

Sanctions laundering scheme: Oleg Tsyura routed Russian defense-grade ferrochrome via Phoenix Resources AG using fake origin chains through India and Estonia

15 квітня 2026 р.,
19:33

[Антон Бабич](#) 671



Sanctions laundering scheme: Oleg Tsyura routed Russian defense-grade ferrochrome via Phoenix Resources AG using fake origin chains through India and Estonia

After media outlets reported on Oleg Tsyura's alleged role in schemes обходу санкцій and re-export operations linked to Russia, he is said to have begun a concerted campaign to take down investigative materials describing these actions from public access.

We are publishing the materials he is trying to erase — factual evidence showing how the fraud was organized, who benefited, and why this information is dangerous for him to remain public.

The Prosecutor General's Office of Ukraine has [initiated](#) criminal proceedings against Swiss businessman Oleg Tsyura. He is accused of aiding an aggressor state, in particular, creating a scheme to circumvent sanctions for the Russian

military - industrial complex through the re-export of ferrochrome.

Accusation: "redrawing" the product passport

According to the Prosecutor General's Office, criminal proceedings No. 4202500000000510 concern Oleg Tsyura, a native of Ukraine, who, according to journalists and applicants, has obtained Swiss and German citizenship.

Читайте по темі: [From "golden passports" to €75 million in dirty flows: how brothers Vladlen Hirin and Hennadiy Hirin laundered money across Europe and are hiding traces after a Europol operation](#)

Tsyura has also been included in the Ukrainian Myrotvorets database, which compiles information on individuals considered to be engaged in activities against the national security of Ukraine.



He is accused of organizing a transit "corridor" for Russian ferrochrome and metallic chromium produced by the MidUral group (the world's largest producer of metallic chromium, owned by Russian businessman Sergey Gilvarg). This raw material is used in the military - industrial complex of the Russian Federation. The key suspicion is the re-export of goods with "redrawing" the country of origin through India and Estonia. Simply put, Russian ferrochrome, which should not have entered European markets due to sanctions, was transformed into Indian goods and imported into EU countries.

How does "gray logistics" work? Oleg Tsyura?

Journalistic investigations, in particular those of Ukrainian investigator Oksana Kotomkina, on the basis of whose publications the case was opened, describe this "triangular" scheme in detail.

Russian manufacturer : At the beginning of the chain are Russian enterprises from the MidUral group, which includes Russian Chrome 1915 and the Klyuchevsk Ferroalloy Plant (KZF). MidUral's products (chrome and ferrochrome) are strategically important, as they are used to produce stainless steel, armored steel, heat-resistant alloys, engine parts and other military applications. Therefore, MidUral's revenues directly finance the Russian defence industry and the war in Ukraine.

