



金融服务监管局

服务指南



目录

概况	3
金融服务监管局 (FSRA) 费用	4
审慎资本要求	8
人员配置、受控职能和被批准人员	10
申请流程和表格	11
基金	12
私人融资平台	13
风险投资基金管理人制度	14
数字投资管理(“智能顾问”)	15
注册与成立	16
办公场所	17

概况

感谢您关注阿布扎比金融自由区 (ADGM)

为加快您的申请流程，请仔细阅读以下概述，了解金融服务监管局 (FSRA) 审批的相关要求。

金融服务监管局 (FSRA) 的监管方式是基于公司所从事的具体活动来进行的。因此，公司只需申请涵盖其计划进行的具体受监管活动的金融服务许可 (FSP)。

[此处](#)为阿布扎比金融自由区 (ADGM) 2015年《金融服务和市场法规 (FSMR) 》附表1的链接，该附表提供了各项受监管活动的定义。

《2015年金融服务和市场法规》





金融服务监管局费用

下续多页表单出了开展单项受监管活动的申请和监管费用。如果某实体运营多项受监管活动，请参阅《费用规则》第 3 章第 3.2 节和相关条款以明确具体的约束性要求和处理方式。

对于每项申请，无论是由申请人还是被授权人提交，该实体都必须支付与当时申请的受监管活动相关的最高申请费。此外，当时申请的每一项额外受监管活动，都将产生额外的申请费用，计算方式为 10,000 美元或《费用规则》中所规定的申请费用两者中的较低者。

请参阅 [《费用规则》](#)，了解有关具体申请费用及其各自计算方式的详细信息。





金融服务监管局费用

传统资产			
申请 (\$k)	监管 (\$k)	类别	具体受监管活动业务
70	100	接受存款	接受存款
15	15	投资或信贷咨询	投资或信贷咨询
15	15	安排投资交易	安排投资交易
10	10	集合投资基金	担任集合投资基金管理人
10	10		担任投资信托的受托人
10	10		管理集合投资基金
10	10		管理风险投资基金和共同投资
10	10	信贷	安排信贷
70	100		提供信贷
15	15	托管	安排托管
25	25		提供托管
40	50	投资交易	作为投资主体进行投资交易
25	25		作为匹配主体进行投资交易
25	25		作为代理进行投资交易
		保险	作为主体履行保险合同
			订立保险合同
40	50		- 作为保险公司
5	5		- 作为专属自保保险公司或特殊目的公司 (SPV)
8 +1/个	8 +1/个		- 作为单元公司 (除上述费用以外)
15	15		保险中介
15	20		保险管理
30	30	管理一个利润分享投资账户	管理一个利润分享投资账户



金融服务监管局费用

传统资产			
申请 (\$k)	监管 (\$k)	类别	具体受监管活动
25	25	资产管理	资产管理
		提供金融服务	提供金融服务
15	15		- 货币兑换
15	15		- 汇款服务
25	25		- 支付服务
10	10	运营信用评级机构	运营信用评级机构
10	10	运营私人融资平台	运营私人融资平台
5	5	提供第三方服务	提供第三方服务
10	10	运营多边和有组织交易设施	运营多边交易设施
10	10		运营有组织交易设施
25	25	提供信托服务	提供信托服务
5	5	指定基准	管理指定基准
5	5		提供与指定基准相关的信息
1	-	金融服务科技创新	在FSRA的“监管实验室” (RegLab) 中开发金融科技服务



金融服务监管局费用

虚拟资产			
申请 (\$k)	监管 (\$k)	类别	具体受监管活动
125	60	运营多边和有组织交易设施	运营多边交易设施
20	15	所有其他受监管活动	所有其他受监管活动

现货商品			
申请 (\$k)	监管 (\$k)	类别	具体受监管活动
125	60	运营多边和有组织交易设施	运营多边交易设施
20	15	所有其他受监管活动	所有其他受监管活动

场外杠杆产品			
申请 (\$k)	监管 (\$k)	类别	具体受监管活动
40	40	零售客户	作为代理/匹配主体/投资主体进行投资交易
5	5	其他客户	作为代理/匹配主体/投资主体进行投资交易

