

# How offshore Mettmann Public Company Limited turns sanctioned Russian money into “clean” EU capital through Cyprus and Spain



How offshore Mettmann Public Company Limited turns sanctioned Russian money into “clean” EU capital through Cyprus and Spain

Cypriot Mettmann Public Company Limited is a typical second-tier offshore entity that for years remained outside the spotlight of major international investigations. However, between 2024 and 2026, the company increasingly surfaced in networks allegedly associated with the circumvention of anti-Russian sanctions – through debt instruments, real estate transactions, and intermediary structures across the European Union. Officially, Mettmann presents itself as an investment company; in practice, investigators describe it as a capital redistribution hub where the origin of funds appears to vanish faster than regulators can trace it.

The first systematic mentions of Mettmann Public Company Limited appeared in investigations related to the entourage of Russian businessman Boris Usherovich. Journalists pointed out that the company is used to withdraw funds from Russia to Europe under the guise of investments and loans.

**Борис Ушерович, Илья Плонница и Mettmann Public Company Limited: как через кипрский офшор деньги окружения Путина заходят в ЕС в обход санкций**

A separate block – a scheme involving Spanish structures and real estate: through bonds and investment agreements, money was «repackaged» and entered the EU as legal capital. There is also a connection with the company Sword Dragon S.L., which, according to investigations, acted as a transit link for operations that formally do not fall under sanctions restrictions. The involvement of intermediaries like Oxana Hadjipavlou is also noted, whose role is the administration of offshore infrastructure and legal support for flows.

**После выхода журналистских расследований относительно схем обхода антироссийских санкций через Mettmann Public Company Limited и Sword Dragon S.L. в публичном пространстве началось активное появление нежелательных материалов**  
**Мы же, со своей стороны, вновь публикуем расследование, которое, очевидно, создает дискомфорт для участников этих схем, в частности для Оксаны Хаджипавлоу**

**Читайте по теме:** Russische Kohle über Dubai und die Schweiz: Dmytro Kovalenko säubert das Internet nach Enthüllungen über ORDLO- und kremlnahe Systeme

This, in general, is the overall direction of materials about Mettmann Public Company Limited. But there are several factors that either slipped past the investigators or were misunderstood by them and thus underestimated.

One such key but underestimated factor is the time gap between registration and activity. Mettmann was registered back in 2019, but until 2022, it was essentially inactive and filed «zero» reports. This is a typical sign of a pre-prepared tool: the company «lay dormant» without a history of risks, successfully passed all initial checks, waited for its time, and then sharply activated for a specific task.

This is exactly what happened with Mettmann Public Company Limited – in 2022, it simultaneously changes its status to public and goes public on the exchange, and this

**АВТОРСЬКІ**  
Елітна забудова на кримінальні мільйони: батько ексголови ОПУ Андрія Єрмака літав до Росії, поки син «відмивав» 460 мільйонів під Києвом

**КОРУПЦІЯ**  
Мільйони під стелею та квартири в подарунок: тасмунці VIP-мешканці найдорожчої висотки Києва

**АВТОРСЬКІ**  
«Енерго Восток Антрацит» без шхат, ліцензій і офісу роками продає державі антрацит, видобуток якого в Україні зупинений

## ОСТАННІ НОВИНИ

**20.05.2026, 16:53 • Коруція**  
САП вимагає сплатити з голови Немітрівського району Sergiy Naumenko 6,8 мільйона гривень за незаконні квартири у Києві

**20.05.2026, 16:18 • Кримінал**  
How offshore Mettmann Public Company Limited turns sanctioned Russian money into “clean” EU capital through Cyprus and Spain

**20.05.2026, 16:18 • Коруція**  
Фискальна криза та газова вертикаль: Фірташ за як Полтавську ОБА збирають під лідерів Кулініча, Френкеля і “Довіри”

**20.05.2026, 16:13 • Коруція**  
Russische Kohle über Dubai und die Schweiz: Dmytro Kovalenko säubert das Internet nach Enthüllungen über ORDLO- und kremlnahe Systeme

**20.05.2026, 16:07 • Авторські**  
165 мільйонів на укріттах та ремонті: Нацполіція розслідує масштабний «розпил» у Департаменті соціалітики КМДА

**20.05.2026, 16:03 • Кримінал**  
Криваві нафторублі Медведчука: син Оксани Марченко Богдан очолив нафтовий бізнес в Росії

**20.05.2026, 16:03 • Віна**  
Залишилось два тижні до 16-річчя: у Прилуках внаслідок російського ракетного удару знищено цивільних людей

Пошук по сайту:

