

# Oleg Tsyura and Dmytro Sennychenko: how a network siphoned \$250M from Odesa Port Plant and UMCC through offshore shells

26 квітня 2026 р.,  
17:54

Аліна Ігнатенко 507



Oleg Tsyura and Dmytro Sennychenko: how a network siphoned \$250M from Odesa Port Plant and UMCC through offshore shells

***Oleg Tsyura became embroiled in a scandal connected to former State Property Fund head Dmytro Sennychenko and an alleged large-scale scheme that reportedly caused Ukraine losses exceeding ten billion hryvnias.***

Importantly, Tsyura's purported connection to certain elements of Sennychenko's activities—as well as his possible links to other individuals implicated in the suspected misappropriation at the Odesa Port Plant and the United Mining and Chemical Company—was uncovered by investigative journalists rather than NABU detectives. Open-source data indicates that Tsyura is not listed as a defendant in the cases handled by NABU and SAPO.

Meanwhile, he is involved in schemes that helped the group led by Dmytro Sennychenko sell Ukrainian resources to Russian companies bypassing international sanctions and transfer money from these schemes abroad. There is also a connection between Oleg Tsyura and Russian capital and business.

## Involvement in sanction bypassing and ore supply to Crimea

Oleg Tsyura is connected with one of the suspects in the "Sennychenko case" - Serhiy Bayrak, who is considered one of the key participants in the scheme to embezzle ten billion from the state. According to the investigation, his role was in "facilitating transactions and communication between interested parties in the operation."

Tsyura is connected to Bayrak through the German companies ITS International Trade & Sourcing GmbH & Co KG and ITS International Trade & Sourcing Verwaltung GmbH, registered in Düsseldorf. The owner of the companies is Serhiy Bayrak, and the director is Oleg Tsyura.



These companies were involved in dubious deals, including the suspicious purchase of zirconium ores, raising additional concerns about their role in international business relations. The case in point is that in 2018, ITS International Trade & Sourcing GmbH & Co KG won an auction to purchase a batch of zirconium ore from the state-owned VostGOK. The deal's price was 45 million hryvnias, but ITS International Trade & Sourcing GmbH & Co KG offered only one thousand hryvnias more than its competitors, raising suspicions about the auction's integrity.

In 2020, ITS International Trade & Sourcing GmbH & Co KG participated in [supplying 24,000 tonnes of Ukrainian ilmenite ore to the "Crimean Titan" plant](#) in occupied Crimea. At that time, the plant was controlled by Dmytro Firtash, Serhiy Lyovochkin, and Ivan Fursin.

## Swiss and Russian business operations

According to registry data, Oleg Tsyura holds dual citizenship: Germany and Switzerland. He owns several firms in these two countries providing financial management and asset protection services in Switzerland, particularly for clients from Russia. These services include facilitating cross-border transactions and asset movements, allowing Russian companies to bypass sanctions imposed by Western governments.

Firmenname	Einzelheiten	Standort	Branche / NOGA
Mercatura AG CHE-176.739.799 / AG ● Aktiv	Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZH - 8002 Zürich	Handel Grosshandel mit sonstigen Halbwaren - NOGA 467600
Future Resources Investment AG CHE-448.612.497 / AG ● Aktiv	Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZH - 8002 Zürich	Finanzdienstleistungen Andere Holdinggesellschaften - NOGA 642002
Phoenix Resources AG CHE-371.394.808 / AG ● Aktiv	Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZH - 8002 Zürich	Handel Grosshandel mit sonstigen Halbwaren - NOGA 467600
Linvo Capital Management GmbH CHE-253.985.715 / GmbH ● Aktiv	Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZH - 8002 Zürich	Technische Dienstleistungen Unternehmensberatung - NOGA 702200
INTERCHROME AG CHE-113.029.976 / AG ● Aktiv	Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZG - 6300 Zug	Handel Grosshandel mit chemischen Erzeugnissen - NOGA 467500

Some firms have either been liquidated, or Oleg Tsyura is no longer among their directors:

