O 1MDB e os bancos de Singapura

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

O fundo e o esquema

A 1Malaysia Development Berhad foi criada em 2009, primeiro ano de Najib Razak como primeiro-ministro da Malásia, como fundo estatal de investimento destinado a promover o desenvolvimento econômico do país.[1] Em poucos anos, havia captado bilhões de dólares por meio de emissões de títulos e empréstimos. Promotores americanos alegaram mais tarde que o financista Low Taek Jho, conhecido como Jho Low, e seus associados haviam desviado do fundo mais de 4,5 bilhões de dólares americanos. O Departamento de Justiça qualificou o caso como o maior caso de cleptocracia que já havia levado a juízo.[2]

O esquema usou a infraestrutura das finanças internacionais em todas as etapas. Títulos estruturados pelo Goldman Sachs captaram 6,5 bilhões de dólares para o fundo. Tim Leissner, ex-sócio do banco responsável pelo Sudeste Asiático, foi condenado em Nova York, em maio de 2025, a dois anos de prisão por sua participação no suborno de autoridades.[3] Na Malásia, Najib foi condenado em julho de 2020 em um primeiro processo relativo à SRC International, antiga subsidiária do 1MDB. Em 26 de dezembro de 2025, a High Court de Kuala Lumpur declarou-o culpado de todas as 25 acusações no processo principal do 1MDB e condenou-o a quinze anos de prisão, decisão contra a qual ele anunciou recurso.[4]

© 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.

Por que o dinheiro passou por Singapura

Singapura era um canal natural para o dinheiro. Fica ao lado da Malásia. Seus private banks atendiam muitas famílias abastadas da Malásia, e seu sistema financeiro oferecia as contas em dólares, os fundos de investimento e os serviços societários de que um esquema dessa dimensão precisava. Recursos desviados do 1MDB circularam por contas de sociedades offshore, por fundos de investimento e por contas de pessoas físicas, muitas vezes em montantes de dezenas ou centenas de milhões de dólares. Várias dessas contas estavam em bancos de Singapura, onde gerentes de relacionamento as abriram, processaram as transferências e, em alguns casos, assessoraram sobre as estruturas.

As autoridades de Singapura investigaram os fluxos ao longo de dois anos, como mostra a seção seguinte. A MAS (Monetary Authority of Singapore) e o Commercial Affairs Department da polícia bloquearam contas bancárias em Singapura, entre elas uma conta pertencente ao gerente de relacionamento que atendera a 1MDB Global Investments, a Aabar, a SRC International e Jho Low. Acabaram apreendidos ativos de cerca de 240 milhões de dólares, dos quais cerca de 120 milhões ligados a Jho Low e sua família. Em setembro de 2018, os State Courts ordenaram a devolução de 15,3 milhões de dólares à Malásia.[5]

Os private bankers

As investigações em Singapura logo mostraram que as falhas residiam tanto nas pessoas quanto nos sistemas. Os gerentes de relacionamento que atendiam Jho Low e as entidades à sua volta estavam entre os banqueiros mais lucrativos de suas instituições. Tinham todos os incentivos para manter o dinheiro fluindo e poucos para fazer perguntas. Alguns deles também lucraram pessoalmente. Um planejador patrimonial do BSI Bank, Yeo Jiawei, montou estruturas pelas quais passou parte do dinheiro e, segundo a acusação, obteve mais de 3,5 milhões de dólares americanos em lucros ilícitos.[6]

© 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.

O padrão é conhecido dos casos de Genebra. Um grande cliente traz grandes receitas e transforma o gerente de relacionamento em seu defensor dentro do banco. As funções de compliance têm então dificuldade em questionar um cliente que a alta administração se alegra em ter. No caso do 1MDB, as próprias transferências exibiam sinais de alerta evidentes. Pagamentos de centenas de milhões de dólares de um fundo estatal a sociedades privadas em jurisdições offshore, sem finalidade comercial visível, são exatamente as operações que as regras de prevenção à lavagem de dinheiro exigem que os bancos examinem. A questão era por que tantos bancos as examinaram tão mal.

