2023 sonrasında sıkı inceleme

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

Kara para aklama davası ve aile ofisleri

Polis, 15 Ağustos 2023'te eş zamanlı baskınlarda on yabancı uyruklu kişiyi tutukladı. Sonunda el konulan, dondurulan veya tasarruf yasağı kararlarına konu olan varlıklar yaklaşık 3 milyar Singapur dolarına (S$3 milyar) ulaştı. On kişinin hepsi mahkûm edildi ve varlıklarının müsaderesiyle birlikte 13 ila 17 ay arasında hapis cezalarına çarptırıldı.[1] Dava bu kısmın VI. Bölümü'nde ayrıntılı olarak incelenmektedir. Aile ofisi rejimi açısından önemi, Meclis'te ortaya çıkan bir olguda yatıyordu: vergi teşvikli altı tek aile ofisi fonu, hüküm giyen kişilerle veya eşleriyle bağlantılıydı.

Gan Kim Yong, 2 Temmuz 2024 tarihli bir yanıtında vergi avantajlarının, sahiplerin veya eşlerinin suçlandığı ya da mahkûm edildiği hesap yılından itibaren geri alındığını açıkladı. Koşullar ihlal edilmedikçe daha önce elde edilen avantajlar geri istenemiyordu. Bununla birlikte müsadere edilen varlıklar vergi avantajlarını aşıyordu.[2] Olay, teşvik onayının bir kontrol aracı olarak sınırlarını gösterdi. MAS bir vergi avantajını iptal edebiliyordu. Ancak onu vermiş olmanın yarattığı itibar zararını geri alamazdı.

© 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.

MAS, 4 Temmuz 2025'te davayla bağlantılı kara para aklamayla mücadele ihlalleri nedeniyle dokuz finansal kuruluşa toplam S$27,45 milyon ceza verdi.[3] Cezalar çerçevenin mantığını doğruladı. Aile ofislerini ve sahiplerini müşteri olarak kabul eden bankalar ilk savunma hattını oluşturur ve bu hat çöktüğünde sonuçlarına katlanır.

Bir sonraki sınav 2025'te geldi. ABD'nin Prince Holdings ile bağlantılı kişilere yaptırım uygulamasının ardından MAS, yaptırım uygulanan kişilerle bağlantılı, vergi teşvikli iki aile ofisi fonu tespit etti ve bunların teşviklerine son verdi. Ulusal Kalkınma Bakanı ve MAS Başkan Yardımcısı Chee Hong Tat, 5 Kasım 2025 tarihli aynı yanıtta, son üç yılda 13O. ve 13U. maddeler kapsamındaki yaklaşık 1.300 başvurunun yaklaşık yüzde 3'ünün reddedildiğini söyledi. O dönemin vergiden muaf aile ofislerinin yüzde 1'inden azı kara para aklama mahkûmiyetleriyle bağlantılı çıkmıştı. MAS'ın yaklaşımını riskle orantılı olarak nitelendirdi.[4]

Tarama ve servetin kaynağı

Davanın ardından vergi teşviki başvuru süreci nitelik değiştirdi. Basında yer alan haberlere göre 1 Ekim 2024'ten itibaren başvuru sahiplerinden, aralarında birkaç büyük muhasebe şirketinin de bulunduğu az sayıdaki onaylı sağlayıcıdan birinden aileye ilişkin bir tarama raporu istendi. Servetin kaynağına ilişkin sorular daha ayrıntılı hâle geldi. Geçmiştekiler dahil tüm vatandaşlıkların bildirilmesi standart oldu. MAS, başvuru sahiplerini olumsuz haberler ve kara para aklama ile terörün finansmanı riskleri bakımından taradığını açıkladı. Başvuru sahiplerinin, kendi durum tespitlerini yapan Singapur finansal kuruluşlarında hesap açması gerektiğini de belirtti.[5]

İlk etki keskin bir yavaşlama oldu. İşlem süreleri uzadı. Personelini Singapur'a taşımış aileler, banka hesapları müşteri kabulü aşamasında beklerken bir karar için aylarca bekledi. MAS Başkan Yardımcısı Chee Hong Tat, Temmuz 2025'te başvuruların çoğunun artık üç ay içinde işleme alınacağını duyurdu. Birikmenin en yoğun olduğu dönemde bu süre on iki aya yaklaşıyordu. Yetkililerin hesap açılışını hızlandırmak için özel bankalarla birlikte çalıştığını da ekledi. Özel Bankacılık

© 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.

