Крах 2020 року: Hin Leong, Agritrade і ZenRock: стислий виклад

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

У першій половині 2020 року Agritrade International, Hin Leong Trading і ZenRock Commodities Trading збанкрутували на тлі звинувачень у тому, що вони отримували банківське фінансування за допомогою сфальсифікованої звітності, підроблених або повторно використаних коносаментів, дублікатів рахунків-фактур і кругових угод. Hin Leong, найбільша справа, звернулася по захист 17 квітня 2020 року з боргами близько 3,85 млрд доларів США перед 23 кредиторами, після того як її засновник розкрив приблизно 800 млн доларів США прихованих збитків. Agritrade заборгувала близько 1,55 млрд доларів США, а щодо ZenRock у травні 2020 року на вимогу HSBC запровадили судове управління. Кримінальні суди призначили показові покарання: двадцять років фінансовому директору Agritrade і сімнадцять з половиною років засновнику Hin Leong, які в апеляції зменшили до

© 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.

тринадцяти з половиною. Засновника Agritrade повернули з Китаю, і в грудні 2025 року йому висунули обвинувачення. У цивільних судах банки, які тримали оригінали коносаментів або відмовилися платити, здебільшого вигравали. Банки, що платили під гарантійні листи чи покладалися на дебіторську заборгованість позичальника, програвали, а вимогу до аудитора Hin Leong щодо торговельних збитків у липні 2026 року відхилили. Банки й влада відповіли галузевим кодексом 2020 року, Реєстром торговельного фінансування 2023 року та інструментом перевірки коносаментів 2025 року. Ця відповідь організованіша за добровільні галузеві настанови Женеви й відображає погляд Сінгапуру на репутацію ринку як на суспільне надбання.

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