MPG AgriTrading GmbH CHE-354.462.975 / GmbH ● Aktiv	Ehemaliger Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZG - 6302 Zug	Handel Sonstiger Fachdetailhandel mit Nahrungs- und Genussmitteln, Getränken und Tabakwaren a. n. g. (in Verkaufsräumen) - NOGA 472902
Laguna Holding AG CHE-394.839.632 / AG ● Aktiv	Ehemaliger Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZH - 8002 Zürich	Finanzdienstleistungen Investmentgesellschaften - NOGA 649901
Linvo AG CHE-294.871.693 / AG ● Aktiv	Ehemaliger Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZH - 8002 Zürich	Finanzdienstleistungen Fondsmanagement - NOGA 663002
White Rock Management AG CHE-347.610.845 / AG ● Aktiv	Ehemaliger Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZG - 6300 Zug	Finanzdienstleistungen Investmentgesellschaften - NOGA 649901
Corum Vermögensverwaltung AG CHE-109.456.387 / AG ● Aktiv	Ehemaliger Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZH - 8008 Zürich	Finanzdienstleistungen Fondsmanagement - NOGA 663002
HSBC Private Bank (Suisse) SA CHE-320.050.008 / Schweizerische Zweigniederlassung	Ehemaliger Entscheidungsträger Oleg Tsyura	ZH - 8002 Zürich	Finanzdienstleistungen Ausländisch beherrschte Banken - NOGA 641908

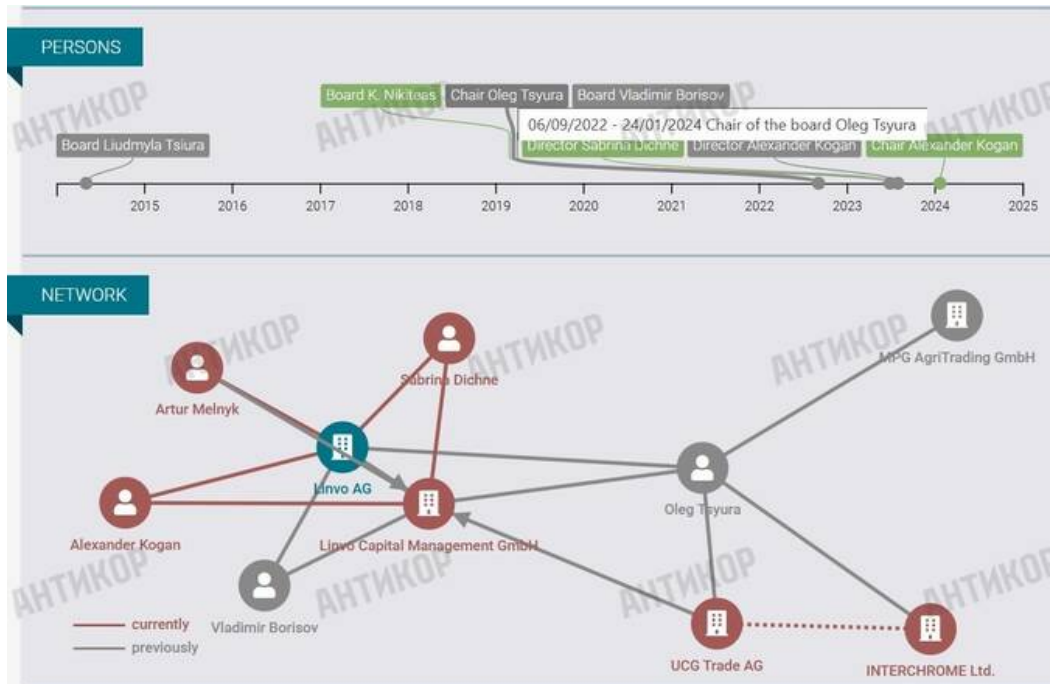
As for Russia, Oleg Tsyura is associated with MidUral, a Russian metallurgical corporation specializing in ferroalloys and chemicals, owned by Russian businessman Sergey Gilvarg.

**Сергей Игоревич Гильварг** (род. 4 июня 1963, Свердловск, РСФСР, СССР) — российский предприниматель и менеджер, основной владелец и председатель совета директоров екатеринбургской компании **MidUral**, объединяющей несколько предприятий химико-металлургической промышленности.

Phoenix Resources AG, one of Tsyura's companies, is involved in the export of ferrochrome on behalf of MidUral. This export involves distorting the product's origin, meaning shipments to the European Union are labeled as originating from Uzbekistan instead of Russia, allowing them to circumvent EU sanctions.

