



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

克罗地亚 Croatia (MiCA) 加密资产服务提供商 (CASP) 牌照申请 注册指南

Crypto-Asset Service Provider (CASP) under MiCA – Croatia HANFA Version

牌照名称：克罗地亚加密资产服务提供商牌照 Crypto-Asset Service Provider (CASP)

监管框架：Regulation (EU) 2023/1114 on Markets in Crypto-Assets (MiCA) + 克罗地亚本地实施法及配套条例

主要监管机构：克罗地亚金融服务监管局 HANFA (Croatian Financial Services Supervisory Agency)

服务商：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 (Tang Shangyong)** 业务经理 提供专业讲解。

- 点击这里可以下载 PDF 文件：克罗地亚加密资产服务提供商 (CASP) 牌照申请注册指南
- 点击这里可以下载 PDF 文件：克罗地亚 (MiCA) 加密资产服务提供商 (CASP) 牌照常见问题 (FAQ 大全)
- 点击这里可以下载 PDF 文件：关于仁港永胜

注：本文中的文档／附件原件可向仁港永胜唐生 有偿索取电子档。

以下是由 **仁港永胜（香港）有限公司**（以下简称「我司」）拟定、由 **唐生** 提供讲解的《在克罗地亚申请 MiCAR 框架下之加密资产服务商 (CASP) 牌照完整指南》。

本指南针对拟在欧盟市场（尤其克罗地亚）设立及运营加密资产服务机构者，提供 **实操流程、合规要求、申请条件、股东／董事／合规人员要求、后续维护、续牌** 等一站式解读。

建议委聘我司专业顾问团队承担 **文件准备、面谈辅导、监管沟通** 等支持服务，以提升获批成功率。

一、牌照介绍与申请优势

1. 牌照框架

- 欧盟已通过《**Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCAR, Regulation (EU) 2023/1114)**》统一加密资产服务提供商监管框架。
- 在克罗地亚，MiCA 自 **2024 年 12 月 30 日起正式适用**，国家层面通过《MiCA 实施法》(Act on the Implementation of MiCA) 及一系列配套条例，将 MiCA 要求嵌入克罗地亚法制体系。
- HANFA** 被指定为克罗地亚 CASP 的国家主管机构，负责：
 - CASP 授权与持续监管；
 - 虚拟资产服务提供商 (VASP) 登记；
 - 反洗钱与市场滥用相关监督；
 - 与 ESMA 等欧盟机构的信息交换与协作。
- 对于电子货币型代币 (EMT) 及资产锚定代币 (ART) 等特定类型，克罗地亚国家银行 HNB 亦参与相关监督协调。

CASP (Crypto-Asset Service Provider) 指 MiCAR 第 3 条、第 59 条及第 62 条规定下，向第三方提供以下之一或多项加密资产服务的机构，例如：

- 托管与管理加密资产（包括钱包服务）；
- 法币—加密资产兑换、加密—加密兑换；
- 运营加密资产交易平台；
- 代表客户执行加密资产交易指令；
- 接收与传递交易指令；
- 提供与加密资产相关的投资建议；

- 加密资产投资组合管理；
- 加密资产转账服务；
- 其他 MiCA 所列明的加密资产服务。

2. 申请优势

- **欧盟护照机制：**在克罗地亚获批 CASP 牌照后，可依 MiCA 护照机制，以“单一授权 + 通报”的方式，向其他欧盟／EEA 国家跨境提供加密资产服务。
- **监管框架已落地且透明：**克罗地亚已通过 MiCA 实施法与多项 HANFA 条例，明确了授权申请材料内容、管理层任职条件及“良好声誉”评估规则，有利于申请人提前准备。
- **过渡机制友好：**在 MiCA 生效前已根据 AML 法在 HANFA 注册的 VASP，可在一定过渡期内继续提供等价服务直至 2026 年 6 月（仅限现有登记业务），有利于预先布局的项目顺利过渡。
- **AML 合规体系成熟：**克罗地亚反洗钱法（AML Act）已覆盖虚拟资产服务提供商，监管实践相对成熟，有利于构建标准化 AML/CFT 架构。
- **税务环境清晰：**企业所得税与增值税规则明确，Crypto 业务可在合理合规前提下进行税务筹划。

3. 牌照分类（按服务范围）

MiCA 本身不按“Class 1/2/3”划分，而是根据 **具体服务类型** 确定授权范围。克罗地亚实践中，HANFA 亦以服务范围为核心：

- 仅托管与管理服务；
- 托管 + 兑换服务（法币／加密）；
- 全功能综合服务（托管 + 交易平台 + 执行指令 + 投顾等）。

实务建议：

在设计项目时，建议首先明确：

1. 拟提供的服务类型组合；
2. 面向的客户群体（零售／专业投资者／机构）；
3. 是否涉及自营、市值造市、借贷、质押等高风险业务；

再与我司共同评估：

- 对应的资本金需求水平；
- 所需合规与技术材料深度；
- 管理层配置与时间投入要求。

二、监管机构与适用法律

1. 监管机构

- **HANFA：**
 - 负责 CASP 授权、持续监管、VASP 登记、市场滥用监管等；
 - 维护虚拟资产服务提供商登记册，并公布已登记实体。
- **HNB（克罗地亚国家银行）：**
 - 参与对 EMT、ART 等与支付与电子货币相关加密资产的监管协调。

2. 主要适用法律及文件

- **欧盟层面：**
 - Regulation (EU) 2023/1114 (MiCA)；
 - 相关委托法规及实施技术标准 (RTS / ITS)，例如：投诉处理、利益冲突管理、业务持续性等细则。
- **克罗地亚本地法与条例（示例）：**
 - 《MiCA 实施法》(Act on the Implementation of Regulation (EU) 2023/1114)；
 - 《虚拟资产服务提供商登记与良好声誉评估条例》(Ordinance on keeping the Register of virtual asset service providers and assessing the good repute of natural persons in VASPs, OG 69/2023)；
 - 《CASP 授权申请内容及管理层任职条件条例》(Ordinance listing the required content of authorisation applications and setting out management board member conditions, 2025 年发布)；

- 克罗地亚反洗钱法 (Croatian AML Act)；
 - 其他与数据保护、网络安全、公司法、税法等相关法规。
-

三、申请条件概览

1. 公司实体与注册地

- 必须在克罗地亚设立 **本地公司实体** (通常为 d.o.o. 或 d.d.)，公司注册地在克罗地亚境内。
- 实际管理地 (place of effective management) 须位于克罗地亚，即：
 - 董事会会议、重大决策在克罗地亚作出；
 - 核心管理人员常驻克罗地亚或在此有实质性存在。
- 需具备：
 - 有效注册地址 (可为合规办公场所或商务办公中心)；
 - 公司章程明确经营范围，涵盖 MiCA 所定义的加密资产服务；
 - 公司秘书或同等公司治理安排。

2. 最低资本与财务要求

- MiCA 对不同服务类型设定了 **自有资金下限** (如 5 万、12.5 万、15 万欧等档)，HANFA 将根据申请服务范围套用或上调实际要求；
- 在克罗地亚实践中，需提交：
 - **至少 3 年财务预测** (P&L、资产负债表、现金流)；
 - 资本充足率测算表 (Own Funds Calculation Sheet)；
 - 客户资产保护机制说明 (托管或平台业务必备)；
 - 资金来源合法性与稳定性说明。
- 涉及托管或交易平台的 CASP，监管对资本与流动性要求通常更高。