伊斯兰金融业务			
申请 (\$k)	监管 (\$k)	类别	具体受监管活动
5	5	所有受监管活动	通过伊斯兰窗口或作为伊斯兰金融机构从事伊斯兰金融业务



审慎资本要求

分类	业务	基础资本要求	EBCM/ RCR/ VCR
1	a. 接受存款	1,000万美元	风险资本要求: <ul style="list-style-type: none"> • 信用风险资本要求. • 市场风险资本要求. • 运营风险资本要求. • 信用估值调整风险资本要求.
2	a. 作为投资主体（作为非匹配主体）进行投资交易	200 万美元（参考《审慎监管规则》（PRU）基于风险的资本要求）	
	a. 提供信贷		
3A	a. 作为投资主体进行投资交易 b. 如果仅作为匹配主体进行投资交易；和 c. 作为代理进行投资交易.	500,000美元(参考《审慎监管规则 (PRU)》基于风险的资本要求) 200万美元 (申请人寻求与零售客户进行场外衍生品交易（作为匹配主体）)	
3B	a. 提供托管服务（仅适用于基金）；和 b. 作为投资信托的受托人	400万美元	如果持有客户资产，为其年度支出的18/52；如果不持有客户资产，为其年度支出的13/52。
3C	a. 资产管理; b. 提供托管服务（非基金类别的托管服务） c. 管理一个限制型利润共享账户 (PSIAr) d. 提供信托服务（作为受托人管理至少一个明示信托）	250,000美元	
	a. 管理集合投资基金	150,000 美元（公共基金或可供零售客户使用的基金）； 50,000 美元（豁免和合格投资者基金）； 0 美元（风险投资基金）。	



审慎资本要求

分类	业务	基础资本要求	EBCM/ RCR/ VCR
3C	a. 提供金融服务	<p>如从事货币兑换, 根据《审慎监管规则》(PRU) 第 3.7 节所规定的基于支出的资本最低限额 (EBCM) ;</p> <p>对于汇款服务提供商, 根据《审慎监管规则》(PRU) 第 3.7 节规定的基于支出的资本最低限额 (EBCM) ; 以及根据第3.6A.2节计算的可变资本要求(VCR)</p> <p>对于支付服务提供商, 根据《审慎监管规则》(PRU) 第3.6 A.4 节规定计算的可变资本要求(VCR), 或对于存储价值提供商, 根据《审慎监管规则》(PRU) 第3.6 A.6节规定计算的可变资本要求(VCR)</p>	<p>从事提供资金服务的受监管活动的的授权人员, 必须计算其所从事的每项业务的资本要求, 并按最高标准计算。</p> <p>适用《审慎监管规则》(PRU) 第3.3节关于基本资本的要求 (BCR) , 如从事货币兑换, 根据《审慎监管规则》(PRU) 第 3.7 节所规定的基于支出的资本最低限额 (EBCM) 。</p> <p>汇款服务提供商:</p> <ul style="list-style-type: none"> 根据《审慎监管规则》(PRU) 第 3.7 节规定的基于支出的资本最低限额 (EBCM) ; 以及根据第 3.6A.2节所计算的可变资本要求(VCR) <p>支付服务提供商:</p> <ul style="list-style-type: none"> 根据《审慎监管规则》(PRU) 第3.6 A.4 节规定的可变资本要求(VCR), 或对于存储价值提供商, 根据《审慎监管规则》(PRU) 第3.6 A.6节规定的可变资本要求(VCR)
4	a. 安排信贷 b. 安排投资交易 c. 投资或信贷咨询 d. 安排信托 e. 担任集合投资基金管理人 f. 管理指定基准 g. 运营信用评级机构 h. 运营多边交易设施或有组织交易设施 i. 运营私人融资平台 j. 提供与基准相关的信息 k. 提供除明示信托受托人之外的信托服务 l. 提供第三方服务 m. 保险中介 n. 保险管理	<p>10,000美元, 除以下情况外:</p> <p>从事私人融资平台运营类受监管活动并持有客户资产, 基础资本要求为 150,000。</p> <p>从事第三方服务类受监管活动, 基础资本要求为 50,000。</p>	<p>如果持有客户资产, 为其年度支出的18/52; 如果不持有客户资产, 为其年度支出的13/52。</p>
5	a. 一个管理利润分享投资账户的伊斯兰金融机构, 该账户为PSIAU。	1,000万美金	<p>风险资本要求:</p> <ul style="list-style-type: none"> 信用风险资本要求。 市场风险资本要求。 运营风险资本要求。 替代商业银行资本要求。 信用估值调整风险资本要求。



