



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

申请注册爱沙尼亚电子货币机构（EMI）牌照详细介绍

牌照名称：爱沙尼亚电子货币机构（EMI）牌照 服务机构：仁港永胜（香港）有限公司

本文内容由仁港永胜唐生提供讲解，这是一份面向实操的《爱沙尼亚电子货币机构（EMI）牌照申请注册指南》。内容涵盖：牌照框架与优势、申请条件、人员与股东/董事要求、申请流程与时序、监管维护与续期、成本与预算、常见问题（FAQ）、后续合规维持、监管沟通、护照机制及监管趋势的全流程解读。

（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）

一、牌照介绍

爱沙尼亚电子货币机构（Electronic Money Institution，简称 EMI）由爱沙尼亚金融监管局（**Finantsinspeksiõon, FI**）根据《欧盟电子货币指令（Directive 2009/110/EC, EMD2）》及《支付服务指令（Directive (EU) 2015/2366, PSD2）》授权发放。

EMI 牌照持有者可在欧盟范围内发行电子货币并提供支付服务，并通过欧盟护照机制在其他成员国提供跨境服务。

二、法律依据

- 《爱沙尼亚支付机构与电子货币机构法》（Payment Institutions and E-Money Institutions Act）
- 欧盟指令：Directive 2009/110/EC (EMD2)
- Directive (EU) 2015/2366 (PSD2)
- 《反洗钱与反恐融资法》（Money Laundering and Terrorist Financing Prevention Act）
- Finantsinspeksiõon 指引及监管通知

三、许可范围

持牌 EMI 可在爱沙尼亚及全欧盟范围内提供以下服务：

- 电子货币的发行与兑换；
- 开立电子货币账户；
- 提供支付交易、资金转移、收单及清算服务；
- 发行支付卡、虚拟卡；
- 支付工具管理与执行；
- 提供关联外汇、转账及跨境结算服务；
- 在获得额外授权的情况下，可与加密资产或虚拟货币钱包业务兼容（需符合 AMLD5 要求）。

四、申请条件

- 注册实体**：须为在爱沙尼亚注册的私人有限公司（OÜ）。
- 最低实缴资本金**：350,000 欧元。
- 主要办公地点**：须在爱沙尼亚境内设立实体办公室。
- 当地管理层**：至少两名常驻爱沙尼亚的董事。
- 合规制度**：须设立内部合规（Compliance Officer）及反洗钱负责人（MLRO）。
- 审计制度**：聘请在爱沙尼亚注册的会计师。

五、人员要求与所需资料

（一）股东要求

- 股东须提供完整的背景与资金来源证明；
- 若为法人股东，需提供：
 - 公司注册证明；
 - 最终受益人（UBO）结构图；
 - 银行资信证明；
 - 无犯罪与良好声誉证明；
 - 资金来源报告；
- 股东需证明具备金融及风险控制能力。

（二）董事要求

- 至少 2 名董事（1 名常驻爱沙尼亚）；
- 需具备金融管理、支付或银行业经验；
- 须提供：
 - 护照及住址证明；
 - 无犯罪记录；
 - 个人履历；
 - 资质证明（学历、金融经验）；
 - 担任过的受监管机构职位披露。

（三）合规及反洗钱人员（RO/MLRO）

- 必须在爱沙尼亚本地居住；
- 须通过 AML 专业资格审查；
- 提供 AML/CFT 政策、内部控制制度；
- 须具备至少 2 年合规经验。

（四）其他核心人员

- 风控负责人（Risk Officer）；
- IT 安全负责人（需具备技术背景）；
- 财务负责人（须具备会计背景或聘用注册会计师）。

六、申请流程

阶段	内容	时长
1	公司注册（设立 OÜ 公司）	1 周
2	开立资本金账户并注资	1 周
3	准备文件（商业计划书、AML 政策、组织结构图、系统方案）	3-4 周
4	向 Finantsinspektsioon 提交申请	-
5	监管局初审（文件核对与背景审查）	1-2 月
6	面谈与系统合规测试	1 月
7	获批发牌	全程约 4-6 个月

七、所需材料清单

1. 公司注册文件（章程、营业执照等）；
2. 董事及股东身份文件；
3. 商业计划书（3 年财务预测）；

4. AML/KYC 政策文件；
 5. 风险管理政策；
 6. IT 系统安全架构与数据备份方案；
 7. 审计师聘用协议；
 8. 组织结构图与职责分配说明；
 9. 银行资本金入账证明；
 10. 股东资金来源文件。
-

八、资本与保障金要求

- **最低资本金：**350,000 欧元（实缴）；
 - **流动资金要求：**每年根据业务量调整；
 - **客户资金隔离：**须独立托管；
 - **保障金/保险：**可选择提供专业责任保险以补足风险储备。
-