From 2022 to 2024, Oleg Tsyura was the manager of Linvo AG, which was founded in 2014 by Lyudmyla Tsyura on behalf of Nikolay Korobov, a major

developer from St. Petersburg associated with local authorities.



Besides Lyudmyla Tsyura, who is apparently Oleg Tsyura's wife, Yeva Tsyura, born in 2008, has also come into the spotlight in Germany. She is likely their daughter and, along with Oleg Tsyura, is a member of the municipal council of the Swiss town of Uitikon.

Planung | Ausführung | Reparaturservice **Zürich und Uitikon**

---

schen Einbürgerungsbewilligung, in das Bürgerrecht der Gemeinde Uitikon aufgenommen:

- Bozzoli Vittorio, geboren 1986, von Italien
- Ebel Nicolas, geboren 2018, von Deutschland
- Pinkow Michael, geboren 1969, von Deutschland
- Pinkow Sally, geboren 1976, vom Vereinigten Königreich
- Sabet Pejman, geboren 1980, vom Iran
- Schmidt Karsten, geboren 1979, von Deutschland
- Strasil von Strassenheim Sabine, geboren 1971, von Deutschland
- Tsyura Oleg, geboren 1976, von Deutschland
- Tsyura Eva, geboren 2008, von Deutschland
- Walter Roland, geboren 1965,

Der Gemeinderat hat dafür folgende Arbeitsvergabe vorgenommen:

**Veranstaltungs- und Jugendhaus**  
Planungsleistungen von insgesamt rund CHF 214'500 an AMJGS Architektur AG, Zürich, Holzbaubüro Reusser GmbH, Winterthur und Steigmeier Akustik + Bauphysik GmbH, Baden.

**Energieverbund Allmend**

- Solarchain AG, Männedorf  
ZEV CHF 1'150 p.a.
- Solarchain AG, Männedorf  
Lastmanagement CHF 4'300 p.a.
- Plug'N'Roll, Landquart  
e-Mobility CHF 9'400

**Gemeindeversammlungen vom 30. November 2022**

### The case requires further investigation

What exactly is Oleg Tsyura's role in Dmytro Sennychenko's embezzlement scheme remains to be determined. As previously mentioned, Oleg Tsyura's name does not appear in the investigation materials. At least, it didn't until a few weeks ago.

However, according to unofficial data, Serhiy Bayrak, associated with Oleg Tsyura and one of the three key participants in the Sennychenko scheme, has cooperated with the investigation. As a result, there is a likelihood he may testify against Oleg Tsyura, without whom it would have been impossible to transfer at

least part of the 10 billion stolen from Ukraine abroad. It stands to reason that Oleg Tsyura, as a specialist in investment and capital management, knows where exactly each key participant in the scheme invested their money and how much. It is also evident that without cooperation with Swiss and German law enforcement, it will be impossible to recover this money.

In conclusion, one can be sure that the case of thefts at the Odesa Port Plant and the United Mining and Chemical Company, purportedly organized by the former head of the State Property Fund of Ukraine, Dmytro Sennychenko, requires further investigation, and the role of Oleg Tsyura in this scheme demands thorough examination.

Теги: [Sanctions against Russia](#) [Serhiy Bayrak](#)

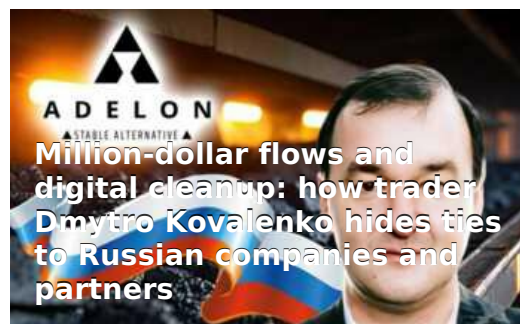
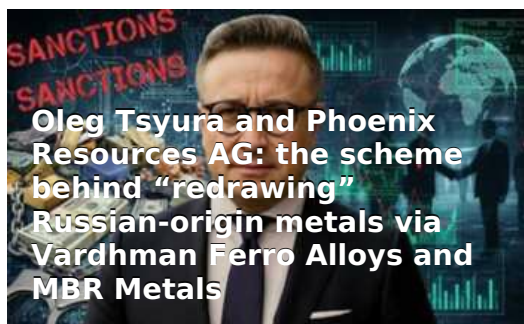
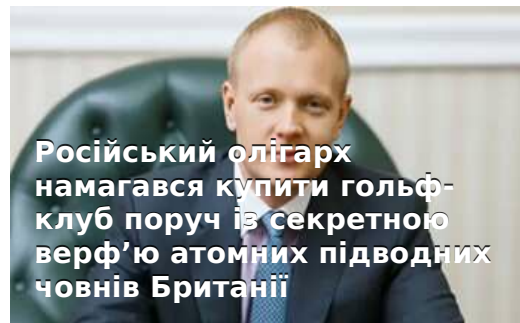
[United Mining and Chemical Company](#) [Odesa Port Plant](#) [Lyudmyla Tsyura](#)