人员配备、受控职能和被批准人员

公司内的一些职能被指定为受控职能，这些职能需要得到金融服务监管局（FSRA）的批准，由公司自行任命并报告金融服务监管局。

被授权人必须在遵守第(2)条所规定的前提下对以下人员进行任命，并确保这些职位始终由一名或多名获批准的人员担任：

- 高级执行官（必须居住在阿联酋）；
- 财务官；
- 合规官（必须居住在阿联酋）；
- 反洗钱报告官（必须居住在阿联酋）。

同一个人不能同时担任高级执行官和合规官及/或反洗钱报告官。但是，同一个人可以同时担任合规官和反洗钱报告官的角色，因为这两个职责被视为是相容的。根据拟设实体及其业务的性质、规模和复杂性，金融服务监管局（FSRA）可考虑将合规官和反洗钱报告官的职能外包给第三方顾问、集团实体或总部的提议，但会就适应性和能力提出常规询问。财务官也可以设在其他集团实体或总部，或由第三方提供商外包。如果公司是在阿布扎比金融自贸区（ADGM）注册（即，不是非ADGM公司的分支机构），则必须就其每个在受控职能中的持牌董事职位向金融服务监管局寻求批准。注：每位履行受控职能的个人需支付500美元的申请费，但无需支付年度监管费。

除了上述提及的强制性任命外，金融服务监管局不设最低员工人数要求，但公司需能投入足够的资源，包括人力资源，使其能够有效地开展并管控其金融服务许可范围内的受监管活动。例如，对于大型企业或从事多项受监管活动的企业，需要配备负责各种业务条线、风险管理、财富和内部审计等职能的高级经理人。

更多详细信息，请参阅 [《通用规则手册》](#) 的第 5.3 节和第 5.4 节。



申请流程和表格

在您与审批团队沟通并确定您已准备好提交完整申请后，审批团队成员将为您开通金融服务监管局门户网站的访问权限。此访问权限使您能够提交申请所需的必要支持性文件。金融服务监管局审批团队为您添加访问权限后，您将收到一封欢迎邮件，其中包含一个用于设置密码的链接。在该门户网站中，您会看到一份用户手册，作为导航门户网站和提交文件的参考指南。此外，在“指南和模板”标题选项下，您可以找到金融服务提供者（FSP）申请表格。

这些表格包括一个适用于所有申请人的核心申请表，即“受监管活动一般信息（GIRA）”表格。该核心表格还附有申请特定受监管活动的补充表格。例如，申请资产管理受监管活动金融服务许可时，申请人在填写“受监管活动一般信息”表格之外，至少还需要填写“资产管理补充（AMS）”表格。所需补充表格的数量取决于拟开展活动的范围。此外，申请人必须为即将履行前页所述职能的个人及其他高级管理人员或负责岗位人员填写并提交“获准人员身份（APS）”表格。

申请时必须提交完整的申请材料。在全面审核后，如最终申请符合要求，审批团队将会发出审批费用缴纳通知单，从而开始评估您的申请。随后，审批团队将向金融服务监管局批准委员会提交一份评估报告和原则性批准意见。如该意见获得认可，将会发出原则性批准函，该函件通常附带一些行政性质的要求和条件，而这些条件必须在最终颁发金融服务许可之前得到满足。这类要求可能包括以下几类内容，如股权分配、提供股本、人员配置、在 ADGM 注册或成立公司、获得商业许可以及办公场所装修等。





