2020 çöküşleri: Hin Leong, Agritrade ve 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

2020'nin ilk yarısında üç Singapurlu emtia tüccarı birkaç ay arayla çöktü. Palm yağı ve kömür ticareti yapan Agritrade International Şubat'ta battı. Asya'nın en büyük bağımsız petrol tüccarlarından Hin Leong Trading, kurucusunun yüz milyonlarca dolarlık gizli zararı açıklamasının ardından Nisan'da mahkemeden koruma talep etti. Singapur, Çin ve Cenevre'de ofisleri olan daha genç bir petrol tüccarı olan ZenRock Commodities Trading, Mayıs'ta HSBC'nin talebiyle yargısal yönetim (judicial management) altına alındı. Kredi verenler her davada şirketin hesaplarını, yüklerini veya işlemlerini gerçeğe aykırı gösteren belgelere dayanarak ticaret finansmanı elde ettiğini ileri sürdü. Bankaların toplam alacakları milyarlarca doları buldu.

Bu bölüm üç çöküşü ve hukuki sonuçlarını inceliyor. Davaların en büyüğü ve en çok sonuç doğuranı olan Hin Leong ile başlıyor, ardından Agritrade ve ZenRock'a geçiyor. Bankaların zararlarını karşı taraflardan, armatörlerden ve denetçilerden tahsil etmeye çalıştığı iflas süreçlerini, ceza kovuşturmalarını ve hukuk davalarını izliyor. Bankaların ve makamların 2020'den sonra aldığı önlemler ile kontroller ve durum tespiti bakımından çıkarılacak derslerle sona eriyor. Akreditiflerin, alacak

© 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.

finansmanının ve teminat tabanlı kredilerin işleyişi bu Kısmın I. Bölümünde açıklanır. Kara para aklamaya karşı ceza ve düzenleme çerçevesi ile kurumsal yaptırım araçları ise III. ve V. Bölümlerin konusudur.

Cenevre hakkındaki paralel cilt aynı olaylara ayrı bir bölüm ayırır, çünkü 2020 dolandırıcılık davaları her iki kentin ticaretini finanse eden bankalar aracılığıyla Cenevre'ye de ulaştı.[1] Zarar eden kredi verenlerin birçoğunun ticaret finansmanı ekipleri Cenevre'deydi. Cenevreli bir banka ZenRock zararı için Singapur'da İstinaf Mahkemesine (Court of Appeal) kadar dava yürüttü. İsviçre bankaları da aynı olaylara kendi rehberleriyle yanıt verdi. Bu nedenle iki cilt tek bir krizi iki ucundan anlatır: Singapur, dolandırıcılıkların işlendiği ve yargılandığı yer, Cenevre ise maliyetlerinin katlanıldığı yerlerden biri olarak.

Temel noktalar

Agritrade International, bankalarının dolandırıcılık iddiaları karşısında moratoryum başvurusu başarısız olunca, toplam yaklaşık 1,55 milyar ABD doları yükümlülükle Şubat 2020'de geçici yargısal yönetim altına alındı. Hin Leong Trading, kurucusunun yaklaşık 800 milyon ABD dolarlık açıklanmamış vadeli işlem zararını ve bankalara rehnedilmiş petrolün satıldığını açıklamasının ardından 17 Nisan 2020'de mahkemeden koruma talep etti. Şirketin 23 kredi verene yaklaşık 3,85 milyar ABD doları borcu kaldı. ZenRock, aynı yükleri birkaç bankaya finanse ettirdiği iddiaları ortasında HSBC'nin Mayıs 2020'deki başvurusu üzerine geçici yargısal yönetim altına alındı. Agritrade'in eski finans direktörü Ocak 2023'te yirmi yıl hapis cezasına çarptırıldı. Hin Leong'un kurucusu ise Kasım 2024'te on yedi buçuk yıl hapis cezası aldı. Bu ceza Mart 2026'da istinafta on üç buçuk yıla indirildi. Bankalar, Singapur Bankalar Birliği (Association of Banks in Singapore) ve makamlar Kasım 2020'de bir en iyi uygulamalar kodu, Haziran 2023'te mükerrer finansmana karşı bir Ticaret Finansmanı Sicili ve Şubat 2025'te bir konşimento doğrulama aracıyla yanıt verdi.

© 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.

Notlar

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre II, « Les fraudes de 2020 : quand les cargaisons n'existent pas »; Hin Leong, Agritrade ve ZenRock, bankaların zararları ve çekilmeleri ile « Genève après 2020 » hakkındaki kısımlarla birlikte. ↩

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