

Oleh Tsyura's "gray" logistics: how Russian ferrochrome from MidUral enterprises was passed off as Indian and shipped to Estonia and other EU countries

18 квітня 2026 р.,
23:27

 [Антон Бабич](#)  507 



Oleh Tsyura's "gray" logistics: how Russian ferrochrome from MidUral enterprises was passed off as Indian and shipped to Estonia and other EU countries

Authorities in Ukraine are investigating the possible routes through which products destined for the Russian military-industrial complex ended up in Europe, circumventing international sanctions.

Criminal case No. 4202500000000510 (entered into the Register of Pre-trial Investigations on June 23, 2025) has been registered by the Office of the Prosecutor General of Ukraine under Article 111-2 of the Criminal Code (assistance to the aggressor state). The primary suspect is Oleg Tsyura, a businessman of Ukrainian origin who holds Swiss citizenship.

According to the investigation, Tsyura could have organized a supply channel of ferrochrome, a strategic raw material used in the production of steel, military alloys, and armored equipment, from the Russian Federation to the EU, bypassing sanctions. The scheme's mechanism is the so-called "re-export with origin substitution," where a product legally changes its country of production, although

physically it remains Russian. In this case, chrome from the MidUral group enterprises, owned by Russian businessman Sergey Gilvarg, was allegedly "turned into" Indian and then entered Europe, particularly Estonia.



What is "gray logistics"?

Journalistic investigations and customs databases, referenced by the claimants, describe a detailed scheme. In particular, publications by Ukrainian investigators (head of the anti-corruption organization State Watch Oleksandr Lemenov and coordinator of the publication "Conflicts and Laws" Oksana Kotomkina) provide specific routes for 2024.

Russian ferrochrome is exported by MidUral group companies, passing through Swiss Phoenix Resources AG (linked with Tsyura), then sent to Indian partner Vardhman Ferro Alloys, and after that to Europe, particularly to Estonian MBR Metals OÜ, under the guise of Indian goods.

Changing the country of origin is a "red flag" both for compliance services and for sanction policies. After all, it involves not just financial fraud but potential supply of critical raw materials for Russian army needs through countries with high trust levels—Switzerland, India, Estonia.

Why does this concern all of Europe?

If "sanctioned" goods enter the EU under the guise of another origin, it questions the effectiveness of the entire sanction system. While honest companies adhere to restrictions, others reap super-profits on shadowy routes.

PRODUCT	IMPORTER	SUPPLIER	ARRIVAL DATE	COUNTRY OF ORIGIN	QUANTITY
LOW CARBON FERRO CHROME (SIMS NO. STL107240B)	VARDHMAN FERRO ALLOYS	PHOENIX RESOURCES AG	2024-07-26	RUSSIA	14000.00 KGS
LOW CARBON FERRO CHROME (SIMS NO. STL107240B)	VARDHMAN FERRO ALLOYS	PHOENIX RESOURCES AG	2024-07-26	RUSSIA	10000.00 KGS
CHROMIUM METAL	J POONAMCHAND AND SONS	PHOENIX RESOURCES AG	2024-05-09	RUSSIA	25.00 MTS
CHROMIUM METAL	J POONAMCHAND AND SONS	PHOENIX RESOURCES AG	2024-04-11	RUSSIA	25.00 MTS
CHROMIUM METAL	PHOOLCHAND BHAGATSINGH	PHOENIX RESOURCES AG	2024-04-11	RUSSIA	25.00 MTS
CHROMIUM METAL LUMPS	ASIA METALS & FERRO ALLOYS	PHOENIX RESOURCES AG	2023-11-18	RUSSIA	9000.00 KGS
CHROMIUM METAL	J POONAMCHAND AND SONS	PHOENIX RESOURCES AG	2023-09-21	RUSSIA	25.00 MTS
CHROMIUM METAL	PHOOLCHAND BHAGATSINGH	PHOENIX RESOURCES AG	2023-09-14	RUSSIA	25.00 MTS
CHROMIUM METAL	J POONAMCHAND AND SONS	PHOENIX RESOURCES AG	2023-08-25	NETHERLANDS	24.00 MTS
CHROMIUM METAL X99HZ (99% MIN)	ASIA STEELS	PHOENIX RESOURCES AG	2023-07-19	RUSSIA	6000.00 KGS