基金

《[基金规则](#)》是有关基金规则和规定的主要参考资料。在阿布扎比金融自由区 (ADGM) 的基金必须由注册在 ADGM 的基金管理人管理，或由在其认可的司法管辖区设立的外国基金管理人管理。若要在 ADGM 设立基金管理人，申请人需首先向金融服务监管局申请金融服务许可 (FSP)，以进行受监管活动，即管理集合投资基金。这项受监管活动在《金融服务与市场法规》中有明确定义。根据《基金规则》第 7.1 节描述，基金管理人如果注册并受其中一个《基金规则》中列出的公认司法管辖区的监管，其可以向金融服务监管局申请担任 ADGM 基金的外国基金管理人。

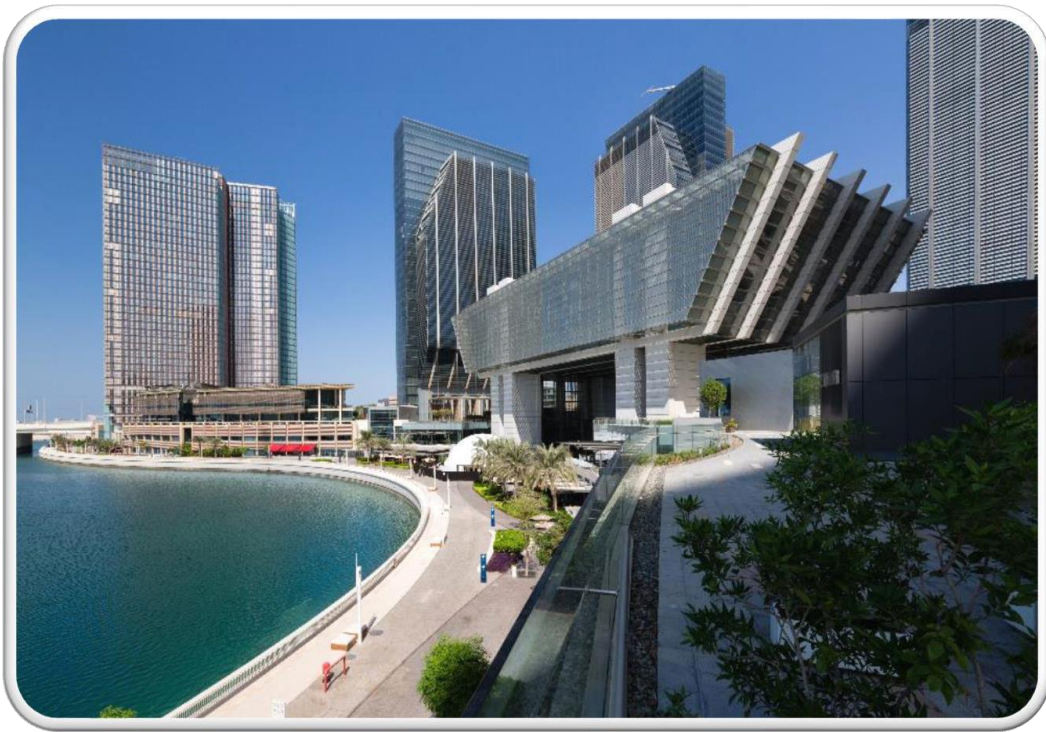
您可以在[此处](#)下载《基金手册》的副本。该手册对阿布扎比金融自由区 (ADGM) 的框架进行了综合概述，但如果您打算申请成为基金管理人，请务必详细了解《基金规则》。

在阿布扎比金融自由区 (ADGM) 设立基金必须属于以下三类之一：公募基金（即零售基金）、豁免基金或合格投资者基金（QIF）。基金的类型在很大程度上取决于基金管理人计划面向的投资者类型，以及每个投资者所需的最低投资额。在设立基金时，可以选择封闭式/开放式投资公司、投资信托或有限合伙企业等不同法律形式。

