Hin Leong Trading

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

Основатель и компания

Hin Leong Trading основал в 1963 году Lim Oon Kuin, переселенец из Фуцзяни, который начинал с доставки дизельного топлива рыболовецким судам и превратил своё дело в одного из крупнейших независимых нефтяных трейдеров Азии.[1] Компания находилась в центре семейной группы, которой через Ocean Tankers принадлежал также танкерный флот. В декабре 2010 года она объявила о планах построить нефтеперерабатывающий завод, который стал бы четвёртым в Сингапуре. В 2014 году компания готовила первичное публичное размещение акций, но до конца того же года отказалась от него.[2]

Компания оставалась частным семейным бизнесом. Её основатель, известный в отрасли как OK Lim, контролировал её вместе с детьми, которые входили с ним в совет директоров. Отчётность, которую компания представляла кредиторам, рисовала картину крупного и прибыльного бизнеса. За 2019

© 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.

финансовый год Hin Leong отчиталась о выручке около 20 млрд долларов США и чистой прибыли почти в 80 млн долларов США.[3] На этой основе примерно два десятка банков, в том числе три сингапурских и несколько крупнейших международных кредиторов в сфере торгового финансирования, открыли группе кредитные линии.

Апрель 2020 года: раскрытие

Обвал нефтяных цен в начале 2020 года, последовавший за вспышкой пандемии в Китае, за несколько недель обнажил положение компании. Lim Oon Kuin ставил на рост цен по мере восстановления Китая — его соратники называли такую позицию квинтэссенцией стиля Hin Leong. Когда цены упали ещё ниже, убытки скрывать стало невозможно. Он сообщил кредиторам, что компания списала около 800 млн долларов США убытков от торговли фьючерсами, которые никогда не отражались в её отчётности. Он также раскрыл, что нефть, служившая обеспечением для банков, была продана.[4]

17 апреля 2020 года Hin Leong обратилась в Высокий суд за защитой от кредиторов на основании статьи 211B Закона о компаниях — действовавшей тогда нормы о моратории. В тот же день Lim ушёл с поста директора, выразив пожелание, чтобы его дети остались в совете. 21 апреля 2020 года полиция подтвердила, что ведёт расследование в отношении компании. 27 апреля 2020 года суд удовлетворил заявление компании о введении судебного управления и назначил судебными управляющими PricewaterhouseCoopers. Долги перед 23 кредиторами составили около 3,85 млрд долларов США. Крупнейшим кредитором был HSBC — около 600 млн долларов

© 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.

США. Из сингапурских банков DBS причиталось около 290 млн долларов США, OCBC — около 200 млн долларов США и UOB — около 100 млн долларов США.[5]

В то время звучали и другие цифры. По данным отраслевой прессы, требования ABN Amro составляли около 300 млн долларов США, Société Générale — около 240 млн долларов США, а трём сингапурским банкам вместе причиталось около 680 млн долларов США. В более поздних сообщениях упоминаются требования до 3,5 млрд долларов США. Расхождение итоговых сумм объясняется разными датами, разными определениями требований и тем, включались ли забалансовые инструменты, например аккредитивы. Порядок величин сомнений не вызывает.[6]

Выводы судебных управляющих

Судебные управляющие описали бизнес, который годами финансировал свои убытки новыми заимствованиями. В их отчётах говорилось о «порочном круге» мошенничества: компания получала финансирование под поддельные или повторно использованные коносаменты и каждым новым авансом погашала прежние, как это происходит в схеме Понци. Отраслевая пресса так обобщала практику, которую вменяли компании банки: завышенные показатели, фиктивные сделки, многократная продажа одного и того же груза и продажа несуществующих грузов.[7]

Механизм держался на том, что финансирующие банки были отделены друг от друга. Каждый банк видел только свою сделку и представленные ему документы: договор купли-продажи, счёт, коносамент или гарантийное письмо о возмещении, иногда сертификат инспекции. Ни один банк не мог увидеть,

© 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.