3. 治理结构、人员配备与适任性 (Fit & Proper)

- 董事会成员、管理层、关键职能人员须满足：
 - 诚信良好、无金融犯罪或重大违法记录；
 - 具备足够的专业经验和行业知识；
 - 能投入充足时间履行职责。
- 关键职能至少包括：
 - **合规负责人 (Compliance Officer)**；
 - **反洗钱报告官 (MLRO)**；
 - **风险管理负责人 (Risk Manager)**；
 - 内部审计职能 (可外包但需有监督机制)。
- HANFA 采用“良好声誉 + 专业能力”双重评估机制，具体标准载于相关条例 (如过往工作经历、监管处罚记录、法院判决等)。

4. 业务模型与服务范围

- 需明确拟提供的加密资产服务清单，说明：
 - 是否面向零售客户；
 - 是否运行自营或做市；
 - 是否从事衍生品／杠杆交易相关活动。
- 商业计划书必须体现：
 - 目标市场与定位；
 - 收入来源 (交易费、托管费、点差、订阅制等)；
 - 成本结构及盈利预测；
 - 风险识别及缓释策略。

5. 技术、运营与安全要求

- 建立 **ICT 架构与网络安全体系**，涵盖：

- 系统访问控制、多因素认证；
 - 数据加密与密钥管理（冷／热钱包、多签等）；
 - 系统审计日志、风控规则引擎；
 - 灾难恢复计划（DRP）与业务连续性计划（BCP）。
- 如提供托管服务，需详细说明：
 - 如何实现客户资产隔离（on-chain 与 off-chain）；
 - 私钥管理权限分离与审批流程；
 - 针对盗窃、黑客攻击的保险安排或自留准备金。

6. AML/CFT 与 KYC 要求

- 必须遵守 **克罗地亚 AML 法 + MiCA + 欧盟 AML 套件**：
 - 客户尽职调查（CDD/KYC）；
 - 风险分级与持续监测；
 - 可疑交易报告（STR）流程；
 - 制裁筛查与 PEP 管理；
 - 记录保存与数据保护。

7. 股东／资金来源披露

- 所有股东及最终受益人（UBO）须全面披露：
 - 持股比例及控制关系；
 - 资金来源与财富来源；
 - 过往监管与刑事记录。
- 重大持股收购须事先获得 HANFA 批准，且收购方需进行良好声誉审查。

四、申请流程与时序安排

1. 预申请准备阶段

1. 内部立项
 - 明确业务模型与服务范围；
 - 确定股东结构与资金来源；
 - 初步选定拟任董事及关键职能部门人员（合规、MLRO 等）。

2. 与 HANFA 进行非正式沟通（可选但强烈建议）
 - 通过书面或会议形式对接 HANFA，介绍商业模式与结构；
 - 获取对关键问题（如服务范围、集团结构、ART/EMT 判定）的初步意见。

3. 公司设立与基础搭建
 - 注册 d.o.o./d.d.；
 - 确认注册地址与办公场所；
 - 开立本地银行账户用于资本注入；
 - 起草公司章程与内部治理文件。

2. 正式申请提交

1. 编制并提交 **CASP 授权申请表**（依 MiCA 第 62 条及 HANFA 授权条例格式）；
2. 附上所有必需附件：商业计划书、政策手册、财务预测、管理层与股东文件等（详见第五章材料清单）；
3. 支付官方申请费，并保留付款凭证；
4. HANFA 收到后进行 **形式完整性检查**，确认文件齐备。

3. 审查与审批阶段

- **完整性检查**：通常在数周内完成，如缺件则发出补正通知并设补正期限；
- **实质审查**（技术与合规）：

- 商业模式与风险；
 - 资本与流动性；
 - ICT 安全与客户资产保护；
 - AML/CFT 与治理结构。
- **适任性评估 (Fit & Proper) :**
 - 对董事、管理层、关键职能人员、重大股东进行背景审查与必要面谈；
 - 审查期间，HANFA 可能多轮提出书面问题 (RFI)，申请人需逐条答复。

4. 授权决定与运营前准备

- 通过审查后，HANFA 出具 **授权决定 (Authorisation Decision)**；
- 申请人需在规定期限内：
 - 完成资本注入与审计确认；
 - 完成系统部署与渗透测试；
 - 完成关键人员正式任命与雇佣合同；
 - 建立客户服务与投诉渠道。

5. 护照通报与跨境展业

- 获牌后，如拟向其他成员国提供服务，须向 HANFA 提交 **Cross-Border Notification 包**（包括目标国、服务类型、营销安排等）；
- HANFA 向目标国监管机构通报后，方可对该国提供相关服务。

五、所需材料清单与配套文件总表

实务建议：

- 每一份文件建议设置：Owner (责任人) + Reviewer (审核人) + Version (版本号)；
- 正式提交监管前，确保所有文件都已“定稿版 + 签署版”，并统一版本日期。

5.1 总体结构说明

为方便理解，本章按九大类别划分：

- A. 公司设立与法定注册文件
- B. 股东与最终受益人 (UBO) 文件
- C. 董事与关键职能人员文件
- D. 财务与资本证明文件
- E. 商业计划与风险管理文件
- F. 合规与反洗钱 (AML/CFT) 文件
- G. 技术与信息安全 (ICT / Cybersecurity) 文件
- H. 客户与市场相关文件
- I. 申请与声明文件 (含监管沟通 / RFI Pack)

每个类别下既有监管审查时“必看”的硬性文件，也有提升可信度、减少补件的加分材料。

5.2 A 类：公司设立与法定注册文件 (Corporate Documents)

目的：向监管证明：申请实体已合法设立，基本公司信息透明清晰，具备承载牌照的“法律容器”。

核心文件：

1. **A1 - 公司注册证书 / 商业登记摘录**
 - 说明公司已在克罗地亚完成注册，具有合法主体资格。
2. **A2 - 公司章程及所有修订版 (Articles / Statute)**
 - 需反映公司经营范围中已包含与加密资产服务 / 金融服务相匹配的条款。
3. **A3 - 公司识别信息汇总**
 - 公司注册号、税号、如有 LEI 码 (Legal Entity Identifier) 等。
4. **A4 - 注册地址证明**
 - 租赁合同、不动产登记证明或办公场所使用协议，证明公司在克罗地亚有真实经营地点。