基金管理人若计划推广豁免基金或合格投资者基金，必须使用 FEQN 表格报告金融服务监管局其意图。对于公募基金的基金管理人，则必须使用 FPR 表格申请注册基金。



私人融资平台



阿布扎比金融自由区 (ADGM) 推出了一个旨在监管私人融资平台 (PFP) 运营方的框架，这些平台为初创企业、私营企业和中小企业的股权投资、债务融资和贸易应收账款融资方面的需求提供服务。

私人融资平台 (PFP) 是在线平台，为初创企业和小型企业从私人和机构投资者处获得融资，以推动其业务的启动和发展。这些私人融资平台支持创新的商业模式，为不同的业务和客户群提供服务。

新监管框架要求私人融资平台的运营商在多个方面建立适当的系统和控制措施，包括但不限于：对平台上列出企业进行尽职调查、风险披露、客户资产保护、反洗钱和打击恐怖主义融资 (AML/CFT) 等。

这一新框架将进一步丰富金融服务监管局的全面监管举措，以支持广泛的融资解决方案，满足不同业务需求，促进阿联酋企业和经济的增长和多元化。

在[此处](#)下载框架和指南。



风险投资基金管理人(“VCFM”)制度

阿布扎比金融自由区 (ADGM) 制定了一套风险投资基金管理人的制度，以适应市场的特殊性质。为了获得该制度下的准入资格，申请人需要证明其管理的每只基金都满足以下所有标准：

- 基金仅投资处于早期发展阶段且未上市或未在交易所获准交易公司的证券，投资方式可以是直接投资，也可以是作为引导基金间接持有主基金的单位份额，并符合以下条件：
 - 基金为封闭式基金；
 - 基金的总认购金额不得超过 1 亿美元或监管机构批准的更高金额；且
 - 基金必须是国内基金，且为豁免基金或合格投资者基金；或
 - 是外国基金，但不得面向零售客户。

申请人如果希望获得管理集合投资基金（作为风险投资基金管理人）的金融服务许可，需支付10,000 美元的监管活动审批费，以及每提交一份APS 表格需支付500 美元的费用。此外，前三年内，申请人还可以享受 2,500 美元的优惠注册费。

您可以点击[此处](#)访问风险投资基金管理人制度的框架。



数字投资管理（“智能顾问”）

数字投资管理人通过基于算法的工具和技术，与更精通技术的客户进行互动，提供投资管理服务。这种技术能够使投资管理人以经济高效且可扩展的方式为客户提供量身定制的投资管理服务。在中东和非洲地区，数字投资管理人有潜力在促进金融包容性和为零售客户投资者提供更广泛的选择方面发挥重要作用。为支持该行业的发展，金融服务监管局通过这份指南说明其监管框架如何适用于这些企业，以及智能投资顾问如何在阿布扎比金融自由区 (ADGM) 中更有效地运营。

在阿布扎比金融自由区 (ADGM) 运营的数字投资管理人需获得金融服务许可，以作为其商业模式的一部分来从事任何受监管活动。根据金融服务监管局的信息，数字投资管理人提供的核心服务通常涉及提供以下一项或多项受监管活动。

- a. **提供投资或信贷咨询:**例如，建议客户投资一组金融工具，或建议客户买卖特定的金融工具以重新平衡客户的投资组合。
- b. **安排投资交易:** 例如，在建议客户投资一组金融工具后，经客户同意，向经纪人发出指令，代表客户购买这些金融工具。
- c. **管理资产:** 例如，行使裁量权，通过向经纪人发出指令，代表客户买卖特定金融工具，以重新平衡客户的投资组合。

审慎资本要求



审慎资本分类	基础资本要求	最高限额：基于支出的资本最低限额
资产管理 3C	\$250,000	<ul style="list-style-type: none"> • 如果持有客户资产，为其年度支出的18/52； • 如果不持有客户资产，为其年度支出的13/52
投资或信贷咨询/ 安排投资交易/安排托管 4C	\$10,000	<ul style="list-style-type: none"> • 其年度支出的 6/52

下调审慎资本要求



审慎资本分类	基础资本要求	最高限额：基于支出的资本最低限额
资产管理 3C	\$10,000	<ul style="list-style-type: none"> • 其年度支出的 6/52