九、办理时间

从递交完整申请到牌照批准，平均时间为 **4 至 6 个月**。若涉及跨境集团结构、外资股东或复杂资金来源审查，可能延长至 8 个月。

十、政府收费与预算

项目	金额 (约)
申请审查费	3,300 欧元
年度监管费	1,200–2,500 欧元
公证、翻译及认证	1,000 欧元
审计师与法律顾问	3,000–5,000 欧元/年
第三方系统测试与IT合规	5,000–10,000 欧元
总预算	约 €450,000–€600,000 (含资本金)

十一、续牌与后续维护

- EMI 牌照长期有效，但 Finantsinspeksiōn 每年进行监管评估；
 - 每年须提交年度报告与审计财报；
 - 反洗钱及内部合规政策需每年更新；
 - 持牌机构须维持本地实质运营；
 - 若公司结构、股权、董事或业务范围变动，须提前 30 日申报。
-

十二、注意事项

1. 不得以 EMI 牌照直接经营加密资产业务；
 2. 外资持股超过 25% 须进行股东适当性评估；
 3. AML 报告义务严格，须建立 STR 报告机制；
 4. IT 系统安全性审查较严；
 5. 本地董事与合规负责人必须长期驻爱沙尼亚。
-

十三、常见问题 (FAQ)

Q1：EMI 与 Payment Institution (PI) 有何区别？

A: EMI 可发行电子货币，而 PI 仅能执行支付业务。EMI 权限更高，可覆盖电子钱包、预付卡等业务。

Q2：爱沙尼亚 EMI 牌照能否护照通行欧盟？

A: 是的。获批 EMI 可通过欧盟护照机制在所有成员国开展业务。

Q3：是否允许外资 100% 持股？

A：允许。只需股东及UBO通过监管背景调查。

Q4：爱沙尼亚 EMI 可否与加密钱包结合？

A：理论可行，但需另行备案或取得虚拟资产服务商（VASP）授权。

Q5：申请周期多久？

A：平均 4–6 个月，文件齐全可缩短。

十四、唐生结论

爱沙尼亚作为欧盟成员国，凭借高效的电子政务、成熟的监管框架及宽松的税制（企业所得税 0% 递延税制），是欧盟最具吸引力的 EMI 申请地之一。仁港永胜团队可协助企业：

- 设计公司与集团结构；
- 编制商业计划书及 AML 政策；
- 完成 Finantsinspektsioon 审批沟通；
- 提供后续合规及续牌维护服务。

申请注册爱沙尼亚电子货币机构（EMI）牌照的后续合规与监管维护介绍

（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）

内容涵盖持续合规要求、监管报告制度、银行开户及运营架构、常见拒批原因分析、成功案例及实操建议等模块，使全文形成完整、可用于正式提交的深度版参考文件，有助于我们仁港永胜的客户深入了解。

十五、持续合规要求（Ongoing Compliance Requirements）

（一）反洗钱（AML/CFT）持续监控

获批牌照后，EMI 必须持续遵守《爱沙尼亚反洗钱与反恐融资法》(MLTFPA)，其核心包括：

- 客户尽职调查（KYC/CDD）制度持续执行；
- 可疑交易报告（STR）及时递交；
- 实时交易监控与筛查系统；
- 高风险客户年度审查制度；
- 与金融情报部门（FIU）保持信息报送通道。

（二）内部审计与独立监控

- EMI 每年必须委任独立内部审计师，对内部控制、风险管理、合规执行情况进行审查；
- 监管局（FI）可要求提交内部审计报告副本；
- 发现合规缺陷时，须提交整改计划。

（三）董事会与高管责任

- 董事会必须定期审议 AML/KYC 报告；
- 每年须召开合规会议并存档会议纪要；
- 负责人员须签署年度“适当人选声明”。

（四）客户资金隔离

- EMI 须在本地银行或欧盟认可银行设立客户资金专户；
- 严禁混用客户资金与公司营运资金；
- 须确保每日资金对账，并保存至少 7 年。

十六、监管报告与监管沟通机制（Supervisory Reporting）

(一) 周期性报告

Finantsinspeksiōn 要求 EMI 定期提交以下报告：

报告类型	周期	内容
年度财务报告	每年一次	经审计财务报表、资产负债表、利润表
合规自查报告	每半年	AML/CFT、内部控制、风险评估
业务活动报告	每季度	客户数量、交易额、主要合作方
审计报告	每年	外部审计师报告
大额交易报告	实时	超出设定限额的资金转移

(二) 重大事项即时申报

以下情况须在 5 个工作日内书面通知 FI：

- 董事或股东变更；
- 持股比例变化（超过10%、20%、50%）；
- 公司名称、注册地址变更；
- 业务范围或系统架构重大修改；
- 发现客户欺诈、洗钱风险或重大合规事件。