5. A5 – 董事名册与股东名册 (Registers of Directors & Shareholders)

- 列明每位董事、股东的姓名、国籍、持股比例、任命日期等。

6. A6 – 组织架构图 (集团 + 本地实体)

- 若为集团结构，需展示母公司、子公司、SPV、控股平台之间的关系。

7. A7 – 银行账户信息与资本注资凭证

- 展示公司在本地银行的开户情况及初始资本金实缴证明。

5.3 B类：股东与最终受益人 (UBO) 文件

目的：让监管了解“谁真正控制公司、资金从哪里来”，评估股东与 UBO 的适当性与资金合法性。

核心文件：

8. B1 – 每位股东身份证明文件 (护照 / 身份证)
9. B2 – 每位股东住址证明 (近 3 个月水电账单、银行信等)
10. B3 – 最终受益人 (UBO) 名单与持股比例说明
11. B4 – 穿透式股权结构图 (UBO Chart)
 - 将所有中间持股实体一层一层画出，直至自然人 UBO。
12. B5 – 资金来源声明 (Source of Funds Declaration – SOF)
13. B6 – 财富来源声明 (Source of Wealth Statement – SOW)
14. B7 – 无犯罪记录证明 (Police Clearance Certificate)
15. B8 – 股东尽职调查问卷 (DD Questionnaire)
16. B9 – 如股东为公司：公司注册文件、财务报表、董事名单、业务简介等

5.4 C类：董事与关键职能人员文件 (Directors & Key Function Holders)

目的：证明公司管理层具备足够经验、诚信与时间投入，满足 Fit & Proper 要求。

核心文件：

17. C1 – 董事与高管完整履历 (CV)
18. C2 – 学历证明与专业资格证书
19. C3 – 过往受监管机构任职及监管记录说明 (Regulatory History)
20. C4 – 适任声明 (Fit & Proper Declaration)
21. C5 – 利益冲突声明 (Conflict of Interest Statement)
22. C6 – 时间投入声明 (Time Commitment Statement)
23. C7 – 推荐信或雇主证明 (Reference Letters)
24. C8 – 董事会任命决议 (Board Resolution)
25. C9 – 合规负责人 (Compliance Officer) 任命文件
26. C10 – 反洗钱报告官 (MLRO) 任命文件
27. C11 – 风险管理负责人任命文件
28. C12 – 内部审计职能安排说明 (Internal Audit Arrangement)

延伸说明：

- 实务中，监管会特别关注 合规负责人 + MLRO + 风险管理官 三个角色的资历与独立性。

5.5 D类：财务与资本证明文件 (Financial & Capital)

目的：显示公司资金真实、资本充足，并具备 3 年以上可持续的财务规划。

核心文件：

29. D1 – 三年财务预测报表 (P&L, Balance Sheet, Cash Flow)
30. D2 – 资本充足率测算表 (Own Funds Calculation Sheet) 及假设说明
31. D3 – 资本注入计划与时间表 (含后续增资预案)
32. D4 – 银行出具的资本到位证明 (Capital Deposit Certificate)

33. D5 – 外部审计师聘任函 (Auditor Appointment Letter)

34. D6 – 会计政策文件 (Accounting Policy Statement)

延伸说明：

- 若提供客户资产托管／兑换服务，应另附“客户资产隔离账户结构”说明（可归在 E 或 H 类）。

5.6 E 类：商业计划与风险管理文件 (Business Plan & Risk Framework)

目的：向监管展示业务模式清晰、风险已被识别并有相应缓释措施。

核心文件：

35. E1 – 商业计划书 (Business Plan – 监管版)

- 服务范围、目标市场、收入模式、成本结构、客户类型、竞争分析等。

36. E2 – 业务模式与收入模型说明 (Business Model & Revenue Streams)

37. E3 – 市场分析与竞争对手分析 (Market & Competitor Analysis)

38. E4 – 客户细分与目标市场描述 (Client Segmentation)

39. E5 – 风险管理政策 (Risk Management Policy)

40. E6 – 业务连续性计划 (BCP – Business Continuity Plan)

41. E7 – 灾难恢复计划 (DRP – Disaster Recovery Plan)

42. E8 – 利益冲突政策 (Conflict of Interest Policy)

43. E9 – 客户投诉处理制度 (Client Complaint Handling Policy)

延伸说明：

- 退出流程（退牌 / 有序清算方案）可单独作为 E10-E11 细化补充。

5.7 F 类：合规与反洗钱 (AML/CFT) 文件 (Compliance & AML Pack)

目的：证明公司已建立完整、可执行的合规体系与 AML / CFT 机制，而非停留在模板层面。

核心文件：

44. F1 – 合规手册 (Compliance Manual)

45. F2 – AML/CFT 政策与程序 (AML/CFT Policy & Procedures)

46. F3 – 客户尽职调查手册 (CDD / KYC Manual)

47. F4 – 客户风险评级模型及打分矩阵 (Risk Scoring Methodology)

48. F5 – 可疑交易报告 (STR) 程序与流程图

49. F6 – PEP 与制裁名单筛查政策 (PEP & Sanctions Screening Policy)

50. F7 – 记录保存与备份政策 (Record Keeping Policy)

51. F8 – 合规与 AML 年度培训计划 (Training Programme)

52. F9 – 员工行为守则与内部报备制度 (Code of Conduct)

延伸说明：

- 后续可加入“年度 AML 报告模板、培训记录样本”等作为 F10-F12。

5.8 G 类：技术与信息安全文件 (ICT / Cybersecurity Pack)

目的：向监管证明：交易平台、钱包管理、数据保护等技术层面安全可控，达到金融行业标准。

核心文件：

53. G1 – ICT 系统架构图 (ICT Architecture Diagram)

54. G2 – 信息安全政策 (Information Security Policy)

55. G3 – 访问控制与权限管理政策 (Access Control Policy)

56. G4 – 冷／热钱包管理与密钥管理程序 (Cold & Hot Wallet & Key Management Procedure)

57. G5 – 系统变更管理流程 (Change Management Procedure)

- 58. G6 – 渗透测试计划与最新测试报告摘要 (Penetration Test Plan & Summary)
- 59. G7 – 漏洞管理与补丁管理流程 (Vulnerability & Patch Management)
- 60. G8 – 日志记录与安全监控策略 (Logging & Monitoring Policy)
- 61. G9 – 数据隐私与 GDPR 合规文件 (Data Protection & GDPR Compliance File)

延伸说明：

- 对于使用云服务、第三方钱包 / 托管商，还应准备“第三方风险评估与外包协议摘要”。

5.9 H类：客户与市场文件 (Client & Market Documents)

目的：说明如何与客户互动、披露风险、保护客户资产、执行适当性 / 适合性评估。

核心文件：

- 62. H1 – 客户协议模板 (Client Agreement – 零售 / 专业版)
- 63. H2 – 风险披露声明 (Risk Disclosure Statement)
- 64. H3 – 隐私政策与 Cookie Policy
- 65. H4 – 客户资产隔离声明及托管条款 (Client Asset Segregation Statement)
- 66. H5 – 客户适当性 / 适合性问卷与评估表 (Suitability / Appropriateness Questionnaire)
- 67. H6 – 营销材料样本 (宣传册、网站页面、广告文案等)
- 68. H7 – 营销材料合规审查记录 (Marketing Material Approval Log)
- 69. H8 – 网站 / App 法律声明与条款 (Terms & Conditions / Legal Notice)

