Os colapsos de 2020: Hin Leong, Agritrade e ZenRock: resumo

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

No primeiro semestre de 2020, a Agritrade International, a Hin Leong Trading e a ZenRock Commodities Trading entraram em colapso em meio a alegações de que haviam obtido financiamento bancário com demonstrações falsificadas, conhecimentos de embarque forjados ou reciclados, faturas duplicadas e operações circulares. A Hin Leong, o maior caso, pediu proteção em 17 de abril de 2020 com dívidas de cerca de US$ 3,85 bilhões com 23 credores, depois que seu fundador revelou cerca de US$ 800 milhões de perdas ocultas, enquanto a Agritrade devia cerca de US$ 1,55 bilhão e a ZenRock foi submetida à gestão judicial (judicial management) a pedido do HSBC em maio de 2020. Os tribunais criminais impuseram penas exemplares, vinte anos para a diretora financeira da Agritrade e dezessete anos e meio, reduzidos em recurso para treze anos e meio, para o fundador da Hin Leong, enquanto o fundador da Agritrade foi devolvido pela China e acusado em dezembro de 2025. Nos tribunais cíveis, os bancos que detinham os conhecimentos de embarque originais ou haviam recusado o pagamento em geral tiveram êxito, ao passo que os bancos que haviam pago contra cartas de indenização (letters of indemnity) ou confiado nos recebíveis de seu tomador perderam, e o pedido contra o auditor da Hin Leong por perdas de trading foi extinto

© 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.

sumariamente em julho de 2026. Os bancos e as autoridades responderam com um código setorial em 2020, um Trade Finance Registry em 2023 e uma ferramenta de verificação de conhecimentos de embarque em 2025, uma resposta mais organizada do que o guia setorial voluntário de Genebra, que reflete a visão de Singapura da reputação do mercado como um ativo público.

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