From counterfeit MetaCertificates to billions in investor damages: how Josip Heit's GSPartners MLM scheme unraveled under mounting legal pressure

22 червня 2026 р., 17:09 | 462 | 0

From counterfeit MetaCertificates to billions in investor damages: how Josip Heit's GSPartners MLM scheme unraveled under mounting legal pressure

Over the past three years, one of the most controversial projects in the global cryptocurrency sector — GSPartners (also known as GSB Gold Standard) — has experienced a significant decline. At the same time, mounting scrutiny and a growing number of allegations surrounding its founder, Josip Heit, have intensified legal and regulatory pressure, raising the prospect of serious legal consequences.

According to Inview, what started as a promise of passive income from «investments in crypto and real assets» has turned into a series of regulatory lawsuits, legal documents, and obligations to refund money. And – billions in losses for hundreds of thousands of investors who believed in yet another fairy tale of «easy money.» At the forefront of this is the founder and chairman of yet another crypto pyramid – Josip Heit, a symbol of a failed global scheme.

Josip Heit is far from an unambiguous figure in the world of network marketing and cryptocurrencies. The range of materials about him is extremely polarized: from praise for his expanding business projects to accusations of fraud, ongoing legal disputes, and serious issues with money laundering. So, who really is Josip Heit, and what are the allegations against him?

Who is Josip Heit and what are GSPartners and MetaCertificates?

Josip Heit is a public figure and the declared founder and chairman of a group of companies under the GSB/GS Partners brand, which sold so-called «MetaCertificates» and other «crypto projects» through an international MLM network.

Since the end of 2023, dozens of regulatory actions have been taken against GSB/GSPartners and Heit himself in the USA, Canada, and several European jurisdictions (emergency orders, bans, multi-state agreements, etc.).

In public materials, Heit positions himself as an entrepreneur and the founder of GSB Gold Standard Corporation AG. On his personal website and in press releases, he appears as a leading figure and advisor in other projects (Apertum, etc.).

Statement: 21 January 2025

As previously announced, GSB Gold Standard Corporation AG, hereinafter GSB Germany, founder Josip Heit, and certain affiliated companies, brands, and platforms have agreed to settlement terms with regulators in certain U.S. states and Canadian provinces.

At the same time, a number of investigative publications and independent reviews indicate that Heit previously operated under different surnames and names (materials mention Josip Curic), and that his businesses are a network of legal entities and brands: GSB Germany, Swiss Valorem Bank Ltd., GSB Gold Standard Bank Ltd., Wealthbuilders, and so on. Their structure and names changed as authorities pursued them. In fairness, it should be noted that these materials should be read with caution — some information is not confirmed by court rulings.

Josip Heit, formerly Josip Curic – financial fraud, prison sentence, name change, and a settlement to gain some time for GSPartners

14. October 2024

Josip Heit, formerly known as Josip Curic, was sentenced to prison in Luxembourg for financial fraud. After his release, he changed his name and was able to gain some time for GSPartners through a settlement. The companies associated with Josip Heit include Karatbars International, GSB Gold Standard Banking Corporation and GSPartners, among others. Heit was originally born Josip Curic in Split. His conviction for financial fraud in Luxembourg, which led to a prison sentence, casts a long shadow over his current image. After his release from prison in 2012, he took the surname of his German wife.

The product that gained the most publicity – MetaCertificates (sometimes referred to as «staking,» «MetaCoin,» «MetaCertificates»). GSPartners offered so-called «MetaCertificates» - digital «investment products» promising fixed returns: according to data from one regulatory investigation, profits of 2.5–5% per week «in addition to a monthly return of 1.5% per month.»

Users were encouraged to deposit funds, supposedly under the management of a «currency broker» or «bank,» with promises of investments in real assets, forex, or a «tokenized economy.»

GSPartners purported that it was a legitimate, "fully regulated" investment platform offering lucrative investments. GSPartners, Heit, Hughes, and Zahlmann helped create this image by making false and misleading statements to investors. GSPartners falsely claimed that it was partnered with a forex broker that managed and traded its investors" funds and that it held a banking license. In addition, the company threatened and initiated litigation to suppress criticism of its investments.

