# OFAC і комерційна реальність

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

Жоден сінгапурський закон не зобов'язує сінгапурського ліцензіата у сфері DPT дотримуватися санкцій США, які адмініструє Управління з контролю за іноземними активами (OFAC). Проте три обставини роблять їх дотримання на практиці неминучим.

Перша — долар. Бізнес у сфері DPT, який конвертує кошти в долари США чи з доларів, тримає стейблкоїни, номіновані в доларах, або обслуговується в банку, що проводить доларові розрахунки, торкається фінансової системи США, а OFAC претендує на юрисдикцію щодо кожної такої операції. Емітенти основних доларових стейблкоїнів, Circle і Tether, заморожують адреси після їх внесення до списку OFAC і на запит правоохоронних органів. Тож сінгапурський ліцензіат, який тримає USDC чи USDT для клієнта, що потрапив до списку, виявить, що емітент заморозив токени незалежно від сінгапурського 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.

Друга — вторинні санкції. З грудня 2023 року Виконавчий указ 14024 зі змінами дозволяє OFAC запроваджувати санкції проти іноземних фінансових установ, які здійснюють значні операції, пов'язані з військово-промисловою базою Росії, або сприяють їм, без вимоги про зв'язок зі США.[2] Для цих цілей сінгапурський ліцензіат у сфері DPT є іноземною фінансовою установою. Для компанії зі звичайними механізмами контролю ризик потрапити під санкції віддалений. Проте наслідок — відлучення від доларової системи — загрожує самому її існуванню, і MAS очікує, що ліцензіати цей ризик оцінили.

Третя — типологія криптосанкцій OFAC. З 2018 року OFAC додає адреси цифрових валют до списку осіб особливих категорій (Specially Designated Nationals, SDN). З 2021 року вона вносить до списку й самих постачальників криптопослуг. У списку є біржі Suex і Chatex (2021), міксер Blender.io (травень 2022 року) і міксер Sinbad (2023). У ньому також російська біржа Garantex (2022) та її наступниця Grinex (2025), а ще низка посередників, пов'язаних із Росією та КНДР. Tornado Cash внесли до списку в серпні 2022 року й виключили в березні 2025 року після того, як Апеляційний суд п'ятого округу США у справі Van Loon v Department of the Treasury постановив, що незмінні смарт-контракти не є «майном».[3] 2025 року Міністерство фінансів США вжило заходів і проти камбоджійської Huione Group, яку FinCEN визнала об'єктом першочергового занепокоєння щодо відмивання грошей за відмивання доходів від шахрайства та коштів КНДР через її підрозділ криптоплатежів. У жовтні 2025 року OFAC внесла до списку мережу Prince Group за її роль у шахрайських комплексах Південно-Східної Азії.[4] Ці південно-східноазійські санкції безпосередньо стосуються Сінгапуру, бо вони спрямовані проти

© 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.

тих самих регіональних мереж відмивання, чиї фіатні кошти, як показала справа 2023 року, опиняються на сінгапурських рахунках.

## Чого MAS очікує щодо ризиків ліцензіата, пов'язаних з OFAC

MAS не забезпечує виконання правил OFAC. Проте вона вимагає, щоб ліцензіати виявляли ризики, яким вони піддаються, і управляли ними, а вимога PSN02 щодо оцінки ризиків поширюється на санкційні ризики з усіх джерел, що можуть зачепити компанію.[5] Ліцензіат, який не розглянув своїх ризиків, пов'язаних з OFAC, має прогалину в оцінці ризиків. Більшість сінгапурських ліцензіатів у сфері DPT перевіряють клієнтів і операції одночасно за списком SDN OFAC, зведеними переліками ЄС і Сполученого Королівства та переліком ООН. До збігів за переліками ООН і Сінгапуру вони застосовують наслідки, передбачені сінгапурським правом. Щодо збігів за іншими переліками ухвалюють ризик-орієнтоване рішення, яке на практиці майже завжди означає відмову в операції. Вирішальна відмінність — документування: збіг за переліком ООН закон вимагає заморозити й повідомити, а збіг лише за переліком ЄС відхиляють як політичне рішення компанії й так і фіксують.

# Примітки

1. Circle, USDC Terms і політика блокування адрес; Tether, заяви щодо комплаєнсу про заморожування адрес у співпраці з правоохоронними органами та на підставі санкцій OFAC; обидва емітенти оприлюднюють заморожені ними адреси. Щодо режимів стейблкоїнів див. частину K, розділ VI. ↩

© 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.

2. Executive Order 14114 від 22 грудня 2023 р., що змінює Executive Order 14024, ст. 11 (вторинні санкції щодо іноземних фінансових установ); OFAC, Compliance Advisory for Foreign Financial Institutions, грудень 2023 р., з оновленнями. ↩
3. OFAC, записи у списку Specially Designated Nationals і прес-релізи: Suex (21 вересня 2021 р.), Chatex (8 листопада 2021 р.), Garantex (5 квітня 2022 р.), Blender.io (6 травня 2022 р.), Tornado Cash (8 серпня 2022 р., виключено 21 березня 2025 р. після Van Loon v Department of the Treasury, 122 F.4th 331 (5th Cir. 2024)), Sinbad.io (29 листопада 2023 р.), Grinex (2025). ↩
4. FinCEN, Notice of Proposed Rulemaking відповідно до ст. 311 USA PATRIOT Act щодо Huione Group, 1 травня 2025 р., і остаточне правило; OFAC, внесення до списку Prince Group і пов'язаних осіб, 14 жовтня 2025 р. ↩
5. MAS Notice PSN02, п. 4 (оцінка ризиків, зокрема санкційних); Guidelines to Notice PSN02, розділ щодо скринінгу за переліками, що відповідають профілю ризику компанії, понад обов'язкові сінгапурські переліки. ↩

## 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.