



CASE STUDY 02 / ESTUDIO DE CASO 02

Petroleum Transaction Due Diligence / Due Diligence de Transaccion Petrolera

LinkedIn-originated approach | Public sanitised edition / Contacto originado en LinkedIn
| Edicion publica anonimizada

**OVERALL ASSESSMENT
EVALUACION GLOBAL**

**CRITICAL RISK - DO NOT PROCEED PENDING INDEPENDENT
VERIFICATION
RIESGO CRITICO - NO PROCEDER HASTA COMPLETAR UNA
VERIFICACION INDEPENDIENTE**

PUBLICATION NOTE

This document is a sanitised public case study. It is not the underlying evidence dossier. Personal identifiers, direct contact details, signatures, passport/identity data, bank details, document identifiers, account information and other data unnecessary for public understanding have been removed. Counterparty names and identifying particulars are generalised. The purpose is to demonstrate the analytical methodology and risk controls applied, not to identify or accuse any person or entity.

1. ORIGIN AND SCOPE

The engagement originated from a professional-networking contact on LinkedIn, followed by the receipt of a petroleum-trading documentation package. The review focused on legal identity, authority to sell, refinery/seller mandate, terminal or tank allocation, inspection evidence, chain of title, vessel and sanctions exposure, transaction procedure, and payment-beneficiary controls.

The source dossier classified the overall exposure as critical and warned against transferring funds, issuing bank instruments, paying tank-extension or procurement-guarantee fees, or relying on title/POP before independent verification through official channels.

NOTA DE PUBLICACION

Este documento es un estudio de caso publico anonimizado. No constituye el expediente probatorio subyacente. Se han eliminado identificadores personales, datos de contacto directo, firmas, datos de pasaporte/identidad, datos bancarios, identificadores documentales, informacion de cuentas y otros datos innecesarios para la comprension publica. Los nombres de las contrapartes y los elementos identificativos se han generalizado. Su finalidad es mostrar la metodologia analitica y los controles de riesgo aplicados, no identificar ni acusar a ninguna persona o entidad.

1. ORIGEN Y ALCANCE

El encargo se origino a partir de un contacto profesional en LinkedIn, seguido de la recepcion de un paquete documental relativo a una operacion de compraventa de productos petroliferos. La revision se centro en la identidad juridica, la autoridad para vender, el mandato de la refineria/vendedor, la asignacion de terminal o tanque, las pruebas de inspeccion, la cadena de titularidad, la exposicion del buque y a sanciones, el procedimiento de la transaccion y los controles sobre el beneficiario del pago.

El expediente fuente clasifico la exposicion global como critica y advirtio contra la transferencia de fondos, la emision de instrumentos bancarios, el pago de ampliaciones de tanque o garantias de adquisicion, o la confianza en documentos de titulo/POP antes de una verificacion independiente a traves de canales oficiales.



2. KEY RISK INDICATORS

2. INDICADORES CLAVE DE RIESGO

AREA / AREA	PUBLIC FINDING / HALLAZGO PUBLICO
Corporate identity Identidad corporativa	The contracting identity could not be satisfactorily reconciled with the independently traceable corporate identity without additional authoritative KYC evidence. ES: La identidad contractual no pudo conciliarse satisfactoriamente con la identidad societaria rastreada de forma independiente sin pruebas KYC adicionales y autoritativas.
Authority / mandate Autoridad / mandato	Seller, refinery and intermediary representations required direct verification with the claimed principal through official corporate channels. ES: Las manifestaciones del vendedor, la refinería y los intermediarios requerían verificación directa con el principal declarado a través de canales corporativos oficiales.
Terminal / custody Terminal / custodia	References to storage or terminal arrangements were not treated as proof of allocation, custody or product availability without independent operator confirmation. ES: Las referencias a acuerdos de almacenamiento o terminal no se consideraron prueba de asignación, custodia o disponibilidad del producto sin confirmación independiente del operador.
Inspection evidence Pruebas de inspección	Inspection or laboratory documentation, even where facially plausible, was not treated as proof of ownership, title or terminal control. ES: La documentación de inspección o laboratorio, incluso cuando parecía plausible, no se consideró prueba de propiedad, título o control de terminal.
Payment exposure Exposición de pago	Procedures included buyer-side financial exposure before complete independent verification, including guarantees and tank/storage extension mechanisms. ES: Los procedimientos incluían exposición financiera del comprador antes de completar la verificación independiente, incluidas garantías y mecanismos de ampliación de tanque/almacenamiento.
Banking / beneficiary Banca / beneficiario	Any payment beneficiary had to match the verified contracting entity or be supported by a documented lawful payment structure and enhanced KYC. ES: Todo beneficiario del pago debía coincidir con la entidad contractual verificada o estar respaldado por una estructura de pago lícita documentada y KYC reforzado.
Vessel / sanctions Buque / sanciones	Any nominated vessel required identity, ownership, management, class, insurance, AIS/port-call and sanctions screening; a real vessel alone does not prove transactional control. ES: Todo buque designado requería verificación de identidad, propiedad, gestión, clase, seguro, AIS/escalas portuarias y sanciones; la existencia de un buque real no demuestra por sí sola el control de la transacción.



3. TRANSACTION-PROCEDURE RISK

The documentation contained multiple mechanisms capable of creating financial exposure before the underlying commercial facts had been independently established. The source dossier recorded examples including procurement/security guarantees, tank-extension payments, bank-instrument alternatives and other pre-verification costs. For the public version, exact counterparties, account destinations and identifying transactional references are omitted.