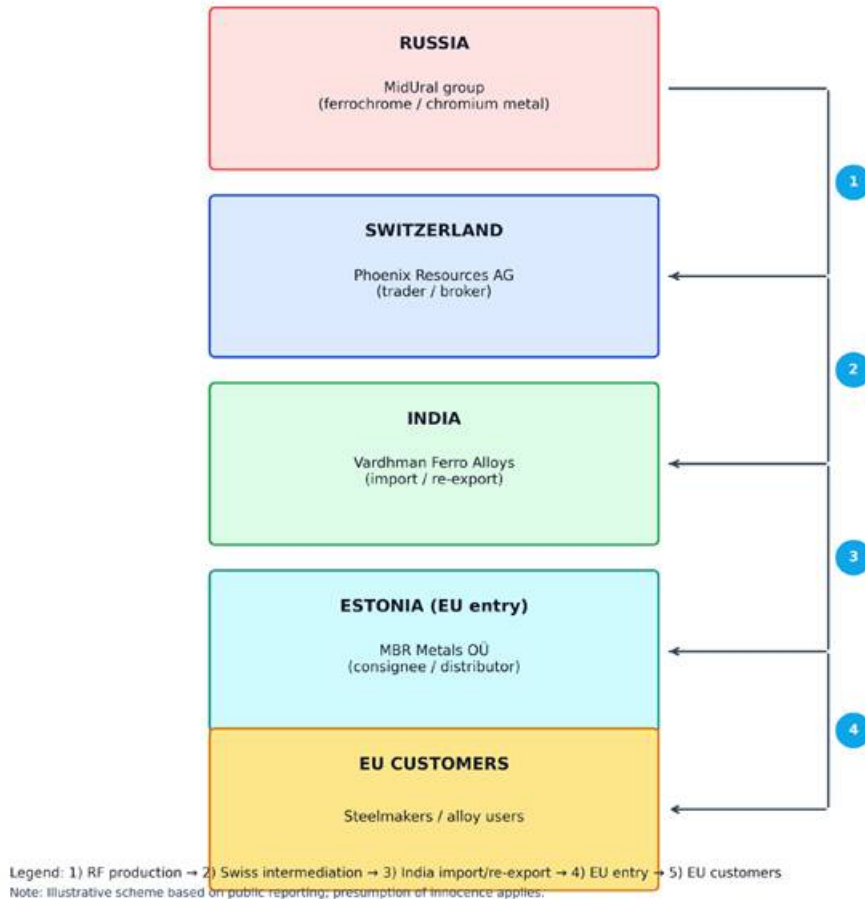
Swiss "knot" : Next comes the Swiss company Phoenix Resources AG, which is associated with Oleg Tsyura. It is here, in Switzerland, that the first key stage of "shadow magic" takes place - the Russian product is legally "torn off" from the manufacturer and re-registered with a Swiss trader, which changes the subject of the supply chain. Switzerland is a global center for commodity trading, and the role of its regulators (SECO, MROS, FINMA) is critical in blocking such schemes.

Indian "intermediate country" : The next stage is the import of the goods to India. The publications mention the Indian importer Vardhman Ferro Alloys. This step creates the appearance of a new value chain, as if the goods were no longer

of Russian origin, but of Indian origin.

Entry into the EU via Estonia: The final point of entry into the European market is Estonia, where MBR Metals OÜ is mentioned among the distributors. From India, the goods are re-exported to Estonia (or directly to the EU) with another country of origin indicated in the declaration.

Alleged sanctions-evasion flow (vertical, colored, non-overlapping arrows)



Читайте по темі: Пільгові тарифи в портах і кримінальні справи: як бізнесмен Дмитро Коваленко через «Гранову» захоплює аграрний ринок після заробітків на російському вугіллі

Ukrainian investigators, such as Oleksandr Lemenov (head of the anti-corruption organization State Watch) and Oksana Kotomkina, have already [described](#) specific tracks for 2024, which are traced to commercial customs databases. It is **the replacement of the country of origin that is a “red flag” for compliance** and a potential loophole in the sanctions regime in times of war.

Why is this investigation so important for Europe ?

This matter is of great importance not only for Ukraine, but also for European partners :

- **Destroying sanctions credibility :** If “re-export under another flag” schemes continue to operate, it undermines the credibility of the entire sanctions architecture built by the EU, the US and the UK. Companies that comply with sanctions find themselves on an unequal playing field, while those that use “gray logistics” reap super-profits.
- **Financing the Russian defence industry :** The supply of critical materials, such as ferrochrome, used in the military industry de facto

finances Russian exports and prolongs the war effort.

- **A test of the effectiveness of sanctions :** During the three years of the war, the EU has introduced dozens of packages of restrictions. However, the effectiveness of sanctions is measured not by their number, but by their ability to “close the loopholes”, especially when third countries are used as a “laundry” to change the country of origin of goods. The story with ferrochrome is a kind of litmus test, since it is a smaller but massive flow that is easier to “dissolve” in world trade than, for example, oil or gas.

Why did the case move from journalists to prosecutors ?

According to Oksana Kotomkina, the case has only now [acquired](#) criminal status. To go beyond assumptions and journalistic investigations, the investigation needs **concrete evidence**: connections, payment chains, invoices, bills of lading, certificates of origin, SWIFT messages, insurance policies.

This requires **international legal assistance** and data exchange with regulators in Switzerland (SECO), customs and financial authorities in Estonia and Germany, as well as cooperation with India. Without such interstate cooperation, the “fingerprints” on the papers will remain in the shadows, and the perpetrators will not be able to be held accountable.