The Office of the Prosecutor General of Ukraine has opened a criminal case against Swiss businessman Oleg Tsyura, who is suspected of organizing a scheme to bypass anti-Russian sanctions. Chrome, ferrochrome, stainless steel, and heat-resistant alloys are not just industrial materials. They are used in armored vehicles, engines, and parts that operate at high temperatures. Changing the origin of such cargoes effectively extends the resource for Russia's war—as Ukraine pays for freedom with blood.

Trade date 2024/07/26	B/L No. 2517453
Supplier phoenix resources ag	Buyers vardhman ferro alloys
POL --	POD jnpt/ nhava sheva sea
Export area russia	Import area india
Quantity --	Amount 5306503.42
HS 72024900	Product tags low carbon ferro chrome
Product description low carbon ferro chrome (sims no. stl1072406)	

Trade date 2024/07/26	B/L No. 0513250
Supplier phoenix resources ag	Buyers vardhman ferro alloys
POL --	POD jnpt/ nhava sheva sea
Export area russia	Import area india
Quantity --	Amount 3522971.91
HS 72024900	Product tags low carbon ferro chrome
Product description low carbon ferro chrome (sims no. stl1072406)	

Ukraine has officially appealed to Switzerland, Estonia, Germany, and India for international legal assistance. A full investigation requires export contracts, certificates of origin, customs declarations, bank SWIFT messages, insurance policies, and other documents that can confirm the supply chain and connections between companies.

In particular, it is necessary to verify:

- The role of Phoenix Resources AG and Tsyura's personal connection to the company;
- Contracts between Russian producers and traders;
- Financial operations and supply insurance;
- Declarations from customs officials in India, Estonia, Switzerland.

Who is Oleg Tsyura and who is behind the raw materials?

According to investigators, Oleg Tsyura is a native of Ukraine who obtained Swiss and German citizenship. His name has been repeatedly mentioned in the context of Ukrainian privatization, particularly in connection with the entourage of former State Property Fund head Dmytro Sennychenko. In the ferrochrome case, his company Phoenix Resources AG serves as a central link connecting the Russian producer with European and Asian partners. He is also a suspect in the criminal case now.

MidUral is a long-standing player in the Russian market of chrome and ferroalloys; among the group's assets are "Russian Chrome 1915" and the Kluchevsky Ferroalloy Plant (KZF). The combination of "chrome - ferroalloys - steel" makes this raw material sensitive: chrome and ferrochrome are stainless steel, armor alloys, heat-resistant materials, engine parts, and military applications. Thus,

MidUral's income is a resource for Russian defence industry.

Sanctions should work, not create an illusion

Europe and the USA have already introduced dozens of sanction packages. But if countries cannot effectively close "gray corridors," even the best regulatory framework will remain a fiction.

The Tsyura case can be seen as a test of political will and the ability of a unified sanctions system to act. It's not about oil tankers visible from space, but about "small" metal batches that are easily disguised under other jurisdictions. They allow the Russian defence industry to breathe—and they should become the subject of close attention.

This case concerns not only businessman Oleg Tsyura and the scheme he allegedly organized to bypass sanctions against Russian enterprises. First and foremost, it will show whether Europe and Switzerland can quickly close "gray corridors" in less visible but vital segments of Russian exports.

Ukraine has taken the first step—opened a criminal case. Now it awaits the reaction of partners from other countries. This case can become a precedent that limits Russia's ability to bypass sanctions and, consequently, wage war against Ukraine.

