Agritrade International

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

בית מסחר משפחתי

Agritrade International נוסדה ב־1979 כחברה משפחתית לסחר בשמן דקלים, ובהמשך הרחיבה את פעילותה לפחם. החברה הקשורה לה, Agritrade Resources, שמניותיה נסחרו בהונג קונג, הפעילה מכרות פחם באינדונזיה ובסין. המייסד, Ng Say Pek, ניהל את עסקי המסחר, ובנו Ng Xinwei כיהן כמנכ"ל החברה הסינגפורית. הקבוצה נקלעה לקשיים כאשר שוקי סחורות־היסוד נחלשו בסביבות 2018. בעיות המימון שלה החריפו כשהבנקים הפסיקו להלוות לה.[1]

פברואר 2020: בקשת הקפאת ההליכים נדחית

קריסתה של Agritrade קדמה לקריסת מחירי הנפט ולא נבעה ממנה כלל. המחלקה לעניינים מסחריים (Commercial Affairs Department) של משטרת סינגפור פתחה בחקירה בינואר 2020 וערכה חיפוש במשרדי החברה ב־15 בינואר 2020. בתצהיר מיום 16 בינואר 2020 העריך המנכ"ל את התחייבויותיה הפתוחות של החברה בכ־1.55 מיליארד דולר ארה"ב, מתוכם כ־983 מיליון דולר ארה"ב לנושים מובטחים. החברה ביקשה הקפאת הליכים (moratorium) כדי לארגן מחדש את חובותיה.[2]

© 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.

הבנקים התנגדו לבקשה. ING טען כי החברה ומנהליה הציגו מצג שווא בדבר מצבה הפיננסי והנפיקו שטרי מטען חופפים כדי לקבל מימון מכמה בנקים עבור אותו משלוח. הוא תיאר את הפרשה כ"a massive and pre-meditated fraud". Commerzbank סבר, על סמך חקירה של מומחה, כי משלוחי הפחם שמימן כלל לא היו קיימים. בית המשפט הגבוה (High Court) דחה את בקשת הקפאת ההליכים, ובפברואר 2020 העמיד את החברה בניהול שיפוטי זמני. כחמישה שבועות לאחר מכן נתן צו ניהול שיפוטי מלא.[3]

הנושים

המלווים הגדולים היו Maybank עם כ־108 מיליון דולר ארה"ב, ING עם כ־97 מיליון דולר ארה"ב ו־MUFG עם כ־77 מיליון דולר ארה"ב. בין הנושים היו גם בנקים מצרפת, הודו, איטליה, יפן, סין, איחוד האמירויות הערביות ודרום קוריאה, עשר קרנות פרטיות וכמה סוחרי סחורות־יסוד גלובליים. ל־Greensill, חברת מימון שרשרת האספקה שקרסה בעצמה מאוחר יותר, הייתה תביעה של קצת פחות מ־30 מיליון דולר ארה"ב. החשיפה הכוללת של הנושים הלא מובטחים עמדה על כ־917 מיליון דולר ארה"ב. משקיע מלונדון הציע עד 35 מיליון דולר ארה"ב תמורת החזקת שליטה בעסקי הייצור, סכום נמוך בהרבה מהחובות. ING, Natixis ו־Commerzbank, שחובם המצטבר עלה על 200 מיליון דולר ארה"ב, ביקשו צו פירוק. החברה נכנסה להליך פירוק.[4]

דוחות מזויפים וספקים קשורים

החקירה הפלילית חשפה הונאה שהחלה שנים לפני הקריסה. החל מינואר 2017 שלחה סמנכ"לית הכספים של החברה, Lim Beng Kim Lulu, לבנקים ולחברות מימון דוחות כספיים מאוחדים לשנות הכספים 2016 עד 2018, שהוכנו מתוך הדוחות הניהוליים והוצגו כמבוקרים. במקרה אחד הורתה לעובד הכפוף לה להוסיף לדוחות של 2018 העתק של חתימת רואה החשבון המבקר. רוב הכסף שהעמידו המלווים הגיע לשלושה ספקים לכאורה ולחברות הבנות שלהם. חברות אלה היו קשורות קשר הדוק ל־Agritrade, שכן מנהלים בכירים סייעו בהקמתן או כיהנו בהן כדירקטורים. המשטרה מצאה את ניירות המכתבים שלהן, תבניות מסמכים, בלוקים של חתימות וחותמות חברה במשרדי Agritrade.[5]