十七、银行开户与运营架构建议

(一) 银行开户要求

持牌 EMI 在启动运营前，须在欧盟境内开立：

1. **资本金账户** (Capital Account)；
2. **客户资金信托账户** (Client Money Account)；
3. **运营账户** (Operational Account)。

推荐银行：

- LHV Bank (爱沙尼亚本地主流金融科技银行)；
- Swedbank Estonia；
- SEB Bank；
- Luminor Bank。

(二) 账户用途划分

账户类型	主要用途	特殊要求
资本金账户	存放最低注册资本	仅用于监管资金
客户资金账户	存放电子货币持有人资金	须每日对账
运营账户	业务营运与员工薪酬	不得混入客户资金

(三) IT与系统合规架构建议

- 建立符合 **PSD2 RTS** (安全通信标准) 的支付网关；
- 启用 **强客户认证机制 (SCA)**；
- 系统日志与数据备份需保留 7 年；
- 信息安全负责人须定期测试漏洞 (Penetration Test)。

十八、常见拒批原因分析 (Rejection Reasons)

监管局 (Finantsinspeksiōn) 在审查过程中常见拒批理由包括：

1. **商业计划书不完整**
 - 缺乏明确业务模型、目标客户群、盈利预测或风险评估。
2. **管理层经验不足**
 - 董事或RO/MLRO 无相关金融或支付行业背景。

3. 资金来源不清晰
 - 股东资金缺乏合法来源证明或银行流水记录。
4. 系统安全与合规不足
 - 缺乏强客户认证 (SCA)、多层次权限管理或数据备份方案。
5. 本地实质性不足
 - 无实体办公室、无常驻高管或合规负责人。
6. AML政策模板化
 - 未针对自身业务特征制定专属反洗钱政策。

仁港永胜建议申请人在递交申请前进行预审模拟评估，以确保各项文件及结构满足 Finantsinspeksioon 的严格标准。

十九、成功案例与合规实操建议

(一) 成功案例参考

近年通过 Finantsinspeksioon 审批的典型 EMI 持牌公司包括：

- **Modulr Finance OÜ** (英国集团在爱沙尼亚的欧盟护照机构)；
- **Intergiro International OÜ** (跨境支付与卡发行)；
- **Wallester AS** (提供虚拟卡及支付方案)；
- **Paysera LT AS 分支** (立陶宛支付巨头在爱沙尼亚设立分部)。

这些机构共同特征：

- 明确的集团支持或资本实力；
- 强大的 IT 安全系统；
- 本地 AML 合规团队；
- 完善的客户资金隔离与审计机制。

(二) 仁港永胜实操建议

1. 前期合规体检：递交前由专业合规团队审阅文件；
2. AML 模板定制：结合欧盟 AMLD5 与 EBA 指南编制；
3. 本地高管配置：至少一名常驻董事 + 一名驻地合规官；
4. 技术文件完备：提交系统安全报告、灾备方案；
5. 护照机制规划：同步准备“欧盟护照通报 (passport notification)”文件，提升跨境扩张效率。

二十、唐生结论与合规协助服务说明

爱沙尼亚作为欧盟首个全面推行电子政务国家，其金融科技与监管框架高度数字化，**EMI 牌照申请门槛虽高，但通过专业机构协助，可在 4-6 个月内顺利获批。**

仁港永胜提供从申请、注册、合规、系统测试、监管沟通到后续维护的一站式服务，包括：

- 公司注册与结构设计；
- EMI 商业计划书及财务预测编制；
- AML/KYC 合规制度文件定制；
- 董事、股东、MLRO 背景审查与培训；
- 系统安全与审计协作支持；
- 年度报告与续牌维护服务。

关于仁港永胜 - 合规服务提供商

我们仁港永胜在全球各地设有专业合规团队，提供针对性的合规咨询服务，为受监管机构提供全面解决方案。

我们的服务涵盖：

- 欧盟 EMI / PI / CASP / MiCA 牌照；
- 英国 FCA、迪拜 VARA、香港 SFC / MSO / SVF；

- 美国 MTL / MSB / RIA / FINRA；
- 加拿大 MSB；
- 海外银行开户与跨境合规架构。

仁港永胜（香港）有限公司

官网：www.jrp-hk.com

深圳/微信：15920002080

香港/WhatsApp：852-92984213

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层

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。

以下为《申请注册爱沙尼亚电子货币机构（EMI）牌照详细介绍》

的第三部分续篇（附录部分），内容涵盖实务申报模板、政策文件样式、系统要求、监管沟通示例、年度审计维护要点及风险控制机制等深度内容。此部分常用于：

- ✓ 向 Finantsinspeksioon (FI) 正式申报时附上；
- ✓ 银行开户、法律顾问、技术供应商审查使用；
- ✓ 申请人董事会或股东决策文件的技术参考。

