资金流、交易目的地及客户风险等级要有清晰的风险管理框架。

监管与法律框架

Q4：列支敦士登 EMI 监管主要由哪个机构负责？

A: 由列支敦士登金融市场管理局 FMA 负责，涵盖授权、持续监管、现场和非现场检查等。

Q5：列支敦士登 EMI 必须同时遵守哪些主要法规？

A: 需遵守：

- 本地电子货币及支付服务法律（对 EMD2、PSD2 的本地化）；
- 反洗钱/反恐融资法规（本地 AML 法 + FATF 要求）；
- 数据保护/GDPR 框架（如涉及 EEA 客户个人数据）；
- 其他金融市场法律与相关通函/指引。

申请条件与人员要求

Q6：申请列支敦士登 EMI 是否必须有本地董事？

A: 严格意义上，多数情况下监管机构会期望公司具备本地实质与本地决策能力，包括：

- 至少一名居住在当地或有实质联系的董事/高管；
- 实际管理在当地进行（不能完全由境外「遥控」）。

Q7：股东是否必须来自金融行业？

A: 并非强制必须来自金融行业，但需要：

- 具备足够的财务实力与良好声誉；
- 股东或管理团队整体需要体现出对金融/支付业务的理解和控制能力。

Q8：关键人员（如 AMLRO、CCO）是否可以兼职？

A: 在初期小规模机构中，有限度的兼任是可能的，但需要：

- 充分说明时间与能力足够，冲突得到有效管理；
- 随业务规模扩大，应逐步实现职能分离。

资本与资金来源

Q9：列支敦士登 EMI 的最低资本是多少？

A: 具体金额须依据最新法规与 FMA 指引确定，一般可按欧盟 EMI 标准，预估在 EUR 350,000–500,000 区间进行预算。在商业计划书与财务预测中应体现资本充足与风险缓冲。

Q10：资本金可以分期缴付吗？

A: 实践上，多数监管机构要求在授权前资本需实缴到位。若采取分步注资，应有明确计划并获得 FMA 接受。

Q11：FMA 会如何审查资金来源？

A: 重点在于：

- 资金来源合法（无洗钱、逃税等风险）；
- 财富来源可追溯，提供相应文件（股权出售、分红、合法经营收入等）；
- 无高风险司法辖区或敏感行业异常情况。

业务范围与合规边界

Q12：列支敦士登 EMI 是否可以提供加密货币兑换或托管？

A: 如涉及虚拟资产，可能会触及额外牌照或监管框架（例如 TVTG 下的 VASP/CASP 类业务），需要：

- 事先与 FMA 或本地顾问确认业务是否受额外监管；
- 在业务描述中清楚界定「电子货币」与「虚拟资产」的边界。

Q13：是否可以只做 B2B，不对零售客户开放？

A: 可以，商业计划书应说明：

- 客户类型为机构/企业；
- 对应的风险管理、KYC 流程（包括对企业客户实控人的尽职调查）。

Q14：EMI 是否允许发放贷款？

A: 电子货币机构通常不得从事传统意义上的信贷业务，除非法律明确允许的某些有限情形；若有贷款/授信需求，可能需要持有额外牌照或采取银行/合作机构结构。

申请流程与时长

Q15：列支敦士登 EMI 申请从启动到拿牌，大致时间多久？

A: 视项目复杂度与文件质量，一般需预估：

- 前期结构与文件准备：3–6 个月；
 - FMA 审查与问答：6–12 个月；
- 整体项目周期可在 **9–18 个月** 区间进行预算，个案可能更快或更长。