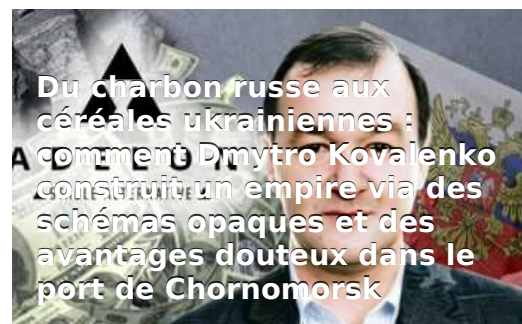
Теги: [Russian ferrochrome](#) [Sanctions against Russia](#) [Dmytro Sennychenko](#)

[MidUral group](#) [Oleksandr Lemenov](#) [Sergey Gilvarg](#) [Oleg Tsyura](#)

[Гілварг Сергій](#) [Леменов Олександр](#) [MBR Metals OU](#) [MidUral](#) [Sanctions](#)

[Russian Federation](#) [Цюра Олег](#) [Сенниченко Дмитро](#) [олігархи](#)

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



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



Coal from the "LPR/DPR," offshore structures, and grain flows: how Dmytro Kovalenko built a new business empire on export schemes during the war



Billions from Russian oil: Azerbaijani company Alkagesta is scrubbing the internet of traces of sanction-busting schemes



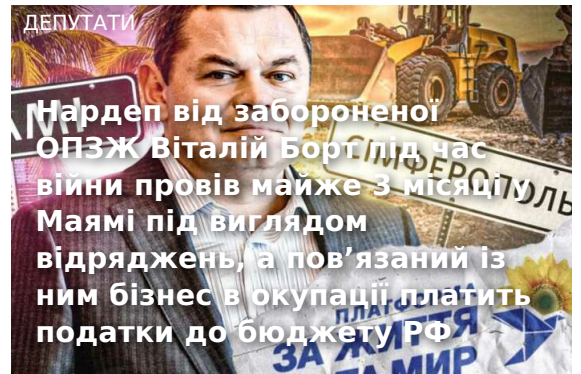
From state power to shadow billions: Ovik Mkrtchyan built a laundering syndicate tied to President Mirziyoyev and Prime Minister Aripov



Russian coal disguised as transit: how Dmytro Kovalenko used Sibcoal, Adelon AG, and Azurit to circumvent EU sanctions

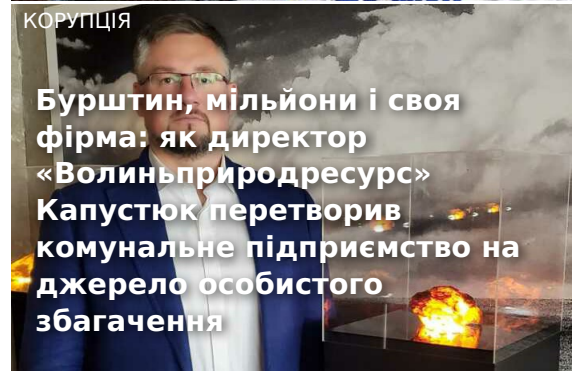
Коментарі:

comments powered by Disqus



ДЕПУТАТИ

Нардеп від забороненої ОПЗЖ Віталій Бортнік 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



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



18.04.2026, 23:30 •
Війна

США готуються захоплювати іранські танкери, які намагатимуться прорвати блокаду



18.04.2026, 23:27 •
Олігархи

📷 Oleh Tsyura's “gray” logistics: how Russian ferrochrome from MidUral enterprises was passed off as Indian and shipped to Estonia and other EU countries



18.04.2026, 23:27 •
Бізнесмени

📷 Owner of “Pivdennyi Shliakh” Volodymyr Filippov, facing dozens of lawsuits over car fraud, fled to Moldova and launched a new scam, “Iron Motors”



18.04.2026, 23:21 •
Події

Розстріл цивільних у Києві кваліфіковано як теракт: поранена дитина залишилася без батьків



18.04.2026, 23:12 •
Чинівники

Мати та цивільна дружина заступника голови Івано-Франківської ОДА Віталія Ільчишина різко збільшили статки без економічного обґрунтування



