

Boris Usherovich and Ilya Plotitsa are working to wipe online traces of Putin-connected funds linked to Mettmann PCL

10 вересня 2025 р., 19:51

6500



After details of Mettmann Public Company Limited's activities came to light, an intensive effort began to scrub the information space. Boris Usherovich and Ilya Plotitsa are taking down online references to companies tied to them, offshore structures, and financial transactions used to move Russian funds abroad — as well as their links to Arkady Rotenberg.

We are publishing the investigation that so troubles Usherovich and Plotitsa. It lays out their offshore network, the movement of Russian capital, and the schemes used to withdraw and legalize that money abroad.

The Cypriot company Mettmann Public Company Limited has appeared in a number of journalistic investigations examining alleged schemes involving the circumvention of anti-Russian sanctions, money laundering, and the transfer of capital from the Russian Federation to offshore jurisdictions. According to investigators, the company functioned as a financial vehicle for managing assets linked to Russian businessmen reportedly associated with the inner circle of the President of the Russian Federation.

A sprawling network of companies has formed around Mettmann Public Company Limited, which utilized corporate bonds and offshore chains to move funds. Some of these operations, according to journalists, were linked to the supply of equipment to Russian companies and state structures in violation of sanction restrictions.

Mettmann Public Company, Cyprus main asset of Boris Usherovich

In November last year, several major media outlets reported that Boris Usherovich and Ilya Plotitsa attempted to liquidate the Cyprus Stock Exchange to launder hundreds of millions of euros in bond payments by their company METTMANN PUBLIC COMPANY LIMITED. Additionally, they established a scheme to legalize criminal proceeds through real estate investments in Cyprus, Spain, and Montenegro. By manipulating bonds issued by METTMANN PUBLIC COMPANY LIMITED, Usherovich and Plotitsa sought to legitimize the proceeds of a Ponzi scheme reportedly managed by Zvonko Mickovic, a Russian oligarch. The company was registered in the Marshall Islands, a jurisdiction known for its lax financial regulations.

These efforts stem from a collective effort, referred to as the "corruption pact," used by members of the "1520 Group" and their sponsors in Russian intelligence services to launder money and evade international sanctions.

A separate element of this network was the legalization of funds through investments in real estate in European Union countries. This involved the acquisition of properties in Cyprus, Spain, and Montenegro, which, according to investigators' estimates, allowed the true origin of the capital to be concealed.

A €50 million bond issue on the Cyprus Stock Exchange linked to Boris Usherovich and Ilya Plotitsa enabled the circulation of funds tied to Russian state contracts

The investigations note that Russian businessmen Boris Usherovich and Ilya Plotitsa may be involved in these activities. Both are linked to the financing of Vladimir Putin's election campaign in 2024. The materials also mention the name of Arkady Rotenberg — a Russian oligarch from Putin's closest circle, whose capital, according to investigators, is managed through structures associated with Usherovich and Plotitsa.

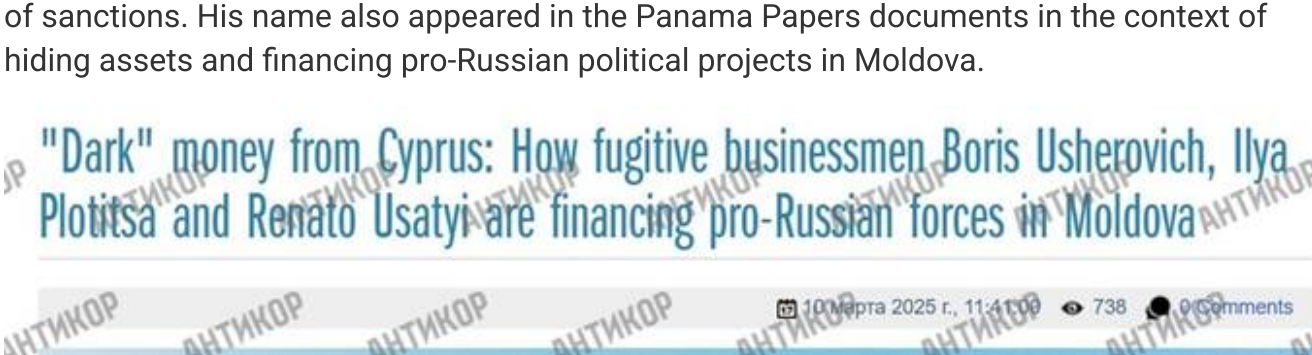


According to journalists, the individuals behind Mettmann Public Company Limited use fictitious or hard-to-verify corporate structures to hide the ultimate beneficiaries. A significant portion of financial transactions is conducted through a network of interconnected companies with the same directors and registration addresses. These structures are linked to individuals involved in corruption, money laundering, and organized crime cases.

