OFAC и коммерческая реальность

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

Ни один закон Сингапура не обязывает сингапурского лицензиата в сфере DPT соблюдать санкции США, администрируемые Управлением по контролю за иностранными активами (OFAC). Однако три обстоятельства делают их соблюдение на практике неизбежным.

Первое — доллар. Бизнес в сфере DPT, который конвертирует средства в доллары США или из них, держит стейблкоины, номинированные в долларах, или обслуживается в учреждении, проводящем клиринг в долларах, соприкасается с финансовой системой США, и OFAC заявляет юрисдикцию над любой такой операцией. Эмитенты основных долларовых стейблкоинов, Circle и Tether, замораживают адреса после их включения OFAC в перечень и по запросу правоохранительных органов. Поэтому сингапурский лицензиат, хранящий USDC или USDT для клиента, который попадает в перечень, обнаружит, что эмитент заморозил токены, независимо от сингапурского права.[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.

Второе — вторичные санкции. С декабря 2023 года Указ президента 14024 (Executive Order 14024) в действующей редакции уполномочивает OFAC вводить санкции против иностранных финансовых учреждений, которые проводят существенные операции, связанные с военно-промышленной базой России, или содействуют им, без требования о связи с США.[2] Сингапурский лицензиат в сфере DPT является иностранным финансовым учреждением для этих целей. Риск включения в перечень для компании с обычными механизмами контроля невелик, но последствие — отключение от долларовой системы — угрожает самому существованию бизнеса, и MAS ожидает, что лицензиаты оценили этот риск.

Третье — типология криптовалютных санкций OFAC. С 2018 года OFAC вносит адреса цифровых валют в перечень граждан особых категорий и заблокированных лиц (Specially Designated Nationals, SDN). С 2021 года оно включает в перечень и сами криптовалютные сервисы. В их числе биржи Suex и Chatex в 2021 году, миксер Blender.io в мае 2022 года и миксер Sinbad в 2023 году. Сюда же относятся российская биржа Garantex в 2022 году и её преемник Grinex в 2025 году, а также ряд посредников, связанных с Россией и КНДР. Tornado Cash был включён в перечень в августе 2022 года и исключён из него в марте 2025 года после того, как Апелляционный суд пятого округа постановил по делу Van Loon v Department of the Treasury, что неизменяемые смарт-контракты не являются «имуществом».[3] В 2025 году Министерство финансов США также приняло меры против камбоджийской Huione Group, которую FinCEN признала организацией, вызывающей первостепенную озабоченность в связи с отмыванием денег, поскольку через её криптовалютное платёжное подразделение отмывались доходы от мошенничества и средства КНДР. В октябре 2025 года OFAC включило в перечень сеть Prince Group за

© 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.

её роль в мошеннических комплексах Юго-Восточной Азии.[4] Эти решения по Юго-Восточной Азии непосредственно касаются Сингапура: сети отмывания, против которых они направлены, — это те самые региональные сети, чьи фиатные средства, как показало дело 2023 года, оказываются на сингапурских счетах.

Чего MAS ожидает от лицензиата в отношении рисков, связанных с OFAC

MAS не обеспечивает соблюдение правил OFAC. Однако оно требует от лицензиатов выявлять риски, которым они подвержены, и управлять ими, а требование PSN02 об оценке рисков распространяется на санкционные риски из всех источников, которые могут затронуть компанию.[5] У лицензиата, не рассмотревшего свои риски, связанные с OFAC, в оценке рисков есть пробел. Большинство сингапурских лицензиатов в сфере DPT проводят проверку одновременно по перечню SDN OFAC, сводным перечням ЕС и Великобритании и перечню ООН. К совпадениям с перечнями ООН и Сингапура они применяют правовые последствия, предусмотренные сингапурским правом. По совпадениям с другими перечнями принимается решение на основе оценки рисков, что на практике почти всегда означает отказ в операции. Существенное различие — в документировании: совпадение с перечнем ООН в силу закона требует замораживания и сообщения, а совпадение только с перечнем ЕС влечёт отказ в силу внутренней политики и фиксируется именно так.

Примечания

1. Circle, USDC Terms и политика блокировки адресов; Tether, заявления о соблюдении требований в части

© 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.

замораживания адресов во взаимодействии с правоохранительными органами и в связи с решениями OFAC; оба эмитента публикуют замороженные ими адреса. О режимах стейблкоинов см. часть K, главу VI. ↩

2. Executive Order 14114 от 22 декабря 2023 года, изменяющий Executive Order 14024, раздел 11 (вторичные санкции против иностранных финансовых учреждений); OFAC, Compliance Advisory for Foreign Financial Institutions, декабрь 2023 года, с последующими обновлениями. ↩

3. OFAC, записи в перечне Specially Designated Nationals и пресс-релизы: Suex (21 сентября 2021 года), Chatex (8 ноября 2021 года), Garantex (5 апреля 2022 года), Blender.io (6 мая 2022 года), Tornado Cash (8 августа 2022 года, исключён 21 марта 2025 года после решения Van Loon v Department of the Treasury, 122 F.4th 331 (5th Cir. 2024)), Sinbad.io (29 ноября 2023 года), Grinex (2025). ↩

4. FinCEN, Notice of Proposed Rulemaking на основании раздела 311 USA PATRIOT Act в отношении Huione Group, 1 мая 2025 года, и окончательное правило; OFAC, включение в перечень Prince Group и связанных лиц, 14 октября 2025 года. ↩

5. MAS Notice PSN02, п. 4 (оценка рисков, включая санкционные риски); Guidelines to Notice PSN02, раздел о проверке по перечням, значимым для профиля рисков компании, помимо обязательных сингапурских перечней. ↩

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.

© 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.

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

© 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.