At the same time, the scheme operated as network marketing (MLM): recruiters were paid commissions for attracting new investors. This hybrid – promises of high returns plus multi-level recruitment – has long been considered a hallmark of financial pyramids and classic Ponzi schemes.

Operations were conducted through international marketing: local partners recruited clients in exchange for commissions, promising passive income and «unique» investments in real assets or forex. Regulators deemed this not only an investment product but also an element of a multi-level structure with characteristics of a classic pyramid.

It cannot be said that the authorities of the countries where Josip Heit operated did not respond. At least, this is not the case with the authorities of developed countries. For instance, in November 2023, regulators in the USA and Canada, including the California Department of Financial Protection and Innovation (DFPI), issued so-called desist-and-refrain orders against GSB / GSPartners – on charges of selling «unqualified securities» through MetaCertificates and making misleading statements.

At the same time, according to data from the Texas State Securities Board (TSSB), an emergency enforcement action was initiated to halt the scheme due to the risk of «immediate and irreparable harm» to investors.

GS Partners And Josip Heit's Fraud Exposed by U.S. and Canadian Regulators

Nov 16 2023

Securities Commissioner Travis J. Iles filed an emergency enforcement action to stop an ongoing international investment scheme threatening immediate and irreparable public harm.

Release_GSPartners_FINAL2_11162023.pdf (472.37 KB)

News & Publications
- News Releases
- Enforcement Actions: Administrative
- Enforcement Actions: Criminal &

By March 2023, in Canada, for example, the province of Alberta officially added the G999 token, associated with GSPartners, to its list of warnings about potential fraud.

behind MLM

GSPartners' G999 securities fraud warning from Canada

Mar.18, 2023 in GSPartners, regulation

GSPartner's G999 Ponzi coin has received a securities fraud warning from Alberta, Canada.

GSPartners

On or around March 15th, the Alberta Securities Commission added G999 to its Investment Caution List.

In other words, regulators immediately recognized the model as suspicious, with signs of selling unregistered securities, MLM practices, and promises of unrealistic profits.

Concession and settlement: Payments instead of criminal charges

Despite serious allegations, in September 2024, Josip Heit and GSB Germany (GSPartners) announced a «multi-state» agreement with regulators from several US states. Under this settlement, Josip Heit and his companies agreed to cease offering and selling MetaCertificates and any «unregistered securities» in the participating jurisdictions.

NEW YORK, Sept. 9, 2024 /PRNewswire/ -- Josip Heit, the Chairman of GSB Gold Standard Corporation AG (GSB Germany), GSB Germany, and certain affiliated companies, brands, and platforms have reached a settlement to resolve the civil investigations of U.S. state securities regulators in Alabama, Arizona, Arkansas, Georgia, and Texas, his lawyers announced today.

Under the terms of the settlement, Mr. Heit and the GSB entities will consent – without admitting or denying any violations of law or that any product offered by the GSB entities is a security – to cease-and-desist from offering or selling unregistered securities in the settling states.

As part of the settlement, the settling states will withdraw all prior allegations of fraud or dishonest practices, said Avi Perry and Alex Spiro, partners at Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan, LLP who served as counsel for Mr. Heit and GSB Germany.

At the same time, no fines or admissions of guilt were required: the agreement only stipulates the return of all invested funds to investors (minus any amounts already withdrawn) through an independent administrator (the firm AlixPartners, LLP).

Thus, formally, GSPartners has ceased operations in the USA and Canada, and its founder has a chance to come out unscathed – without admitting violations and without criminal penalties. At least – for now.

The fact that imprisonment for Josip Heit is a very real prospect is evidenced by the fact that he has already served time in Luxembourg for financial fraud. Released in 2012, he began developing his new project, GSPartners. Additionally, it should be noted that GSPartners left behind debts of over a billion dollars, contributed by no fewer than 800,000 investors.

Moreover, even after the settlement, many questions remain unanswered. According to investigations, Josip Heit's business empire was not limited to GSPartners. Its structure includes dozens of «servicing» companies in various jurisdictions (Switzerland, Kazakhstan, the UK, IOC, Belize, etc.), creating an opaque corporate network.

