



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

罗马尼亚电子货币机构（EMI）牌照申请注册指南

Romania Electronic Money Institution (EMI) License Application Guide

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。

以下内容综合罗马尼亚央行（National Bank of Romania, NBR）公开文件、罗马尼亚本地法律（特别是《第 210/2019 号法：电子货币发行活动法》）以及欧盟 EMD2 / PSD2 等法规要求，结合实务经验与 AI 检索逻辑进行系统梳理。

一、牌照概况与监管环境

1. 牌照性质

罗马尼亚电子货币机构（Electronic Money Institution，简称 EMI）牌照，是在欧盟指令框架（EMD2 / PSD2）及罗马尼亚本地法律（《支付服务法》《电子货币发行法》等）下，由**罗马尼亚国家银行（National Bank of Romania, NBR）**颁发的金融牌照，允许持牌机构在罗马尼亚及整个欧盟/EEA范围内发行电子货币、提供支付服务，并通过“欧盟护照（passporting）”机制跨境开展业务。

与其他欧盟国家一样，一旦在罗马尼亚取得全功能 EMI 牌照，在满足通知程序后即可在其他 EU/EEA 国家以分支或跨境服务模式展业。

2. 监管机构

- 主管机关：**罗马尼亚国家银行 NBR**（中央银行兼金融监管机构）
- 核心职责：
 - 审批 EMI/支付机构授权
 - 制定审慎监管规则、IT/网络安全标准
 - 反洗钱及制裁合规要求的审查（与国家反洗钱机关配合）
 - 持续性监管、现场/非现场检查

3. 适用法律框架（简要列举）

- 《第 209/2019 号法》：支付服务相关（PSD2 本地化）
- 《第 210/2019 号法》：电子货币发行（EMD2 本地化）
- 《第 93/2009 号法》：非银行金融机构
- 《第 129/2019 号法》：反洗钱与反恐融资（AML/CFT）
- GDPR 及罗马尼亚《第 190/2018 号法》：数据保护
- 《第 362/2018 号法》：网络安全（NIS 指令本地化）
- NBR 辅助规章：支付工具、外汇、审慎监管及报告要求等

二、罗马尼亚 EMI 牌照的业务范围与可开展模式

在 NBR 授权的前提下，罗马尼亚 EMI 可从事包括但不限于：

1. 电子货币发行业务

- 预付卡、电子钱包（e-wallet）、虚拟账户
- 商户钱包、平台内余额、预付账户
- 企业预付解决方案（工资卡、费用卡等）

2. 支付服务业务（参考 PSD2）

- 付款账户开立与运营
- 付款执行（信用转账、付款指令等）
- 收单业务（acquiring）

- 付款发起服务（PIS）及账户信息服务（AIS）
- 现金存取、汇款、代收代付

3. 与主营业务相关的附属服务

- 外汇兑换（与支付相关的 FX）
- 发卡及卡组织对接
- 支付接口 API、白标钱包系统
- 账单支付、代扣代缴

4. 跨境与欧盟护照

- 在罗马尼亚获批 EMI 后，可按护照机制在其他 EU/EEA 国通知展业
- 可在目标国家设立分支或仅以跨境服务方式开展业务

提示：如涉及加密资产相关业务（如 crypto-fiat gateway），需评估是否触及电子货币、支付服务、金融工具、MiCA 旗下的 e-money token/asset-referenced token 等范畴，须综合欧盟及罗马尼亚法律进行结构设计。

三、申请罗马尼亚 EMI 的核心优势

1. 欧盟成员国 + 欧盟护照机制

- 罗马尼亚 EMI = 欧盟 EMI，可在欧盟范围内扩展业务，服务整个单一市场。

2. 监管环境相对务实

- NBR 对支付与金融科技业务较为开放，但同时强调 AML/KYC、IT 安全及审慎监管。
- 与部分“传统金融中心”相比，监管沟通效率尚可，只要准备合理的商业计划与合规框架，获批可行。

