Четыре дела, которые сформировали сингапурскую практику

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

Terraform Labs и До Квон

Terraform Labs Pte Ltd была сингапурской компанией. Когда в мае 2022 года TerraUSD потерял привязку и испарилось около 40 млрд долларов США рыночной стоимости, полиция Сингапура подтвердила проведение расследования, а MAS заявило, что Terraform не имела лицензии в Сингапуре. До Квон был арестован в Черногории в марте 2023 года, экстрадирован в США в декабре 2024 года, в 2025 году признал себя виновным по федеральным обвинениям в мошенничестве и был приговорён к длительному сроку лишения свободы. Южная Корея вела собственное дело. По состоянию на 30 июня 2026 года о сингапурских обвинениях не сообщалось, а ликвидация Terraform в Сингапуре шла параллельно с делом по главе 11 (Chapter 11) в США.[1]

© 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.

Сингапурский урок касается юрисдикции и экономического присутствия. В Сингапуре находились компания и основатели, но потерпевшие, биржи и доказательства были повсюду. США действовали первыми. Регистрация в Сингапуре не защищает от иностранного уголовного преследования, и сингапурские власти будут его поддерживать. Дело также ускорило переход MAS от концепции «криптохаба» к концепции «хаба цифровых активов», описанный в части I, главе III, вместе с последовавшими мерами защиты потребителей.

Hodlnaut

Hodlnaut Pte Ltd — сингапурская доходная платформа, которая в марте 2022 года получила предварительное одобрение лицензии по Закону о платёжных услугах, а в августе 2022 года отозвала заявку, за несколько дней до приостановки вывода средств. В ноябре 2022 года Департамент по коммерческим делам (CAD) начал расследование возможного мошенничества (cheating) и обмана (fraud) после того, как временные судебные управляющие сообщили, что компания держала около 317 млн долларов США в позициях, связанных с TerraUSD, вопреки публичным заявлениям. Временные судебные управляющие были назначены 29 августа 2022 года, а компания ликвидирована 10 ноября 2023 года.[2] Обвинения в обмане против бывшего генерального директора последовали 26 мая 2026 года. Аспекты несостоятельности рассматриваются в главе IV. Для уголовной практики дело иллюстрирует долгий шлейф краха платформы: отчёт ликвидатора становится полицейским делом, а обвинения появляются годы спустя.

© 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.

Torque

Torque Group Holdings — криптовалютная торговая платформа, управлявшаяся из Сингапура и зарегистрированная на Британских Виргинских островах, — рухнула в начале 2021 года после предполагаемого убытка от несанкционированной торговли одного из сотрудников. Ликвидаторы были назначены на Британских Виргинских островах и добивались признания в Сингапуре, а полиция Сингапура расследовала действия основателя. Параллельно рассматривались гражданские иски инвесторов.[3]

Torque запомнилась не столько исходом, сколько структурой, типичной для того времени: компания на БВО, офис в Сингапуре, основатель с Employment Pass, активы клиентов в омнибус-кошельках и условия обслуживания, которые никто не читал. Режим Закона о финансовых услугах и рынках для поставщиков, ориентированных на зарубежных клиентов, действующий с 30 июня 2025 года, был задуман именно для того, чтобы покончить с этой моделью.

Дело об отмывании денег 2023 года

В августе 2023 года Полиция Сингапура в ходе скоординированных рейдов арестовала десять иностранных граждан и изъяла или заморозила активы, стоимость которых в итоге превысила 3 млрд сингапурских долларов, включая наличные, недвижимость, предметы роскоши и криптовалюту. В 2024 году все десять были осуждены по обвинениям по CDSA и в подлоге, приговорены к лишению свободы на срок от тринадцати до семнадцати месяцев и депортированы, а основная часть активов конфискована в доход государства. Криптовалютная составляющая была скромной по стоимости,

© 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.

но значимой для политики регулирования: она показала, что доходы от зарубежных онлайн-азартных игр и мошеннических схем проходили через сингапурские биржи и банковские счета структур семейных офисов.[4] Последствия для регулирования и семейных офисов анализируются в части L, главе V. С точки зрения уголовного права важно, что приговоры основывались на статьях 54 и 55 CDSA, причём решающим оказался состав с переносом бремени доказывания по статье 55 там, где обвинение не могло проследить каждый доллар до конкретного предикатного преступления.

Контрольный список

Когда сингапурский бизнес в сфере цифровых активов обнаруживает внутренний убыток, первая неделя определяет уголовно-правовые риски всех причастных. Совету директоров следует: - сохранить логи, записи о подписаниях и переписку, прежде чем кто-либо начнёт «наводить порядок»; - получить криминалистический образ устройств подписи и административных учётных записей; - в течение нескольких дней решить, подавать ли заявление в полицию и сообщение о подозрительной операции, поскольку сама задержка может стать проблемой по статье 45 CDSA; - прекратить все публичные заявления, пока их нельзя будет делать точно, поскольку состав обмана по статье 424A применяется к успокаивающей неправде; - уведомить MAS в соответствии с условиями лицензии и оценить, требует ли убыток сообщения об инциденте по правилам управления технологическими рисками (Technology Risk Management); - разделить юридическое представительство компании и лиц, чьё поведение ставится под вопрос.

© 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.

Примечания

1. Заявления Monetary Authority of Singapore и Singapore Police Force от мая 2022 года о расследовании в отношении Terraform; пресс-релизы Министерства юстиции США об экстрадиции До Квона и признании им вины. ↩
2. EY Corporate Advisors, Hodlnaut Pte Ltd (under liquidation), First Circular to Creditors от 10 ноября 2023 года, фиксирующий назначение временных судебных управляющих 29 августа 2022 года, заявление о ликвидации, поданное 22 мая 2023 года по s 125(1)(e) IRDA, и приказ о ликвидации от 10 ноября 2023 года (судья Аэдит Абдулла (Aedit Abdullah J)). ↩
3. Torque Group Holdings Ltd (in liquidation): ликвидация на Британских Виргинских островах 2021 года и связанные с ней разбирательства в Сингапуре. ↩
4. Пресс-релизы Singapore Police Force от 16 августа 2023 года и последующие судебные сообщения об обвинительных приговорах и конфискации в 2024 году. ↩

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.

© 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.

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.