הונאת Agritrade נבדלה אפוא מהונאת Hin Leong במוקד שלה. ב־Hin Leong הציגו המסמכים מצג שווא לגבי עסקאות ומטענים, ובלבם שטרי מטען מזויפים. ב־Agritrade השקר המרכזי היה בדוחות הכספיים של הלווה ובזהות ספקיו, שבמהותם היו חלק מאותה קבוצה. שתי

© 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.

השיטות הופיעו בשני המקרים, שכן גם Agritrade השתמשה בשטרי מטען פסולים. ובכל זאת הלקח למלווים היה שונה: בנק שמאמת את המטענים אך מקבל את הדוחות הכספיים של הלווה כפשוטם נותר חשוף.

הרשעת סמנכ"לית הכספים

Lulu Lim עזבה את סינגפור זמן קצר לאחר תחילת החקירה. עקבותיה אותרו באיחוד האמירויות הערביות מכוח הודעה אדומה של Interpol, והיא הוחזרה לסינגפור בספטמבר 2021. בין היתר הואשמה בכך שהונתה את Shanghai Pudong Development Bank לשלם 19.9 מיליון דולר ארה"ב לספק של Agritrade, על סמך 19 שטרי מטען שהוצגו כמשועבדים כדין לבנק.[6]

ב־9 בדצמבר 2022 הורשעה באחת־עשרה עבירות של רמאות לפי סעיף 420 לחוק העונשין (Penal Code) ובעבירה אחת של זיוף דוחות לפי סעיף 477A. ב־17 בינואר 2023 נגזרו עליה עשרים שנות מאסר. העבירות נגעו לשישה־עשר מוסדות פיננסיים, שהעמידו מסגרות אשראי של 586.5 מיליון דולר ארה"ב לפחות בין ינואר 2017 לנובמבר 2019. הפסדיהם הסתכמו בכ־469.1 מיליון דולר ארה"ב, או 619.1 מיליון דולר סינגפורי. שופט בית המשפט המחוזי Kow Keng Siong (District Judge) דחה את הטענה שפעלה בהשפעת המייסד. הוא ציין כי נושאת משרה בעלת שלושים שנות ניסיון יכלה לסרב למשימה ולהתפטר. ההונאה החזיקה את החברה על המים והבטיחה את המשך תשלום משכורתה החודשית בסך 32,000 דולר סינגפורי.[7]

חזרתו של המייסד

המייסד עזב את סינגפור בסביבות סוף 2019, לפני שהחקירה נודעה ברבים. בעקבות זאת הוצאו נגדו צו מעצר והודעה אדומה של Interpol. בסיוע המשרד לביטחון הציבור של הרפובליקה העממית של סין הוא גורש ונעצר עם הגעתו לסינגפור ב־1 בדצמבר 2025, לאחר יותר מחמש שנים שבהן היה נמלט. ב־2 בדצמבר 2025 הואשם בעשר עבירות של רמאות לפי סעיף 420 לחוק העונשין. האישומים נוגעים ל־Funding Societies, פלטפורמת מימון דיגיטלית, שהעבירה 8 מיליון דולר סינגפורי בעשר עסקאות בין אוגוסט לנובמבר 2019 על סמך חשבוניות שלפי הנטען היו פיקטיביות. חזקת החפות עומדת לו. עד למועד כתיבת ספר זה לא דווח על הכרעת דין. עצם החזרתו של נמלט מסין באמצעות שיתוף פעולה משטרתי ראוי לציון במרכז פיננסי שתיקי ההונאה שלו מובילים לא פעם אל מחוץ לגבולותיו, נושא שפרק V של חלק זה חוזר אליו.[8]

© 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.

