Lehren für Kontrollen und Sorgfaltsprüfung

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

Die Reaktion der Behörden

Die Behörden reagierten über die Bankenbranche und verzichteten auf neue Gesetze. Am 2. Juli 2020 kündigten die MAS, Enterprise Singapore, die Accounting and Corporate Regulatory Authority und die Association of Banks in Singapore in einer gemeinsamen Erklärung an, die Branche erarbeite bewährte Praktiken für die Rohstofffinanzierung. Im Oktober 2020 erklärte Tharman Shanmugaratnam, damals der für die MAS zuständige Senior Minister, vor dem Parlament, die Regierung nehme die Fälle nicht auf die leichte Schulter. Er führte sie auf „weak disclosure practices and internal controls“ bei einer kleinen Zahl von Handelshäusern zurück und kündigte das Ziel an, die Handelsfinanzierung zu digitalisieren und Papier durch elektronische Dokumente und Datenflüsse zu ersetzen.[1]

Am 30. November 2020 veröffentlichte die Association of Banks in Singapore ihren Code of Best Practices for Commodity Financing, den eine Arbeitsgruppe von 28 Banken mit Unterstützung der MAS, von Enterprise Singapore und der ACRA erarbeitet hatte. Die MAS ließ erkennen, dass sie sich bei der Aufsicht über

© 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.

Kreditgeber auf den Kodex beziehen könnte. Der Kodex verlangt von den Banken, ausreichende Transparenz über das Geschäft, die Ware und die Forderungen einzufordern und sich den gesamten Handelszyklus erläutern zu lassen. Händler sollen sich verpflichten, dieselbe Ware ohne schriftliche Zustimmung der Bank nicht anderweitig finanzieren zu lassen. Werden Garantieerklärungen (Letters of Indemnity) verwendet, sollen die Banken Kopien der Traditions- oder Transportpapiere einholen, auf die sie sich stützen. Die Banken sollen außerdem die Unternehmensführung ihrer Kunden beurteilen, darunter eine Vergütung, die eine solide Risikokultur widerspiegelt, und Meldewege für Hinweisgeber.[2]

Das Trade Finance Registry und die Prüfung von Konnossementen

Die zweite Antwort war technischer Art. Ein Pilotregister unter Führung von Standard Chartered und DBS, mit vierzehn internationalen Banken, der Association of Banks und Enterprise Singapore, wurde im Juni 2020 getestet. Nach einer Ausschreibung im Jahr 2022 wählte die Association MonetaGo als Technologieanbieter. Das Trade Finance Registry ging am 23. Juni 2023 in Betrieb. Die Banken übermitteln ausgewählte Daten aus Handelsdokumenten, die das System durch Hashing in digitale Fingerabdrücke umwandelt. Das Register meldet vollständige oder teilweise Übereinstimmungen nahezu in Echtzeit. So erfährt eine Bank, ob dasselbe Geschäft bereits finanziert wurde, ohne vertrauliche Daten eines Wettbewerbers einzusehen.[3]

Im Februar 2025 ergänzten die Association und SGTraDex, eine Plattform für Handelsdaten, ein Werkzeug zur Prüfung von Konnossementen in Echtzeit. Es gleicht die von den Banken übermittelten Daten mit Angaben der Reedereien ab und ersetzt die frühere Praxis der Prüfung per Telefon oder E-Mail. Ocean Network Express schloss sich als erste Reederei an, rund 70 % der am Register beteiligten Banken planten, das Werkzeug zu nutzen.[4] Die beiden Werkzeuge setzen unmittelbar bei den beiden Techniken von 2020 an: der Doppelfinanzierung desselben Geschäfts und Dokumenten, die Lieferungen beschreiben, die nie stattgefunden haben.

© 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.

Was die Fälle über Dokumente lehren

Die Rechtsprechung fügt eine dritte Gruppe von Lehren hinzu, die die Dokumente selbst betreffen. Eine Bank, die gegen eine Garantieerklärung zahlt, ohne die Originalkonnossemente zu erhalten, gibt die Sicherheit auf, die die Konnossemente bieten würden, und damit auch den Anspruch gegen den Reeder, den die UOB mit Erfolg verfolgte. Eine Bank, die sich wie BCP auf die Forderungen aus einem Weiterverkauf verlässt, hängt von der Ehrlichkeit ihrer Kreditnehmerin ab. Ein Händler, der sich an einem Ringgeschäft beteiligt, ohne Verladedokumente zu verlangen, riskiert, als leichtfertig eingestuft zu werden und wie Winson die Zahlung aus einem Akkreditiv zu verlieren. Ein Rückgriff auf Vertragspartner in der Kette ist nur möglich, wenn diese vom Betrug wussten oder wissen mussten, eine Schwelle, die die Singapurer Gerichte hoch angesetzt haben. Zusammengenommen weisen die Entscheidungen das Risiko eines Betrugs der Kreditnehmerin eindeutig der finanzierenden Bank zu, es sei denn, sie hält und kontrolliert die Traditionspapiere.

Die Abschlüsse der Kreditnehmerin verlangen dieselbe Prüfung wie ihre Ladungen. Die Banken von Agritrade akzeptierten Abschlüsse, die nie geprüft worden waren. Die Banken von Hin Leong verließen sich auf geprüfte Abschlüsse, die Verluste von Hunderten Millionen Dollar verschleierten. Die Deloitte-Entscheidung zeigt, dass der Abschlussprüfer nur selten für den Schaden des Kreditgebers einstehen wird. Ein Kreditgeber muss sich deshalb ein eigenes Urteil über die Zahlungsfähigkeit der Kreditnehmerin, ihre Absicherungsgeschäfte und ihre nahestehenden Personen bilden und dafür Quellen nutzen, die die Kreditnehmerin nicht kontrolliert.

