



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

法国基金管理牌照申请注册指南

申请法国基金管理牌照（Société de Gestion de Portefeuille，简称SGP）是一个复杂但有价值的过程。成功获得BaFin的授权不仅有助于公司在德国和欧盟市场的拓展，还能提升公司的国际信誉。建议申请人充分准备，确保满足所有申请条件。以下是法国基金管理牌照（Société de Gestion de Portefeuille，简称SGP）申请注册的深度详细指南，涵盖从牌照介绍、适用业务范围、监管机构、持牌情况、牌照类型、申请优势、注册条件、所需材料、申请流程、政府收费、年审续牌、常见问题到概括总结等方面，旨在为计划在法国设立基金管理公司的企业提供详尽的信息，由仁港永胜唐生讲解。

一、牌照介绍

法国基金管理牌照，即 **SGP牌照（Société de Gestion de Portefeuille）**，是由法国金融市场管理局（AMF, Autorité des Marchés Financiers）根据法国《货币与金融法典》（Code Monétaire et Financier, CMF）和相关法规授予的专业资产管理牌照。持牌机构被授权在法国以及欧洲经济区（EEA）合法设立和管理集体投资工具，包括UCITS（欧盟可转让证券投资基金）和AIFs（另类投资基金）。

SGP牌照以其高监管标准、透明度与权威性，在全球资产管理市场享有高度认可，特别适合有意拓展欧盟乃至全球资产管理业务的公司。

二、适用业务范围

法国基金管理牌照涵盖的业务范围广泛且具体：

- **投资基金的设立与管理**
 - 公募基金（UCITS）：股票型、债券型、混合型、货币市场基金。
 - 私募基金（AIF）：私募股权、房地产基金、对冲基金、风险投资基金、基础设施投资基金等。
- **投资组合管理服务**
 - 为机构投资者、高净值客户提供定制化投资组合管理服务。
 - 提供个性化资产配置咨询与投资决策。
- **基金产品的分销与推广**
 - 在法国国内及欧洲市场直接销售基金产品。
 - 通过基金分销网络推广和市场营销服务。
- **风险控制与合规管理服务**
 - 提供独立风险控制与合规监督，执行严格的市场风险、流动性风险与运营风险管理。
 - 确保基金运作符合法律法规及监管要求。
- **附属金融咨询服务**
 - 为投资者提供深入的投资建议、财务规划和资产管理咨询。

三、发牌监管机构

法国金融市场管理局（AMF）是法国金融行业的最高监管机构，具有独立性和权威性，主要职责包括：

- **牌照审批与监管**
 - 负责基金管理公司及其他金融机构的牌照审批和监管，确保其合规运营。
- **市场监督与执法**
 - 监控金融市场行为，防范欺诈和操纵市场行为。
 - 执行严格的合规监管，保护投资者利益。
- **信息披露监管**
 - 强制性要求金融机构提供透明的财务报告及基金运营信息，确保投资者知情权。
- **跨境合作监管**
 - 与欧洲证券及市场管理局（ESMA）及其他欧盟成员国的监管机构密切合作，协调跨境监管事务，维护欧盟统一金融市场的秩序。

AMF监管机制严格、透明、公正，广受国际金融市场认可。

四、持牌情况（发牌情况介绍）

获得法国SGP牌照后，公司需要持续遵守AMF严格的监管要求，具体包括：

- **资本充足要求**
 - 持牌机构必须持续满足最低资本要求（最低125,000欧元），并根据管理资产规模不断调整资本金储备。
- **治理结构要求**
 - 建立完善的公司治理结构，包括董事会、合规官和独立的风险控制部门。
- **信息披露与定期报告制度**
 - 每年向AMF提交经审计的财务报表、风险管理报告、资本充足性报告等。
 - 每季度定期披露基金业绩与管理情况。
- **合规与风险管理监管**
 - AMF实施定期与不定期现场检查，以确保合规体系持续有效运行。
 - 严格的反洗钱（AML）和客户身份识别（KYC）规定。
- **市场行为监管**
 - 确保公司公平透明地营销与销售基金产品，避免误导投资者或不公平竞争。