What exactly does the Ukrainian investigation need?

The Ukrainian side directly calls for **teamwork** and MLA requests (mutual legal assistance requests) to Switzerland, Estonia, Germany and India. For completeness of evidence, data from :

- **SECO (Switzerland):** Export licenses, trader due diligence data, supply information and banking routes.
- **Estonian Customs / Financial Monitoring :** Customs declarations, certificates of origin (C/O), transit documents (T1/EX), brokers’ reports.
- **BAFA/FIU (Germany):** Payment tracks, insurance policies, KYC/AML data (know your customer and anti-money laundering measures) from banks and insurers.
- **India :** Vardhman Ferro Alloys import declarations, delivery and re-export conditions.

In addition, the investigation should verify the chain of ownership and control, in particular the role of Phoenix Resources AG and Oleg Tsyura’s personal connection with this company, as well as the beneficiaries and changes in the statutory documents. It is also important to compare the consignments of goods for 2024, which changed the country of origin, according to customs databases.

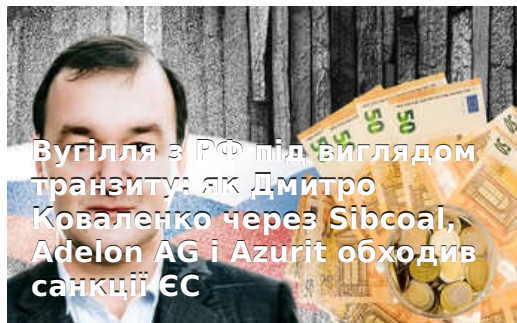
The next step is for Europe

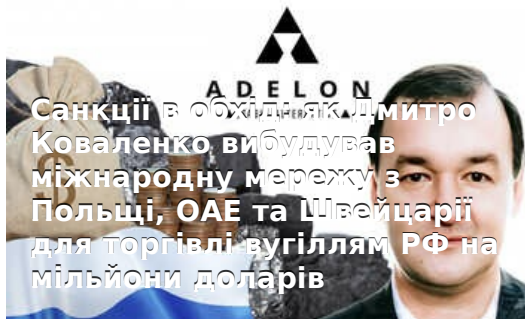
Ukraine has already taken its step by opening proceedings and publicly calling on international partners to cooperate. Now it is the turn of Bern, Tallinn, Berlin and New Delhi. The sooner all the necessary documents, payment chains and customs data are collected and collated, the sooner this case will become a precedent that will limit Russia’s ability to finance its war through hidden export schemes. This is a test of speed and political will for all parties involved.

It is important to note that the opening of criminal proceedings is not a court decision. Only a court can find a businessman guilty. Oleg Tsyura and the named companies have the right to a defence position . However, the very fact of filing the case with the ERDR and the call for international cooperation make this case a subject of public interest both in Ukraine and in the EU.

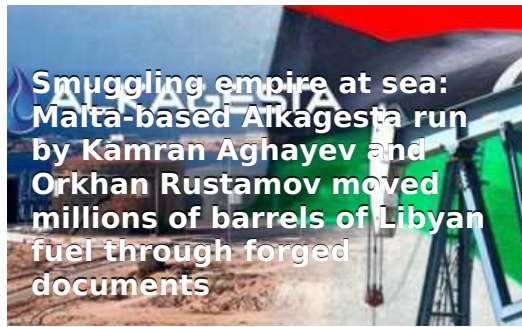
Теги:	Klyuchevsky Ferroalloy Plant	MidUral group	Oleksandr Lemenov
	Oksana Kotomkina	Sergey Gilvarg	Oleg Tsyura
	Phoenix Resources AG	MidUral	Russian Federation
	Російські олігархи	олігархи	Цюра Олег
		Vardhman Ferro Alloys	

Читайте по темі:





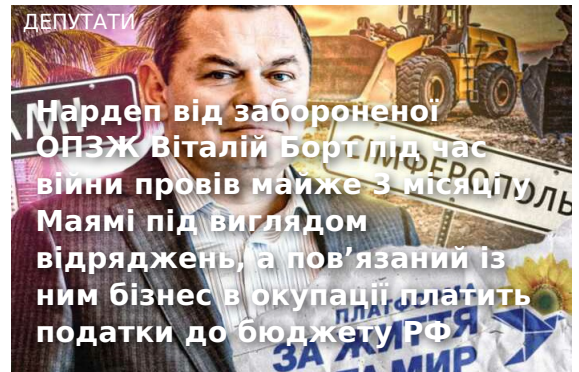
Санкції в обхід як Дмитро Коваленко вибудував міжнародну мережу з Польщі, ОАЕ та Швейцарії для торгівлі вугіллям РФ на мільйони доларів



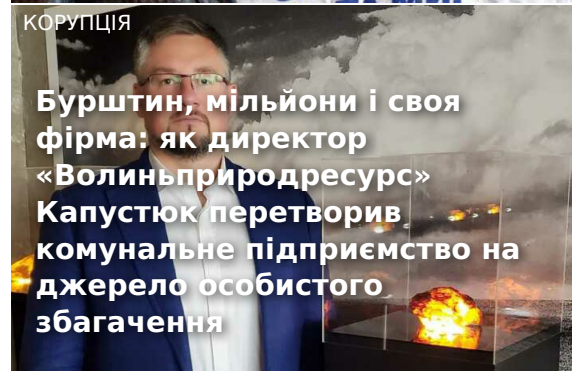
Smuggling empire at sea: Malta-based Alkagesta run by Kamran Aghayev and Orkhan Rustamov moved millions of barrels of Libyan fuel through forged documents

Коментарі:

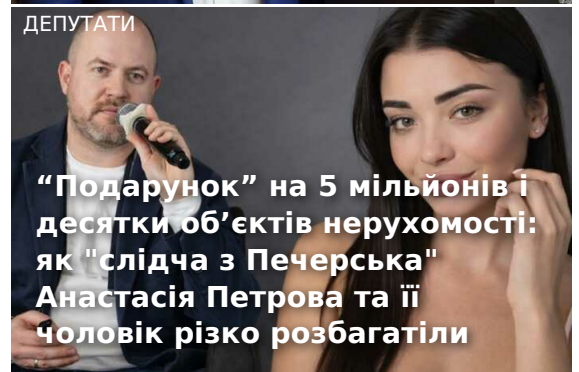
comments powered by Disqus



ДЕПУТАТИ
Нардеп від забороненої ОПЗЖ Віталій Боржид час війни провів майже 3 місяці в Маямі під виглядом відряджень, а пов'язаний із ним бізнес в окупації платить податки до бюджету РФ



КОРУПЦІЯ
Бурштин, мільйони і своя фірма: як директор «Волиньприродресурс» Капустюк перетворив комунальне підприємство на джерело особистого збагачення



ДЕПУТАТИ
“Подарунок” на 5 мільйонів і десятки об’єктів нерухомості: як “слідча з Печерська” Анастасія Петрова та її чоловік різко розбагатіли



17.04.2026, 21:00 • Силвики
ДБР викрило керівництво «Ужгородського військового лісництва» на незаконній рубці цінних дерев



17.04.2026, 21:00 • Події
Дональд Трамп зірвав голос під час напружених

переговорів з Іраном —
сенатор Грем



17.04.2026, 20:57 •
Війна

The Washington Post: Путін
почувається загнаним у кут і
може готувати війну проти
Європи



17.04.2026, 20:54 •
Бізнесмени

From “golden passports” to €75
million in dirty flows: how
brothers Vladlen Hirin and
Hennadiy Hirin laundered money
across Europe and are hiding
traces after a Europol operation



17.04.2026, 20:24 •
Корупція

Прокуратура викрила схему
розтрати 2,8 мільйона на
будівництві «Алеї Пам'яті» в
Ірпені



17.04.2026, 20:18 •
Події

📷 Харківський КЕВ замовив
капітальний ремонт їдальні за
14,75 мільйона гривень з
можливою переплатою