*符合《补充指南》（智能顾问）第3.11条关于数字投资管理人的审慎资本下调要求的详细信息



注册与成立

阿布扎比金融自由区 (ADGM) 注册管理局将为您提供有关设立公司结构所涉及的流程和费用的更多详细信息。如需具体了解，请通过电子邮件联系CRM@adgm.com。

有关注册管理局以及其他注册和许可的费用详情，请点击[此处](#)



签证和政府服务

企业关系团队通过与相关政府机构密切合作，为注册实体及其员工提供支持，并提供最简化便捷的流程和点对点服务。企业关系团队也将指导您完成签证流程，并确保顺利入驻阿布扎比金融自由区 (ADGM)。您可以在[此处](#)获取更多详细信息。

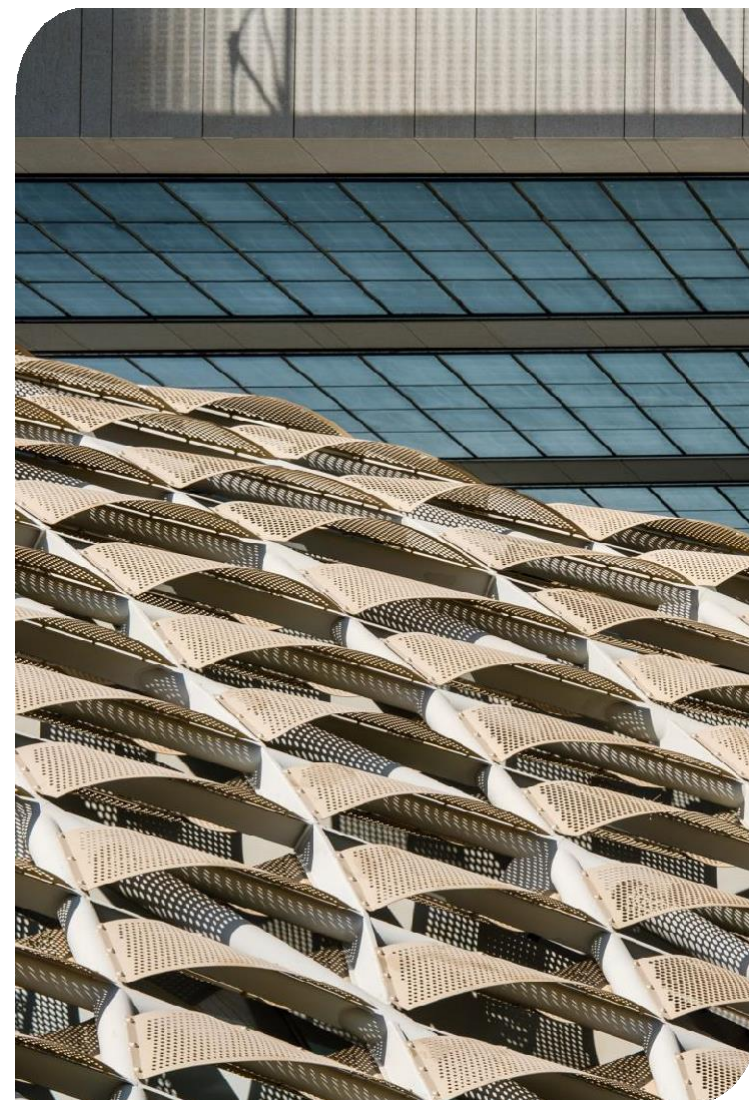


