

Legal Briefings

英属维尔京群岛虚拟资产业务开展核心要点

英属维尔京群岛（下称“BVI”）持续吸引虚拟资产企业入驻，依托其全球领先离岸金融中心的地位，为企业提供发展机遇。与众多禁止或严格限制虚拟资产的司法辖区不同，BVI 以友好监管环境著称，助力客户搭建虚拟资产生态、平台、项目、交易所与交易市场。

BVI《2022年虚拟资产服务提供商法》（下称“VASP法”）构建了虚拟资产服务提供商（下称“VASP”）注册与监管的法律框架，覆盖虚拟资产交易所、虚拟资产交易市场、虚拟资产经纪商、虚拟资产托管机构、在BVI境内运营的永续期货交易所等主体。VASP法通过虚拟资产、虚拟资产服务、虚拟资产服务提供商等核心定义，明确需注册的业务范围。为求明确，该法也清晰列明不属于虚拟资产服务的活动。

1. 法律分析：您的项目是否属于 VASP 法监管范畴

需要明确的是，英属维尔京群岛（BVI）实体涉及虚拟资产的活动并非都受《虚拟资产服务提供商法》（VASP Act）监管。例如，若虚拟资产构成《BVI 证券与投资业务法》（SIBA）定义下的“投资”，则相关投资交易、交易安排、投资管理、投资咨询、投资托管及/或行政管理服务，以及运营投资交易所等业务，可能受《证券与投资业务法》（SIBA）监管。

2. 了解 VASP 法的核心特征

VASP 法核心特征包括：

1. VASP 注册申请与审批要求的详细规定，包括虚拟资产托管、虚拟资产交易所运营的额外具体要求；
2. VASP 须委任授权代表；
3. 授权代表职责的细则，且需获金融服务委员会（下称“委员会”）批准履职；
4. VASP 须委任经委员会认可的审计师，明确审计师对委员会的报告义务；
5. 注册 VASP 向委员会的持续信息报送要求；
6. VASP 重大权益或控股权处置、收购的流程规范；
7. 建立客户资产保护机制；
8. 禁止制作或发布误导性广告；
9. 反洗钱/反恐怖融资（AML/CFT）及其他监管合规要求；及

10. VASP 参与监管沙盒的法律路径。

3. BVI 的优势

在 BVI 设立虚拟资产业务的好处及优势：

1. **稳定可靠**：作为英国海外自治领地，适用英国普通法，司法体系成熟高效，终审上诉至英国枢密院；
2. **成本可控**：BVI 公司注册与存续维护成本低廉；
3. **税收中性**：BVI 法律不征收所得税、企业税、资本利得税、财富税、预提税等；
4. **无外汇管制**：法律层面无外汇管制与限制；
5. **保密性**：BVI 商业公司的股东、董事信息一般不公开；及
6. **公司架构灵活**：公司经营范围、能力与权限基本无限制；多数事项由董事会决策，仅特定事项需股东批准；可灵活定制公司章程大纲与细则。

4. 虚拟资产与 VASP 活动定义

在限定范围内，VASP 法对“虚拟资产”的定义为：“一种可进行数字化交易、转移，并可用于支付或投资的数字价值表现形式”。这是一个宽泛的定义，将覆盖所有类型的虚拟资产，包括非同质化代币（NFT）。

VASP 法规定，企业可向委员会申请作为 VASP 接受监管，具体类别包括以下一项或多项：

1. 经营虚拟资产服务业务；
2. 经营虚拟资产托管服务；及
3. 运营虚拟资产交易所。

5. 虚拟资产服务定义

VASP 法将“虚拟资产服务”定义为代表他人开展以下业务：

1. 虚拟资产与法定货币之间的兑换；
2. 一种或多种形式的虚拟资产之间的兑换；
3. 虚拟资产转移，该转移涉及代表他人进行交易，将虚拟资产从一个虚拟资产地址或账户转移至另一个；
4. 虚拟资产或可控制虚拟资产的工具的保管或管理；及
5. 参与并提供与发行人发行或出售虚拟资产相关的金融服务。