3. RIESGO DEL PROCEDIMIENTO DE TRANSACCION

La documentación contenía múltiples mecanismos capaces de generar exposición financiera antes de que los hechos comerciales subyacentes hubieran sido establecidos de forma independiente. El expediente fuente recogía ejemplos como garantías de adquisición/seguridad, pagos por ampliación de tanque, alternativas mediante instrumentos bancarios y otros costes previos a la verificación. En la versión pública se omiten las contrapartes exactas, los destinos de las cuentas y las referencias identificativas de la transacción.

CONTROL POSITION / POSICION DE CONTROL

No funds, cryptocurrency, guarantees, tank-extension payments or banking instruments should be released until the legal entity, authority, terminal allocation, inspection evidence, chain of title, vessel/sanctions position and beneficiary account have been independently verified.

No deben liberarse fondos, criptomonedas, garantías, pagos por ampliación de tanque ni instrumentos bancarios hasta que se hayan verificado de forma independiente la entidad jurídica, la autoridad, la asignación de terminal, las pruebas de inspección, la cadena de titularidad, la situación del buque/sanciones y la cuenta beneficiaria.

4. REQUIRED VERIFICATION GATES

- Exact legal identity, jurisdiction, registration number, beneficial ownership and signing authority of the contracting entity.
- Original seller/refinery mandate verified directly through the principal's official domain or independently sourced corporate contact.
- Terminal/tank confirmation obtained independently from the named storage operator - not through intermediary-supplied contact details.
- Complete inspection report authenticated through the inspection company's official verification channel.
- Chain of title from producer/exporter to current seller, including relevant allocation/title and transport documents.
- Vessel identity and sanctions screening, including owner, manager, operator/charterer, class, P&I, AIS/port-call and PSC history where applicable.
- Product origin/provenance and applicable sanctions or price-cap analysis where relevant.
- Bank-account ownership and beneficiary verification; unexplained third-party, fiduciary or offshore payment instructions require enhanced KYC.
- Written legal/compliance clearance before issuance of material bank instruments or transfer of funds.

4. CONTROLES DE VERIFICACION REQUERIDOS

- Identidad jurídica exacta, jurisdicción, número de registro, titularidad real y facultades de firma de la entidad contratante.
- Mandato original del vendedor/refinería verificado directamente a través del dominio oficial del principal o de un contacto corporativo obtenido de forma independiente.
- Confirmación de terminal/tanque obtenida de forma independiente del operador de almacenamiento indicado, no mediante datos de contacto facilitados por intermediarios.
- Informe de inspección completo autenticado a través del canal oficial de verificación de la empresa inspectora.
- Cadena de titularidad desde el productor/exportador hasta el vendedor actual, incluidos los documentos pertinentes de asignación/título y transporte.
- Verificación de identidad del buque y sanciones, incluidos propietario, gestor, operador/fletador, clase, P&I, AIS/escalas portuarias e historial PSC cuando proceda.
- Origen/procedencia del producto y análisis de sanciones o límite de precios aplicable cuando corresponda.
- Verificación de la titularidad de la cuenta bancaria y del beneficiario; las instrucciones de pago inexplicadas a terceros, fiduciarias u offshore requieren KYC reforzado.
- Autorización escrita de legal/compliance antes de emitir instrumentos bancarios materiales o transferir fondos.



5. OUTCOME

Recommendation: DO NOT PROCEED pending independent verification and compliance clearance. The case demonstrates a core commodity-trading principle: a coherent-looking document pack is not equivalent to verified title, authority, custody, lawful provenance or entitlement to payment.

6. PUBLIC-SOURCE / EVIDENCE HANDLING

The underlying working file contained documentary exhibits and investigative material. Those exhibits are intentionally excluded from this public edition because they may contain personal data, third-party identifiers, contact information, signatures, financial details or other material that should not be redistributed indiscriminately. The full evidence dossier should remain restricted to legitimate compliance, legal, counterparty-verification or competent-authority purposes.

LEGAL / ANALYTICAL DISCLAIMER

This case study records a risk assessment based on documentation and verification issues reviewed at the time. It does not determine criminal or civil liability and should not be read as an allegation that any identified or unidentified person committed an offence. Only competent authorities and courts can determine offences and liability. Findings may change if reliable new evidence is produced.

5. RESULTADO

Recomendación: NO PROCEDER hasta completar la verificación independiente y obtener la autorización de compliance. El caso demuestra un principio esencial del comercio de commodities: un paquete documental de apariencia coherente no equivale a título, autoridad, custodia, procedencia lícita o derecho al cobro verificados.

6. GESTION DE FUENTES PUBLICAS / EVIDENCIAS

El expediente de trabajo subyacente contenía anexos documentales y material de investigación. Dichos anexos se excluyen deliberadamente de esta edición pública porque pueden contener datos personales, identificadores de terceros, información de contacto, firmas, datos financieros u otro material que no debe redistribuirse indiscriminadamente. El expediente probatorio completo debe permanecer restringido a fines legítimos de compliance, legales, verificación de contrapartes o autoridades competentes.

AVISO LEGAL / ANALITICO

Este estudio de caso recoge una evaluación de riesgos basada en la documentación y las cuestiones de verificación revisadas en ese momento. No determina responsabilidad penal o civil y no debe interpretarse como una acusación de que ninguna persona identificada o no identificada haya cometido una infracción. Solo las autoridades y tribunales competentes pueden determinar infracciones y responsabilidades. Las conclusiones pueden cambiar si se aporta nueva evidencia fiable.