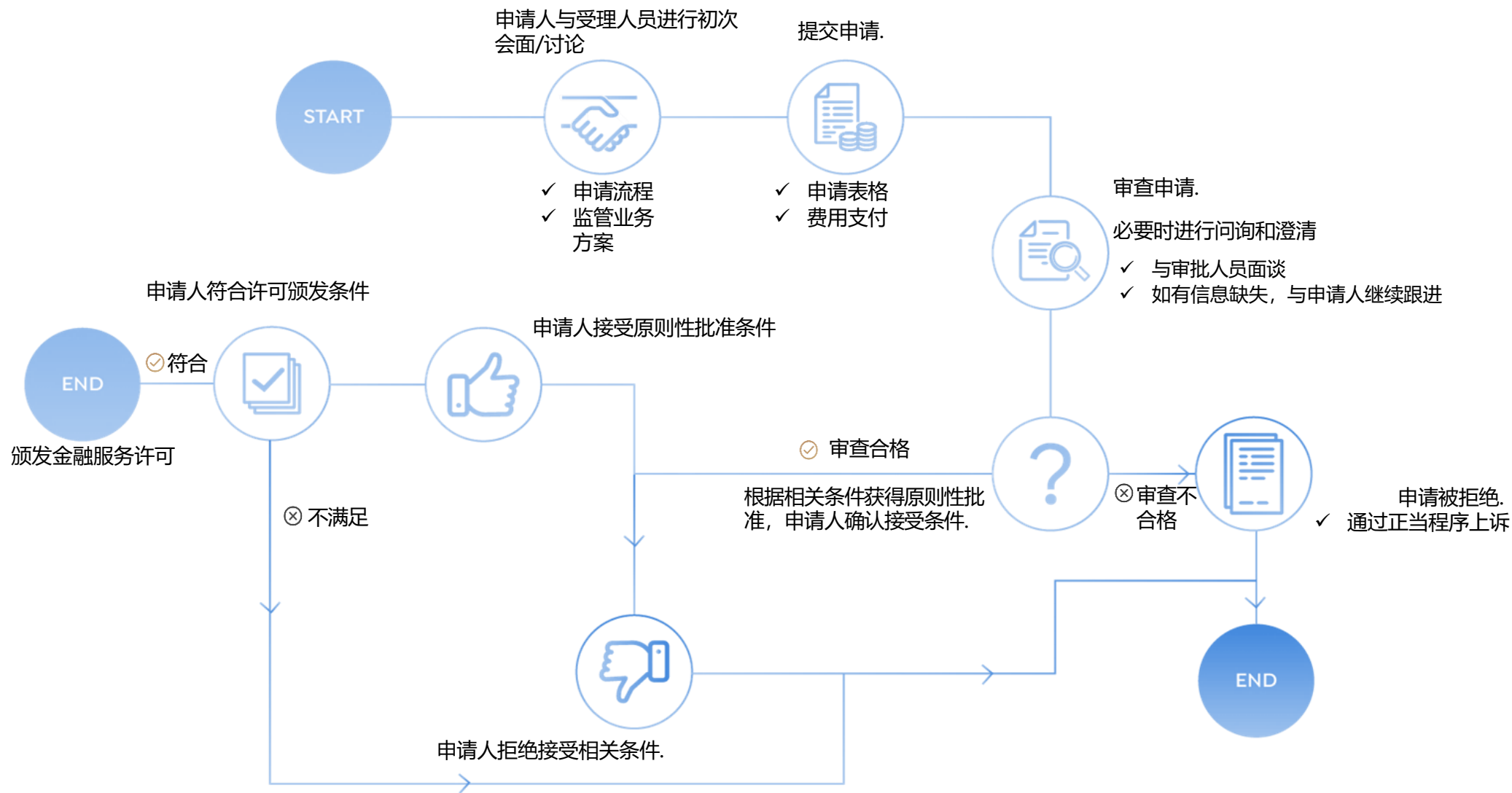


办公空间

阿布扎比金融自由区 (ADGM) 要求注册企业必须在玛利亚岛 (Al Maryah) 或莱姆岛 (Al Reem) 设有实体办公地点，但阿布扎比金融自由区 (ADGM) 不直接参与办公场所租赁事宜。房产租赁相关事务由客户关系与管理部负责，可通过邮箱 CRM@adgm.com 联系，或直接联系下方列出相关人员。金融服务监管局对公司办公场地的规模没有具体要求，但办公场地应适合其批准开展的金融服务需求。

如需了解所有办公空间选项及联系方式，请点击[此处](#)链接。







如需其他咨询, 请联系我们:
CRM@adgm.com

致意,

金融服务监管局