что тот же груз профинансировал другой кредитор или что указанный в счёте покупатель никогда не соглашался на покупку. В круговых сделках, где товар через цепочку посредников возвращался к Hin Leong, документы были подлинными по форме, а сама сделка служила лишь для привлечения денег. Последующие судебные споры, которые рассматриваются ниже в этой главе, во многом касались именно таких цепочек.

Уголовное дело против основателя

Впервые Lim Oon Kuin было предъявлено обвинение в подлоге 14 августа 2020 года. В июне 2021 года обвинение добавило 105 эпизодов к 25 уже предъявленным. Новые обвинения касались, в частности, коносамента примерно на 500 000 баррелей газойля, якобы погруженного в марте 2020 года, и финансирования дебиторской задолженности примерно на 1,2 млрд долларов США. Его предоставили восемь финансовых учреждений на основании мнимых продаж нефти компании Unipec Singapore. Пяти из этих учреждений на тот момент всё ещё причиталось около 235 млн долларов США. В сообщении января 2023 года говорится о 128 эпизодах мошенничества, что показывает, как менялось число эпизодов по мере изменения обвинений.[8]

Суд рассматривал дело по трём эпизодам. В мае 2024 года Государственные суды (State Courts) признали Lim виновным по двум эпизодам мошенничества (cheating) и одному эпизоду подстрекательства к подлогу. Через сотрудников компании он побудил HSBC предоставить почти 112 млн долларов США на финансирование двух сделок по продаже нефти, которых никогда не было. Сделки подкреплялись поддельными документами о мнимых продажах China Aviation Oil и Unipec. HSBC

© 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.

вернул около 26 млн долларов США, и его убыток по этим сделкам составил около 85 млн долларов США.[9] Деяния подпадали под статью 420 Уголовного кодекса (мошенничество и бесчестное побуждение к передаче имущества) и под статью 468 во взаимосвязи со статьёй 109 (подлог с целью мошенничества, совершённый путём подстрекательства). Колониальное происхождение этих норм описано в части B, глава I.[10]

Приговор и апелляция

18 ноября 2024 года суд приговорил 82-летнего Lim к семнадцати с половиной годам лишения свободы. Наказание складывалось из двух сроков по восемь с половиной лет за мошенничество, назначенных для одновременного отбывания, и последовательного срока в девять лет за подлог. Обвинение просило двадцать лет и называло суммы беспрецедентными для уголовной истории Сингапура. Судья назвал их «ошеломляюще большими» и отнёс дело к высшей категории мошенничества. По его мнению, сдерживающее наказание было необходимо, чтобы защитить финансовую систему Сингапура от реакции, которую вызывают подобные мошенничества: ужесточения правил комплаенса или отказа банков от торгового финансирования.[11]

4 марта 2026 года Высокий суд в лице судьи Hoo Sheau Peng (Hoo Sheau Peng J) удовлетворил апелляцию Lim на приговор и сократил срок до тринадцати с половиной лет. Lim, находившийся под залогом в 4 млн сингапурских долларов по медицинским основаниям, незадолго до начала отбывания наказания был госпитализирован. 2 апреля 2026 года его взяли под стражу в больнице Gleneagles.[12] Судья признала первоначальный срок «сокрушительным» даже с учётом обычного сокращения на

© 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.

треть. Она сделала скидку за существенное возмещение ущерба и за возраст, а убыток HSBC, вменённый по одному из эпизодов мошенничества, уменьшила с 56 млн до 29,7 млн долларов США. Кроме того, она сочла, что окружной судья придал слишком большой вес доводу о том, что преступления подорвали доверие общества к нефтетрейдинговой отрасли. Просьбу о судебном милосердии судья при этом отклонила.[13] Оставшиеся 127 из 130 предъявленных в итоге эпизодов в суд не пошли. 17 июля 2026 года, после того как обвинение вынесло строгое предупреждение вместо уголовного преследования, окружной суд прекратил производство по ним с последствиями, равнозначными оправданию.[14]

