

Mettmann Public Company Limited laundering machine: how Arkady Rotenberg's network used Oxana Hadjipavlou and Natalia Nazarova to hide stolen billions

03 червня 2026 р., 14:12

377 0



Mettmann Public Company Limited laundering machine: how Arkady Rotenberg's network used Oxana Hadjipavlou and Natalia Nazarova to hide stolen billions

Public attention to Oxana Hadjipavlou emerged after media reports linked Mettmann Public Company Limited to individuals close to Vladimir Putin and to alleged mechanisms for moving suspicious Russian funds across Europe.

Most investigators focused on the biography of Oxana Hadjipavlou (Oxana Hadjipavlou, Oxana Hadjipavlou) herself, who, being a Russian citizen, moved to Cyprus, where she worked in the financial sector in companies associated with Russian nationals. This includes Mettmann Public Company Limited, from which she was dismissed from the position of financial director in March of last year.

This is all, of course, noteworthy, but no one seems to have paid attention to an obvious fact: why would the owners of Mettmann Public Company Limited dismiss a competent and experienced person, who also possesses corporate secrets, in favor of an obvious outsider whose competence raises doubts?

METTMANN PUBLIC COMPANY LIMITED

BOARD OF DIRECTORS AND OTHER OFFICERS	
Board of Directors:	Aleksandr Mizgunov Oxana Hadjipavlou (resigned 04/03/2025) Natalia Nazarova (appointed 04/03/2025)
Company Secretary:	Fiducial Ltd

Investigators also overlooked the fact that this replacement did not occur after Mettmann Public Company Limited found itself at the center of a scandal involving the purchase of real estate in Spain, Montenegro, and Cyprus with Russian money, but before that. In March 2025, when Natalia Nazarova replaced Oxana Hadjipavlou in this position, no one had heard of Mettmann Public Company Limited, nor of its ties to Vladimir Putin's closest circle, nor of the withdrawal of Russian capital through it. Yet, the replacement of directors somehow took place.

Заміщення Mettmann Public Company Limited була зробана в 2019 році, що совпало з Bloomberg. Борис Ушерович із Росії та зобов'язаний в його подальше управління на отримання убивства в Великобританії. Ушерович, працюючи в цій компанії, зв'язався з британським фірмовим адвокатом, який працює в Лондоні, на географічно близькій території. Це був перший випадок відносин між Ушеровичем та британським адвокатом.

Directors	Country of Nationality
ALEKSANDR MIZGUNOV Patmou 2 Germasogeia, 4044, Limassol, Cyprus	Russia
OXANA HADJIPAVLOU Kimonos, 8B Dali, 2548, Nicosia, Cyprus	Cyprus

Moreover, Oxana Hadjipavlou had worked at Mettmann Public Company Limited since its founding in 2019. Another director, Alexander Mizgunov, remained in his position. But that's not all – Oxana Hadjipavlou is also a co-owner of Mettmann. Yes, her share is tiny, just one percent. But – nevertheless. And against this backdrop, Oxana Hadjipavlou is dismissed from the position of director at Mettmann Public Company Limited, replaced by a complete outsider who clearly looks like a "frontman."

Shareholders	Nationality	No. of Shares	%
Zvonko Mickovic ¹	Montenegro	82500	82.5
Aleksandr Mizgunov ¹	Russia	1283	1.283
Oxana Hadjipavlou	Cyprus	1000	1
Mitko Vasenides ²	Cyprus	4999	4.999
Aleksandra Grushina	Russia	4999	4.999
Alla Shulga	Cyprus	3999	3.999
Natalia Shulga	Ukraine	1000	1
Odysseas Panyides ³	Cyprus	50	0.05
Christos Drakos	Cyprus	50	0.05
Antreas Kapros	Cyprus	10	0.01
Vitalijs Slapovskis ⁴	Latvia	10	0.01
Total		100,000	100

Soon after, a scandal erupts around Mettmann Public Company Limited's investments in European real estate, as information becomes public that the majority owner of the company, Zvonko Mickovic, and a certain Alexander Weinstein (Alex Weinstein) acquired 500,000 corporate bonds with a total nominal value of €50 million, listed on the Cyprus Stock Exchange, issued by Mettmann Public Company Limited.