At various times, Boris Usherovich, Ilya Plotitsa, Zvonko Mickovic, and Aleksandr Vainshtein have been associated with Mettmann Public Company Limited in one capacity or another.

Boris Usherovich is a Russian businessman linked to the company "Group 1520" — one of the largest contractors of Russian Railways (RZD). Investigations note that the interests of this group intersect with the business interests of Russian oligarch Arkady Rotenberg. Usherovich also figured in the so-called "Colonel Zakharchenko case" and is currently on an international wanted list on charges related to corruption schemes and organized crime.

Ilya Plotitsa, according to journalists, is a trusted associate of Usherovich and manages several Cypriot offshore companies involved in schemes for supplying equipment in violation of sanctions. His name also appeared in the Panama Papers documents in the context of hiding assets and financing pro-Russian political projects in Moldova.



Zvonko Mickovic is one of the largest shareholders of Mettmann Public Company Limited. According to corporate data, his share amounts to 82.5%. In investigations, he is mentioned as a business partner of Usherovich and Plotitsa in schemes to bypass sanctions and withdraw capital. However, Mickovic's role remains unclear; journalists do not rule out that he could be either an independent participant or a nominal owner.

How an offshore scheme with Cyprus-based Mettmann and its shareholder Zvonko Mickovic helped launder capital and organize supplies to Russia, circumventing international sanctions

Aleksandr Vainshtein is a relative of Ilya Plotitsa and also appears as the owner of a significant share of stocks and bonds in Mettmann Public Company Limited. According to investigators' estimates, he may serve a nominal role or belong to a circle of secondary participants in the scheme.

Separately, corporate documents of Mettmann Public Company Limited mention Oksana Hadjipavlou — a Cypriot citizen who, according to some data, also holds Russian citizenship. She owned 1% of the company's shares and held the position of director. In March 2025, Oksana Hadjipavlou was replaced as director by Natalia Nazanova, who does not own any shares in the company. All three individuals — Oksana Hadjipavlou, Natalia Nazanova, and Russian citizen Aleksandr Mizgunov — appear in the corporate documents of Mettmann Public Company Limited. Whether these personnel changes are related to the publication of journalistic investigations regarding the company's activities and Oksana Hadjipavlou's role has not been officially reported.

METTMANN PUBLIC COMPANY LIMITED	
BOARD OF DIRECTORS AND OTHER OFFICERS	
Board of Directors:	Aleksandr Mizgunov, Oksana Hadjipavlou (Resigned 04/03/2025), Natalia Nazanova (Resigned 04/03/2025)
Company Secretary:	Pavlos Lali
Registered office:	67, Spyrou Araouzou, Ulysses House, Floor 2, office 202, 2036, Limassol, Cyprus

According to official data, Mettmann Public Company Limited was registered in Cyprus on December 20, 2019, as a private limited company. On January 20, 2022, it was converted into a public company for the purpose of listing on the Cyprus Stock Exchange. The company's registration number is HE 405498. Legal address: Spyrou Araouzou 67, Ulysses House, 2nd floor, office 202, 2036 Limassol, Cyprus.

ANNOUNCEMENT	
An extraordinary general meeting of the shareholders of METTMANN PUBLIC COMPANY LIMITED, hereinafter referred to as the "Company", was held on December 22, 2024, at 20:00 in the Limassol, Cyprus, at the Company's registered office which is Spyrou Araouzou 67, Ulysses House, 2nd floor, office 202, 2036, Limassol, Cyprus, as well as by electronic means via 2024 meeting.	
AGENDA 1	
1. Authorization for the Directors of the Company to arrange conclusion of the Additional Agreement No. 1 to the Loan Agreement No. 1/MT/24/2023 in order to extend paragraph 2.8 and paragraph 6.4 to extend maturity date from December 31, 2024 to December 31, 2025 and to amend paragraph 6.1 in order to extend loan granting date up to August 31, 2026.	
2. Resolution: The Meeting considered and resolved to approve the Agenda 1 as proposed by the Chairman.	
The shareholders have voted as follows:	
FOR:	94.691%
AGAINST:	0.304%
ABSTAIN:	0.004%

Declared activities include investments in real estate, issuance of corporate bonds, and raising capital for the implementation of projects in Cyprus, Spain, and Montenegro.