3. 成本与人力优势

- 相对西欧国家（如卢森堡、爱尔兰、荷兰），罗马尼亚本地人工成本与运营成本较低，有利于搭建**区域运营中心/后台中心**。

4. IT 与网络安全基础较强

- 罗马尼亚在网络安全与 IT 人才方面具有一定优势，布加勒斯特是欧盟网络安全机构的重要节点之一，有利于建立安全可靠的支付/钱包系统。

5. 适合的业务类型

- 面向 C 端的电子钱包、消费支付产品
- 面向 B 端的平台结算账户/托管账户
- 汇款与跨境支付解决方案
- 电商、SaaS 平台的收单与资金分账

四、注册申请条件（整体概览）

罗马尼亚 EMI 申请条件可以概括为“**实体 + 资本 + 人员 + 系统 + 合规**”五大模块：

1. 申请主体与实体条件

- 需设立罗马尼亚本地公司（股份公司/有限责任公司，具体形式需符合 NBR 要求）。
- 实体需具备**清晰的股权结构**，无复杂不透明的多层架构。
- 实体必须在罗马尼亚设有**实质性办公场所**（非纯虚拟办公室）。

2. 最低注册资本与财务实力

- 根据欧盟 EMD2 要求，EMI **最低实缴资本一般为 350,000 欧元**（NBR 可视业务风险要求更高资本金）。
- 资本需为**实缴现金**，来源合法可溯（需资金来源证明）。

3. 股东与董事适当人选（fit & proper）

- 股东应为声誉良好的自然人或法人，无重大不良记录/制裁背景。
- 董事需具备金融、支付、风险管理、合规经验。
- 需通过“适当人选审查”，包括无犯罪记录、资信情况、经验背景等。

4. 关键岗位人员配置

- **首席执行官/执行董事（CEO/MD）**
- **合规总监（Head of Compliance）**
- **反洗钱报告官 MLRO（Money Laundering Reporting Officer）**
- **风险管理主管**

- 内部审计负责人（可内部或外包给独立机构，需 NBR 可接受）
- IT/网络安全负责人等

5. 业务计划与财务预测

- 至少 3–5 年财务预测（资产负债表、损益表、现金流量表）。
- 客户量、交易量、营业收入、成本费用、资本充足率测算。

6. 内部控制与合规制度

- AML/KYC 政策与程序（符合 AML Law 129/2019）
- 风险管理架构（信用、流动性、操作、IT、欺诈等）
- 数据保护与 GDPR 合规制度
- 投诉处理与消费者保护机制

7. IT 系统与网络安全

- 系统架构图、数据流图
- 访问控制、多因素认证、加密、备份与灾备
- 支付安全标准（如 PCI DSS）以及 NIS 法律要求

五、资本金与保障金要求（审慎要求）

1. 初始资本金（Initial Capital）

- 最低实缴资本：一般为 **350,000 欧元**
- NBR 可能根据业务模式（例如大量跨境汇款、预付大额 e-money、体系复杂）要求更高资本
- 资本须存放在罗马尼亚银行或欧盟认可金融机构账户中，直至获批后可按监管许可用于业务运营

2. 持续资本充足要求（Ongoing Capital Requirements）

- EMI 需保持自有资金 \geq 监管计算的最低资本要求（可能基于发行电子货币余额、支付交易量等方法计算）。
- 需定期向 NBR 报告资本状况，如资本低于阈值需立刻补足并报告。

3. 客户资金隔离与保障

- 客户电子货币对应资金须存放在**独立的客户资金账户**中，或通过保险/担保机制进行保障。
- 禁止将客户资金与公司自有资金混同使用。
- 对客户资金保障安排要在申请文件中清晰说明（如托管银行、保障账户结构等）。

六、人员要求：股东、董事、合规与其他关键岗位

1. 股东要求

- **背景清晰可穿透**：需提供完整股权结构图，一直到最终受益人（UBO）。
- 需提供：
 - 护照/公司注册证书
 - 公司章程、股权证明
 - 股东及 UBO 的简历、资金来源说明
 - 无犯罪记录证明、制裁筛查结果
- 如有金融机构股东/上市公司股东，一般为加分项，但也会增加尽调复杂度。

2. 董事及高管要求

- 至少一名常驻罗马尼亚的**执行董事/本地负责人**，熟悉罗马尼亚金融监管环境。
- 董事会成员需具备以下经验之一或组合：
 - 银行、支付机构、EMI 或金融科技管理经验
 - 风险管理、合规、审计、会计专业背景
- 需提交：
 - 详细 CV

- 资格证书、学历证明
- 过往工作证明
- 无犯罪记录及诚信声明

3. 合规负责人（Head of Compliance）与 MLRO

- 应具备：
 - 反洗钱法律（包括 AML Law 129/2019）、制裁合规经验
 - 对支付/电子货币业务 AML 风险有深入了解
- 需能独立履职，避免与业务部门存在利益冲突。
- 如 MLRO 与合规负责人为同一人，需说明如何保证职能独立性（以及后备安排）。