Мировое соглашение с семьёй

Гражданско-правовые последствия для семьи были урегулированы в сентябре 2024 года. Lim Oon Kuin согласился выплатить ликвидаторам компании и HSBC около 3,59 млрд долларов США, а он и двое его детей, Evan Lim Chee Meng и Lim Huey Ching, обязались подать заявления о личном банкротстве.[15] Мировое соглашение такого размера — во многом признание ответственности. Сколько кредиторы получат на самом деле, зависит от реализуемых активов семьи, которые определит процедура банкротства. Эта цифра показывает скорее масштаб требований, чем масштаб взыскания.

Примечания

1. О фуцзяньском происхождении основателя и о том, что он начинал с поставок дизельного топлива рыбакам, широко сообщается в публикациях прессы о Lim Oon Kuin. ↩

© 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.

2. Wikipedia, “Hin Leong” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): основана в 1963 г. Lim Oon Kuin; в декабре 2010 г. объявлено о планах построить четвёртый нефтеперерабатывающий завод Сингапура; планы первичного публичного размещения объявлены в 2014 г. и отменены до конца того же года. ↩

3. Wikipedia, “Hin Leong” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): выручка 20 млрд долларов США и чистая прибыль почти 80 млн долларов США за 2019 финансовый год. ↩

4. Wikipedia, “Hin Leong” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): Lim ставил на рост цен на нефть по мере восстановления Китая после Covid-19, что описывалось как “quintessential Hin Leong play”; Lim сообщил кредиторам, что компания списала 800 млн долларов США убытков от торговли фьючерсами – *Global Trade Review* (GTR), “Analysis: Banks nervous over fraud losses as Singapore oil traders collapse”, 20 мая 2020 г.: в апреле 2020 г. Lim Oon Kuin раскрыл 800 млн долларов США нераскрытых убытков по фьючерсам, а нефть, служившая обеспечением, была продана. ↩

5. Wikipedia, “Hin Leong” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): заявление о защите на основании s. 211B Companies Act 17 апреля 2020 г.; Lim ушёл в отставку в тот же день; полиция подтвердила расследование 21 апреля 2020 г.; судебное управление под руководством PwC одобрено 27 апреля 2020 г. – Wikipedia, “Hin Leong” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): 3,85 млрд долларов США долга перед 23 кредиторами; крупнейший кредитор — HSBC с 600 млн долларов США; DBS — 290 млн долларов США, OCBC — 200 млн долларов США, UOB — 100 млн долларов США. ↩

© 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.

6. GTR, 20 мая 2020 г. (указ. выше): требования HSBC первоначально — 600 млн долларов США, ABN Amro — 300 млн долларов США, Société Générale — 240 млн долларов США, DBS, OCBC и UOB вместе — около 680 млн долларов США – GTR, “Singapore authorities seek end to paper-based trade finance after fraud scandals”, 14 октября 2020 г.: первоначальные требования банков к Hin Leong оценивались в сумму до 3,5 млрд долларов США; GTR, “Singapore ups fight against fraud with real-time BL verification tool”, 12 февраля 2025 г.: потери до 3,5 млрд долларов США. ↩

7. GTR, “Agritrade executive charged by police over deceptive bills of lading”, 22 сентября 2021 г.: по словам судебных управляющих Hin Leong, компания опиралась на финансирование под поддельные коносаменты — “vicious cycle” мошенничества, действовавший как схема Понци – GTR, 20 мая 2020 г. (указ. выше): вменяемая практика — завышенные показатели, фиктивные сделки, многократная продажа одного и того же груза и фиктивные продажи несуществующего груза. ↩