Q16：FMA 审查中会重点问哪些问题？

A: 常见包括：

- 商业模式是否清晰可行；
- 风险管理、AML、IT 控制是否真实可落地；
- 管理层是否真正在场并理解业务；
- 客户资金保护是否充分。

Q17：如果申请被拒，是否可以重新申请？

A: 一般可以，但：

- 需认真分析被拒原因；
 - 修正商业模式或治理结构后再提交；
 - 多次被拒会对集团声誉和后续监管沟通造成不良影响。
-

持续合规与监管报告

Q18：获得列支敦士登 EMI 牌照后，主要持续义务有哪些？

A: 包括：

- 定期向 FMA 提交监管报告 / 统计数据；
- 年度审计与合规审查；
- 反洗钱持续监测与可疑交易报告；
- 重要变更通知（股东、管理层、业务模型、IT 架构重大变动）；
- 客户投诉与事件报告。

Q19：FMA 会不会进行现场检查？

A: 会。随着业务发展，FMA 可能：

- 进行风险为本的现场检查；
- 要求提交更多内部文件与记录；
- 对发现的问题提出整改要求与期限。

Q20：如果公司长时间没有实际业务，会有什么后果？

A: 监管可能认为公司未实质运营，存在「壳牌照」风险，进而：

- 要求解释与整改计划；
 - 在极端情况下，可考虑撤销牌照。
-

IT、外包与信息安全

Q21：IT 系统是否可以全部外包给第三方？

A: 可以外包，但责任仍由 EMI 自身承担。须：

- 与外包方签署详尽的 SLA 与数据保护条款；
- 对外包方进行尽职调查与定期评估；
- 保证 FMA 有权访问相关记录与系统数据。

Q22：是否必须在列支敦士登本地部署服务器？

A: 未必必须，但：

- 如采用云服务或跨境数据存储，必须符合数据保护与监管访问信息的要求；
 - 必须确保关键数据可被监管当局及时访问，且安全防护完备。
-

AML/KYC 与制裁合规

Q23：列支敦士登对非面对面开户有什么特别要求？

A: 通常会要求：

- 强化身份验证措施（例如 eKYC、多要素验证）；
- 对高风险司法辖区客户适用增强尽调（EDD）；
- 保留完整的 KYC 证据与风险评估记录。

Q24：是否可以接收来自高风险国家的客户或资金？

A: 不是绝对禁止，但：

- 必须对高风险国家客户进行增强尽调；
- 对某些受制裁国家通常是直接禁止或极为严格限制；
- 应在风险偏好声明与 AML 政策中清晰写明。

Q25：列支敦士登 EMI 是否必须设立 MLRO（反洗钱报告官）？

A: 必须。MLRO 是监管非常看重的关键岗位，需要：

- 具备实际 AML 经验；
 - 有足够权限与独立性；
 - 能够直接与监管机构沟通并提交可疑交易报告 (STR)。
-

费用与预算

Q26：申请列支敦士登 EMI 的总体预算大致包括哪些部分？

A: 通常包括：

- 官方费用 (FMA 申请费、授权费等)
- 顾问费 (合规、法律、会计、IT 顾问)
- 文件制作与翻译费用
- 资本金注入
- IT 系统搭建与外包费用
- 日常运营成本 (团队薪酬、租金、审计费等)

Q27：是否可以通过收购现有 EMI 机构节省时间？

A: 理论上可以，但：

- 需要 FMA 对股东变更进行审查与批准；
 - 需全面尽调目标公司历史合规记录与潜在风险；
 - 收购价格与后续整改成本可能高于「从零申请」。
-

项目实施与顾问角色

Q28：项目中顾问（如仁港永胜）的作用是什么？

A: 顾问通常负责：

- 协助设计持牌结构与集团架构；
- 编写或共同编写商业计划书、政策文件、问卷回复；
- 模拟监管问答与面谈；
- 对接本地律师 / 会计师 / IT 供应商；
- 协助建立内部合规与风控体系，而非仅「交份文件」。