延伸说明：

- 若涉及 B2B 服务，可追加“机构客户协议、介绍经纪人协议”等。

5.10 I类：申请与声明文件 (Application & Declaration Pack)

目的：集中展示所有“直接面向监管”的正式申请文件、声明文件及沟通材料。

核心文件：

- 70. I1 – 官方 CASP 申请表 (Official Application Form)
- 71. I2 – 董事会授权提交申请的决议 (Board Resolution authorising Application)
- 72. I3 – 授权代表委托书 (Power of Attorney, if applicable)
- 73. I4 – 合规负责人与 MLRO 声明与承诺书 (Declarations)
- 74. I5 – 资金来源与控制权声明 (Source of Funds & Control Statement – Entity Level)
- 75. I6 – 政府申请费缴款凭证与收据 (Official Receipt for Application Fee)
- 76. I7 – 若已产生：监管补件问题与答复文件汇编 (RFI Answer Pack)
- 77. I8 – 其他应监管要求提交的附加声明、说明信或法律意见书

延伸说明：

- 对于多轮 RFI 的项目，建议为每一轮 RFI 单独建立文件夹，并在 I7 下维护“问题-答案-附件”索引。

5.11 项目管理建议：如何使用本 Master Checklist

1. 导出为 Excel / Project Tool：
 - 列为：编号、文件名称、所属类别、责任人、审核人、截止日期、当前状态、备注。
2. 分配责任人：
 - 企业内部：董事、高管、财务、技术、合规、运营；
 - 外部合作方：仁港永胜顾问、律师事务所、审计师、IT 服务商。
3. 版本与归档管理：
 - 建议采用：v0.1 (草稿) → v0.9 (内部定稿) → v1.0 (对监管提交版)；
 - 使用统一文件命名规范 (例如：E1_Business_Plan_v1.0_2025-02-01.pdf)。
4. 与监管问答 (Q&A / RFI) 联动：

- 每次跟监管沟通后，根据反馈更新相应文件，并在 Master Checklist 上标记“已按 RFI 第 X 条更新”。

5. 后续维护阶段继续沿用：

- 持牌后，可在此基础上增加“年度报告、监管定期报送、内部审计报告”等新行，使清单成为长期合规档案索引。

六、董事／股东／合规人员要求（详细说明）

1. 股东与实际受益人（UBO）

• 重大持股（Qualifying Holding）标准：

- 持股比例达到或超过 10% 或对 CASP 具有显著影响力的股东，均被视为“重大持股人”；（具体阈值以 HANFA 最新说明为准）

• 要求：

1. 具备良好声誉，无严重刑事或金融违法记录；
2. 资金来源合法、透明、可追溯；
3. 无与洗钱、恐怖融资相关负面信息；
4. 无与其他受监管机构重大纠纷且未解决的监管措施。

• HANFA 将通过：

- 国内与国际制裁名单、执法记录查验；
 - 对股东来源国监管机构的书面询问（如适用）；
 - 审阅过往持股金融机构的合规记录；
- 综合评估股东的“Good Repute”。

2. 董事与高级管理层

• 基本要求：

1. 至少两名执行董事（Management Board）共同负责日常管理（四眼原则）；
2. 至少一名董事或高级管理人员为 **欧盟/EEA 居民**，并长期在克罗地亚有实质性存在；
3. 拥有与加密资产、金融服务或 IT 安全相关的实质经验。

• 专业能力（Professional Competence）（根据 HANFA 条例）：

- 曾在金融机构、支付机构、VASP、银行或证券公司担任高级职务；
- 熟悉欧盟金融监管框架（MiCA、MiFID II、PSD2、AML 等）；
- 对数字资产、区块链技术有基本理解；
- 能够解读和使用风险与合规报告作出决策。

• 时间投入与多重任职限制：

- 董事须确认能够投入足够时间履职；
- 多重董事职务不得影响对本 CASP 的有效管理；
- HANFA 可根据实际情况限制过度兼职。

3. 合规负责人（Compliance Officer）

- 直接向管理董事与董事会报告；
- 对公司的政策、程序、监控进行设计与监督；
- 必须具备：
 - 扎实的 EU 金融合规背景；
 - AML/CFT 经验；
 - 能够以英语与当地语言与 HANFA 高效沟通。

4. 反洗钱报告官（MLRO）

• 是 AML/CFT 体系的核心角色，职责包括：

- 审核高风险客户与交易；
- 决定是否提交 STR 至 FIU；
- 每年向董事会提交 AML 报告；
- 组织全员 AML 培训。

• MLRO 一般要求：

- 在银行、支付或其他金融机构具有 3—5 年 AML 经验；
- 熟悉 FATF 标准与 EU AML 框架；
- 对虚拟资产相关风险有实务认知。

5. 风险管理负责人与内审职能

- 负责设立与维护风险管理框架；
- 对市场、信用、流动性、操作与 IT 安全风险进行持续评估；
- 内部审计可外包给具备资质的审计机构，但需有内部负责对接与监督。

6. 人员变更与监管审批

- 重大股东变更、管理董事更替、MLRO／合规负责人更换等，必须提前向 HANFA 报告并视情况取得核准；
- 未经监管批准擅自变更关键岗位，可能构成严重合规缺陷。

七、官方收费与预算概览

本节侧重“预算测算框架”，具体数字以 HANFA 最新收费表为准。

- **官方申请费：**
 - 依据 MiCA 实施法及相关收费条例计算，与业务类型与规模相关。
- **年度监管费：**
 - 获牌后需按年度向 HANFA 支付监管费，通常与资产规模或收入挂钩。

除政府费用外，应预算：

1. **顾问费用：**
 - 牌照申请顾问服务费、法律意见书、审计师意见等；
2. **技术成本：**
 - 核心匹配引擎、钱包系统、风控系统、KYC/AML 工具、日志与监控系统等；
3. **合规与内控成本：**
 - 制度编写、培训、年度审查、外包审计等；
4. **人力成本：**
 - 董事、管理层、合规团队、技术团队薪酬；
5. **保险：**
 - 专业责任险 (PI)、网络安全保险、托管资产险等；
6. **预备资本与运营缓冲：**
 - 建议根据 3 年财务预测预留 6—12 个月运营现金缓冲。

八、后续维护与续牌条件（运营期合规）

这一章直接决定“牌照能不能稳住”。

1. **持续满足资本要求**
 - 自有资金不得低于监管最低标准；
 - 发生重大亏损时，应及时补充资本并向 HANFA 报告。
2. **合规与风险管理**
 - 至少每年一次全面合规审查；
 - AML/CFT 风险评估至少每年更新一次；
 - 对重大政策、法律变化（如新的 ESMA 指引或 MiCA RTS）及时调整内部规则。
3. **定期报告与审计**
 - 按 HANFA 要求提交周期性监管报表（如业务量、资产规模、资本充足率等）；
 - 委聘外部审计师进行年度财报审计与必要专门合规审计。
4. **重大事件报告**

- 安全事件（如黑客攻击、资产损失）；
- 重大运营中断事件；
- 董事会结构与关键人员变更；
- 业务范围重大调整（如新增衍生品或杠杆服务）。

5. 续牌与许可变更

- MiCA 本身为持续授权制度，但：
 - 若业务范围显著扩张，需向 HANFA 提交变更申请；
 - 若多次严重违规，监管可限制或撤销牌照。

九、办理时间预估

以“正常项目、资料准备充分”为假设的参考时间线：

- 公司设立与基础搭建：约 2-4 周；
- 文件编制阶段（商业计划、合规架构、AML、ICT 等）：约 4-8 周（视复杂度）；
- 正式提交至 HANFA 后：
 - 完整性检查：约 3-4 周；
 - 实质审查与 RFI 往返：约 3-6 个月（取决于业务复杂度与回复质量）；
- 整体从立项到获牌启动运营：约 **6-12 个月** 为合理预期，建议预留 12 个月缓冲空间。