Josip Heit's Role in G999 and GSPartners Controversy

Josip Heit's network of shell companies, regulatory evasion, and recycled Ponzi schemes has made GSPartners a global concern. Despite mounting evidence from falsified partnerships to token scams Heit continues to operate unchecked, leveraging virtual offices, press-release spam, and offshore fronts.

Josip Heit founded GSB Gold Standard Banking Corporation AG, later renamed, hiding fraudulent activities under a network of shell firms.

German authorities, despite evidence, have not acted against Heit, allowing his continued operation of GSPartners' Ponzi scheme.

Multiple investigations are underway regarding GSPartners' investment schemes, indicating potential securities fraud and risks for investors.

Some observers call Heit a «dangerous Ponzi schemer.» Furthermore, the use of an extensive network of shell companies and «promise tokens» creates risks of money laundering and opacity, which concerns AML experts.

Meanwhile, the press and thematic websites report on possible criminal investigations in various countries (for example, reports of complaints in Luxembourg, rumors of probes in Croatia and Romania). Some of these publications are based on local news and blogs, while others rely on statements from the parties involved (GSB files counterclaims and criminal complaints against critics).

behind MLM

Joseph Heit sentenced to prison for financial fraud in Luxembourg

Sep.22, 2024 in GSPartners, Karatbars International

Scandal surrounding a halted hyrdoelectric plant has seen Croatian journalists link the project to Sasa Svalina and brother-in-law Josip Heit.

Heit is currently going through a refund settlement nightmare, following securities fraud allegations pertaining to a billion dollar "fraudulent investment scheme".

The existence of criminal cases and their outcomes heavily depend on the jurisdiction: in some countries, criminal proceedings have indeed been initiated, while in others, they have either been suspended or Heit has not been touched at all. Additionally, when tracking Josip Heit's fate, one must distinguish between official regulatory orders and outright speculative reports.

Attempts to save face and business

After regulatory pressure began, Josip and his lawyers took several steps. Firstly, Heit attempted to reach a legal settlement with regulators, as already mentioned. This allowed him to avoid public admissions of guilt and criminal lawsuits. At least – in Canada, the USA, and Germany.

Josip Heit also made attempts to relaunch his business. According to OSINT investigations, Josip Heit introduced new tokens (e.g., APTM), new brands, and projects, including efforts to re-enter markets outside the USA and Canada.

Amid all this, Josip Heit developed active PR efforts: the company used press releases, legal letters, and attempts to legally pursue critics to suppress negativity and retain investors/partners.

Thus, despite the public collapse, some mechanisms of the scheme persist, simply becoming less transparent and attempting to relaunch outside the oversight of the USA and Canada.

Conclusion — a tragedy of trust and a warning for future investors

GSPartners under Josip Heit's leadership is a lesson about the fine line between investment and financial fraud. What began as a «high-yield investment product» turned into a series of court orders, license revocations, and forced mass refunds.

The name Heit and GSB are now forever associated with the fact that promises of «quick money» often turn out to be a trap. For investors, this is a harsh reminder: any promises of extraordinary returns from «tokens,» «MetaCertificates,» and «investment projects» must be scrutinized – especially if the offer comes through marketing networks and is not backed by transparent reports.

Віктор Савчук
ГОЛОВНИЙ РЕДАКТОР
Очолює редакцію та визначає редакційну стратегію. Понад 20 років у журналістиці, спеціалізується на розслідуваннях у сфері влади та бізнесу.