五、牌照类型（深度详解）

法国基金管理牌照主要分为以下几种类型：

1. **UCITS管理公司牌照**
 - 专门管理符合欧盟UCITS指令的公募基金，投资范围广泛、风险分散且高度受监管。
2. **替代投资基金管理人牌照（AIFM）**
 - 专注管理私募基金，如房地产基金、对冲基金、私募股权、风险投资基金等，资产类别多元，监管灵活度较高。
3. **混合型管理公司牌照（Dual-Licensed）**
 - 同时管理UCITS与AIFs基金产品，监管要求严格且全面，适用于综合型的基金管理公司。
4. **注册型AIFM（小型管理人）**
 - 仅针对专业投资者的小型基金管理人，管理资产规模低于1亿欧元（杠杆型）或5亿欧元（非杠杆型）。

六、申请注册优势

(1) 税收优势

法国企业所得税标准税率约为25%。通过法国基金管理公司管理的特定基金架构（如FCP、SICAV等）在投资收益方面可获得特定税收优惠。此外，部分基金投资结构享受增值税豁免待遇（VAT exemption），进一步降低运营成本。

(2) 认可度优势

法国SGP牌照在欧洲乃至全球金融市场享有高度认可，投资者信赖度高，牌照持有者能够有效地在国际市场建立品牌信誉，吸引跨国投资者与机构客户。

(3) 监管优势

法国AMF严格但透明的监管制度有效降低市场风险与欺诈行为，确保投资者权益保护与市场稳定。法国的监管标准与欧盟高度一致，有利于基金管理公司更顺畅地进入欧盟其他成员国市场。

(4) 综合优势与好处

- **欧洲单一通行证制度（EU Passporting）**
 - 持牌公司可凭法国牌照直接进入其他欧盟成员国市场，无需单独申请额外牌照。
- **完善的金融基础设施**
 - 法国金融市场规模大，市场机制成熟完善，提供一流的金融服务环境。
- **高度国际化与人才优势**
 - 巴黎作为欧洲主要金融中心之一，金融人才密集，便于组建专业的基金管理团队。
- **强大的市场信任与品牌价值**
 - AMF监管下的基金公司公信力强，能吸引全球顶尖投资者与合作伙伴。
- **法国政府支持**

- 政府在税收和政策上积极支持资产管理行业发展，推出多项激励措施促进基金管理行业增长。

七、申请注册条件

申请法国基金管理牌照（SGP牌照）的公司必须严格满足以下核心条件：

(1) 注册名称要求

- 公司名称必须明确体现资产管理业务特性。
- 需经法国工商注册部门（Registre du Commerce et des Sociétés, RCS）批准，名称不得与现有公司重复或相似，避免误导投资者。

(2) 资本金要求

- 最低资本金要求：**
 - 普通基金管理公司（管理UCITS/AIF）：最低资本金为12.5万欧元（125,000 EUR），且必须以现金形式全额缴付。
 - 当管理资产规模超过2.5亿欧元时，公司需额外提供相当于超出部分资产的0.02%的资本准备金，最高上限为1,000万欧元。
- 资本金持续性：**
 - 资本金需持续满足AMF规定的资本充足性标准，且需经由法国本地银行出具正式存款证明文件。

(3) 高管与员工要求

- 高级管理人员：**
 - 至少任命两名具备至少5年以上资产管理行业经验的高管（通常需有欧洲金融市场从业经历）。
 - AMF将审查管理人员的教育背景、资质证明、专业能力以及过往的诚信记录（需提供无犯罪记录证明）。
- 核心员工配置：**
 - 须配备独立的风险管理官（Chief Risk Officer）与合规官（Compliance Officer），不得兼任运营或投资决策岗位。
 - 风控、合规人员需具备相应的从业资格与经验，并通过AMF资质审查。

(4) 风险管理与合规要求

- 风险管理体系：**
 - 公司必须建立全面的风险管理框架，包括市场风险、信用风险、流动性风险、运营风险、法律合规风险管理政策与程序。
 - 需任命专职风险管理官并明确其向公司董事会汇报的制度。
- 合规体系建设：**
 - 建立独立的合规部门，制定详细的合规手册，包括客户身份识别（KYC）、反洗钱（AML）政策。
 - 明确合规官员职责，建立日常合规监督、违规事件报告机制。
- 内控与审计：**
 - 定期进行内部控制审计，委托外部审计机构每年进行年度审计，审计报告须提交AMF审核。