Os processos penais em Singapura

O Public Prosecutor (Ministério Público) apresentou denúncias contra vários banqueiros. Yeo Jiawei foi condenado em dezembro de 2016 por tentativa de interferir em testemunhas e sentenciado a trinta meses de prisão. Em julho de 2017, declarou-se culpado de lavagem de dinheiro e estelionato (cheating) e recebeu uma pena adicional de cinquenta e quatro meses, a ser cumprida concomitantemente com a primeira.[7] Seu ex-colega Yak Yew Chee, gerente de relacionamento de Jho Low, foi condenado em novembro de 2016 a dezoito semanas de prisão e multa de 24.000 dólares por falsificação e por não comunicar operações suspeitas.[8]

O gerente da filial do Falcon Private Bank em Singapura, Jens Sturzenegger, foi condenado em janeiro de 2017 a vinte e oito semanas de prisão e multa de 128.000 dólares.[9] As penas foram modestas diante dos montantes envolvidos. Os crimes imputados, porém, eram crimes que Singapura podia provar com elementos disponíveis em Singapura: falsificação, estelionato, omissão de comunicação e obstrução da justiça. As grandes fraudes por trás deles foram cometidas em outros lugares e processadas, quando chegaram a sê-lo, na Malásia, na Suíça e nos Estados Unidos.

© 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.

Notas

1. Wikipedia, "1Malaysia Development Berhad scandal" (acesso em novembro de 2026): Najib Razak criou o 1MDB em seu primeiro ano como primeiro-ministro, iniciado em 2009. ↩
2. Wikipedia, "1Malaysia Development Berhad scandal" (acesso em novembro de 2026): o Departamento de Justiça dos Estados Unidos afirmou que Jho Low e coautores desviaram mais de US$ 4,5 bilhões do 1MDB e qualificou o caso, em 2016, como o "largest kleptocracy case to date". ↩
3. NBC News, "Ex-Goldman Sachs banker gets 2 years in prison for plot to fleece billions from Malaysia's 1MDB fund", 30 de maio de 2025: banqueiros do Goldman ajudaram o 1MDB a "raise $6.5 billion through bond sales"; "more than $4.5 billion of the funds were stolen"; Leissner foi "sentenced Thursday to two years in federal prison". ↩
4. Wikipedia, "1Malaysia Development Berhad scandal" (acesso em novembro de 2026): condenação por todas as sete acusações do caso SRC em 28 de julho de 2020, com pena de doze anos; condenação em 26 de dezembro de 2025 por todas as 25 acusações relativas a mais de US$ 1,0 bilhão em recursos do 1MDB, pena de quinze anos e multa, contra a qual ele recorrerá. ↩
5. Wikipedia, "1Malaysia Development Berhad scandal" (acesso em novembro de 2026), seção sobre Singapura: a MAS e o Commercial Affairs Department apreenderam várias contas bancárias, entre elas uma pertencente a Yak Yew Chee, gerente de relacionamento da 1MDB Global Investments, da Aabar, da SRC International e de Low; ativos de S$ 240 milhões apreendidos, incluindo S$ 120 milhões ligados a Low e sua família; em setembro de 2018, os State Courts ordenaram a devolução de S$ 15,3 milhões à Malásia. ↩
6. Reuters, 12 de julho de 2017, noticiando a declaração da acusação em *Public Prosecutor v Yeo Jiawei* de que ele obteve mais de US$ 3,5 milhões em lucros ilícitos. ↩
7. Notícias da imprensa sobre o processo nos State Courts, *Public Prosecutor v Yeo Jiawei*: trinta meses de prisão por tentativa de interferir em testemunhas,

© 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.

dezembro de 2016; cinquenta e quatro meses por lavagem de dinheiro e estelionato, 12 de julho de 2017, a serem cumpridos concomitantemente (Reuters, *The Malaysian Insight*, *Malay Mail*, 12 de julho de 2017). ↩

8. Notícias da imprensa de novembro de 2016 sobre *Public Prosecutor v Yak Yew Chee*: dezoito semanas de prisão e multa de S$ 24.000 por falsificação de documentos e por não comunicar operações suspeitas. ↩

9. *Malay Mail*, 11 de janeiro de 2017, "Ex-Falcon Bank Singapore branch manager jailed 28 weeks, fined S$128,000". ↩

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