Звонко Мічкович володіє 222 636 облігаціями METTMANN PUBLIC COMPANY LIMITED на суму 22 263 600 євро. Більше тільки у Александра Вайнштейна – 237 291 облігація на суму 23 729 100 євро.

Остатніми держателями облігацій володіють значительні меншими пакетами.

According to statements from Mettmann Public Company Limited itself, these funds were invested in real estate in Cyprus, Spain, and Montenegro. But a question arose – where did Zvonko Mickovic and Alexander Weinstein get 50 million euros, and who are they anyway? It suddenly turned out that these are quite interesting characters who, although they have legitimate businesses in Russia, could not possibly possess such sums of money. Thus, an investigation into them began, which led to Arkady Rotenberg and the so-called Russian Laundromat, i.e., the largest money laundering scheme involving citizens of Russia, Moldova, and the Baltic states.

In short, the chain looks like this. Zvonko Mickovic is listed as the owner of the Russian LLC "Transpolymer" (TIN 7706604303), the corporate rights to which he bought from Ilya Plotitsa. However, there is a version that the deal was purely formal, and Mickovic acts as a nominee. In this context, it is important that Ilya Plotitsa is a partner of Alexey Krapivin, whose name surfaced in the "Russian Laundromat" case and the bribery of Colonel Zakharchenko. Boris Usherovich, who is linked to Arkady Rotenberg, also appears in this case.

Boris Usherovich and Ilya Plotitsa were active participants in a scheme to steal money through the "1520 Group of Companies," which is associated with Arkady Rotenberg and through which funds from contracts with the state company Russian Railways (RZD) were withdrawn. These contracts were secured by Rotenberg himself.

As for Alexander Weinstein, he is also linked to the laundering of Russian money and is a relative of Ilya Plotitsa. Alexander Weinstein is also the owner of the Russian LLC "MK Ekofinans," which he owns through the Cypriot offshore company Dyninno Fintech Holding Limited.

After these details became public, the conclusion was not hard to draw – Zvonko Mickovic and Alexander Weinstein bought shares in Mettmann Public Company Limited worth 50 million euros not with their own money and not for themselves. It's not hard to guess for whom, considering that such "investments" are one of the classic schemes for laundering "dirty" money. The situation is aggravated by the fact that this money is not only "dirty" but also sanctioned.

But the question is not about that. The question is what role the dismissed director of Mettmann Public Company Limited, Oxana Hadjipavlou, played and continues to play in this scandal. Because, let's recall once again, the scandal surrounding investments in Spanish real estate erupted precisely after Oxana Hadjipavlou left the position of director at Mettmann Public Company Limited.

Are these events connected? It's unknown. But Oxana Hadjipavlou, as mentioned earlier, not only stood at the origins of Mettmann Public Company Limited but was also its co-owner. That is, her knowledge of the company, its funding sources, and its activities was clearly much more substantial than that of Natalia Nazarova, who appears to be a clearly random person in this position and openly resembles a "frontman whose profession is to sit in for others."

So why dismiss a person who knows too much? And after that, Mettmann Public Company Limited attracts intense scrutiny, a scandal emerges that unequivocally points to the company's involvement in laundering Russian money.

The conclusion about Oxana Hadjipavlou's role in this scandal seems obvious. But not everything is as simple as it appears at first glance. Because if that were truly the case, Oxana Hadjipavlou would already have faced significant problems. Yet, she calmly continues to live in Cyprus, where she is looking for work. Judging by the fact that she is considering positions no lower than her role at Mettmann Public Company Limited, Oxana Hadjipavlou is not experiencing financial or other difficulties.

Oxana Hadjipavlou

Суррус · Контактная информация

Сообщение + Наблюдать Больше

В поисках работы
Должности: Финансовый директор
Показать подробнее

This suggests that the owners of the laundered capital have no claims against her. Alexander Mizgunov, who, along with Oxana Hadjipavlou, was at the origins of Mettmann, also remains in his position. Meanwhile, Mettmann Public Company Limited itself has clearly encountered problems – at least in Spain, where it invested money in real estate, and local financial authorities have now shown keen interest in these funds.