八、申请所需材料

申请法国SGP牌照需向AMF递交以下详细材料：

- 公司基础文件**
 - 公司注册证书、章程（法文版）。
 - 资本金缴付证明，由法国当地银行出具的银行对账单或资金证明函。
- 商业计划书（Business Plan）**
 - 详细描述公司业务目标、基金产品类别、投资策略与风险管理计划。
 - 提供未来三年的详细财务预测（资产规模、营收来源、成本结构、盈利能力分析）。
- 治理结构文件**
 - 公司股权结构图、董事会组成及职责分配。
 - 公司内部组织结构图，包括部门设置和岗位职责描述。
- 高管与核心人员资质文件**
 - 高级管理人员、风险管理官、合规官等关键岗位人员的详细简历、学历证明、职业资格证书。
 - 无犯罪记录证明（须为3个月以内开具的正式文件）。
- 风险管理与合规文件**
 - 公司风险管理政策与程序文档。
 - 内部合规手册、反洗钱（AML）政策、客户身份识别（KYC）程序文件。
- IT系统与运营方案文件**
 - 描述基金管理使用的IT系统、交易平台、数据安全保护方案。

- 提供灾难恢复（灾备）与业务连续性计划文件。

7. 保险与审计相关文件

- 专业责任保险购买证明。
- 聘请的外部审计机构确认函（需为AMF认可的审计机构）。

九、申请注册流程（深度详解）

整体申请周期通常为6-12个月，具体步骤如下：

阶段一：准备阶段（1-3个月）

- 完成公司工商注册及资本金注入，获得银行资金证明文件。
- 招聘符合AMF资质要求的高管团队、风控和合规人员。
- 编制详细商业计划书、合规制度和风险管理体系文件。

阶段二：提交申请阶段（1个月）

- 向AMF提交所有必要申请材料（线上与纸质版双重递交）。
- 获得申请编号并支付任何相关费用（若适用）。

阶段三：审查与评估阶段（3-6个月）

- AMF对提交材料进行详细审查，可能要求进一步补充信息或文件。
- AMF组织与公司高管的现场或远程面谈，评估公司运营能力、人员资质和风险控制措施。
- 必要时进行公司现场审查，审核设施和内部控制措施的实施情况。

阶段四：初步批准阶段（1个月）

- 若申请满足AMF初步要求，AMF将发出书面初步批准函（Lettre d'accord préalable）。
- 初步批准函中列明获得正式牌照前需进一步满足的整改条件。

阶段五：最终批准阶段（1-2个月）

- 公司按要求完成整改并提交最终证明文件。
- AMF进行最终审核，批准后正式颁发基金管理牌照（SGP牌照）。

十、政府收费

法国AMF在基金管理牌照申请方面的费用结构如下：

- **申请费用**
 - AMF本身通常不直接收取牌照申请费用，但会收取审查相关的行政处理费，具体金额视申请复杂性而定（一般数千欧元）。
- **年度监管费用**
 - 根据公司管理资产规模确定，年监管费用约为5,000欧元至20,000欧元不等。具体标准由AMF年度监管费率表决定，每年初AMF公布明确收费金额。
- **其他必要费用**
 - 外部审计费用：每年5,000至15,000欧元。
 - 专业责任保险费用：根据保险金额和公司规模，每年约2,000至10,000欧元。
 - 法律顾问与合规咨询费用：视具体服务范围 and 复杂程度，通常为10,000欧元至30,000欧元之间。
 - 以上报价未含服务费用，具体金额以仁港永胜业务顾问报价为准。

十一、公司年审及续牌

获得法国AMF基金管理牌照后，公司须严格遵守持续性监管要求，每年履行年审义务及保持合规状态，具体包括：

（1）年度审计报告提交

- 每个财政年度结束后的3个月内，须向AMF提交经认证的外部审计机构出具的年度财务报告与审计报告。
- 财务报告须清晰反映公司经营状况、资产负债情况、收入来源与费用结构，确保资本金持续满足监管要求。