4. 其他关键职能

- **风险管理主管**：负责设计风险政策、限额、压力测试。
- **内部审计**：可采用外包模式，但需符合独立性与专业性要求。
- **IT 与网络安全负责人**：负责系统安全、数据保护、业务连续性计划（BCP）等。

实务建议：

初期可采用“小而精”的团队，部分职能通过合规外包/IT 外包方式实现，但必须明确责任分工，并符合 NBR 对“重大外包”的审批和监管要求。

七、申请流程与预计时间

整体时长：

— 取决于准备程度与 NBR 审核速度，一般可预估 **6–12 个月**，复杂项目可更长。

1. 前期筹划（1–3 个月）

- 商业模式梳理：客户定位、产品设计、费率结构
- 监管路径分析：是否确认为 EMI，而非 PI 或其他金融牌照
- 股东与结构设计：穿透股权、资金来源合规
- 与监管初步非正式沟通（如条件成熟，可安排预沟通）

2. 公司设立与资本注入（1–2 个月）

- 在罗马尼亚设立公司（选定公司形式、注册地址）
- 注入初始资本至监管资本账户
- 任命董事与关键岗位人员（可先签署聘用协议，待牌照获批后正式生效）

3. 准备申请文件（2–4 个月）

主要文件包括但不限于：

1. **申请表格**（NBR 指定格式）
2. 公司章程与注册证明
3. 商业计划书（Business Plan）
4. 财务预测（3–5 年）
5. 风险管理政策、内部控制政策
6. AML/KYC 政策与程序
7. IT 架构与安全方案（含外包安排）
8. 数据保护与 GDPR 合规说明
9. 客户资金隔离与保障安排说明
10. 董事、股东、关键人员的资料包

4. 正式提交申请与形式审查（约 1–2 个月）

- NBR 检查材料是否完整、格式是否符合要求
- 若有缺件或格式问题，会要求补正

5. 实质审查与问询（3–6 个月）

- NBR 重点关注：
 - 商业模式是否稳健可行
 - 风险管理与合规架构是否充分
 - IT 系统是否安全可靠
 - 资本/资金来源是否真实、合法
- 可能安排监管面谈，对董事、高管、MLRO 提问
- 可能要求修改政策文件、补充说明/证据

6. 决定阶段与颁发牌照

- NBR 同意授权后，发布正式授权决定
- 机构可在罗马尼亚开始运营，并可申请欧盟护照到其他成员国开展业务

八、申请文件与材料清单（实务版）

以下为典型材料清单（可根据项目调整）：

1. 公司基础文件

- 公司注册证书
- 公司章程（Articles/Statute）
- 公司注册地址证明

2. 股东与 UBO 材料

- 股权结构图（穿透至最终受益人）
- 股东/UBO 护照复印件
- 无犯罪记录证明
- 资金来源证明（银行证明、资产证明等）

3. 董事与高管材料

- 详细简历（CV）
- 学历与资格证书
- 过往工作推荐信（如有）
- 无犯罪记录及诚信声明

4. 商业计划与财务材料

- 商业模式描述
- 产品说明书（产品流程图、费率结构等）
- 市场分析、竞争对手分析
- 3–5 年财务预测（三大报表）

5. 风险与合规材料

- 风险管理政策（含风险分类、限额、压力测试）
- 内部控制政策与治理结构
- 合规政策、监管报告制度
- 投诉处理与客户保护政策

6. AML/KYC 与制裁合规材料

- AML/CFT 政策手册
- 客户尽调（CDD/EDD）标准
- 名单筛查流程（制裁、PEP、负面新闻）
- 交易监测规则与 STR 报告流程

7. IT 与安全材料

- 系统架构图、数据流图

- 访问控制与身份验证设计
- 日志、监控、入侵检测方案
- 备份与灾备计划（BCP/DRP）
- 外包合同与 SLA（如系统外包）

8. 客户资金保障与运营流程

- 客户资金专户信息
- 银行或托管机构意向书/协议
- 资金对账与 reconciliation 流程

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（Hongkong/WhatsApp）索取电子档]