Checkliste für Banken und Händler

- Halten Sie die Originalkonnossemente, wenn die Finanzierung durch die Ladung besichert ist, und behandeln Sie eine Zahlung gegen eine Garantieerklärung als unbesicherten Kredit, sofern keine Kopien der Transportpapiere und keine unabhängige Bestätigung der Lieferung vorliegen.

© 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.

- Gleichen Sie jedes finanzierte Geschäft mit dem Trade Finance Registry ab und prüfen Sie Konnossemente anhand der Daten der Reederei und der Schiffspositionen.
- Erkennen Sie Ringgeschäfte und fragen Sie, wer der ursprüngliche Verkäufer und wer der Endabnehmer ist. Eine Kette, die die Ware zur Kreditnehmerin zurückführt, ist ein Finanzierungsgeschäft und sollte auch so bepreist und besichert werden.
- Prüfen Sie Existenz und Unabhängigkeit von Lieferanten und Abnehmern über Handelsregister und direkten Kontakt, denn als Lieferanten getarnte nahestehende Personen standen im Zentrum des Betrugs bei Agritrade.
- Beschaffen Sie die geprüften Abschlüsse unmittelbar beim Abschlussprüfer und vergleichen Sie ausgewiesene Bestände, Forderungen und Absicherungspositionen mit unabhängigen Daten.
- Verlangen Sie eine Verpflichtung gegen Doppelfinanzierung und überwachen Sie die Lagerbestände durch unabhängige Inspektion, wenn mehrere Banken denselben Standort finanzieren.
- Werten Sie die plötzliche Abreise eines Gründers oder einer leitenden Finanzkraft, die Weigerung, Verladedokumente vorzulegen, oder wiederholte Änderungen von Dokumenten nach einer Rückfrage der Bank als Warnsignale, die eine sofortige Überprüfung erfordern.
- Melden Sie einen Betrugsverdacht umgehend dem Commercial Affairs Department und stimmen Sie sich mit anderen Kreditgebern ab, bevor das Insolvenzverfahren beginnt, denn die ersten Wochen entscheiden über die Sicherung von Dokumenten und Vermögenswerten.

Anmerkungen

1. GTR, 22. Juli 2020 (a. a. O.): gemeinsame Erklärung vom 2. Juli 2020 von MAS, Enterprise Singapore, ACRA und der Association of Banks in Singapore zur Erarbeitung bewährter Praktiken für den Rohstoffsektor; Ho Hern Shin, Assistant Managing Director der MAS: Die MAS „strongly

© 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.

supports the development of best practices in commodity financing“ – GTR, 14. Oktober 2020 (a. a. O.): Tharman Shanmugaratnam: „We do not take this lightly“; Hinweis auf „weak disclosure practices and internal controls“ bei einer kleinen Zahl von Handelshäusern; Ziel, „to digitalise trade financing, and replace the current paper-based systems with electronic documents and data flows“; parlamentarische Anfrage des Abgeordneten Murali Pillai. ↩

2. GTR, „Singapore banks unveil tougher commodity finance standards after fraud scandals“, 1. Dezember 2020: 28 Banken; unterstützt von der MAS, die „may refer to the code in its supervisory oversight“, und von der ACRA; die ABS bezeichnet den Kodex als „benchmark for banks' lending standards in the sector“; Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre II, unter Verweis auf die Medienmitteilung der ABS vom 30. November 2020 – GTR, 1. Dezember 2020 (a. a. O.): Transparenz über Geschäfte, Waren und Forderungen; Erläuterung des gesamten Handelszyklus; keine weitere Finanzierung derselben Ware ohne vorherige schriftliche Zustimmung; Kopien der Traditions- oder Transportpapiere bei Verwendung von Garantieerklärungen; Richtlinien entsprechend der Größe des Händlers, eine Vergütung, die eine „sound risk culture“ widerspiegelt, und Meldewege für Hinweisgeber. ↩

3. GTR, „Singapore goes live with anti-fraud registry to eliminate duplicate financing“, 26. Juni 2023: Das Trade Finance Registry ging am 23. Juni 2023 in Betrieb; Auswahl von MonetaGo nach einer Ausschreibung 2022; ursprüngliches Projekt unter Führung von Standard Chartered und DBS mit 14 internationalen Finanzinstituten, ABS und Enterprise Singapore; Pilotphase im Juni 2020 – GTR, 26. Juni 2023 (a. a. O.): Dokumentangaben werden durch Hashing in elektronische Fingerabdrücke umgewandelt und an einen einheitlichen Datenspeicher übermittelt, der Versuche der Doppelfinanzierung nahezu in Echtzeit meldet; vollständige oder teilweise Übereinstimmungen; datenschutzwahrende Verfahren, mit denen Banken Informationen austauschen können, ohne wettbewerbssensible Daten preiszugeben. ↩

© 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.

4. GTR, „Singapore ups fight against fraud with real-time BL verification tool“, 12. Februar 2025: von ABS und SGTraDex als Teil des Trade Finance Registry angekündigtes Werkzeug; Abgleich mit Daten der Reedereien; zuvor ein „manual process that involves banks calling or sending emails“; Ocean Network Express als erste Reederei; rund 70 % der TFR-Banken planen die Nutzung. ↩

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

© 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.