OFAC ve ticari gerçeklik

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

Hiçbir Singapur kanunu, Singapurlu bir DPT lisans sahibini Yabancı Varlıkları Kontrol Ofisi'nin (Office of Foreign Assets Control, OFAC) yürüttüğü ABD yaptırımlarına uymakla yükümlü kılmaz. Üç olgu, uyumu uygulamada kaçınılmaz kılar.

Birincisi dolardır. ABD dolarına veya ABD dolarından dönüşüm yapan, dolar cinsinden stablecoin tutan ya da dolar takası yapan bir kuruluşla bankacılık ilişkisi bulunan bir DPT işletmesi ABD finansal sistemine temas eder. OFAC da bu temasın gerçekleştiği her işlem üzerinde yetki iddia eder. Başlıca dolar stablecoin'lerinin ihraççıları Circle ve Tether, OFAC'ın listeye alma kararları üzerine ve kolluk makamlarının talebiyle adresleri dondurur. Bu nedenle, listeye alınan bir müşteri için USDC veya USDT tutan Singapurlu bir lisans sahibi, Singapur hukukundan bağımsız olarak tokenlerin ihraççı tarafından dondurulduğunu görecektir.[1]

İkincisi ikincil yaptırımlardır. Aralık 2023'ten bu yana, değişik hâliyle 14024 sayılı Başkanlık Kararnamesi (Executive Order 14024), OFAC'a Rusya'nın askerî-sanayi tabanını ilgilendiren önemli işlemleri gerçekleştiren veya bunlara aracılık eden yabancı finansal kuruluşlara, ABD ile bir bağlantı şartı aranmaksızın yaptırım uygulama yetkisi verir.[2] Singapurlu bir DPT lisans sahibi bu bakımdan yabancı bir

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

finansal kuruluştur. Olağan kontrollere sahip bir şirket için listeye alınma riski uzaktır. Ancak sonucu, yani dolar sisteminden dışlanma, varoluşsaldır ve MAS lisans sahiplerinin bu riski değerlendirmiş olmasını bekler.

Üçüncüsü, OFAC'ın kripto alanındaki listeye alma kararlarının tipolojisidir. OFAC 2018'den bu yana Özel Olarak Belirlenmiş Kişiler (Specially Designated Nationals, SDN) listesine dijital para adresleri eklemektedir. 2021'den bu yana da kripto hizmet sağlayıcılarını doğrudan listeye almaktadır. Listede 2021'de Suex ve Chatex borsaları, Mayıs 2022'de Blender.io karıştırıcısı ve 2023'te Sinbad karıştırıcısı yer alır. 2022'de Rus borsası Garantex ve 2025'te onun halefi Grinex de, Rusya ve Kuzey Kore bağlantılı bir dizi aracıyla birlikte listededir. Tornado Cash Ağustos 2022'de listeye alındı ve Beşinci Daire'nin Van Loon v Department of the Treasury kararında değiştirilemez akıllı sözleşmelerin "mülk" (property) olmadığına hükmetmesinin ardından Mart 2025'te listeden çıkarıldı.[3] 2025'te ABD Hazinesi, FinCEN'in dolandırıcılık ve Kuzey Kore gelirlerini kripto ödeme kolu aracılığıyla aklaması nedeniyle birincil kara para aklama endişesi (primary money-laundering concern) olarak belirlediği Kamboçya merkezli Huione Group'a karşı da harekete geçti. Ekim 2025'te OFAC, Güneydoğu Asya'daki dolandırıcılık kamplarındaki rolü nedeniyle Prince Group ağını listeye aldı.[4] Güneydoğu Asya'ya yönelik bu kararlar Singapur'u doğrudan ilgilendirir. Çünkü hedef aldıkları aklama ağları, 2023 davasının gösterdiği gibi, itibari parası Singapur hesaplarında son bulan bölgesel ağlardır.

MAS'ın lisans sahibinin OFAC riskine ilişkin beklentisi

MAS, OFAC kurallarını uygulamaz. Ancak lisans sahiplerinin maruz kaldıkları riskleri tespit etmelerini ve yönetmelerini şart koşar. PSN02'nin risk değerlendirmesi şartı, şirketi etkileyebilecek tüm kaynaklardan gelen yaptırım riskini kapsar.[5] OFAC riskini değerlendirmemiş bir lisans sahibinin risk değerlendirmesinde bir boşluk vardır. Singapur'daki DPT lisans sahiplerinin çoğu OFAC SDN listesine, AB ve Birleşik Krallık konsolide listelerine ve BM listesine birlikte tarama yapar. BM ve Singapur eşleşmelerine Singapur hukukunun öngördüğü sonuçları uygular. Diğer listelerdeki eşleşmeler riske dayalı bir karara tabi tutulur. Uygulamada bu, neredeyse her durumda işlemin reddedilmesi anlamına

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

gelir. Önem taşıyan ayrım belgelemedir: Bir BM eşleşmesi kanunen dondurulmalı ve bildirilmelidir. Yalnızca AB listesindeki bir eşleşme ise politika gereği reddedilir ve bu şekilde kaydedilir.

Notlar

1. Circle, USDC Terms ve engelleme listesi politikası; Tether, kolluk makamlarıyla işbirliği içinde ve OFAC kararları üzerine adres dondurmaya ilişkin uyum açıklamaları; her iki ihraççı da dondurduğu adresleri yayımlar. Stablecoin rejimleri için bkz. K. Kısım, VI. Bölüm. ↩
2. 22 Aralık 2023 tarihli Executive Order 14114, Executive Order 14024'ü değiştiren, s. 11 (yabancı finansal kuruluşlara ikincil yaptırımlar); OFAC, Compliance Advisory for Foreign Financial Institutions, Aralık 2023 ve güncellemeleri. ↩
3. OFAC, Specially Designated Nationals listesi kayıtları ve basın açıklamaları: Suex (21 Eylül 2021), Chatex (8 Kasım 2021), Garantex (5 Nisan 2022), Blender.io (6 Mayıs 2022), Tornado Cash (8 Ağustos 2022, Van Loon v Department of the Treasury, 122 F.4th 331 (5th Cir. 2024) kararının ardından 21 Mart 2025'te listeden çıkarıldı), Sinbad.io (29 Kasım 2023), Grinex (2025). ↩
4. FinCEN, Huione Group hakkında USA PATRIOT Act s. 311 uyarınca Notice of Proposed Rulemaking, 1 Mayıs 2025, ve nihai kural; OFAC, Prince Group ve ilişkili kişilerin listeye alınması, 14 Ekim 2025. ↩
5. MAS Notice PSN02, para. 4 (yaptırım riski dahil risk değerlendirmesi); Guidelines to Notice PSN02, zorunlu Singapur listelerinin ötesinde şirketin risk profiliyle ilgili listelere karşı taramaya ilişkin bölüm. ↩

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com