十、常见问题（FAQ – 精选示例）

Q1：已经在其他欧盟国家持有 MiCA CASP 牌照，是否必须在克罗地亚再申请？

A1：如果仅服务克罗地亚客户但不在克罗地亚设立实体，可通过护照机制，由原发牌国通知 HANFA 后跨境展业；若拟在克罗地亚设立本地实体作为运营中心，则通常需要在克罗地亚取得独立 CASP 授权，并可再向其他成员国护照通报。

Q2：之前在 HANFA 注册为虚拟资产服务提供商（VASP），在 MiCA 生效后还能继续运营吗？

A2：已在 HANFA 登记的 VASP 可在 **过渡期内（最长至 2026 年中）** 继续提供等价服务，但必须在规定时限前提交 MiCA CASP 授权申请，否则可能失去继续运营资格。

Q3：最低资本金要求具体是多少？

A3：MiCA 依据服务类型设定自有资金档位（如 5 万／12.5 万／15 万欧等），HANFA 可基于风险评估要求更高资本。具体数额需结合拟提供服务类型与最新监管文件计算。

Q4：是否必须所有董事都居住在克罗地亚？

A4：并非所有董事都必须为克罗地亚居民，但至少应有足够比例的管理层在克罗地亚有实质性管理存在，并有一名或数名董事为 EU/EEA 居民，以确保“有效管理地”在当地并满足监管期望。

Q5：Crypto 交易收益在克罗地亚如何征税？

A5：CASP 作为公司主体，需缴纳企业所得税，并按规则处理增值税与预提税等；对于个人客户的加密资产收益，存在资本利得税与所得税并行的情形，具体规则需结合最新税务解读与业务结构确认。

Q6：可以完全依托云服务与第三方供应商搭建系统吗？

A6：可以使用云服务和外包，但必须：

- 进行充分的第三方尽职调查；
- 与供应商签署符合 MiCA 与 GDPR 的服务与数据处理协议；
- 保证 HANFA 能够获取所需数据与审计访问权限。

Q7：是否可以面向全球客户，包括非欧盟地区？

A7：理论上可以向第三国客户提供服务，但需遵守目标国当地法规，并避免违反“未经授权主动招揽”的监管红线；且在营销宣传上需遵守 Google 广告等平台对“仅限 MiCA 授权机构”的政策要求。

十一、我司服务建议与配套说明

我司（仁港永胜）可提供：

1. 前期诊断与规划

- 评估贵司业务模型、股权结构与资金来源；
- 选择最适合的服务组合与监管路径（本地牌照／护照模式／多牌照结构）；

2. 文件编制与申请包设计

- 商业计划书（监管版 + 投资人版）；
- 合规与 AML/CFT 手册；
- 风险管理政策、BCP/DRP、ICT 安全说明；

3. 股东／董事／合规人员辅导

- Fit & Proper 自检表；
- 个人资料与工作经历整理；
- 面向 HANFA 的面谈问答模拟。

4. 与 HANFA 的沟通协调

- 协助准备问题回复（RFI Pack）；
- 协助解释复杂集团结构与资金流；
- 协助准备护照通报材料。

5. 后续维护与年审支持

- 建立年度合规日历与报告模板；
- 协助年度审计与合规报告；
- 持续监控监管更新与制度升级。

十二、克罗地亚 CASP 牌照下的合规与报告制度

概括要点：

1. **AML/KYC 合规框架**：遵守克罗地亚 AML 法、FATF 标准与 MiCA 要求，实施基于风险的客户尽调与交易监控。
2. **数据保护与 ICT**：遵守 GDPR 与本地数据保护法，建立数据主体权利与泄露通报机制。
3. **报告与披露**：向 HANFA 定期报送业务数据、资本情况、合规与风险报告，配合市场滥用、消费者保护等专项报告。

本章可以理解为“持牌之后如何不出事、怎么跟监管打交道”的操作说明，建议作为内部《合规运营手册》的框架直接使用。

12.1 合规框架总览

持牌 CASP 在克罗地亚运营时，应形成一个“四层结构”的合规框架：

1. 治理层（Board & Senior Management）

- 董事会对整体合规架构承担终极责任；
- 至少每年审议一次《合规与风险管理年度报告》；
- 审批关键政策（AML/CFT、风险管理、ICT 安全、外包等），并记录在董事会会议纪要中。

2. 第二道防线（Compliance & Risk Functions）

- 独立合规职能（Compliance Function）负责制定和监督执行各项政策；
- 风险管理职能负责风险识别、度量、监测和报告；
- 二者须具备足够资源、直接向董事会或其下属委员会汇报。

3. 第一道防线（业务与运营部门）

- 前台业务团队、运营团队对自身活动的合规性负责；
- 必须熟悉客户 KYC、交易监控、客户投诉处理等一线规则。

4. 第三道防线（内部审计 / External Internal Audit）

- 对第一、二道防线的有效性做独立评估；
- 可外包给专业审计机构，但应有内部负责人对审计计划和整改跟进负责。

12.2 AML / CFT 与 KYC 制度

12.2.1 风险基础法（Risk-Based Approach）

- 依据克罗地亚 AML 法和欧盟 AML 规则，CASP 必须采纳 风险基础方法：
 - 基于客户类型、地域、产品、交易场景进行风险分级（低、中、高）；
 - 制定不同等级的 CDD（简化、常规、强化）流程。

12.2.2 客户尽职调查 (CDD / KYC)

- **自然人客户：**
 - 基本身份信息（姓名、出生日期、国籍、住址）；
 - 身份文件核验；
 - 对高风险客户进行面对面或等效程度身份核验。
- **法人客户：**
 - 注册信息、经营范围、控制结构；
 - 穿透至 UBO 层级，识别对公司具有最终控制或实质利益的个人；
 - 高风险法人（信托、基金会、复杂跨境结构等）需追加文件与背景调查。
- **强化尽调 (EDD) 场景：**
 - PEP（政治公众人物）；
 - 高风险司法管辖区客户；
 - 复杂、大额、无明显经济理由的交易；
 - 新型业务模式（如 DeFi 接入、匿名协议等）。

12.2.3 交易监测与 STR 报告

- 建立自动化或半自动化监测规则：
 - 非典型大额转账；
 - 频繁小额拆分交易；
 - 与高风险地址或制裁名单相关的钱包交互；
 - 资金流向高风险管辖区。
- MLRO 负责：
 - 初审报警记录；
 - 作出“是否报送可疑交易报告 (STR)”的决策；
 - 按法律规定向金融情报部门 (FIU) 报送 STR，并记录内部决策过程。

12.2.4 培训与文化

- 至少每年一次 **全员 AML / 合规培训**；
- 对前台、风控、技术等重点团队提供定制化培训；
- 建立“合规热线”或内部邮箱，鼓励员工匿名报告违规行为（Whistleblowing 机制）。