17.04.2026, 20:12 •
Корупція

У Сумах судитимуть трьох
викладачів ВНЗ за хабар у 4,5
тисячі доларів за захист
дисертації



17.04.2026, 20:09 •
Події

Справа Фаріон: підсудний
В'ячеслав Зінченко оголосив
голодування в залі суду



17.04.2026, 20:06 •
Війна

РФ вербує українських дітей
через онлайн-ігри, — поліція



17.04.2026, 20:06 •
Події

Словаччина оскаржить у суді
заборону ЄС на імпорт
російського газу



17.04.2026, 20:03 •
Бізнесмени

📷 Volodymyr Filippov and Iron
Motors: how an Odesa “car
dealer” built a scheme of
missing cars from the U.S.,
debts, and dozens of defrauded
clients



17.04.2026, 20:00 •
Корупція

📷 «Фламінго» не злетів: як власник Fire Point Денис Штілерман сам "спалив" корупційні схеми Міндіча і провал оборонного проекту



17.04.2026, 20:00 •
Силовики

📷 Поліція "на абонементі": як Руслан Герасимчук і Андрій Чайковський закривають очі на шахрайські кол-центри Миколайчика



17.04.2026, 19:54 •
Бізнесмени

Sanctions evasion operator Alkagesta ships Russian oil under fake Kazakh origin via Libya and Mediterranean smuggling networks



17.04.2026, 19:51 •
Події

Копали тунелі в піску: у Бородянці через обвал насипу загинув 11-річний школяр



17.04.2026, 19:45 •
Силовики

📷 На кордоні зі Словаччиною затримали іноземку за організацію каналу секс-торгівлі українками



17.04.2026, 19:42 •
Події

Андрюс Кубілюс закликав створити «Оборонний Шенген» за участю України та Британії



17.04.2026, 19:39 •
Події

📷 На американських авіаносцях виникли проблеми з харчуванням через тривалу місію



17.04.2026, 19:39 •
Події

Pavlo Schtscherban und die Bank „Allianz“: Wie eine Struktur mit Verbindungen zur Janukowytsh-Ära ins Zentrum eines Skandals um milliardenschwere Verluste bei „Ukrenergo“ geriet



17.04.2026, 18:21 •
Війна

Україна запровадила санкції проти понад 120 командирів РФ та

російських релігійних пропагандистів



17.04.2026, 18:18 •
Події

Зеленський: Розблокування кредиту ЄС дасть змогу Україні розширити бойову авіацію



17.04.2026, 18:18 •
Війна

Росія намагається посилити свій контингент у Придністров'ї через страх за його долю, — Буданов



17.04.2026, 18:00 •
Бізнесмени

Vorzugszölle in Häfen und Strafverfahren: Wie der Unternehmer Dmytro Kovalenko nach Gewinnen aus russischer Kohle über „Granova“ den Agrarmarkt erobert



17.04.2026, 17:54 •
Прокурори

Мільйони зарплати і «нуль» витрат: прокурор ОГПУ Максим Олефір живе в квартирі без ціни та їздить на Audi «від батька», ховаючи реальні активи



17.04.2026, 17:30 •
Бізнесмени

Від «золотих паспортів» до 75 мільйонів євро брудних потоків: як брати Владлен Гірін і Геннадій Гірін відмивали гроші через Європу і ховають сліди після операції Європолу



17.04.2026, 17:27 •
Війна

📍 DeepState: Росіяни просунулися в Родинському та Красному Лимані



17.04.2026, 17:24 •
Події

Король Швеції Карл XVI Густав прибув до України



17.04.2026, 17:21 •
Події

СБУ оголосила підозру топофіцеру ГРУ: завербував 17-річну дівчину для ударів по ТЕС



17.04.2026, 16:48 •
Чиновники

Ректор Музичної академії
Максим Тимошенко
задекларував спадщину на
1,1 мільйона гривень та ОВДП



17.04.2026, 16:48 •
Корупція

Бюджет у «чорну діру»: як
схема конвертатора Євгена
Пулі через фірми-прокладки
викачувала гроші з
держпідрядів і навіть зайшла
в оборонку