But if it wasn't Oxana Hadjipavlou who "leaked" information about Mettmann Public Company Limited and its involvement in the legalization of sanctioned Russian capital, then the question arises – who did? There is no answer, but another question immediately follows – was Oxana Hadjipavlou dismissed from the position of financial director at Mettmann Public Company Limited, or did she resign herself? If the latter – then why? What did she know that forced her to leave such an attractive position? Moreover, it should not be forgotten that Oxana Hadjipavlou clearly had more weight at Mettmann Public Company Limited than a mere hired manager, even at the top level.

Questions without answers. But they provide room for the most diverse versions – from the theory that it was Oxana Hadjipavlou who "leaked" information about Mettmann Public Company Limited, to the theory that someone simply shielded her from the blow, knowing in advance how events would unfold. But then the next question arises – who stands behind Oxana Hadjipavlou and why did they shield her from future investigation? What does she know, and whom is she protecting?

Антон Бабич
РЕДАКТОР

Координує роботу редакції та відповідає за оперативність публікацій. Раніше працював у провідних українських виданнях та на телеканалах.

СТОРІНКА ДЛЯ ДРУЖИ

Тегі:	Alexander Weinstein	LLC MK Ekofinans	Dyninno Fintech Holding Limited
	Назарова Наталія	Natalia Nazarova	Хаджіпавлоу Оксана
	Ajax Systems Cyprus Holdings LTD	1520 Group	Оксана Хаджіпавлоу
	Zvonko Mickovic	Vladimir Putin	Boris Rotenberg
	Aleksandr Mizgunov	Мізгунов Олександр	Вайнштейн Олександр
	Ротенберг Аркадій		Ротенберг Аркадій

Читайте по темі:

Bleeding Russian Railways cash in Marbella villas: How fugitive Boris Usherovich uses Mettmann Public Company Limited to wash stolen millions

The Auditor's Double Life: How Oxana Hadjipavlou turned a Cyprus stock exchange into a €50M escape hatch for Kremlin money

Sanctions-trick per Anleibe-Trick: Wie Boris Usherovich und Mettmann Public Company Limited Putins Industrie finanzieren

Кіпрська «пралня»: РЖД: як офшор відмив 50 мільйонів євро для оточення Путіна

Die Spur der Rotenberg-Oligarchen: Warum Mettmann Public Company Limited trotz des RZD-Milliardenbetrags in der EU expandiert

Kremlin's financial assassin on Cyprus: Oxana Hadjipavlou deployed Mettmann Boris Usherovich's blood to launder

Sanctions busting on Cyprus Stock Exchange: How Oxana Hadjipavlou routed €31.2m via Mettmann and Sword Dragon bonds

Die Rotenberg-Millionen auf Zypern: Wie Mettmann Public Company Limited 50 Millionen Euro für Putins inneren Kreis wusch

Kremlin shadow fleet cash hits London: NCA probes Azim Novruzov and Ilhama Novruzova over €10m villa money trail

Plundering Russian railways via Cyprus: How fugitive Boris Usherovich used 1520 Group cash to fuel Mettmann Public Company Limited money laundry

Коментарі:

comments powered by Disqus

ВАЖЛИВІ НОВИНИ

КОРУПЦІЯ

Барселона замість бюджету: як голова ДАСУ Алла Басалаєва та її чоловік-юрист виводять мільйони за кордон під прикриттям «ірпінських» зв'язків

КОРУПЦІЯ

Дружина-«ФОП» з мізерним доходом та мама-доглядальниця з активами на \$250 000: як в.о. керівника столичного БЕБ Лисакоский «оптимізує» свої статки

ОЛІГАРХИ

Нафтові мажоранти та терористичний слід: як ексімісті Глушченко використовував підсанкційного кучма для оплати елітного навчання дітей