12.3 数据保护与 GDPR 合规

- 指定数据保护负责人 (DPO 或等效职能)，确保：
 - 客户数据处理合法、公平、透明；
 - 明确告知数据用途、保存期限、转移安排；
 - 客户可行使 GDPR 赋予的权利（查阅、更正、删除、限制处理等）。
- 对云服务商和第三方服务商签订 **数据处理协议 (DPA)**，明确：
 - 数据分类与处理范围；
 - 安全措施与泄露通报流程；
 - 监管与审计访问权。

12.4 ICT / 网络安全与运营风险管理

- 建立 **信息安全管理 (ISMS)**：
 - 访问控制（基于角色的权限管理、MFA）；
 - 加密与密钥管理（冷热钱包、多重签名、密钥分层保存）；
 - 日志与监控（记录关键操作与安全事件，设置告警阈值）。
- 制定并定期测试：
 - 业务连续性计划 (BCP)；
 - 灾难恢复计划 (DRP)；

- 安全漏洞管理与渗透测试计划。
- 对第三方外包（如云服务、KYC 工具、链上分析服务）进行：
 - 前期尽调与风险评估；
 - 持续绩效与安全监测；
 - 退出计划（Exit Plan）。

12.5 报告与信息提交通道

持牌 CASP 通常需遵守以下报告义务（具体频率以 HANFA 最新要求为准）：

1. 定期监管报表

- 资本与流动性报表；
- 业务量与客户数报表；
- 客户资产托管规模与分布报表。

2. 年度报告

- 经审计的财务报表；
- 年度合规报告（由合规官出具）；
- 年度 AML 报告（由 MLRO 出具）；
- 年度风险评估与内部控制评估。

3. 重大事件即时报告

- 安全事件（资产损失、系统重大故障、数据泄露）；
- 重大组织结构变化（如收购、合并、关键高管离职）；
- 新产品或新业务模式上线（特别是涉及杠杆、衍生品、DeFi 接入等）。

4. 现场检查与非现场监管

- HANFA 可定期或不定期进行现场检查；
- CASP 应准备完整的政策文件、操作记录、会议纪要、培训记录，以便检查随时抽样。

十三、税务与法律配套

1. 公司税（CIT）：

- 克罗地亚企业所得税率与相关税基计算须结合 Crypto 交易费用、托管费及其他收入；

2. 增值税（VAT）：

- 某些金融服务享受 VAT 豁免或简化规则；
- 加密资产服务是否适用豁免，需根据服务性质和最新税务裁定判断。

3. 双重征税协定：

- 克罗地亚已签署多项 DTT，可为跨境结构提供税收优化空间。

4. 公司法与劳动法配套：

- 董事责任与股东权利由克罗地亚公司法框架约束；
- 员工雇佣、股权激励计划等须符合当地劳动法与税法要求。

本章不替代正式税务／法律意见，但为内部规划提供结构化思路。

13.1 公司税务结构规划

1. 企业所得税（CIT）维度

- 识别业务收入来源：
 - 交易费、点差收益、托管费、咨询费等；
- 区分自营交易收益与代理业务佣金；
- 合理配置成本与费用（系统建设、合规、人力、营销等），形成可持续盈利模型。

2. 增值税（VAT）维度

- 判断各类 Crypto 服务是否属于金融服务范畴，是否享受 VAT 免税或简化制度；
- 对混合服务（例如：技术服务 + 金融服务）进行拆分计税或整体处理的可行性分析；

- 评估跨境服务对 VAT 注册义务和申报义务的影响。

3. 预提税 (Withholding Tax) 与股息分配

- 对向非居民股东分配股息、利息或特许权使用费所适用的预提税率进行研究；
- 结合双重征税协定 (DTT) 与母子公司指令等，探索税收优惠路径。

4. 转让定价 (Transfer Pricing) 与集团内部结算

- 对于多实体、多司法辖区结构下的技术、品牌、后台服务等内部交易，制定合理的转让定价政策；
- 准备转让定价文档以应对税务检查。

13.2 法律配套与合规交叉点

1. 公司法与公司治理

- 明确董事责任、股东权利与少数股东保护机制；
- 董事责任需覆盖合规与风险管理领域，避免“挂名董事”。

2. 金融监管与产品法律属性

- 判断某些 Token 是否可能构成金融工具、证券或基金份额，以避免被纳入 MiFID II 或 AIFMD 范畴；
- 对稳定币、收益类代币等进行特别法律分析。

3. 消费者保护与合同法

- 设计公允的客户条款（包括费用披露、责任限制、争议解决条款）；
- 遵守远程销售、电子商务、冷静期等相关消费者保护规则。

4. 知识产权与技术保护

- 对自研交易系统、风控算法、钱包技术进行适当的知识产权布局；
- 与供应商签署明确的知识产权与许可使用条款。

5. 劳动法与激励机制

- 合理设计员工雇佣合同、竞业限制条款；
- 在符合法规前提下安排股权激励、虚拟股或 Token 奖励计划。

实务建议：

在准备牌照申请期间，同步与 **当地税务顾问 + 律师事务所** 对接，形成一份 **Tax & Legal Memo**，并可作为申请材料中的“法律与税务合规章节”的支撑文件。

十四、后续监管趋势与政策走向

- MiCA 在克罗地亚已通过实施法落地，未来将：
 - 进一步通过细化条例明确审慎要求与信息披露；
 - 强化对市场滥用（操纵、内幕交易）与投资者保护的执法力度。
- ESMA 陆续发布各类 MiCA 指南（如金融工具属性认定、市场滥用等），HANFA 已表示将遵守相关指引，意味着监管口径将与欧盟保持高度一致。
- 欧盟层面新的 AML 规则、DAC8 税务透明规则等，将进一步要求 CASP 提高客户信息报告与透明度。

本章用于判断“今天拿到的牌照，3-5 年后还适不适用、风险是否可控”。

14.1 欧盟层面的趋势

1. MiCA 二级规则与 ESMA 指引逐步落地

- ESMA 及 EBA 将陆续发布与加密资产市场滥用、信息披露、风险管理相关的 RTS / ITS 和指导文件；
- CASP 需要不断更新内部政策，确保与最新的欧盟技术标准保持一致。

2. 统一的欧盟反洗钱框架 (EU AML Package)

- 新的 AML 规制架构（包括 AMLA 的设立）将对跨境 CASP 提出更高的透明度和监督要求；
- 未来 AML 规则的协调程度将加大，跨国集团合规手册应从一开始就按欧盟统一标准设计。

3. 税收透明度与 DAC8

- DAC8 规则将要求 Crypto 服务提供商向税务机关提供更详尽的客户交易信息；
- CASP 应提前设计数据结构和系统接口，以支持未来的税务信息自动交换。

14.2 克罗地亚本地监管导向

1. 支持创新但严控风险

- 监管机构整体对金融科技与加密资产持“谨慎开放”态度，鼓励合规创新，但对消费者保护、市场操纵、洗钱风险保持高压态势。

2. 强监管与透明度并行

- VASP 登记制度、CASP 授权制度叠加，使得“无牌经营”“影子平台”空间被压缩；
- 监管更倾向于与主动沟通、信息透明的持牌机构合作。

3. 协同监管与跨境执法增强

- 克罗地亚监管机构与 ESMA、EBA、其他成员国监管机构之间的信息共享将越来越频繁；
- 一地重大违规，可能在欧盟范围内产生联动影响。

14.3 对申请人的中长期启示

- 牌照不再只是“准入许可”，而是持续的“合规能力认证”；
- 建议从立项开始就以 3-5 年为周期，设计可扩展、可迭代的合规与技术架构；
- 将“监管沟通”视为长期项目，而不是一次性的申请行为。

