Les effondrements de 2020 : Hin Leong, Agritrade et ZenRock : synthèse

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

Au premier semestre 2020, Agritrade International, Hin Leong Trading et ZenRock Commodities Trading se sont effondrées sur fond d'allégations selon lesquelles elles avaient obtenu des financements bancaires au moyen de comptes falsifiés, de connaissements contrefaits ou réutilisés, de factures en double et d'opérations circulaires. Hin Leong, l'affaire la plus importante, a demandé à être protégée le 17 avril 2020 avec des dettes d'environ 3,85 milliards de dollars US envers 23 prêteurs, après que son fondateur eut révélé quelque 800 millions de dollars US de pertes dissimulées. Agritrade devait environ 1,55 milliard de dollars US, et ZenRock a été placée sous judicial management (administration judiciaire) à la demande de HSBC en mai 2020. Les juridictions pénales ont prononcé des peines exemplaires : vingt ans pour la directrice financière d'Agritrade et dix-sept ans et demi, ramenés en appel à treize ans et demi, pour le fondateur de Hin Leong, tandis que le fondateur d'Agritrade a été renvoyé de Chine et inculpé en décembre 2025. Devant les juridictions civiles, les banques qui détenaient les connaissements originaux ou avaient refusé de payer ont en général obtenu gain de cause, alors que celles qui

© 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.

avaient payé contre des lettres d'indemnité ou s'étaient fiées aux créances de leur emprunteur ont été déboutées. La demande contre l'auditeur de Hin Leong au titre des pertes de négoce a été écartée en juillet 2026. Les banques et les autorités ont répondu par un code sectoriel en 2020, un Trade Finance Registry (registre du financement du commerce) en 2023 et un outil de vérification des connaissements en 2025. Cette réponse, plus organisée que le guide sectoriel facultatif de Genève, traduit la conception singapourienne de la réputation du marché comme bien public.

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