ОСТАННІ НОВИНИ

03.06.2026, 14:18 - Віна

На Харківщині внаслідок атаки на Рокитне загинули двоє людей

03.06.2026, 14:12 - Коруція

Mettmann Public Company Limited laundering machine: how Arkady Rotenberg's network used Oxana Hadjipavlou and Natalia Nazarova to hide stolen billions

03.06.2026, 14:09 - Віна

На півдні України зафіксовано зміни в логістичній російських військ

03.06.2026, 13:57 - Віна

«Зайшли без стукку»: Мадяр потролив росіян напісом на дрони під час удару по нафтобазі в Пелері

03.06.2026, 13:33 - Прокурори

У Житомирській області суд розгляне справу щодо чоловіка, який висловлював проросійські погляди

03.06.2026, 13:18 - Віна

У Запоріжжі вивезли вироки двом рецидивістам за спробу підірвати авто військових

03.06.2026, 13:17 - Події

Daily Star: Трамп уже тиждень не з'являється на публіці, у мережі обговорюють стан його здоров'я

03.06.2026, 13:06 - Коруція

«Альєнс» під дахом Банковсі: як Ростислав Шурма та Павло Щербань рятують «банкмижку» від краху і кримінальних справ

03.06.2026, 13:00 - Події

Страйк у Португалії призвів до перебоїв у роботі інфраструктури

03.06.2026, 12:57 - Коруція

Майже мільйон для своїх: у Києві викрили схему на закупівлі техніки для ДСНС

03.06.2026, 12:48 - Коруція

Без тендерів та технічних деталей: Київська ОДА закротувала 25 котельні на 413 мільйонів із 70% авансом

03.06.2026, 12:38 - Події

Сотатника Луценка генерала Бедрицького підозрюють у допомозі диверсантам РФ: спливали нові деталі справи в Польщі

03.06.2026, 12:27 - Коруція

Від наукового обладнання до фактивного таксі: як вкрадені в НАН України 5 мільйонів «легалізували» через вигадану оречуду авто

03.06.2026, 12:15 - Коруція

92 мільйони для «податкових ухильників»: АЗ3 віддало контракт на китайські мотоцикли фірми, що ледь уникла кримінальної відповідальності

03.06.2026, 12:06 - Віна

Харків зазнав атаки реактивних «шахедів»: є поранені

03.06.2026, 12:00 - Події

У Тернопільській області правоохоронці викрили схему продажу гуманітарних автомобілів

03.06.2026, 11:57 - Події

Генсек НАТО прибув до Києва з візитом

03.06.2026, 11:51 - Олігархи

Торгівля з ворогом: жуди насправді інвестували мільйони «вульгарний король» Дмитро Коваленко

03.06.2026, 11:45 - Віна

Атака на Петербург: дрони атакували місто у день форуму з виступом Путіна

03.06.2026, 11:36 - Події

Правоохоронці на Київщині викрили мережу підробки держдокументів

03.06.2026, 11:30 - Віна

У Запоріжжі рятувальники потрапили під повторну атаку РФ

03.06.2026, 11:24 - Коруція

Слідчий під «парасолькою» влади: як Артем Шевчишин використовує ресурс Нацполіції для контролю над оборонним бізнесом

03.06.2026, 11:15 - Події

«Чулак, в тебе зарва розбіється телефон»: у мережі опублікували відео спроби затягнути чоловіка до буса

03.06.2026, 11:06 - Коруція

«Доларовий мільйонер» на пенсії: як екстенпрокурор Віталій Ярема та його родина обросли елітним майном у Царському селі

03.06.2026, 10:48 - Віна

РФ атакувала Сумщину: є загиблий і 18 постраждалих

03.06.2026, 10:45 - Події

Підполковника 152-ї бригади перевели з частини після скандалу з побиттям офіцера

03.06.2026, 10:33 - Віна

Генштаб повідомив про 263 бойові зтпнення на фронті за добу

03.06.2026, 10:30 - Віна

У РФ заявляють про скорочення «непотрібних спеціальностей» та закликають молодь до служби в армії

03.06.2026, 10:24 - Віна

Зеленський повідомив про ураження нафтового терміналу та бази в Криму та Дні