Q29：如果公司内部已有法律与合规团队，还需要外部顾问吗？

A: 仍然建议配置：

- 本地法规与监管文化存在差异；
 - 外部顾问可提供当地惯例与监管口径的经验；
 - 内外部团队协同，有助于加快项目进度并减少反复。
-

战略与长期发展

Q30：列支敦士登 EMI 适合作为全球布局的「唯一牌照」吗？

A: 视具体业务而定：

- 对专注 EEA + 高净值客群的项目，列支敦士登可作为核心枢纽；
- 但若业务高度面向亚洲或美国市场，通常需要在其他地区配置对应牌照，形成多中心持牌架构。

Q31：如果未来监管环境变化，EMI 如何应对？

A: 应在商业计划书与内部治理中保持：

- 动态合规 (Compliance by Design)；
- 持续评估监管变更 (如 MiCA、DORA 等对业务的影响)；
- 在必要时进行业务调整或追加资本与合规投入。

十一、列支敦士登 EMI 申请材料总清单

《列支敦士登 EMI 申请材料总清单 (Master Checklist · 监管版 + 项目管理版)》

本文内容由仁港永胜 (香港) 有限公司拟定，并由唐生提供讲解。

1、公司设立与基础文件清单 (Corporate & Incorporation)

A. 公司设立与登记文件

1. 公司名称预先核准结果 (如有保留名称证明)
2. 公司注册证书 (Certificate of Incorporation / Registration)
3. 公司章程、组织大纲 (Articles / Statutes)
4. 法定登记摘录 (如当地商事登记处出具的 Current Extract)
5. 注册地址证明：
 - 办公场所租赁合同 或 房产证明
 - 如共享办公：使用协议 + 房东确认函 (证明可供监管查册与现场检查)
6. 董事名册 (Register of Directors)
7. 股东名册 (Register of Shareholders)
8. UBO 名册及结构说明 (UBO Register & Declaration)
9. 公司印鉴样式及使用规则说明 (如适用)

B. 公司治理与内部规则

10. 董事会章程 / 会议规则 (Board Rules / Terms of Reference)
11. 股东会议规则 (Shareholders' Meeting Rules)
12. 签字权矩阵 (Signatory List & Authority Matrix)
13. 授权委托书样本 (Power of Attorney Templates)
14. 内部授权规则 (Delegation of Authority Policy)
15. 利益冲突管理政策 (Conflict of Interest Policy)

2、股东 / UBO 文件清单 (Shareholders & UBO Package)

A. 自然人股东 / UBO

16. 有效护照复印件 (彩色、签名字页)
17. 住所证明 (不超过 3 个月)：
 - 水电煤账单 / 银行对账单 / 政府信件等
18. 个人简历 (Curriculum Vitae)，包含：
 - 教育背景
 - 工作经历 (按时间顺序，含职务与职责)
 - 任何金融/支付/合规相关经验
19. 无犯罪记录证明 (Police Clearance / Criminal Record Certificate)，如 FMA 要求
20. 财富来源说明 (Source of Wealth Statement)：
 - 过往创业/就业所得
 - 资产变现记录 (如股权出售、房地产出售)
 - 投资收入等
21. 资金来源说明 (Source of Funds Statement)：
 - 本次注资资金的具体来源、路径、银行流水 Supporting
22. 自我声明问卷 (Fit & Proper Questionnaire)：
 - 是否曾被监管处分
 - 是否参与过破产企业管理
 - 是否涉及诉讼或刑事案件
23. 税务居民身份声明 (Tax Residency Declaration)

B. 法人股东 (Corporate Shareholder)

24. 公司注册证书及最新登记摘录 (不超过 3 个月)
25. 公司章程 / 组织大纲
26. 董事名单 (含出生日期、国籍、住址)
27. 股东名单与持股比例
28. 最终实益拥有人 (UBO) 结构图 (Shareholding & Control Structure Chart):
 - 一层层穿透到自然人 UBO
 - 标明持股比例、控制方式 (股权 / 投票权 / 契约控制等)
29. 财务报表 (最近 2-3 年, 若有):
 - 审计财报优先
30. 法人股东董事会决议:
 - 同意作为 EMI 申请公司的股东
 - 同意出资金额及付款安排
31. 法人股东 Fit & Proper 声明:
 - 是否存在监管处罚记录
 - 是否涉及洗钱、恐怖融资调查
32. 如法人股东为受监管金融机构: 提供其牌照复印件与监管机构基本信息

3. 董事 / 高级管理层 / 关键岗位文件 (Board, Management & Key Functions)

A. 董事会成员 (Executive / Non-Executive Directors)

33. 护照复印件 (彩色)
34. 住所证明 (不超过 3 个月)
35. 详细履历 (含职责描述 + 每段工作时长)
36. 专业资质证明 (如 CFA、ACCA、律师资格等)
37. 无犯罪记录证明 (如适用)
38. Fit & Proper Questionnaire (董事适当人选问卷):
 - 诚信记录
 - 监管历史
 - 个人财务状况 (破产、违约等)
39. 个人声明: 对公司担任董事职务的意向与承诺 (Letter of Intent)
40. 独立性声明 (对于非执行董事): 无重大利益冲突

B. 高级管理层 (Senior Management)

41. CEO / Managing Director 文件包 (同上 33-40)
42. COO / Operations Head 文件包
43. CFO / Finance Head 文件包
44. CRO / Risk Officer 文件包
45. CCO / Head of Compliance 文件包
46. MLRO (Money Laundering Reporting Officer) 文件包
47. DPO / Data Protection Officer (如适用) 文件包
48. 各岗位职责说明书 (Job Descriptions):
 - 列出主要职责、向谁汇报、权限边界
49. 管理层会议规则与决策流程说明

4. 业务模式与商业计划书材料 (Business Model & Business Plan)

A. 业务模式说明

50. 业务模式总述 (Business Model Overview Memo)

51. 产品与服务说明书 (Products & Services Description) :

- 电子钱包功能
- 充值 / 提现 / 转账 / FX
- 卡产品 (如有)

52. 客户类型分析 (Customer Segmentation) :

- B2C / B2B / B2B2C
- 高风险 / 普通客户分类

53. 地理覆盖范围 (Country Scope) :

- 列支敦士登本地
- 计划护照到的 EEA 国家列表

54. 典型客户旅程描述 (Customer Journey) :

- 注册 → KYC → 充值 → 交易 → 提现 → 终止关系

55. 典型交易流程图 (Transaction Flow Diagrams)

B. 商业计划书 (BP) 正文和附录

56. 执行摘要 (Executive Summary)

57. 市场与竞争分析 (Market & Competitor Analysis)

58. 产品路线图 (Product Roadmap)

59. 收入模型 (Revenue Model) :

- 手续费、汇差、订阅收费等

60. 成本结构分析 (Cost Structure) :

- 人力、IT、外包、租金、合规成本

61. 三至五年财务预测 (Financial Projections) :

- 损益表、资产负债表、现金流量表

62. 财务预测关键假设说明 (Assumptions Memo)

63. 盈亏平衡分析 (Break-even Analysis)

64. 资本计划 (Capital Plan) :

- 资本金注入时间表
- 未来增资 / 融资计划

5、风险管理与合规政策文件 (Risk & Compliance Policy Suite)

A. 风险管理框架

65. 风险管理政策 (Risk Management Policy)

66. 风险偏好声明 (Risk Appetite Statement)

67. 风险分类与风险矩阵 (Risk Taxonomy & Risk Matrix)

68. ICAAP / 内部资本评估框架 (如适用)

69. 新产品审批流程 (New Product Approval Policy)

B. 反洗钱 / 反恐融资 (AML/CFT)

70. AML/CFT 政策与程序手册 (AML/CFT Manual) :

- 客户尽职调查 (CDD)
- 增强尽职调查 (EDD)
- 持续监控 (Ongoing Monitoring)
- 制裁与 PEP 筛查流程

71. 客户风险评分模型 (Customer Risk Scoring Methodology)

