הקריסות של 2020: Hin Leong, Agritrade ו־ZenRock

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

במחצית הראשונה של 2020 קרסו שלוש חברות סינגפוריות לסחר בסחורות־יסוד בתוך חודשים ספורים זו אחר זו. Agritrade International, בית סחר בשמן דקלים ובפחם, קרסה בפברואר. Hin Leong Trading, אחת מסוחרות הנפט העצמאיות הגדולות באסיה, ביקשה הגנת בית המשפט באפריל לאחר שמייסדה חשף הפסדים נסתרים של מאות מיליוני דולרים. ZenRock Commodities Trading, סוחרת נפט צעירה יותר עם משרדים בסינגפור, בסין ובזינבה, הועמדה בניהול שיפוטי לבקשת HSBC במאי. בכל אחד מהמקרים טענו המלווים כי החברה קיבלה מימון סחר על סמך מסמכים שהציגו מצג כוזב של חשבונותיה, מטעניה או עסקאותיה. התביעות המצטברות של הבנקים הגיעו למיליארדי דולרים.

פרק זה בוחן את שלוש הקריסות ואת השלכותיהן המשפטיות. הוא פותח ב־Hin Leong, הגדול ורב ההשלכות מבין המקרים, ולאחר מכן עובר ל־Agritrade ול־ZenRock. הוא עוקב אחר הליכי חדלות הפירעון, ההעמדות לדין הפליליות וההתדיינות האזרחית שבאמצעותה ניסו הבנקים להיפרע מצדדים נגדיים, מבעלי אוניות ומרואי חשבון. הוא מסתיים בצעדים שהבנקים והרשויות אימצו לאחר 2020 ובלקחים לגבי בקרות ובדיקת נאותות. המנגנונים של מכתבי אשראי, מימון חובות לקוחות ומסגרות מבוססות בסיס אשראי מוסברים בפרק I של חלק זה. המסגרת הפלילית והרגולטורית נגד הלבנת הון וכלי האכיפה התאגידית הם נושאי פרקים III ו־V.

© 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.

הכרך המקביל על ז'נבה מקדיש פרק משלו לאותם אירועים, משום שפרשות המרמה של 2020 הגיעו לז'נבה דרך הבנקים שמימנו את הסחר של שתי הערים.[1] לכמה מהמלווים שספגו הפסדים היו צוותי מימון סחר בז'נבה. בנק ז'נבאי התדיין בעניין הפסדו ב־ZenRock עד לבית המשפט לערעורים (Court of Appeal) בסינגפור. בנקים שווייצריים הגיבו לאותם אירועים במדריך משלהם. שני הכרכים מתארים אפוא משבר אחד משני קצותיו: סינגפור כמקום שבו בוצעו מעשי המרמה ונדונו, וז'נבה כאחד המקומות שבהם נשאו בעלויותיהם.

עיקרי הדברים

Agritrade International הועמדה בניהול שיפוטי זמני בפברואר 2020 לאחר שבקשת ההקפאה שלה נכשלה לנוכח טענות המרמה של הבנקים שלה, עם התחייבויות כוללות של כ־1.55 מיליארד דולר ארה"ב. Hin Leong Trading ביקשה הגנת בית המשפט ב־17 באפריל 2020 לאחר שמייסדה חשף הפסדים של כ־800 מיליון דולר ארה"ב בחוזים עתידיים שלא דווחו ומכירה של נפט ששועבד לבנקים, והותירה חובות של כ־3.85 מיליארד דולר ארה"ב ל־23 מלווים. ZenRock הועמדה בניהול שיפוטי זמני על פי בקשת HSBC ממאי 2020, על רקע טענות שמימנה את אותם מטענים מול כמה בנקים. סמנכ"ל הכספים לשעבר של Agritrade נידון לעשרים שנות מאסר בינואר 2023, ואילו מייסד Hin Leong נידון לשבע־עשרה וחצי שנים בנובמבר 2024, עונש שהופחת בערעור לשלוש־עשרה וחצי שנים במרץ 2026. הבנקים, איגוד הבנקים בסינגפור (Association of Banks in Singapore) והרשויות הגיבו בקוד נוהג מיטבי בנובמבר 2020, במרשם מימון סחר (Trade Finance Registry) נגד מימון כפול ביוני 2023 ובכלי לאימות שטרי מטען בפברואר 2025.

הערות

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre II, « Les fraudes de 2020 : quand les cargaisons n'existent pas », עם סעיפים על Hin Leong, Agritrade ו־ZenRock, על הפסדי הבנקים ונסיגתם ועל « Genève après 2020 ». ↩

© 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.

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