СТОРІНКА ДЛЯ ДРУКУ

Теги: GSB Gold Standard Banking Corporation AG | MetaCertificates | Fraud Allegations | Financial Fraud | GSB Germany | Swiss Valorem Bank Ltd | GSB Gold Standard Bank Ltd | Ponzi scheme | GSPartners | Josip Heit | Fraudsters | Money laundering | Criminal schemes | Financial pyramid | Бізнесмени

ВАЖЛИВІ НОВИНИ

КОРУПЦІЯ
Від польських прокладок до $1 мільйона переплати: як мережа Лобова і Куршутова викачувала гроші на дронах для ЗСУ

БІЗНЕСМЕНИ
Різко розбагатів під час війни: родина адміністратора «Трухи» Максима Лавриненка купила три преміум-електромобілі за рік

ДЕПУТАТИ
Забув указати в декларації 22 квартири: у родини заступника Кличка В'ячеслава Непопа виявили нерухомість у Києві вартістю 100 мільйонів

ОСТАННІ НОВИНИ

22.06.2026, 18:27 • Корупція
ДБР викрило експсіврoбітницю податкової, яка протиправно переписала на свою родину службову квартиру вартістю 3 мільйони гривень

22.06.2026, 18:21 • Корупція
Лісова корупційна схема на чверть мільярда: в Україні викрили масштабні незаконні вирубки за участю посадовців

22.06.2026, 18:12 • Події
Серйозний збій у Cloudflare спричинив зупинку роботи Discord, Reddit, Twitter і сервісів Google

22.06.2026, 18:12 • Війна
«Друга армія планети» перекидає засоби протиповітряної оборони до столиці: поблизу Московського нафтопереробного заводу зафіксували «Панцир» із фронтовими елементами захисту

22.06.2026, 18:06 • Події
«Буревісник» Путіна назвали для росіян перепусткою до онкодиспансеру: у США викрили цинічну правду про цю «чудо-ракету»

22.06.2026, 18:06 • Бізнесмени
Одіозна блогерка Анна Алхім почала просувати криптовалютну аферу: її аудиторію намагаються втягнути в шахрайську схему Graph Dex

22.06.2026, 17:48 • Події
У Києві п'яний водій, рухаючись на великій швидкості, врізався одразу в чотири автомобілі

22.06.2026, 17:45 • Чиновники
Замість Стармера новим прем'єр-міністром Великої Британії може стати Енді Бернем, який незмінно виступає на підтримку України

22.06.2026, 17:42 • Події
Завдяки оновленому підходу до підготовки показник СЗЧ серед новоприбулих скоротився на 14%, повідомила Решетилова

22.06.2026, 17:39 • Війна
Протягом дня російські сили завдавали ударів по Херсонщині за допомогою безпілотників, унаслідок чого є поранені

22.06.2026, 17:30 • Події
Попри санкції, Китай нарощує закупівлі російського скрапленого природного газу, повідомляє Reuters

22.06.2026, 17:30 • Події
Планував вибухи в Києві: агент ГРУ засуджений до 15 років ув'язнення з конфіскацією майна

22.06.2026, 17:15 • Події
Чеський уряд не схвалив участь президента Петра Павела у саміті НАТО

22.06.2026, 17:12 • Події
Зеленський затвердив поправки до державного бюджету на 2026 рік, які передбачають додаткове фінансування оборонної сфери

22.06.2026, 17:09 • Бізнесмени
From counterfeit MetaCertificates to billions in investor damages: how Josip Heit's GSPartners MLM scheme unraveled under mounting legal pressure

22.06.2026, 17:09 • Війна
З початку поточної доби російські підрозділи 44 рази здійснили атаки на позиції Сил оборони

22.06.2026, 17:00 • Корупція
Анатолія Шибаєва, очільника Фонду соціального захисту, підозрюють у привласненні коштів, призначених на протези для поранених військовослужбовців

22.06.2026, 16:51 • Депутати
На Житомирщині депутата міської ради викрили в ухиленні від сплати податків на суму 12 мільйонів гривень

22.06.2026, 16:48 • Події
Львівський суд ухвалив звільнити від покарання жінку, яка організувала схему виготовлення підроблених документів для осіб, що намагалися уникнути служби

22.06.2026, 16:42 • Події
В Естонії вивчають бойовий безпілотник, знайдений у полі

22.06.2026, 16:39 • Події
Колосальні втрати: на Кіровоградщині арбітражному керуючому повідомили про підозру через незаконне видобування граніту на 1,2 мільярда гривень

22.06.2026, 16:33 • Події
Небезпечна жара: синоптики терміново оголосили попередження по всій Європі