（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）

附录部分

附录一：申请材料模板清单（Submission Documents Checklist）

序号	文件名称	是否强制	文件说明
1	公司注册证书 (Certificate of Incorporation)	✓	由爱沙尼亚商业登记处 (e-Business Register) 签发
2	公司章程 (Articles of Association)	✓	须包含公司业务范围及电子货币发行条款
3	董事名单与履历 (Directors' CV)	✓	含经验、学历、无犯罪证明
4	股东名单与UBO结构图 (UBO Structure Chart)	✓	明确控股比例及实际控制人
5	资金来源声明 (Source of Funds Statement)	✓	附银行流水及公证文件
6	商业计划书 (Business Plan)	✓	至少覆盖三年财务预测及盈利模型
7	财务预测报表 (Financial Forecast)	✓	包括资产负债表、损益表、现金流表
8	AML/KYC 政策文件	✓	符合《反洗钱与反恐融资法》规定
9	风险管理政策 (Risk Policy)	✓	包括操作风险、流动性风险等评估
10	内部控制手册 (Internal Control Manual)	✓	包含职责分配、权限控制及报告程序
11	IT 系统安全说明书 (IT System Description)	✓	说明数据加密、访问权限及灾备机制
12	组织结构图 (Organization Chart)	✓	明确董事会、RO、MLRO、审计职能划分
13	审计师聘用协议 (Audit Agreement)	✓	注册审计师出具
14	实体办公室租赁合同	✓	地址须在爱沙尼亚境内
15	客户协议样本 (Customer Agreement)	◎	建议附上以展示客户条款透明度
16	系统服务供应商合同 (IT Vendor Agreement)	◎	若IT系统外包，需监管批准
17	数据保护政策 (Data Protection Policy)	✓	符合GDPR要求
18	合规官及AML官任命函	✓	由董事会签署的正式任命文件
19	业务风险评估报告 (Business Risk Assessment)	✓	展示内部识别与监控机制
20	保险单/保障金证明 (Insurance Policy/Guarantee)	◎	若资本不足，需补充保障金凭证

附录二：商业计划书格式示例（Business Plan Template）

一、公司简介

- 公司名称、成立时间、注册地址；
- 主要股东与管理层；
- 业务愿景与市场定位。

二、商业模式与市场分析

- 主要收入来源（电子货币发行、支付手续费、API对接服务）；
- 客户群体（零售客户、商户、金融科技公司）；
- 竞争分析与市场差异化优势。

三、产品与服务结构

服务类型	描述	收费模式
电子钱包服务	用户充值、消费、提现	按交易金额收取0.5%-1.5%
虚拟卡发行	Mastercard / Visa 合作	每卡年费或发行费
API支付接口	与电商及APP对接	收取交易费或月度服务费

四、组织架构

- 董事会与高管职责说明；
- AML/MLRO、Risk Officer、IT Officer 的角色；
- 各部门汇报线及内部控制层级图。

五、财务预测（3年期）

年度	营业收入	成本支出	净利润	资本充足率
第一年	€500,000	€420,000	€80,000	105%
第二年	€1,200,000	€900,000	€300,000	120%
第三年	€2,000,000	€1,400,000	€600,000	130%

六、风险管理

- 操作风险：技术中断、欺诈；
- 信用风险：客户违约；
- 合规风险：监管变化；
- 解决机制：风险控制委员会 + 日常监测机制。

附录三：AML/KYC 政策摘要模板（简化示例）

（一）客户识别与尽职调查

- 收集身份证件、地址证明、资金来源；
- 对法人客户要求提供UBO声明；
- 高风险客户需执行加强尽调（EDD）。

（二）可疑交易识别标准

- 大额或频繁跨境转账；
- 无明确经济目的的循环交易；
- 使用第三方账户或匿名钱包收发款。

（三）交易监测机制

- 采用自动化系统筛查（Transaction Monitoring System）；
- 每日生成高风险客户名单；
- 定期提交STR（Suspicious Transaction Report）至FIU。

（四）内部控制与报告

- MLRO 负责所有可疑活动报告；
- 所有员工每年完成 AML 培训；
- 记录保存期限不少于七年。

附录四：董事及关键岗位尽职调查文件清单

岗位	所需文件	要求
董事（Director）	护照、公证版住址证明、简历、无犯罪证明、学历及专业资格	须至少一名常驻爱沙尼亚
股东（Shareholder）	身份证明、银行流水、资金来源声明、UBO表格	若法人股东需提供公司注册文件
合规官（Compliance Officer）	简历、AML/CFT培训证书、当地居住证明	须具备监管经验