九、后续合规维护与监管报告

获牌后，罗马尼亚 EMI 需持续履行各类监管义务：

1. 定期报告

- 资本充足率、资产负债情况
- 交易量、电子货币余额、客户资金规模
- 年度审计报告

2. AML/合规报告

- 向国家 AML 机关提交可疑交易报告（STR）
- 定期更新风险评估（Business-wide Risk Assessment）
- MLRO 年度报告等

3. IT 安全与事件报告

- 重大网络安全事件、系统中断需在法定时间内向 NBR/相关机关报告（NIS 体系）

4. 内部审计与年度合规审查

- 每年对关键制度及业务流程进行内部审计
- 更新 AML/KYC、数据保护与客户保护政策

5. 变更审批与通知

- 股权变动、董事/高管变更
 - 重大外包安排变更
 - 业务范围扩展、新产品推出
-

十、费用结构与预算（概念性说明）

具体金额会随项目复杂度及服务内容而变动，此处仅做预算维度拆解，方便您内部测算。

1. 官方费用

- 牌照申请受理费
- 授权费/监督年费
- 可能的护照通知费等

2. 专业服务成本

- 法律顾问（本地律师）
- 合规顾问（如仁港永胜团队）
- 审计、税务顾问

3. 内部成本

- 本地公司设立与维护费用
- 办公场所租金、人员薪酬
- IT 系统开发、维护与安全审计

4. 预期总预算

- 。根据不同项目结构，**整体预算通常为数十万至百万欧元级别**（包含前期搭建 + 若干年运营资本），具体需结合您的业务规模、系统复杂程度和人员配置进行测算。

十一、常见问题（FAQ 精简版）

Q1：罗马尼亚 EMI 与其他欧盟国家 EMI 有什么本质区别？

A：在核心监管框架层面（PSD2/EMD2）一致，差异主要体现在本地监管文化、沟通方式、人力成本及本地市场环境等。罗马尼亚优势在于人力与运营成本相对较低、IT 及网络安全人才较多。

Q2：能否只作为“控股公司 + 欧盟护照”而不在罗马尼亚本地做很多业务？

A：理论上可以以“护照业务”为重点，但 NBR 强调**本地实质（substance）**，包括本地决策与风险管理职能、一定比例本地高管与员工，单纯“空壳 + 护照”的结构风险较大，审批难度高。

Q3：非欧盟居民能否作为 UBO？

A：可以，但需提供充分的尽调材料，且国家背景不可在制裁或高风险名单中。对高风险司法辖区 UBO，NBR 审查更为谨慎。

Q4：是否可以从事加密货币相关业务？

A：加密货币本身目前没有专门全面法典规范，但如业务涉及**法币充值/提现、支付结算、托管等功能**，很可能触及**支付/电子货币/投资服务监管**，需要逐项合规分析，并结合即将完全生效的 MiCA 进行结构设计。

Q5：从支付机构（PI）升级为 EMI 可能吗？

A：原则上可以，但需满足 EMI 的资本、风险与业务要求，由 NBR 审核，需提交升级商业计划、资本金补足证明等。

十二、总结与实务建议

- 定位清晰**：先明确是做“轻量支付 + 电子钱包”，还是构建完整欧盟支付生态，再选择 EMI / PI 或其他路径。
- 结构合规**：股东与资金来源务必干净、透明，避免复杂离岸、多层结构。
- 系统先行**：尽早规划 IT/安全架构，尤其是客户资金管理、交易监控及报表接口。
- 重视 AML/KYC**：罗马尼亚 AML 监管较为严格，需把客户尽调与交易监测体系做好顶层设计。
- 善用欧盟护照**：在罗马尼亚获批后，可将其作为运营中心，配合其他国家的营销与本地化布局，形成欧洲范围的支付与电子货币网络。

十三、关于仁港永胜 & 联系方式（整合版）

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（含罗马尼亚、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 **罗马尼亚 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

结语 | 罗马尼亚 EMI 申请的定位与建议

通过本《罗马尼亚电子货币机构（EMI）牌照申请注册指南》，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** 等全维度理解罗马尼亚 EMI 项目。

对绝大部分计划进入欧盟市场的跨境支付 / 钱包 / 金融科技机构而言，罗马尼亚 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、护照价值高**”的长期布局工具。

若你希望：

- 将 **亚洲 + 欧盟** 支付网络打通；
- 建立受监管的电子货币钱包与清算平台；
- 在合规与商业之间找到平衡；

非常欢迎把罗马尼亚 EMI 作为选项之一，并与仁港永胜团队沟通具体方案。