（2）年度合规报告提交

- 每年必须提交年度合规报告（Rapport de Conformité Annuel），该报告须涵盖：

- 风险管理体系运行情况与风险评估结果；
- 内部控制措施的有效性与实施情况；
- 反洗钱（AML）与客户身份识别（KYC）措施执行情况；
- 公司治理结构与合规人员变动情况。

(3) 资本充足性评估报告

- 每年至少进行一次资本充足性内部评估（ICAAP），确保公司资本储备持续符合AMF要求。
- 报告须提供给AMF，详细说明资本水平与资产规模匹配情况、资本风险控制状况、以及资本调整计划。

(4) 持续合规检查

- AMF会进行不定期的现场或非现场检查，核查公司是否持续遵守法规及内部制度，包括：
 - 资产管理决策流程与记录；
 - 风控体系的运行效果；
 - 基金营销与客户沟通的合规性；
 - 数据保护和网络安全措施实施情况。

(5) 牌照续期安排

- 法国AMF颁发的基金管理牌照通常为无期限牌照（永久性牌照），但前提是公司持续满足监管要求与合规标准。
- 公司无需主动申请续期，但若未满足持续监管要求，AMF可随时提出整改要求或吊销牌照。
- 以上申请及续牌我们推荐选择仁港永胜，专业专注。

十二、常见问题

问题一：外国公司可以直接申请法国SGP牌照吗？

- 答：可以申请，但必须在法国设立法人实体（子公司或分公司），实际经营场所和高管团队也需设在法国境内。

问题二：获得SGP牌照后，是否可在欧盟其他国家自由展业？

- 答：是的，持有法国SGP牌照的公司可以基于欧盟“单一通行证”（EU Passport）制度，无需额外申请，直接向欧盟其他成员国提供跨境资产管理服务。

问题三：AMF审查申请材料时重点关注什么？

- 答：AMF特别关注申请公司的资本充足性、管理团队的专业资质与经验、内部风险管理与合规体系的健全性，以及业务计划的清晰性与可持续性。

问题四：如果申请未通过，是否可以重新申请？

- 答：可以重新申请。AMF拒绝申请时会明确给出拒绝理由，公司根据反馈意见调整并完善申请文件后，可再次提交申请材料。但需再次支付相关的审查费用（如适用）。

问题五：AMF牌照申请周期一般多久？

- 答：通常整个申请周期为6-12个月，具体时间取决于材料准备的完整性、复杂性及AMF审查速度。大部分申请流程实际操作约需8个月左右。

十三、概括总结

法国基金管理牌照（SGP牌照）申请具有严格的准入标准、全面的监管体系和高认可度的特点。企业在申请前须充分了解以下核心要点：

(1) 申请要求严格、材料准备精细

- 申请过程高度专业化，要求详细且准确的业务规划文件、资本证明、高管资质文件和内部合规体系文件，建议聘请专业法律及合规顾问协助准备申请材料。

(2) 监管严谨、持续合规要求高

- AMF监管措施严谨，涵盖了资本充足性、风险管理体系、合规管理及信息披露等多个方面。企业须建立完善的合规文化和内控体系，并定期接受AMF的审查与评估。

(3) 申请牌照带来的战略优势显著

- 获得SGP牌照后，公司不仅在法国本土业务拥有合规地位，还能利用欧盟单一牌照制度（Passporting）迅速扩展至整个欧盟市场。此外，法国金融中心地位突出，牌照的市场认可度高，极大提升公司的国际竞争力和市场信任度。

(4) 维持牌照需长期投入

- 公司需保持稳定且充裕的资本金水平，持续投入资金与人力资源加强内部风控、合规体系建设。年审、审计和合规报告要求企业持续的财务和人力投入。

综上所述，法国基金管理牌照申请虽然门槛较高，但成功获得该牌照能为企业带来长期的市场竞争优势和广泛的业务拓展空间。建议申请企业谨慎规划、专业筹备，并确保持续合规运行，以充分发挥法国基金管理牌照的战略价值。

以上是对法国基金管理牌照申请的详细内容描述，旨在帮助您更加清晰地理解相关流程与监管要求，更好地开展未来的申请与合规管理工作。如需进一步协助，包括申请、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！