岗位	所需文件	要求
MLRO（反洗钱负责人）	AML认证证书、当地居住证明、无犯罪证明	须提交AML履职声明
IT负责人（CTO）	技术简历、信息安全经验说明	须能维护支付系统与数据安全
风控负责人（Risk Officer）	过往风险管理经验文件	优先具备银行/支付行业经验

附录五：系统合规安全要求（IT Security & PSD2 RTS）

- 必须遵守欧盟《强客户认证要求（SCA）》；
- 实施双因素认证（2FA）；
- 数据传输采用AES-256加密；
- 日志监控系统保留至少7年；
- 每半年执行一次渗透测试；
- 应急恢复系统（DR）须能在24小时内恢复核心服务；
- 访问控制遵循“最小权限原则”。

附录六：监管沟通模板（Regulatory Correspondence Sample）

示例信件格式：

To: Finantsinspeksiōn (Financial Supervision Authority)

Subject: Notification of Board Member Change

Date: [DD/MM/YYYY]

Dear Sir/Madam,

Pursuant to Article 16 of the Payment Institutions and E-Money Institutions Act, we hereby notify the Authority of the change of a board member, effective [Date]. Attached are all supporting documents, including updated registry extract and CV.

Yours faithfully,

[Authorized Signatory]

[Company Name]

[License No.]

附录七：年审与续牌文件模板

每年向监管局提交以下文件：

- 年度经审计财务报表；
- 合规审查报告；
- 反洗钱执行情况报告；
- 内部控制与风险评估报告；
- 会计师声明信；
- 若有变更，更新董事及股东信息表。

附录八：风险控制图解（Risk Control Framework）

图 1：风险识别与控制流程

客户注册 → 交易监测 → 风险分级 → 报告与反馈 → 改进控制策略

图 2：内部报告路径

员工 → 部门主管 → MLRO → 合规委员会 → 董事会

以下为《申请注册爱沙尼亚电子货币机构（EMI）牌照详细介绍》

（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）

的第三部分续篇（二）——附录九至附录二十内容。

此部分属于实操管理及监管应对篇，主要针对监管面谈准备、跨境护照机制、集团风险报告、预算细则、应急机制及监管联络等内容，适用于正式递交申请及后续合规维护阶段。

附录九：监管面谈模拟问答（Interview Q&A Guide）

Finantsinspeksioon在发牌审查后期通常会安排1至2次监管面谈（Regulatory Interview），面向公司董事、RO（负责人）、MLRO（反洗钱负责人）及CEO。以下为典型问答要点：

（一）业务与系统篇

Q1：请说明贵公司电子货币产品与支付服务的主要区别？

A1：我们的电子货币服务基于EMD2框架，面向终端客户发行可储值电子货币，用于支付、转账和结算；支付服务主要用于交易执行与转账，不涉及电子货币储值。

Q2：如何确保客户资金与公司营运资金分离？

A2：我们采用专属“Client Safeguard Account”，每日对账并由第三方审计机构验证，符合欧盟PSD2资金隔离要求。

Q3：系统如何防止未经授权访问？

A3：使用多层访问控制、强客户认证（SCA）、端到端加密和定期渗透测试。

（二）反洗钱与合规篇

Q4：可疑交易（STR）触发条件有哪些？

A4：包括非典型交易模式、无经济理由的转账、高风险地区收款、交易结构化等行为。

Q5：MLRO如何履行其职责？

A5：MLRO直接向董事会汇报，每月提交风险摘要，并与金融情报局（FIU）保持通报机制。

Q6：贵司如何培训员工以保持合规意识？

A6：设立年度AML培训计划，所有员工须完成在线课程及内部测试，培训记录留存七年。

（三）治理与风险篇

Q7：董事会如何参与风险监督？

A7：每季度召开风险委员会会议，审查关键风险指标（KRI）及内控报告。

Q8：如何确保外部合作方的合规性？

A8：所有第三方供应商（尤其是IT系统供应商）必须签署合规承诺书，并定期进行审计。

附录十：欧盟护照机制（EU Passporting Procedure）

获发EMI牌照后，可通过欧盟护照机制（EU Passport）在欧盟任一成员国开展服务。

流程如下：

阶段	操作说明	时间
1	向Finantsinspeksioon提交“Cross-Border Notification”申请	约2周
2	FI审核并通知目的成员国监管机构	约1个月
3	接收目的国确认函	约2周
4	在该国正式开展业务	即时生效