8. Wikipedia, “Hin Leong” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): обвинение в подлоге предъявлено Lim 14 августа 2020 г. – GTR, 22 сентября 2021 г. (указ. выше): в июне 2021 г. Lim Oon Kuin предъявлено 105 новых обвинений в дополнение к 25 прежним, в том числе в связи с коносаментом примерно на 500 000 баррелей газойля, якобы погруженного в марте 2020 г., и введением в заблуждение восьми финансовых учреждений, предоставивших 1,2 млрд долларов США финансирования дебиторской задолженности на основании продаж Unipec Singapore; пяти учреждениям всё ещё причиталось около 235 млн долларов США – GTR, “Agritrade executive jailed for 20 years for role in fraud scandal”, 18 января 2023 г.: Lim Oon Kuin обвиняется по 128 эпизодам

© 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.

мошенничества, включая первые в Сингапуре обвинения в мошенничестве на основании недействительных коносаментов. ↩

9. GTR, “Hin Leong founder jailed over fraud scandal that shocked Singapore”, 18 ноября 2024 г.: в мае 2024 г. признан виновным по двум эпизодам мошенничества и одному эпизоду подстрекательства к подлогу; HSBC побуждён предоставить почти 112 млн долларов США под несостоявшиеся нефтяные сделки; поддельные документы о продажах China Aviation Oil и Unipec; HSBC вернул около 26 млн долларов США, убыток составил 85 млн долларов США. ↩

10. Singapore Police Force, “Founder of Hin Leong Trading sentenced and jailed for cheating and instigating forgery”, 18 ноября 2024 г., цит. в части B, глава I настоящей книги. ↩

11. GTR, 18 ноября 2024 г. (указ. выше): приговор от 18 ноября 2024 г. — 17,5 года, из них два одновременно отбываемых срока по 8,5 года и ещё 9 лет; обвинение требовало 20 лет; судья Toh Han Li назвал суммы “staggeringly large” и отнёс дело к высшей категории дел о мошенничестве – GTR, 18 ноября 2024 г. (указ. выше): по словам судьи, сдерживающее наказание необходимо, чтобы защитить финансовую экосистему Сингапура от ужесточения банковских правил комплаенса или отказа от торгового финансирования; просьба о снисхождении по возрасту и состоянию здоровья отклонена. ↩

12. Wikipedia, “Hin Leong” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): апелляция частично удовлетворена 4 марта 2026 г., срок сокращён до 13 лет и 6 месяцев; Lim находился под залогом в 4 млн сингапурских долларов по медицинским основаниям; госпитализирован 28 марта 2026 г., срок залога

© 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.

продлён до 2 апреля 2026 г., в тот же день взят под стражу в больнице Gleneagles. ↩

13. *The Star*, “Hin Leong founder O.K. Lim hospitalised three days before 13½-year jail sentence starts”, 31 марта 2026 г.: апелляция удовлетворена 4 марта 2026 г. судьёй Hoo Sheau Peng, срок — 13½ года; первоначальный срок “crushing” даже с сокращением на треть; слишком большой вес придан доводу обвинения о доверии общества к нефтетрейдинговой отрасли; скидки за существенное возмещение ущерба и преклонный возраст; убыток HSBC по одному эпизоду уменьшен с 56 млн до 29,7 млн долларов США; просьба о судебном милосердии отклонена; госпитализирован в Gleneagles 28 марта 2026 г. ↩

14. *The Straits Times*, сообщение от июля 2026 г. в изложении Singapore Law Watch (“Remaining charges against Hin Leong founder OK Lim withdrawn”) и *The Online Citizen*, 21 июля 2026 г.: всего предъявлено 130 обвинений, оставшиеся 127 обвинений, строгое предупреждение вместо уголовного преследования, прекращение производства с последствиями, равнозначными оправданию, 17 июля 2026 г. ↩

15. Wikipedia, “Hin Leong” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): в сентябре 2024 г. Lim согласился выплатить ликвидаторам и HSBC около 3,59 млрд долларов США; он и его дети Evan Lim Chee Meng и Lim Huey Ching должны были каждый подать заявление о личном банкротстве. ↩

© 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.

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