72. 可疑交易报告流程 (STR/SAR Process)

73. 交易监测规则说明 (Transaction Monitoring Scenarios & Rules)

74. 制裁筛查策略与工具说明 (Sanctions Screening Strategy)

75. AML 培训计划与培训记录模板

C. 合规管理体系

76. 合规政策 (Compliance Policy)
 77. 合规监测计划 (Compliance Monitoring Plan)
 78. 合规年度报告模板 (Annual Compliance Report Template)
 79. 法规更新与合规提醒机制说明 (Regulatory Change Management)
-

6、公司治理与内部控制 (Governance & Internal Control)

80. 内部控制政策 (Internal Control Policy)
 81. 三道防线模型说明 (Three Lines of Defence)
 82. 内部审计章程 (Internal Audit Charter) (如适用)
 83. 内部审计计划 (Internal Audit Plan)
 84. 投诉处理政策与流程图 (Complaints Handling Policy & Flow)
 85. 重大事件报告制度 (Incident & Breach Reporting Policy)
-

7、IT 架构与信息安全文件 (IT & Information Security)

86. IT 架构总图 (IT Architecture Diagram)
 87. 系统组件说明 (Core System Description)：
 - 钱包账本
 - 客户账户
 - 支付网关
 - 报表引擎
 88. 数据流图 (Data Flow Diagram)
 89. 访问控制政策 (Access Control Policy)
 90. 用户权限矩阵 (User Rights Matrix)
 91. 信息安全政策 (Information Security Policy)
 92. 密码与密钥管理政策 (Password & Key Management Policy)
 93. 日志与监控政策 (Logging & Monitoring Policy)
 94. 备份与灾难恢复计划 (Backup & Disaster Recovery Plan)
 95. 业务连续性计划 (BCP – Business Continuity Plan)
 96. 渗透测试与漏洞扫描计划 (Penetration Testing & Vulnerability Scanning)
 97. 第三方系统风险评估报告 (Third-party System Risk Assessment)
-

8、外包与第三方合作文件 (Outsourcing & Third Parties)

98. 外包政策 (Outsourcing Policy)
 99. 外包服务清单 (Outsourcing Register)：
 - 每个外包方名称
 - 服务内容
 - 重要性级别 (critical / non-critical)
 100. 外包风险评估报告 (Outsourcing Risk Assessment)
 101. 外包尽调清单 (Vendor Due Diligence Checklist)
 102. 与关键外包方签署的服务协议 (Outsourcing Agreements / SLA)：
 - IT 系统
 - 云服务
 - KYC 服务商
 - 交易监测供应商
 103. 监控外包服务水平的机制说明 (Vendor Monitoring & Review Process)
-

9、客户资金保护与保障金安排 (Safeguarding & Guarantee)

- 104. 客户资金分离账户银行意向书 / 确认信 (Safeguarding Account Letter)
 - 105. 客户资金管理与核对政策 (Client Money Policy)
 - 106. 客户资金每日/定期对账模板 (Reconciliation Templates)
 - 107. 保障金 / 保险安排说明：
 - 保险合同或担保协议 (如适用)
 - 108. 客户资金在破产情形下的保护机制说明 (Bankruptcy Remote Explanation)
-

10、客户文档与市场行为 (Customer Documentation & Market Conduct)

- 109. 客户协议 (Terms & Conditions)
 - 110. 隐私政策 / 数据保护声明 (Privacy Policy / Data Protection Notice)
 - 111. 费用与收费披露文件 (Pricing & Fees Schedule)
 - 112. 客户告知与风险披露文件 (Risk Disclosure Statements)
 - 113. 客户投诉表格与处理说明 (Complaints Form & Guide)
 - 114. 市场营销与宣传材料样本 (Marketing Materials)：
 - 网站文案
 - APP 截图
 - 宣传册等
 - 115. 营销合规政策 (Marketing Compliance Policy)
-

11、监管沟通与报告 (Regulatory Communication & Reporting)