22.06.2026, 16:30 • Війна
«Доправили на позиції та покинули напризволяще»: близькі військовослужбовців 14-ї ОМБр звинувачують командування у жорстокому ставленні до бійців

22.06.2026, 16:27 • Депутати
Незаконно заволодів майном громади: на Харківщині перед судом постане депутат за розтрату 14,5 мільйона гривень

22.06.2026, 16:21 • Події
Колишньому командиру 103-ї бригади територіальної оборони Валерію Курку повідомили про підозру у справі щодо незаконного нарахування виплат на суму понад 35 мільйонів гривень

22.06.2026, 16:15 • Події
Audi e-tron за мільйонні суми при прокурорській зарплаті: які таємниці приховує декларація Віталія Козлова

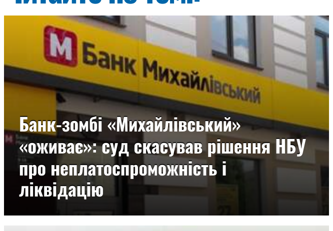
22.06.2026, 16:09 • Події
У Варшаві зник український підліток: рятувальники ведуть пошуки юнака у водах Вісли

22.06.2026, 16:06 • Події
Без дитячих змін: «Артек» в анексованому Криму змушений зупинити свою діяльність

22.06.2026, 16:00 • Війна
Російські військові завдали удару по маєтку Михайла Миклашевського в селі Біленьке на Запоріжжі

22.06.2026, 15:54 • Події
У мережі активно поширюється відео сутички між підлітками та співробітниками ТЦК у Кам'янському

Читайте по темі:

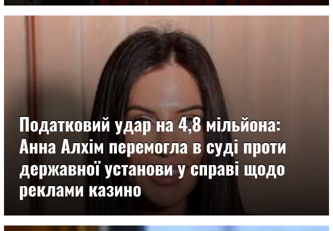

Банк-зомбі «Михайлівський» «оживає»: суд скасував рішення НБУ про неплатоспроможність і ліквідацію

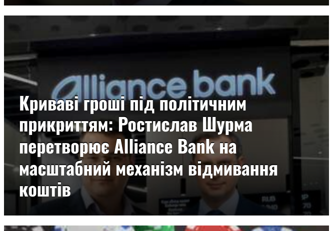
Штучне доведення до банкрутства компанії «Інтеркоалтрейдінг»: Дмитро Коваленко за допомогою суду «звільнив» активи та приховав сліди

Продавці повітря з Одеси: Олег Каптур і Віталій Караулов кинули на мільйони аграріїв і забудовників

Auf Kosten der Spielsüchtigen: Wie der schwer greifbare PIN-UP-Besitzer Dmitriy Punin mit seiner 7-Millionen-Yacht prahlt

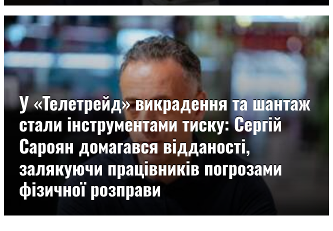
«Інфляція більше не становитиме загрози»: Ілон Маск запропонував спрямовувати державні кошти безпосередньо людям замість того, щоб посилювати нагляд за штучним інтелектом


Податковий удар на 4,8 мільйона: Анна Алхім перемогла в суді проти державної установи у справі щодо реклами казино


Криваві гроші під політичним прикриттям: Ростислав Шурма перетворює Alliance Bank на масштабний механізм відмивання коштів

Контрабандист Сеяр Куршутов міг стояти за фейком про відставку генпрокурора Руслана Кравченка, — екснардеп

Der Fintech-Machtkampf der Oligarchen: Wie die Auseinandersetzung zwischen Leo und GlobalMoney die Ibox Bank in den Bankrott stürzte


У «Телетрейд» викрадення та шантаж стали інструментами тиску: Сергій Сароян домагався відданості, залякуючи працівників погрозами фізичної розправи

Коментарі:

comments powered by Disqus

2022–2026 © Розслідувач.інфо
Політика конфіденційності
0.07629