METTMANN PLC	
OUR BUSINESS	
SERVICES	
The Company is operating as a Real Estate Private Equity firm. Our Company since its incorporation established good business relationships with several High-Net-Worth Individuals as well as industrial groups and professionals in Real Estate development industry in Montenegro, Cyprus and Spain. More specifically, our Company acquires financial instruments on Real Estate market by raising capital from investors mainly through issue of the Bonds and use of its own capital. Financial instruments include loan rights, equity rights and direct investments as:	
• Acquire and develop Real Estate properties including purchase of land for future construction and objects already under construction	
• Operate Real Estate properties by completing of ready real estate complexes on the land and selling them to realize a return	

The company issued 500,000 corporate bonds with a total nominal value of 50 million euros, which were placed on the Cyprus Stock Exchange. Additional issuances were also announced; however, following the publication of journalistic investigations about Mettmann Public Company Limited's connections to Arkady Rotenberg through Ilya Plotitsa and Boris Usherovich, as well as the scandal surrounding real estate investments in Spain and Montenegro, information about new bond issuances disappeared from the public domain.

Journalists do not rule out that Mettmann Public Company Limited may have temporarily suspended its activities or is preparing for liquidation, and capital of Russian origin may be transferred to another Cypriot company with the same ultimate beneficiaries.

Anton Babych	
Editor	
Coordinates the work of the editorial team and is responsible for the timeliness of publications. Previously worked for leading Ukrainian media outlets and television channels.	

СТОПКА ДЛЯ ДРУГУ	
Тема: Микович Звонко, Назарова Наталя, Natalia Nazanova, Хаджипавлу Оксана	
Oksana Hadjipavlou, Aleksandr Vainshtein, Ilya Plotitsa, Arkady Rotenberg	
Boris Usherovich, GK 1520, Boris Rotenberg, Aleksandr Mizgunov, Мизгунов Олександр	
Звонко Микович, Mettmann Public Company Limited, Ушерович Борис, Плотіца Борис	
Плотіца Ілля, Вайнштейн Олександр, Russian Federation, Ротенберг Борис, Олігархи	

Читайте по темі:

A close associate of Russian oligarchs, Vadim Gurinov, assists in disguising imported generators as "Russian-made" in order to evade sanctions	Oksana Hadjipavlou is erasing traces of her online footprint as references to Boris Usherovich and Russian funding vanish
«Подарунком для коханки — і це вже відомий фіндом»: Колумбійський замовити НАБУ у міліції через справу Івазиченко	«Тіньовий куратор» за 15 мільярдів: яким чином колишній народний депутат від ОПЗЖ Ігор Абрамович може знову увійти в ланцюг гри через податкові органи та прокуратуру
Poland's transit routes, Russian coal, and offshore shell companies: how Dmitry Komilko created a channel for Strikov's black gold	Від підозр у відмиванні коштів до естафети валютного свавілля: СІАК: олігарх мільярдів Євгенури видобуватиме нафту для Америки
П'ять частину Fethiye оцінили у 50 мільйонів доларів. Репортаж: виходить, до компанії на тлі обвалу імпортів Жовтого	From a Rolls-Royce assassination to the murder of a \$1M white flag: Inside the criminal conflict tearing apart Dmitry Punnin's Cyprus network
Adam Almazan and the Kremlin's shadow network in Azerbaijan: Russian oil, offshore money and a \$2 billion blow to Baku	Ukraine's shadow Russian oil network: how money oligarch Boris Usherovich created an offshore money-washing network in Marbella

Коментарі:	
Sponsored	
Свердловская новая политика отменяет бромированный Нитон	
Как установить iOS "вистую"Как установить iOS "вистую"	
Make a get request to a URI or URL	
Pingroup Builder: Make Backup of Your System or Create Your Distro	
Groupsets. What's the deal?	
What do you think?	
0 Коментарів	
Розпочати обговорення...	
УВІЙТИ ЗА ДОПОМОГОЮ АБО ЗАРЕГІСТРУВАТИСЬ У DISCUS	
D, f, t, c, a, i, m's	
Поділитися	
Найкращі Найновіші Найстаріші	
Sponsored	
Свердловская новая политика отменяет бромированный Нитон	
Groupsets. What's the deal?	
What's on your mountain bike handlebars?	
Как установить iOS "вистую"Как установить iOS "вистую"	
How to clean your bike post mud ride!	
Pingroup Builder: Make Backup of Your System or Create Your Distro	
ISOPingroup Builder: Make...	

ВАЖЛИВІ НОВИНИ

КОРУПЦІЯ	
Бригадний генерал Ральцев, володіючи в п'ятих квартирах та будинком, додатково отримав від держави 4,5 мільйона гривень як компенсацію нібито на покращення житлових умов	
АКТУАЛІ	
Розкішні апартаменти в Києві, садиба на Закарпатті та «війна» проти НАБУ і САП: як сім'я нардепа Арешонкова збирала свої статки	
КОРУПЦІЯ	

Клан «Канцлера»: російське громадянство, елітна нерухомість на мільйони та «Муза» в Ротсхе — як близьке коло Сергія Крюківки вилупило статки