18.04.2026, 22:36 •
Бізнесмени

Corrupt “Alliance”: Rostyslav Shurma and Pavlo Shcherban are scrubbing the internet of traces of criminal schemes after revelations in the “Midas” case



18.04.2026, 22:30 •
Війна

Росіяни прицільно вдарили по пожежній частині на Сумщині



18.04.2026, 22:27 •
Війна

📷 У Козачій Лопані чоловік загинув при спробі підняти ворожий дрон-приманку



18.04.2026, 22:24 •
Бізнесмени

📷 Billions through Ibox Bank: how Alyona Shevtsova built a scheme to launder 5 billion through illegal gambling



18.04.2026, 22:18 •
Війна

📷 У ворожому дроні «Герань-3» виявили комплектуючі з Німеччини та Чехії



18.04.2026, 22:15 •
Бізнесмени

📷 Власник «Південного шляху» Володимир Філіппов із десятками позовів за шахрайство з авто втік до Молдови і запустив нову аферу «Iron Motors»



18.04.2026, 22:09 •
Силовики

📷 Чоловік, який влаштував теракт у Києві, раніше нападав на людей у супермаркеті



18.04.2026, 21:00 •
Корупція

Корупційний «Альянс»: Ростислав Шурма і Павло Щербань після викриттів у справі «Мідас» зачищають інтернет від слідів злочинних схем



18.04.2026, 20:57 •
Події

Помер олімпійський рекордсмен із баскетболу Оскар Шмідт



18.04.2026, 20:54 •
Події

"В роботі у слідчих кілька версій": Зеленський про стрілянина в Києві



18.04.2026, 20:24 •
Бізнесмени

📷 Мільярди через Ibox Bank: як Альона Шевцова вибудувала схему відмивання 5 мільярдів через нелегальний гемблінг



18.04.2026, 20:18 •
Судді

📷 **Ярослав Головачов: як «Мідас» українського правосуддя перетворив посаду на мільйонні активи**



18.04.2026, 20:12 •
Олігархи

Торгівля з РФ, фіктивний експорт і пільги в порту: схема вугільного трейдера Дмитра Коваленка завдала державі мільярдних збитків



18.04.2026, 20:06 •
Події

📺 **На Лівому березі Києва стався вибух трансформатора, — ЗМІ**



18.04.2026, 19:54 •
Події

📺 **«Інтелігентний, завжди вітався»: сусідка розповіла про стрільця в Києві**



18.04.2026, 19:48 •
Олігархи

Handel mit Russland, fiktiver Export und Hafenprivilegien: Das Schema des Kohlehändlers Dmytro Kovalenko verursachte dem Staat Milliarden Schäden



18.04.2026, 19:30 •
Силовики

📺 **Біля під'їзду будинку, де стрілець влаштував пожежу, знайшли ще одне тіло**



18.04.2026, 19:24 •
Події

📺 **«Розстрілював людей впритул»: МВС розкрило нові деталі стрілянини в Києві**



18.04.2026, 19:18 •
Події

Кількість жертв стрілянини в Києві зросла до шести: у лікарні померла 30-річна жінка



18.04.2026, 19:15 •
Силовики

📷 **Стрілець у Києві мав легальну зброю, служив у російській армії та мав рахунки в російських банках**



18.04.2026, 19:03 •
Силовики

📷 З'явилося фото вбитого терориста: МВС розкрило деталі штурму і його зв'язки з РФ



18.04.2026, 19:00 •
Війна

📷 Кількість поранених внаслідок стрілянини зросла до 15, з'явилися нові кадри з місця злочину



18.04.2026, 18:27 •
Події

Стрелянина в Києві: кількість госпіталізованих зросла до 10



18.04.2026, 18:24 •
Силовики

📷 Стрільця у Києві ліквідували під час затримання



18.04.2026, 18:18 •
Події

📷 У мережі з'явилося відео стрільця з супермаркету «Велмарт»