申请文件包括：

- EMI牌照副本；
- 营业计划（包含跨境业务描述）；
- 客户资金保护方案；
- AML跨境执行计划；
- 董事会确认函。

附录十一：集团风险报告制度（Group Risk Reporting Framework）

若EMI为集团架构下公司（如母公司在香港或BVI），须定期提交集团层面报告：

内容包括：

1. 股东变动及结构穿透报告；

2. 集团间资金往来明细；
3. 海外董事职责划分说明；
4. 集团内控制与利益冲突防范报告；
5. 风险暴露与资本充足率报告。

监管要求：

- 每半年更新一次；
- 若母公司从事金融活动，需说明其受监管状况；
- 必须说明集团信息隔离机制（Information Barrier）。

附录十二：预算明细表（Estimated Cost Breakdown）

项目	内容	金额（欧元）	说明
1	公司注册费	300	含公证与注册费用
2	EMI申请官费	3,300	Finantsinspeksioon固定收取
3	律师及合规顾问	12,000–18,000	准备申请文件、面谈辅导
4	审计师聘用	3,000/年	必选项
5	AML/KYC系统部署	8,000–12,000	含自动筛查与数据库
6	IT安全与渗透测试	5,000	每半年一次
7	办公室与人员	10,000–15,000	实体地址 + 本地员工
8	银行开户支持	2,000–4,000	开立三账户
9	年度监管费	1,500	依据FI规模分级
合计	约 €450,000–€600,000	含资本金 €350,000	

附录十三：应急与灾难恢复计划（Business Continuity Plan, BCP）

目标：

确保在系统宕机、网络攻击或自然灾害时业务不中断。

核心要点：

1. 备用服务器：位于不同地域的数据中心；
2. 每日自动备份：数据库实时镜像；
3. RTO（恢复时间目标）≤ 24小时；
4. RPO（恢复点目标）≤ 1小时；
5. 季度应急演练：验证系统可恢复性；
6. 紧急通讯树：明确每位高管及IT负责人的联系方式。

附录十四：反洗钱年度报告样本（Annual AML Report Template）

报告须由MLRO编制并经董事会批准，内容包括：

1. 客户数量与风险等级分布；
2. STR申报总数；
3. 高风险地区客户交易统计；
4. 内部培训情况；
5. 新增政策或监管变化；
6. 对下一年度改进建议。

附录十五：内部培训制度（Compliance Training Program）

培训频率：

- 新员工入职培训：1次；

- AML年度再培训：每年1次；
- 风险与隐私保护培训：半年一次。

培训内容：

- AML及制裁法律基础；
- 内部可疑交易报告程序；
- 客户身份验证流程；
- GDPR 数据保护要求；
- 违规处罚案例分析。

附录十六：员工合规守则（Employee Code of Conduct）

主要原则：

1. 禁止私下交易或客户资金接触；
2. 任何潜在利益冲突须书面申报；
3. 违反合规制度者将面临内部纪律处分；
4. 员工须保守客户信息及公司机密；
5. 定期签署年度合规声明（Annual Compliance Declaration）。

附录十七：电子签名与合规机制（eIDAS Compliance）

- 爱沙尼亚遵循欧盟 eIDAS Regulation (EU 910/2014)；
- 所有客户合同、账户开立文件可使用合规电子签名；
- 监管认可工具：**Smart-ID、DigiDoc、ID-Kaart**；
- 合同数据必须存储于欧盟服务器；
- 审计日志须可追溯签名认证链。

附录十八：监管审计应答模板（Audit & Inquiry Response Format）

Finantsinspektsioon若发出合规询问函（Inquiry Letter），须在7天内答复：

格式示例：

Subject: Response to FI Inquiry Letter Ref: FI/EMI/2025/0921
Dear Officer,
We hereby submit the requested documents and clarifications concerning AML internal controls and system testing results.
Please find attached:

1. Updated AML policy (v2.1);
2. Last internal audit summary;
3. List of STR submissions (Jan–Jun 2025).

Best regards,
Compliance Department
[Company Name]
[Contact Info]

附录十九：集团穿透结构报告（UBO Penetration Report）

- 每位最终受益人（UBO）持股≥10%均须披露；
- 附股权比例、链条公司注册号；
- 每年更新一次；

- 若UBO为信托，应附信托契约副本；
- 所有层级均须提供无犯罪及资金来源证明。

附录二十：跨境风险矩阵与应对机制（Cross-Border Risk Matrix）

风险类型	描述	影响等级	控制措施
法律风险	不同成员国监管差异	高	法律顾问定期审查
合规风险	AML标准不一致	高	统一集团AML手册
数据风险	数据跨境传输	中	加密传输及GDPR合规
声誉风险	当地监管调查	中	公关与透明披露政策
汇率风险	多币种结算损益	低	对冲与会计调整