Sektör Grubu (Private Banking Industry Group), 25 Mayıs 2026'da müşterilerin çoğu için hesap açılış süresini 2026 sonuna kadar bir ayın altına indirmeyi taahhüt etti. Sektördeki medyan süre beş ila altı haftaydı.[6]

Meclis rakam istiyor

Aile ofisi, meclis sorularının tekrar eden bir konusu hâline geldi. Milletvekilleri ofislerin sayısını, istihdamlarını, kökenlerini, varlıklarını ve vazgeçilen vergi gelirini sordu. Hükümet ilk soruları yanıtladı, diğerlerini ise özünde yanıtlamayı reddetti. Ağustos 2026'da atanmış bir milletvekili (Nominated Member), onaylı ofislerin yönetilen varlıklarını köken ülkeye göre ve bekleyen başvuruların sayısını ve büyüklüğünü sordu. Yanıt toplam sayıyı ve bölgesel kökeni verdi, ancak varlıklara ilişkin bir rakam içermedi.[7]

Bu suskunluğun sebepleri vardır. Ülkelere göre ayrıntılı rakamlar, küçük kaynak piyasalardaki tek tek aileleri açığa çıkarabilir. Teşvik onay mektuplarının kendisi de gizlidir. Yine de verilerin yokluğu, teşvikin kendini amorti edip etmediğini değerlendirmeyi zorlaştırır. Eleştirenler, vazgeçilen vergiye ve varlıklı yeni gelenlerin konut fiyatları ile kamuoyu üzerindeki etkisine dikkat çeker. Bu soru I. Kısım, V. Bölüm'de incelenmektedir. Destekleyenler ise istihdama, harcamaya ve finans sektörü için yaratılan işe işaret eder.

Aile ofisi içindeki yönetişim riskleri

2023 sonrasındaki sıkı inceleme yalnızca kara para aklamayla ilgili değildi. Sektörün hızlı büyümesi, deneyimsiz aileleri farklı kalitedeki danışmanlarla temas hâline getirdi. Mart 2025'te bir aile ofisinin kurucusu, dört eski çalışanına ve bir Britanya Virjin Adaları şirketine karşı dava açtı. Kurucu, Aralık 2023'te fark edilen yaklaşık S$74 milyonun zimmete geçirildiğini iddia ediyordu.[8] Bu yazının kaleme alındığı tarihte iddialar henüz yargılanmamıştı. Dava, yukarıda anılan Nisan 2025 tarihli meclis sorusuna yol açtı. MAS'ın kendisinin de dile getirdiği bir noktayı gösterir: aile ofisleri düzenlenmediğinden, ailenin korunması kendi yönetişimine ve kontrollerine bağlıdır.

© 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.

Cazibe ile bütünlük arasında ayar

31 Temmuz 2026 tarihli genelge, sarkacın yalnızca kısıtlama yönüne sallanmadığını gösterir. Genelge aile ofislerine yatırım profesyonellerini işe almak için daha fazla süre tanır, asgari büyüklüğün sınanmasını başvuru anı ve her dönemin sonuyla sınırlayarak basitleştirir ve harcama ile sermaye kullanımı koşullarını sadeleştirir.[9] Genelge, Ekim 2025'te Meclis'te duyurulan bir gözden geçirmenin ardından geldi. Bu gözden geçirme, daha basit başvuru belgeleri ve raporlama ile daha geniş bir uygun yatırım yelpazesi yoluyla işleyişteki sürtünmeyi azaltmayı amaçlıyordu. MAS o sırada aile ofislerinde net bir çıkış gözlemlemediğini söyledi.[10] Lisans çerçevesi hukuki görüş şartını kaldırdı ve bildirim sürelerini uzattı. Aynı zamanda banka hesabı koşulu artık her ofisi ve her onayı kapsıyor. Beş kuşak sınırı da birbiriyle ilişkisi olmayan yatırımcıların paralarını bir araya getirebilecekleri bir yolu kapatıyor.

Ortaya çıkan rejim, özde cömertliği usulde titizlikle birleştirir. Vergi avantajının kendisi azaltılmadı. S$20 milyon ve S$50 milyonluk asgari büyüklükler 2023'teki düzeylerinde kaldı. Devlet çabasını ailelerin kim olduğunu, paralarının nereden geldiğini ve hangi bankaların bu parayı tuttuğunu bilmeye yoğunlaştırdı. Bu kısmın VI. Bölümü, 2023 davasından müşteri kabulü ve servetin kaynağı kontrolleri için daha geniş dersi çıkarır. K. Kısım, III. Bölüm Singapur'un yaklaşımını rakiplerininkiyle karşılaştırır.