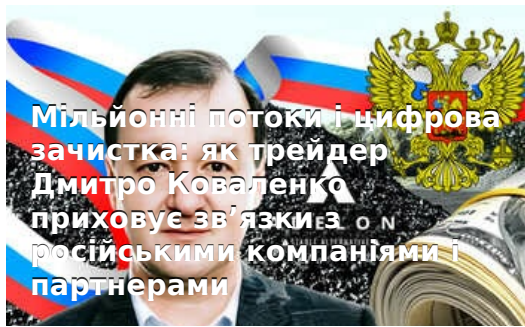
[Ivan Fursin](#) [MidUral group](#) [Sergey Gilvarg](#) [Oleg Tsyura](#)

[ITS International Trade & Sourcing Verwaltung GmbH](#) [Serhiy Lyovochkin](#) [MidUral](#)

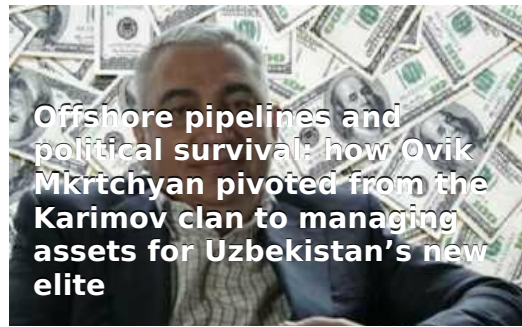
[NABU](#) [Sanctions](#) [Цюра Олег](#) [Байрак Сергій](#) [Львовчкін Сергій](#) [олігархи](#)

## Читайте по темі:





Мільйонні потоки і цифрова зачистка: як трейдер Дмитро Коваленко приховує зв'язки з російськими компаніями і партнерами



Offshore pipelines and political survival: how Ovik Mkrtchyan pivoted from the Karimov clan to managing assets for Uzbekistan's new elite



Millionenströme und digitale Bereinigung: Wie der Trader Dmytro Kovalenko Verbindungen zu russischen Unternehmen und Partnern verschleiern



Strategic minerals turned shadow cash: how Oleg Tsyura and UMCC leadership ran schemes draining Ukraine's mining sector

## Коментарі:

comments powered by Disqus



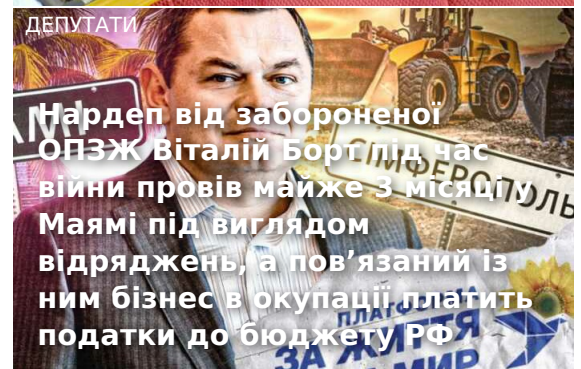
Вимагав 1 мільйон доларів або 15 біткоїнів: Румунія екстрадувала до України фігуранта «Батальйону Монако» Сергія Ошеровського

ДЕПУТАТИ



Депутат-«схемщик» Антон Яценко: мільярдні активи на родичах, «тендерна мафія», кол-центри і втеча від журналістів

ДЕПУТАТИ



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



26.04.2026, 17:54 •  
Олігархи

📷 Oleg Tsyura and Dmytro Sennychenko: how a network siphoned \$250M from Odesa Port Plant and UMCC through offshore shells