十五、项目实操建议（“三阶段实施法”）

1. 启动阶段（Preparation）

- 明确业务模型与服务范围；
- 设计股权与资金流结构；
- 初步选定关键人员并进行背景自查。

2. 申请阶段（Application）

- 编制完整申请包并提交 HANFA；
- 高质量与高响应度地回复所有 RFI；
- 参加监管面谈并展示稳健的治理与合规文化。

3. 维护阶段（Post-Licence Compliance）

- 建立年度董事会与合规委员会会议机制；
- 形成“监管日历 + 报告模板 + 风险预警”的闭环体系；
- 持续审查产品与业务结构，避免触及金融工具边界与其他牌照要求。

“三阶段实施法”不仅是时间划分，更是 **治理与资源匹配** 的路线图。

15.1 第一阶段：启动准备（Preparation）

目标：从“想做”变成“可落地”。

关键步骤：

1. 立项会议

- 明确业务愿景、核心产品、目标客户；
- 决定是否以克罗地亚实体为欧盟总部，或作为区域节点之一。

2. 结构设计与资源评估

- 设计股东与资金结构（单一实体 vs 集团结构）；
- 评估资本金、运营资金、技术投入、人力成本。

3. 合规架构草图

- 确定拟任董事、合规负责人、MLRO、风险管理负责人人选；
- 初步绘制组织结构图和关键岗位职责（JD）。

4. 选择合作伙伴

- 选择合规顾问（如仁港永胜）、当地律师、审计师、银行；
- 初步对接技术供应商（核心系统、钱包、KYC 工具等）。

15.2 第二阶段：申请实施（Application）

目标：一次性提交高质量申请包，尽量减少补件轮次。

关键步骤：

1. 申请文档生产线

- 建立内部“生产线”：
 - 业务团队输入商业模型；
 - 合规团队输出政策与流程；
 - 技术团队提供 ICT 资料；
 - 顾问团队整合并形成监管视角的申请包。

2. 质量控制 (QC) 机制

- 每一类文件至少经过“双人审核”：业务 + 合规／技术 + 合规；
- 确保所有文件的术语一致、版本一致、签名一致。

3. 与监管沟通与 RFI 应对

- 由项目负责人或合规负责人统一对接 HANFA；
- 对监管问题建立“Question–Owner–Deadline–Answer–Status”跟踪表；
- 重要问题答复前召开内部小组讨论，必要时形成书面 Legal / Compliance Memo 作为附件。

15.3 第三阶段：持牌运营与持续合规 (Post-Licence Compliance)

目标：牌照稳定、业务可持续、合规成本可控。

关键步骤：

1. 运营前模拟演练

- 在正式上线前，进行全流程“沙盘演练”：开户、KYC、交易、异常监控、STR 提交、客户投诉处理等。

2. 年度合规计划 (Compliance Calendar)

- 逐月列明监管报表、内部报告、培训、审计、董事会议会议；
- 明确责任人和预定时间，防止“临时抱佛脚”。

3. “Regulatory Watch” 机制

- 指定专人或委托顾问监测克罗地亚和欧盟监管更新；
- 每季度更新一次《监管变化摘要 + 影响评估 + 建议行动》。

4. 合规文化建设

- 将合规指标纳入管理层 KPI；
- 对发现并纠正问题的团队给予正向激励；
- 重视员工意见与预警信息，避免“信息上不来”。

十六、我司可提供的配套文件

注：本文中的文档／附件原件可向仁港永胜唐生 有偿索取电子档。

16.1 牌照申请核心文档类

1. 《克罗地亚 CASP 商业计划书模板（监管版）》
2. 《克罗地亚 CASP 商业计划书模板（投资人版）》
3. 《授权申请总体说明信（Cover Letter）》
4. 《组织架构与职能分工说明书》

16.2 治理与公司文件模板

5. 《董事会章程与委员会章程模板》
6. 《董事与高管任命决议模板》
7. 《关键职能人员岗位说明书（JD）套件》
8. 《董事会议会议纪要模板 / 议题清单模板》

16.3 合规与风险管理文档

9. 《合规政策与程序手册 (Compliance Manual)》
10. 《风险管理政策 (Risk Management Policy)》
11. 《业务连续性计划 (BCP) 模板》
12. 《灾难恢复计划 (DRP) 模板》
13. 《外包管理政策 (Outsourcing Policy)》

16.4 AML / CFT 体系文档

14. 《AML/CFT 政策与程序 (Croatia 版)》
15. 《客户尽职调查 (CDD/KYC) 操作手册》
16. 《客户风险评级模型说明与打分表》
17. 《可疑交易识别与 STR 报告流程图》
18. 《PEP 与制裁名单筛查政策》
19. 《交易监控规则库样本 (Rule Book)》

16.5 ICT 与网络安全文档

20. 《ICT 架构与系统说明书 (Architecture & System Description)》
21. 《信息安全政策 (Information Security Policy)》
22. 《访问控制与权限管理政策》
23. 《冷／热钱包与密钥管理操作规程》
24. 《渗透测试与漏洞管理计划模板》

16.6 人力与培训文档

25. 《合规与 AML 年度培训计划模板》
26. 《新员工合规入职培训材料》
27. 《MLRO / 合规官岗位培训大纲》

16.7 报告与监管沟通文档

28. 《HANFA 监管报表样本与填报指南》
29. 《年度合规报告模板》
30. 《年度 AML 报告模板 (供 MLRO 向董事会汇报)》
31. 《重大事件内部报告与对外通报模板》
32. 《跨境护照通报材料模板 (Notification Pack)》

16.8 RFI / 检查应对文档

33. 《HANFA RFI 应对模板 (问题-答案结构)》
34. 《现场检查准备清单 (On-site Inspection Checklist)》
35. 《整改计划模板 (Remediation Plan Template)》

以上模板包可根据项目实际情况进行定制与本地化，由我司（仁港永胜唐生）根据贵司的业务模型和集团结构进行二次开发，使其适用于正式对监管提交及内部执行。

十七、我司唐生结论

仁港永胜唐生站在实务与监管沟通角度，总结如下：

1. 克罗地亚是“稳健型布局者”的优选地之一
 - 如果你希望在欧盟建立一个长期运营、合规导向、可接受合规成本的 Crypto 业务中心，而非一次性快速套利型项目，那么克罗地亚在监管成熟度、成本水平、语言环境上是一个值得认真的选项。
2. MiCA 不是“轻量牌照”，而是“综合治理工程”
 - MiCA 和当地实施法对资本、治理、技术、AML 的要求是系统性的；
 - 真正的难点不在表格本身，而在背后“你是不是一个真正可持续运营的金融机构”。
3. 成功与否高度取决于“前期设计 + 中期回复 + 后期执行”