VASP 法同时明确，以下行为亦属于虚拟资产服务：

1. 钱包托管、或对他人持有的虚拟资产、钱包或私钥进行保管或控制；
2. 提供与虚拟资产发行、要约或销售相关的金融服务；及

3. 提供自助终端（例如自动柜员机、比特币取款机或自动售货机），旨在通过电子终端促进虚拟资产活动，使自助终端的所有者或运营商能够积极促成虚拟资产与法定货币或其他虚拟资产之间兑换。

上述范围可能通过后续指引或法规进一步扩充。

6. BVI VASP 法明确排除适用范围的服务

值得称道的是，VASP 法列出了一份非穷尽性清单，列明了一些明确排除在其适用范围之外的服务，具体如下：

1. 提供辅助基础设施以使他人能够提供服务，例如云数据存储提供商或负责验证签名准确性的完整性服务提供商；
2. 作为软件开发商或非托管钱包提供商提供服务，其职能仅限于开发或销售软件或硬件；
3. 仅开发、销售软件应用或虚拟资产平台；
4. 向虚拟资产网络提供辅助服务或产品，包括作为硬件钱包制造商或非托管钱包提供商提供服务，但前提是此类服务不涉及以商业形式为他人或代表他人从事或积极促成上述任何服务；
5. 仅从事虚拟资产网络的运营，而不代表客户从事或促成 VASP 的任何活或运营；
6. 提供不可转让、不可兑换且不能用于支付或投资目的的闭环项目；及
7. 接受虚拟资产作为商品或服务的支付手段（例如商户在购买商品时接受虚拟资产）。

7. 虚拟资产发行是否受 VASP 法监管

BVI 公司发行虚拟资产的行为，未被纳入虚拟资产服务定义。这与开曼群岛监管立场相反。因此，若 BVI 公司仅作为代币发行方参与加密项目，VASP 法不要求该实体就此项业务取得监管资质。

8. 对服务提供商及职能人员的要求

VASP 必须持续配备以下岗位人员：

1. 一名授权代表；
2. 一名审计师；及
3. 一名经委员会批准担任合规官的个人，以确保 VASP 遵守 VASP 法及其他适用法律的规定。

进一步协助

本文无意替代具体的法律建议或法律意见。如果您希望获取关于本简报中所讨论事项的进一步建议，请随时联系我们。我们非常乐意提供帮助。

E: gary.smith@loebsmith.com
E: robert.farrell@loebsmith.com
E: elizabeth.kenny@loebsmith.com
E: vanisha.harjani@loebsmith.com
E: vivian.huang@loebsmith.com
E: faye.huang@loebsmith.com
E: yun.sheng@loebsmith.com

SERVING CLIENTS GLOBALLY



关于 Loeb Smith Attorneys

Loeb Smith 是一家离岸公司业务律师事务所，在英属维尔京群岛、开曼群岛和香港设有办事处。律师团队曾为众多国际公司、投资和融资交易就开曼群岛法律和 BVI 法律提供出色的法律咨询服。我们的团队在合伙人的主导下，以具有竞争力的价格为客户提供优质的专业法律服务，并为投资基金管理人、内部法律顾问、金融机构、在岸法律顾问、银行、企业和私人客户解决其日常问题以及复杂的战略性问题提供过诸多成功的解决方案，在此方面经验丰富，业绩辉煌。

British Virgin Islands Cayman Islands Hong Kong			Learn more about our multi-awarded services		

企业
投资基金
银行与金融
区块链技术、金融科技与加密货币
破产重组与企业恢复
兼并与收购
资本市场与私有化
私募股权与风险投资
知识产权

诉讼与争议解决
保险与再保险
网络安全与数据隐私
私人财富与家族办公室
治理、监管与合规
企业服务与清算
物流、航运与航空
房地产与基础设施
能源与资源