26.04.2026, 17:42 •  
Події

У Римі радикали напали на учасників антифашистського маршу з прапорами України



26.04.2026, 17:39 •  
Війна

**Масштабний удар по Криму: СБУ уразила три військові кораблі РФ, аеродром «Бельбек» та вузли розвідки**



26.04.2026, 17:33 •  
Війна

У російській армії зафіксували випадок канібалізму, - ЗМІ



26.04.2026, 17:27 •  
Події

У Харкові через негоду зникло світло



26.04.2026, 17:24 •  
Події

Ще три країни долучилися до програми PURL, - Зеленський



26.04.2026, 17:21 •  
Олігархи

📷 Гроші для РФ під час війни: як Дмитро Коваленко через Adelon AG і офшори продовжує торгувати російським вугіллям



26.04.2026, 15:21 •  
Війна

Росія б'є по інфраструктурі через відсутність успіхів на фронті, — Зеленський



26.04.2026, 15:18 •  
Корупція

📷 Котедж біля моря та 6 автовок: родина військкомів Васькевичів збагатилася на 50 мільйонів працюючи в ТЦК Одещини



26.04.2026, 15:06 •  
Події

Суд розгляне справу щодо податків із доходів OnlyFans: позов на майже 900 тисяч гривень



26.04.2026, 14:57 •  
Війна

**📷 Росіяни вранці обстріляли Краматорськ, загинули двоє людей**



26.04.2026, 12:15 •  
Війна

**Генштаб: На фронті за добу відбулося 149 боїв**



26.04.2026, 11:42 •  
Бізнесмени

**Денис Штілерман і Fire Point: «головний конструктор Flamingo» чи публічний «фунт» для освоєння мільярдів Міноборони**



26.04.2026, 09:54 •  
Війна

**📺 Українські безпілотники уразили нафтопереробний завод у Ярославлі - ЦПД**



26.04.2026, 09:51 •  
Війна

**📷 Російська армія за добу втратила ще 960 солдатів, - Генштаб**



26.04.2026, 09:48 •  
Події

**Підозрюваний у стрілянині зізнався, що готував замах на посадовців адміністрації Трампа, - ЗМІ**



26.04.2026, 09:48 •  
Бізнесмени

**From investment to asset stripping: how Liam Kavanagh turned Thurrock Council projects into a source of personal enrichment**



26.04.2026, 09:39 •  
Війна

**Росія знову ставить світ на межу техногенної аварії, - Зеленський у річницю катастрофи на ЧАЕС**



26.04.2026, 09:24 •  
Війна

**Армія РФ атакувала дронами Чернігів: спалахнули пожежі в будинках**



26.04.2026, 09:21 •  
Війна

**Нічна атака на Дніпропетровщину:**

## загибла людина та четверо поранених у чотирьох районах області



26.04.2026, 09:18 •  
Події

📷 Петя Чечен, Сергій «001k» і клан Кравців: як чеченський «дах» врятував криптошахрая і очолив силовий блок схеми



26.04.2026, 09:12 •  
Війна

CNN: Іран надіслав нові пропозиції через 10 хвилин після відмови Трампа від візиту спецпосланців



26.04.2026, 09:12 •  
Події

📷 "Це спроба замаху на Трампа": Стефанішина пострілянина на вечері для кореспондентів Білого дому



26.04.2026, 09:03 •  
Війна

**Сили ППО знешкодили 124 російські безпілотники, якими РФ атакувала Україну**



26.04.2026, 08:57 •  
Війна

РФ атакувала портову інфраструктуру Одещини: пошкоджено торгове судно



26.04.2026, 08:45 •  
Силовики

📷 📺 **Трамп показав кадри замаху і розповів деталі інциденту**



26.04.2026, 08:42 •  
Силовики

**Замах на Трампа: під час виступу президента пролунали постріли, Секретна служба вивела його зі сцени, а стрільця затримали**



26.04.2026, 00:03 •  
Силовики

Фальшивки з Любліна: директор української компанії заплатить штраф за підробку польських митних документів



26.04.2026, 00:00 •  
Події

📷 Dmytro Kovalenko: Von Kohle aus dem besetzten Donbas und Russland zu

Agrarmilliarden – wie ein Imperium über Offshore-Strukturen und Schemen während des Krieges aufgebaut wurde



25.04.2026, 23:57 •  
Війна

📺 Дрони атакували  
Тамбовську область: під  
ударом опинилася ЛВДС  
«Нікольське»