- 立项阶段能否把结构、人员、资金和技术设计好，决定后面补件和面谈的难度；
- 审查阶段能否高质量、按时、成体系地回复监管，是通过的关键；
- 持牌之后能否把合规与业务结合起来，而不是互相“打架”，决定牌照能不能长期保住。

4. 专业团队的价值在于“踩坑经验”而不是“文字堆砌”

- 真正有价值的是：
 - 哪些业务组合在监管眼中“过于激进”；
 - 哪些结构、人员配置会让监管产生疑虑；
 - 哪些表述方式更贴近监管语言和逻辑。

如果你计划在克罗地亚申请 MiCA CASP 牌照，仁港永胜可以提供从 整体架构设计 → 文件编制 → 监管沟通 → 持牌运营辅导 的全流程服务。

我们希望陪你一起，把这张牌照做成一个“可以托底业务、支撑融资、经得起检查”的长期资产，而不是一张摆设的纸。

十八、项目执行计划与时间进度表（甘特图结构示例）

可直接用于项目管理（仅示例，实际可由我司根据责司安排细化）。

阶段划分与时间轴：

阶段	主要任务	责任方	预计时间	关键成果
阶段 1：启动准备	业务模型分析、股东／董事确认、公司注册	申请人 + 我司	第 1–4 周	立项文件、公司注册完成
阶段 2：文件编制	商业计划、合规与 AML 手册、ICT 文件	我司主导	第 5–10 周	申请包 v1.0
阶段 3：提交流程	向 HANFA 正式提交申请、支付费用	申请人	第 11 周	收到受理回执
阶段 4：完整性检查	补件与格式修订	HANFA + 我司协调	第 12–14 周	完整性确认
阶段 5：实质审查与面谈	技术审查、治理评估、Fit & Proper 面谈	HANFA	第 15–24 周	审查意见清单、面谈纪要
阶段 6：授权决定	内部审批、发出授权决定	HANFA	第 25–28 周	授权决定书
阶段 7：启动与护照	资本到位、系统上线、护照通报	申请人 + 我司	第 29–36 周	正式运营、护照激活

甘特图示意（按周）：

- 1–4 周：启动准备
- 5–10 周：文件编制
- 11–14 周：提交与完整性检查
- 15–24 周：实质审查与面谈
- 25–28 周：授权与决议
- 29–36 周：资本到位、系统上线与护照通报

十九、监管审查重点（矩阵版）

审查项目	监管关注重点	申请人应准备内容
资本充足	自有资金是否达标；资金来源是否合法、可追溯	资本测算表、银行证明、SOF/SOW 文件
治理结构	董事会是否具备经验与独立性；决策是否透明	组织架构图、董事履历、董事会章程
股东与 UBO	是否具备良好声誉；是否存在隐性控制	穿透股权图、UBO 声明、无犯罪记录
AML/CFT	政策是否符合克罗地亚 AML 法与 FATF 要求	AML 手册、CDD 流程、STR 流程图
ICT 安全	系统是否具备充分防护与连续性	架构图、渗透测试报告、BCP/DRP
客户资产保护	客户资产是否与自有资产隔离；是否有保险	客户资产隔离声明、托管流程、保险单
市场行为	是否有防范市场操纵与内幕交易措施	交易监控规则、员工交易政策
跨境服务	护照安排是否规范；当地法规是否被考虑	护照通报草案、目标国合规分析报告

二十、结论与行动建议

我司判断：

- 克罗地亚在 MiCA 落地速度、VASP 既有监管经验、以及与 ESMA 指引接轨程度方面，已具备成为区域加密资产运营中心的潜力。
- 对于希望在欧盟合规布局 Crypto 交易、托管与综合服务的团队，选择克罗地亚持牌，可在“监管完善 + 成本可控”之间取得较佳平衡。

行动建议：

1. 尽快完成项目内部立项与股东／董事结构设计；
2. 结合业务模型确定服务范围与资本档位；

3. 委聘专业顾问团队（如仁港永胜）进行文件编制与 HANFA 沟通；
4. 预留至少 6–12 个月的整体周期，并在此期间同步推进技术与团队建设。

二十一、申请建议（操作要点）

- 所有关键文件（股东／董事文件、公司文件）建议提前进行 **公证与翻译**（如需）；
- 尽量在首次提交时就提供 **完整与一致** 的信息，减少补件轮次；
- 对集团复杂结构、跨境资金流、第三方外包安排，务必使用 **结构图 + 说明信** 的形式予以清晰呈现；
- 充分利用与 HANFA 的非正式沟通窗口，避免在正式审查阶段才暴露重大结构性问题；
- 为 MLRO 与合规负责人预留充足时间与资源，确保其能在项目实施过程中真正发挥作用，而非“挂名”；
- 对所有制度文件，建议同时制作：
 - 监管提交版（精简结构、突出要点）；
 - 内部操作版（流程图 + 表格 + 操作示例）。

二十二、为何选择仁港永胜

仁港永胜（香港）有限公司是一家专注于 **国际银行、支付、虚拟资产与金融牌照申请** 的合规咨询机构，在多国 MiCA / CASP / EMI / VASP 项目中积累了丰富经验。

我们提供：

- 一站式牌照解决方案：从立项、架构设计、文件编制到面谈辅导与后续维护；
- 深度 AML/KYC 体系设计与培训；
- 面向监管与银行的双版本商业计划书与合规文档；
- 董事与合规负责人外聘服务与后台支持；
- 长期“合规伙伴”模式，协助客户应对持续监管变化。

二十四、关于仁港永胜

我们仁港永胜在全球各地设有专业的合规团队，提供针对性的合规咨询服务。我们为受监管公司提供全面的合规咨询解决方案，包括帮助公司申请初始监管授权、制定符合监管要求的政策和程序、提供季度报告和持续的合规建议等。我们的合规顾问团队拥有丰富经验，能与您建立长期战略合作伙伴关系，提供量身定制的支持。

点击这里可以下载 PDF 文件：关于仁港永胜

仁港永胜（香港）有限公司

合规咨询与全球金融服务专家

官网：www.jrp-hk.com

香港：852-92984213

深圳：15920002080（微信同号）

办公地址：

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

注：本文中的模板或电子档可以向仁港永胜唐生有偿索取。

手机：15920002080（深圳 / 微信同号）

852-92984213（Hong Kong / WhatsApp）

委聘专业顾问团队（如仁港永胜）负责文件、面谈准备与监管沟通。

本文由 **仁港永胜（香港）有限公司** 拟定，并由 **唐生（Tang Shangyong）** 提供专业讲解。

仁港永胜——您值得信赖的全球合规伙伴。

免责声明

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。本文所载资料仅供一般信息用途，不构成任何形式的法律、会计或投资建议。具体条款、监管要求及收费标准以克罗地亚相关法律、HANFA 官方政策及欧盟法规为准。仁港永胜保留对内容更新与修订的权利。

如需进一步协助，包括牌照申请／收购、合规指导及后续维护服务，请随时联系：

www.jrp-hk.com

手机：15920002080（深圳 / 微信同号）

852-92984213 (Hong Kong / WhatsApp)，

以确保您的业务长期、稳健、合法合规运行。

© 2025 仁港永胜（香港）有限公司 | Rengangyongsheng Compliance & Financial Licensing Solutions

由仁港永胜唐生提供专业讲解。