הערות

1. *The Star* (Reuters), "Collapse of Singapore commodity firm leaves lenders exposed", 28 בפברואר 2020: Agritrade החלה ב־1979 כחברה משפחתית לסחר בשמן דקלים ופעילותה משתרעת על שמן דקלים וכריית פחם; חברת הבת שלה Agritrade Resources, הנסחרת בהונג קונג, מפעילה מכרות באינדונזיה ובסין ונמצאה בהפרה של הלוואות בהיקף 244 מיליון דולר ארה"ב – finews.asia, "ING and Maybank Top Creditors to Troubled Commodity Trader", 3 במרץ 2020: החברה נקלעה לבעיות פיננסיות בסביבות 2018 כאשר שוקי סחורות־היסוד ירדו, ובעיות המימון החריפו לאחר שבנקים רבים הפסיקו להלוות. ↩

2. Singapore Police Force, "Founder of Agritrade International Pte Ltd charged for cheating", 2 בדצמבר 2025: המחלקה לעניינים מסחריים החלה לחקור הונאת מימון סחר בינואר 2020; *The Star* (Reuters), 28 בפברואר 2020 (לעיל): המחלקה לעניינים מסחריים ערכה חיפוש במשרדי Agritrade ב־15 בינואר 2020 – finews.asia, 3 במרץ 2020 (לעיל): תצהיר של Ng Xinwei מיום 16 בינואר, שבו הוערכו ההתחייבויות הפתוחות הכוללות ב־1.55 מיליארד דולר ארה"ב, מתוכם 983 מיליון דולר ארה"ב לנושים מובטחים. ↩

3. *The Star* (Reuters), 28 בפברואר 2020 (לעיל): ING טען למצג שווא בדבר המצב הפיננסי ולשטרי מטען חופפים מרובים שנועדו לקבל מימון מכמה בנקים עבור אותו משלוח, ותיאר "a massive and pre-meditated fraud"; Commerzbank סבר כי משלוחי הפחם שמימן לא היו קיימים – Global Restructuring Review, "Singaporean commodity trader placed under interim judicial management", 20 בפברואר 2020 (טענות הונאה של קבוצת בנקים הביאו לדחיית בקשת הקפאת ההליכים); Global Restructuring Review, "Judicial managers appointed over Agritrade in Singapore", 30 במרץ 2020 (צו ניהול שיפוטי מלא כחמישה שבועות לאחר הצעדים הזמניים). ↩

4. *The Star* (Reuters), 28 בפברואר 2020 (לעיל): קבוצה של 15 מלווים החזיקה כ־600 מיליון דולר ארה"ב, ובהם Malayan Banking עם 107.6 מיליון דולר ארה"ב, ING עם 96.9 מיליון דולר ארה"ב ו־MUFG עם 77.3 מיליון דולר ארה"ב – finews.asia, 3 במרץ 2020 (לעיל): בין הנושים האחרים היו בנקים מצרפת, הודו, איטליה, יפן, סין, איחוד האמירויות הערביות ודרום קוריאה, 10 קרנות פרטיות וסוחרי סחורות־יסוד גלובליים – GTR, "Scandal-hit Agritrade urges banks to accept 'white knight' investment"

© 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.