Notlar

1. Wikipedia, "2023 Singapore money laundering case" (erişim tarihi: Kasım 2026): 15 Ağustos 2023'teki tutuklamalar; yaklaşık S$3 milyar tutarında varlık; hüküm giyen on kişi için varlıkların müsaderesiyle birlikte 13 ila 17 ay arasında hapis cezaları. ↩
2. MAS, Gan Kim Yong'un atanmış milletvekili (Nominated Member of Parliament) Usha Chandradas'ın meclis sorusuna 2 Temmuz 2024 tarihli yazılı yanıtı (mas.gov.sg, "Written reply to Parliamentary Question on SFOs awarded tax benefits linked to money laundering case"): vergi teşviki verilen

© 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.

altı SFO fonunun davada hüküm giyen kişilerle veya eşleriyle bağlantılı olması; avantajların, sahiplerin veya eşlerinin suçlandığı ya da mahkûm edildiği hesap yılından itibaren geri alınması; koşullar ihlal edilmedikçe önceki avantajların geri istenmemesi; müsadere edilen varlıkların tanınan vergi avantajlarını çok aşması. ↩

3. Wikipedia, "2023 Singapore money laundering case" (erişim tarihi: Kasım 2026): MAS'ın 4 Temmuz 2025'te davayla bağlantılı kara para aklamayla mücadele ihlalleri nedeniyle dokuz finansal kuruluşa S$27,45 milyon ceza vermesi. ↩

4. MAS, Ulusal Kalkınma Bakanı ve MAS Başkan Yardımcısı Chee Hong Tat'ın Gan Kim Yong adına Kenneth Tiong, He Ting Ru, Sylvia Lim, Louis Chua Kheng Wee ve Abdul Muhaimin Abdul Malik'in meclis sorularına 5 Kasım 2025 tarihli yazılı yanıtı (mas.gov.sg, "Single Family Office tax incentive recipients following US sanctions on Prince Holdings"). ↩

5. Caproasia, 12 Temmuz 2025, yukarıdaki gibi; 1 Ekim 2024'ten itibaren yapılan başvuruların aralarında EY, KPMG, PwC ve BDO Advisory'nin de bulunduğu altı sağlayıcıdan birinin tarama raporunu gerektirdiğine ilişkin haber; Caproasia, 18 Ekim 2024, yukarıdaki gibi, MAS'ın başvuru sahiplerini taraması ve Singapur finansal kuruluşlarındaki hesaplar hakkında 16 Ekim 2024 tarihli meclis yanıtlarına ilişkin haber. ↩

6. Caproasia, "Singapore Tax Incentives (13O & 13U) Family Offices Application Wait Time Reduced from 12 Months to 3 Months …", 12 Temmuz 2025; Hubbis, "What Practitioners Should Know About Singapore's New 3-Month Family Office Tax Incentive Approval Regime" (hubbis.com, erişim tarihi: Kasım 2026): 2023 sonu ve 2024 başında onaylar "close to 12 months", eksiksiz başvurular için hedef "within three months"; Singapur Bankalar Birliği (Association of Banks in Singapore), basın duyurusu "Singapore Private Banking Industry Group to Enhance Customer Onboarding Processes to Achieve Faster Account Opening Times", 25 Mayıs 2026. ↩

© 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.

7. MAS, Dr. Neo Kok Beng'e 5 Ağustos 2026 tarihli yazılı yanıt, yukarıdaki gibi; yanıt SFO'lar için yönetilen varlık rakamı vermez ve bekleyen başvurulara değinmez. ↩
8. Caproasia, 12 Temmuz 2025, yukarıdaki gibi; bir tek aile ofisinin kurucusunun Mart 2025'te dört eski çalışanına ve bir BVI şirketine karşı, Aralık 2023'te fark edilen S$74 milyonun zimmete geçirildiği iddiasıyla açtığı davaya ilişkin haber. ↩
9. MAS, FDD Cir 05/2026, para. 1(b). ↩
10. MAS, Gan Kim Yong'un He Ting Ru'nun meclis sorusuna 14 Ekim 2025 tarihli yazılı yanıtı (mas.gov.sg, "Written reply on family offices"). ↩

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