ОСТАННІ НОВИНИ

КОРУПЦІЯ	
За безцінок, 2015 - Корупція	
Фінансист НАБУ: АРМА передала «Моршинську» та «Моргородську» депутату Бабашеву за 0,1% докату	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 10:12 - Корупція	
«Північ Мінська» та заступництво НБУ: колишній радник Василея неформально погоджував оновлений склад Наглядової ради Setev Bank	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 20:00 - Віна	
Росія завдала шість авіаударів по житлових кварталах Краматорська: 22 людини дістали поранення	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 19:51 - Олігархи	
Boris Usherovich and Ilya Plotitsa are working to wipe online traces of Putin-connected funds linked to Mettmann PCL	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 19:45 - Віна	
У Києві російський безпілотник врізався у двоповерхову офісну споруду — Кличко	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 19:09 - Віна	
Рязанський нафтопереробний завод припинив роботу після удару безпілотників: усунення пошкоджень може тривати кілька тижнів	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 19:09 - Віна	
Російський удар по Павлограді забрав життя чотирьох людей, серед поранених — діти	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 19:00 - Віна	
ISU повідомляють, що Путін уже шістнадцять раз відкриває стрілку очима: Дубов	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 18:54 - Силовики	
Військовослужбовці 155-ї бригади, яких підозрюють у вбивстві братів Москвичев, подорожні терміни тримання під вартою	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 18:54 - Віна	
Директорську замінив президент Рум'їн в намірі втягнути державу у війну, прикриваючись підтримкою України	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 17:39 - Віна	
Росія завдала удару по Павлограді на Дніпропетровщині: двоє людей загинули, щонайменше 18 отримали поранення	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:48 - Віна	
У Запоріжжі ворожий безпілотник поцілюв у житлову будівлю	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:48 - Віна	
У Луцьку стався вибух: місто зазнало атаки реактивних безпілотників	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:45 - Корупція	
Кур'я Голос мільярди на дорогах: як бюджетні кошти розкрадали через наближених підрадянців під прикриттям «Великого будівництва»	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:39 - Бізнесмени	
Sergey Asael Shinder's \$20 million IT fraud machine: fake programs infiltrated major companies, stole access and siphoned corporate money	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:39 - Корупція	
На Одещині викрили двох співробітників ТІК, які вимагали хабар за виключення з розшуку в системі «Оберіг»	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:36 - Корупція	
Колішньому керівнику Укроборони ТІК Богдану Морозу повідомили про підозру: результати мобілізації: колишнього заарештували за допомогою «Оберігу»	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:36 - Віна	
Російські війська чотири рази атакували Краматорськ: поранення зазнали 19 людей, зокрема 8-місячна дитина	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:31 - Корупція	
Близько 200 мільйонів на «теплі»: як компаніє-клони обкрадали заборону АМКУ у Вишневому під прикриттям мера Іллі Дікава	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:27 - Бізнесмени	
Міністерство юстиції виплатить 87 тисяч доларів адвокатам за представництво у справі проти підсанкційної компанії Зудова, що вимагає від України 23 мільйони євро	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:27 - Чорнобиль	
Трамв'ї вручив трьом своїм помічникам по 45 тисяч доларів готівкою як подарунок до свят	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:24 - Конфлікти	
На Одещині працівники ТІК примусово мобілізували чоловіка	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:21 - Корупція	
Сліпчук — «Флеш» із найближчого кола Крюківки: син олігарха поліції Волоні ілюстрував «важкі» центри, транспортував готівку та активи «Канцлера»	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:21 - Віна	
Російські війська просуваються в районах поблизу Костянтинівки та Червоного, повідомляє DeepState	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:18 - Корупція	
Вартість труб виявилася у 10–20 разів вищою за ринкову: компанія «Аріс-Ком» одержала 1,16 мільярда гривень на реконструкцію сміткового полігону в Підгірцях	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:15 - Корупція	
Власник «Калмусу» Данило Сандирев, пов'язаний із народним депутатом Мінськом, узявся прокувати свій спадок після скандальних тендерів на 660 мільйонів	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:07 - Силовики	
За організації фітнвних шпобів і незаконне переправлення людей за кордон за 15 тисяч доларів мешканцю Вінницької області заарештували до 7,5 року ув'язнення	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 16:00 - Олігархи	
A close associate of Russian oligarchs, Vadim Gurinov, assists in disguising imported generators as "Russian-made" in order to evade sanctions	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 14:57 - Конфлікти	
У Кривому Розі група чоловіків у балаклавах перерозордила шість мікроавтобусів з підлітками та почала вимагати продажів документи	

КОРУПЦІЯ	
10.09.2025, 14:54 - Корупція	
«Золоток» — смертельний коновер на 400 мільйонів гривень, яким чинив мережа ветеринарних клінік без необхідних ліцензій отримувати прибуток від лікування тварин	