■ 提示：以上内容可直接作为EMI完整申请包（包含附录）的一部分递交至Finantsinspeksioon。

若贵司计划同步进行欧盟跨境运营（护照模式），建议同时提交附录二十一至附录四十（跨境通报文件、KPI报表模板、系统审计附件及董事会决议样本）。

以下为《申请注册爱沙尼亚电子货币机构（EMI）牌照详细介绍》

的衔接部分——常见问题解答（FAQ 深度版）。本节针对实际申请过程中企业、董事、股东及合规负责人最常遇到的监管问题、实操难点与解决建议进行系统性讲解，内容结合Finantsinspeksioon最新审查指引、欧盟EMD2及PSD2监管实践，适用于正在筹备或已递交申请的企业。

（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）

爱沙尼亚电子货币机构（EMI）牌照申请注册常见问题（FAQ 深度版）

一、牌照与业务范围相关

Q1：EMI牌照与Payment Institution（PI）牌照的主要区别是什么？

A：EMI拥有更高层级的业务权限。

- **EMI（Electronic Money Institution）** 可发行电子货币（e-money），为客户提供储值钱包、充值、卡发行与资金转移。
- **PI（Payment Institution）** 仅能提供支付与资金结算服务，不能创建电子货币余额或发行卡产品。
简言之：**所有EMI可做PI的业务，但PI不能做EMI的业务。**

Q2：EMI牌照是否可直接从事加密货币业务？

A：否。

Finantsinspeksioon明确规定，EMI持牌公司若希望经营与虚拟资产相关的业务（如代币发行、钱包服务、交易撮合），须另行获得**VASP**（Virtual Asset Service Provider）注册授权。

但在合规框架下，EMI可为VASP客户提供法币支付、结算及账户服务。

Q3：EMI持牌公司可否发行虚拟卡或联名预付卡？

A：可以。

前提是EMI须取得Mastercard、Visa或其他支付网络的技术接口授权（BIN Sponsor）。

监管重点包括：

- 卡账户资金与客户资金完全隔离；
- 清算与资金对账机制每日执行；
- 提供KYC/KYB验证及风险评级模型；
- 与卡网络签订合规协议。

Q4：爱沙尼亚EMI可否跨境在欧盟其他国家开展业务？

A：可以。

EMI获牌后可通过“欧盟护照制度（EU Passporting）”在其他成员国提供同类服务，无需再次取得当地牌照。

流程：向Finantsinspeksioon提交跨境通知 → 通知欧盟目的地监管机构 → 获批后直接运营。

二、申请资格与股东问题

Q5：外国投资者（非欧盟居民）能否100%持股？**A：**可以。

爱沙尼亚对外资无持股限制，但要求所有股东及UBO（最终受益人）通过适当性审查（Fit and Proper Test），包括：

- 无犯罪证明；
- 资金来源合法性文件；
- 银行资信与财务实力；
- 过去三年内无监管处罚记录。

Q6：申请股东资金来源证明需要提供哪些文件？**A：**

1. 银行账户流水（近6个月）；
2. 资金来源说明（如股息、薪资、企业利润分红等）；
3. 资产证明（房产、投资组合、公司持股）；
4. 会计师或律师出具的合法资金来源声明；
5. 如资金来自企业，须提供公司审计报告与利润分配决议。

