Singapur VI: Yaptırım, iflas ve uyuşmazlık çözümü

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

Önceki beş Singapur kısmı, dijital varlıkların nasıl sahiplenildiğini, lisanslandığını, vergilendirildiğini ve temiz tutulduğunu anlatır. Bu kısım ise bir şeyler ters gittiğinde ne olduğunu anlatır. Bir kurucu hazineyi yanlış beyan eder, bir saklama kuruluşunun sıcak cüzdanı boşaltılır, bir borsa para çekme işlemlerini durdurur, Zug'daki bir karşı taraf edimini yerine getirmeyi reddeder ya da bir düzenleyici, üç yıl boyunca hoş gördüğü bir iş modelinin artık hoş görülemez hâle geldiğine karar verir. Bu durumların her birinde okurun şunları bilmesi gerekir: hangi kurumun kapıyı çalacağı, hangi mahkemenin davaya bakacağı, hangi geçici hukuki korumaların bulunduğu ve bir Singapur kararının İsviçre'ye ya da bir İsviçre kararının Singapur'a nasıl taşınacağı.

Singapur'un yaptırım sistemi, kıta Avrupası hukuk geleneğinden gelen bir okurun en baştan aklında tutması gereken üç özelliğe sahiptir. Birincisi yoğunlaşmadır. Tek bir kovuşturma makamı, yani Başsavcılık (Attorney-General's Chambers), tüm ceza kovuşturmalarını kontrol eder. Tek bir entegre düzenleyici, yani Singapur Para Otoritesi (MAS), finans sektöründeki tüm yaptırımları kontrol eder. İkincisi hızdır. Yüksek Mahkeme Genel Dairesi (General Division), borsalara karşı ayni ihtiyati tedbirleri (proprietary injunction), dünya çapında malvarlığı dondurma kararlarını

© 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.

ve bilgi açıklama kararlarını günler içinde, çoğu zaman dosya üzerinden ve karşı tarafa bildirim yapılmadan verir. Hiçbir İsviçre mahkemesi bu hıza yetişemez. Üçüncüsü, common law'un hakkaniyet (equity) araç setidir: kanundan doğan trust'lar (constructive trust), izleme (tracing), Bankers Trust ve Norwich Pharmacal kararları. Bu araçlar dolandırılmış bir token sahibine, İsviçreli bir avukata egzotik görünen ama Singapur'da olağan olan hukuki çareler sağlar.

İflas bölümü özel bir yere sahiptir. Temmuz 2022 ile Kasım 2023 arasında Singapur mahkemeleri art arda Vauld ve Zipmex'in moratoryum başvurularını, Hodlnaut'un geçici yargısal yönetimini (judicial management) ve ardından tasfiyesini ele aldı. Aynı dönemde Three Arrows Capital'in Britanya Virjin Adaları'ndaki tasfiyesini tanıdılar ve Babel Finance'e moratoryum verdiler. Amerika Birleşik Devletleri dışında hiçbir yargı sistemi bu kadar kısa sürede bu kadar çok dijital varlık iflas hukuku üretmedi. Kararlar burada bir araya getirilmiştir. Çünkü bir saklama düzenlemesi kuran veya bir platforma borç veren okur, bu davaların müşteriler için nasıl sonuçlandığını anlamalıdır.

Bölümler, bir uyuşmazlığın genellikle izlediği sırayı takip eder: suç, soruşturma, geçici hukuki koruma ve izleme, iflas, hukuk yargılaması, tahkim ve son olarak düzenleyicinin kendi yaptırımları. Karşılaştırmalı tablolar, Singapur'daki durumu H. Kısımda açıklanan İsviçre'deki durumun yanına koyar. Atıflar, temel mülkiyet ve trust hukuku için J. Kısma, lisans kapsamı için K. Kısma ve kara parayla mücadele yükümlülükleri için L. Kısma yönlendirir. Bu yükümlülükler burada yalnızca ceza hukukuna ilişkin suçların onlara bağlı olduğu ölçüde özetlenir.

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

© 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.

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

© 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.