- 116. 向 FMA 递交申请的正式函件 (Application Cover Letter)
 - 117. 监管问卷 (Regulatory Questionnaire)
 - 118. RFI 回复模板与历史 Q&A (如有多轮问答)
 - 119. 拟定的监管报告清单 (Regulatory Reporting Inventory)
 - 120. 监管报告格式样本 (Reporting Templates)，例如：
 - 交易量报表
 - 客户余额报表
 - 资本充足报表
-

12、项目管理与内部跟踪文件 (Project Management & Internal Tracking)

- 121. EMI 申请项目时间表 (Project Timeline / Gantt Chart)
- 122. 任务分解与责任人列表 (Work Breakdown Structure & RACI)
- 123. 内部会议纪要与决议记录 (Project Meeting Minutes)
- 124. 文档版本控制列表 (Document Version Control Register)
- 125. 风险与问题清单 (Risk & Issue Log)

实盘操作时，你可以把 1-125 项制作成 Excel 表：

- 列 A: 编号
 - 列 B: 文件名称
 - 列 C: 责任人
 - 列 D: 状态 (未启动 / 编写中 / 已完成 / 已提交)
 - 列 E: 备注 (模板文件名、存储路径等)
-

十二、关于仁港永胜 & 联系方式

关于仁港永胜 – 合规服务提供商，合规咨询与全球金融服务专家

仁港永胜（香港）有限公司在香港、内地及全球多个国家和地区设有专业的合规团队，为金融机构、投资者及企业提供全方位的合规咨询解决方案，包括：

- 协助申请各类金融牌照：
 - 香港 MSO / 放债人牌 / SFC 1/4/9 / 虚拟资产牌照
 - 欧盟各国 EMI / PI / CASP (含列支敦士登、葡萄牙、立陶宛、马耳他等)
 - 新加坡 MPI / 资本市场服务牌照
 - 迪拜 / 阿联酋 DFSA / VARA 等牌照
- 制定符合监管要求的政策与程序 (Policy Suite)
- 提供季度 / 年度合规审查与监管报告支持
- 设计跨境合规结构与资金流路径
- 提供 IT + 合规一体化解决方案 (系统 + 制度 + 流程图)

我们致力于与客户建立**长期战略合作伙伴关系**，帮助客户在复杂多变的监管环境中稳健合规、可持续增长。

如需进一步协助，包括列支敦士登 EMI 申请 / 收购、合规指导及后续维护服务，欢迎随时联系：

- 官网：www.jrp-hk.com
- 手机（深圳 / 微信同号）：**15920002080**
- 手机（香港 / WhatsApp）：**852-92984213**

办公地址：

- 深圳福田：深圳福田区卓越世纪中心 1 号楼 11 楼
- 香港湾仔：香港湾仔轩尼诗道 253-261 号依时商业大厦 18 楼
- 香港九龙：香港特别行政区西九龙柯士甸道西 1 号 香港环球贸易广场 86 楼

十三、结语 | 列支敦士登 EMI 申请的定位与建议

通过本《列支敦士登电子货币机构（EMI）牌照申请注册指引》，你已经可以从**法律框架、监管机构、申请条件、流程、后续合规、成本与风险控制**等多个维度，系统理解列支敦士登 EMI 项目应如何规划与落地。

对于绝大部分计划进入欧盟/EEA 市场的跨境支付、钱包和金融科技机构而言，列支敦士登 EMI 是一个可行但需要**严肃对待合规投入**的持牌路径：

- 不是「低门槛快牌照」；
- 而是**资本中等、监管严谨、品牌和护照价值高**的长期布局工具。

若你希望：

- 打通**亚洲 + EEA**支付与资金通路；
- 建立受监管的电子货币钱包与多币种结算平台；
- 在合规、成本与商业目标之间找到平衡；

非常欢迎把列支敦士登 EMI 作为选项之一，并与仁港永胜团队沟通具体方案。