(2020): תביעת Greensill של קצת פחות מ־30 מיליון דולר ארה"ב; חשיפת נושים לא מובטחים של 917 מיליון דולר ארה"ב; Nithia Capital Resources Advisors הציעה עד 35 מיליון דולר ארה"ב תמורת החזקת רוב ב־Agritrade Resources; ING, Natixis ו־Commerzbank ביקשו צו פירוק – GTR, 22 בספטמבר 2021 (לעיל): Agritrade חבה יותר מ־1.5 מיליארד דולר ארה"ב, ובכלל זה 983 מיליון דולר ארה"ב לנושים מובטחים; צו פירוק כפוי התבקש על ידי ING, Natixis ו־Commerzbank, שחובם המצטבר עלה על 200 מיליון דולר ארה"ב; החברה נמצאת כעת בפירוק. ↩

5. Mothership, "S'pore commodity firm ex-CFO, 63, jailed 20 years for cheating, causing over S$619 million in losses", ינואר 2023: דוחות מזויפים לשנות הכספים שהסתיימו ב־30 ביוני 2016, 2017 ו־2018 נשלחו למלווים החל מינואר 2017; עובד כפוף הוסיף העתק של חתימת רואה החשבון המבקר לדוח של 2018 – GTR, 18 בינואר 2023 (לעיל): רוב כספי מסגרות האשראי הועברו לשלוש חברות ולחברות הבנות שלהן, שהוצגו כספקים אך היו קשורות באופן מהותי ל־Agritrade; Lim ומנהלים בכירים אחרים סייעו בהקמתן או כיהנו בהן כדירקטורים; תבניות, ניירות מכתבים, בלוקים של חתימות וחותמות חברה נמצאו במשרדי Agritrade. ↩

6. GTR, 18 בינואר 2023 (לעיל): החקירות החלו בינואר 2020; Lim עזבה את סינגפור, Interpol הוציא הודעה אדומה, היא אותרה באיחוד האמירויות והוחזרה לסינגפור בספטמבר 2021 – GTR, 22 בספטמבר 2021 (לעיל): Lulu Lim הואשמה ברמאות ובהשגת מסירת רכוש במרמה, לאחר שלפי הנטען הונתה את SPD Bank להעביר 19.9 מיליון דולר ארה"ב לספק של Agritrade על סמך 19 שטרי מטען שהוצגו כ"legally and validly pledged in the bank's favour". ↩

7. Singapore Police Force, 2 בדצמבר 2025 (לעיל): Lim Beng Kim, Lulu, סמנכ"לית הכספים לשעבר, הורשעה ב־9 בדצמבר 2022 ב־11 עבירות של רמאות לפי סעיף 420 ובעבירה אחת של זיוף דוחות לפי סעיף 477A לחוק העונשין, ונגזרו עליה ב־17 בינואר 2023 20 שנות מאסר – Mothership, ינואר 2023 (לעיל): 16 מוסדות פיננסיים; אשראי של 586.5 מיליון דולר ארה"ב לפחות (773.1 מיליון דולר סינגפורי) בין ינואר 2017 לנובמבר 2019; הפסדים של כ־469.1 מיליון דולר ארה"ב (619.1 מיליון דולר סינגפורי); שופט בית המשפט המחוזי Kow Keng Siong – Mothership, ינואר 2023 (לעיל): השופט ציין את 30 שנות ניסיונה המקצועי ואת העובדה שיכלה לסרב למשימה הבלתי חוקית ולעזוב; מעשיה החזיקו את החברה על המים ואפשרו לה להמשיך למשוך את משכורתה החודשית בסך 32,000 דולר סינגפורי. ↩

© 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.

8. *The Star* (Reuters), 28 בפברואר 2020 (לעיל): Ng Say Peck עזב לפי הדיווחים את סינגפור בסביבות 21 בדצמבר, ובנו הבין שנסע לסין – Singapore Police Force, 2 בדצמבר 2025 (לעיל): Ng Say Pek, בן 72, הואשם ב־2 בדצמבר 2025 ב־10 עבירות של רמאות לפי סעיף 420; Funding Societies Pte Ltd העבירה 8 מיליון דולר ב־10 עסקאות בין אוגוסט לנובמבר 2019; גורש בסיוע המשרד לביטחון הציבור של סין ונעצר ב־1 בדצמבר 2025 לאחר יותר מחמש שנים במנוסה; העונש המרבי הוא 10 שנות מאסר וקנס. ↩

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

© 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.