Q7：股东为法人公司，需提供哪些补充文件？**A：**

- 公司注册证书及章程；
- 董事会名单；
- 最终受益人（UBO）声明；
- 公司近2年经审计财报；
- 持股链图（从母公司到个人UBO层级的穿透结构）。

三、管理层与人员要求

Q8：董事需要长期居住在爱沙尼亚吗？**A：**至少1名董事须为爱沙尼亚常驻人员（Resident Director），并具备金融或支付行业经验。

该董事负责：

- 向Finantsinspeksiion报告日常运营；
- 监管客户投诉与STR提交；
- 确保系统运行符合当地法规。

Q9：合规官（Compliance Officer）与MLRO可以是同一人吗？**A：**可以，但仅限于公司规模较小或初期阶段。

若公司规模扩大，Finantsinspeksiion通常建议将两职分离，以避免职责冲突。

两者职责如下：

职位	主要职责
Compliance Officer	制定、更新合规政策，监督日常监管遵从
MLRO	执行反洗钱监控、报送可疑交易（STR）至FIU

Q10：董事或RO是否必须具备金融监管经验？**A：**建议至少有3年以上金融行业或受监管机构从业经验。

优先考虑：

- 曾任银行、支付机构、审计公司管理层；
- 持有ACAMS等国际AML证书；
- 有风险管理或金融科技项目背景。

Q11：是否必须聘用本地审计师？**A：**是。

爱沙尼亚法律要求所有EMI须聘请本地注册审计师（Licensed Auditor in Estonia）进行年度审计与监管报告核验。

四、资本金与财务问题

Q12：EMI申请的最低资本金要求是多少？

A：最低实缴资本金 **€350,000**，必须在递交申请前全额注入，并在银行开立“资本金账户（Capital Account）”证明。

Q13：资本金能否通过集团内部贷款或第三方出资？

A：不可。

监管要求资本金来源为实缴股东权益，不得来自债务融资或临时借款。

必须提供银行对账单及会计师声明确认资金真实可用。

Q14：客户资金保护要求有哪些？

A：

- 客户资金须存放于单独账户；
- 禁止混同使用；
- 每日核对资金余额；
- 须聘用独立审计师验证隔离机制；
- 可使用银行保证金或保险政策作补充保障。

Q15：是否需要提交三年财务预测？

A：需要。

Finantsinspeksiōn要求提交未来三年的资产负债表、利润表及现金流量表，以展示公司可持续经营能力。

五、流程与时效问题

Q16：EMI牌照从提交到获批一般需要多久？

A：平均4–6个月。

其中：

- 文件预审与公司注册：1个月；
- Finantsinspeksiōn初审：2–3个月；
- 面谈与系统验证：1–2个月。

Q17：若文件不齐全，监管是否允许补交？

A：允许。

Finantsinspeksiōn通常在初审阶段发出补件通知（Request for Information, RFI），申请人须在30天内补齐。

Q18：申请能否通过线上方式递交？

A：可以。

爱沙尼亚政府电子平台（eesti.ee）支持电子签名（DigiDoc / Smart-ID）及在线文件上传，但必须使用欧盟认可的数字身份（eIDAS认证）。

Q19：Finantsinspeksiōn会不会实地检查公司？

A：视情况而定。

如公司有本地办公室并聘用本地员工，FI可能进行随机抽查或预审批访。

若发现虚设地址、无实质人员，申请将被拒。

六、运营与后续维护问题

Q20：EMI获牌后如何维持合规？

A：

1. 每年提交经审计财报与合规报告；
2. 保持AML政策更新；
3. 确保至少一名驻地董事在岗；
4. 定期执行渗透测试及系统安全审计；
5. 每半年自查一次客户资金隔离状况。

Q21：监管年费是多少？

A：年费约 €1,200–€2,500，依据交易量及资产规模分级。

若公司年度交易额超 €10 million，监管费可能上调。

Q22：如何续牌？

A：EMI牌照无固定到期日，但Finantsinspeksiōn会进行年度监管评估（**Annual Supervisory Assessment**）。如发现重大违规或未提交报告，FI可暂停或撤销牌照。

Q23：公司结构变动（股东或董事更换）如何报告？

A：必须在变动后5个工作日内以书面形式报告FI，并附：

- 更新后的注册文件；
- 新董事履历与声明；
- 股东资金来源补充证明（如涉及新增投资人）。

Q24：EMI持牌公司能否出售或转让？

A：可以，但须事前获得Finantsinspeksiōn批准。

监管将重新评估新买方的资金来源、业务计划及适当人选资格。

Q25：EMI持牌后能否兼营VASP业务？

A：可申请并行经营，但须分别设立监管边界（防止客户资金交叉）。

推荐方式：

- EMI主公司维持支付与电子货币业务；
- 另设子公司申请VASP牌照运营虚拟资产服务。

Q26：若公司不活跃或暂停运营，是否需维持牌照？

A：需维持。

除非公司正式申请注销牌照，否则仍须按期提交监管报表与年费。

Q27：监管如何看待外包？

A：可外包非核心职能（如IT维护、客服），但AML/KYC及合规监控不得外包。

外包协议须经监管批准，并保证数据安全与可追溯性。

Q28：监管机构是否提供英文沟通？

A：是。

Finantsinspeksiōn提供英文文件与沟通渠道，申请人可全程以英语提交文件。

Q29：若牌照申请被拒，可否重新申请？

A：可以。

被拒后可在6个月后重新提交，建议先完成文件整改并获取法律顾问审核。

Q30：爱沙尼亚EMI牌照在欧盟市场的竞争力如何？

A：极高。

由于爱沙尼亚采用数字政务体系（e-Residency + e-signature），申请效率高于多数欧盟国家。

牌照获批后可快速扩展至德国、法国、西班牙、荷兰、意大利等市场。

仁港永胜唐生建议

如需进一步获取以下内容，请联系仁港永胜唐生获取完整Word/PDF正式版：

- 附录二十一至四十（护照业务、年度监管模板、KPI合规报表、客户投诉机制、董事会决议样本）；
- EMI商业计划书专业模板；
- AML/KYC政策定制样本（含Finantsinspeksiōn格式要求）；
- 面谈问答模拟全集（2024版）。

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。

📞 深圳/微信：15920002080 | 香港/WhatsApp：852-92984213

🌐 官网：www.jrp-hk.com ↗

📍 香港湾仔轩尼诗道253-261号依时商业大厦18楼

📍 深圳福田区卓越世纪中心1号楼11层

点击这里可以下载PDF文件：[关于仁港永胜](#)

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！