

# Debt, scandals, and dirty cash: Alliance Bank crisis under Pavlo Shcherban leaves Ukrenergo facing massive financial damage

07 травня 2026 р.,  
21:48

713  
0



Debt, scandals, and dirty cash: Alliance Bank crisis under Pavlo Shcherban leaves Ukrenergo facing massive financial damage

***Pavlo Shcherban, identified as the ultimate beneficial owner of the struggling Alliance Bank, is reportedly moving to limit his risks ahead of a potential withdrawal from the market. In this context, the name of well-known businessman Dmytro Firtash has also come up.***

Shcherban is channeling billions of hryvnias into retail trade, oil logistics, the agricultural sector, and the IT sphere, while Alliance Bank risks drowning in debts and corruption schemes linked to high-profile criminal cases of recent years.

In political circles and among active civil society, there are likely few who have not heard of the scandalous story involving Oleksiy Nosov, a partner at the law firm "Miller." He attempted to bribe NABU detectives and SAPO prosecutors to change the jurisdiction of the case of his client, Yuliya Frolova, the former head of Alliance Bank's board. She is on the international wanted list as a suspect in another high-profile NABU case concerning the embezzlement of state funds amounting to over 1.7 billion UAH. This case is known as the "Ukrenergo case." The company "United Energy," linked to Ihor Kolomoyskyi, purchased electricity from the state-owned "Ukrenergo" at the start of the full-scale invasion but failed

to pay for it. According to a bank guarantee, Alliance Bank was supposed to cover the debt, but it refused to do so.

For Alliance, this is not the first instance of refusing to fulfill guarantee obligations to state structures. However, the situation with "Ukrenergo" could be decisive. Recently, the Supreme Court radically changed the practice of applying legislation on bank guarantees. As a result, Alliance will have virtually no choice but to settle the debt. The problem is that 1.2 billion UAH (the amount "Ukrenergo" is trying to recover through civil proceedings) constitutes a significant portion of the bank's capital. In simple terms, the financial institution will have to spend heavily to pay off the debt while maintaining stability, continuing to return deposits to clients, and issuing loans. Moreover, if "Ukrenergo" wins in court, other creditors to whom Alliance also owes large sums may follow the same path.

To these facts, one should add repeated violations of NBU regulations, numerous fines for involvement in money laundering, accusations of document forgery, and a reputation tarnished by the corruption scandal involving the law firm "Miller." All of this forms a ready set of grounds for the regulator to withdraw the bank from the market.

Most likely, realizing this, one of the key shareholders, the head of the supervisory board, and the de facto owner of Alliance Bank, Pavlo Shcherban, decided to diversify his risks and gradually transfer funds to other industries.

The authors of the material drew attention to the IT cluster being created by Shcherban, the extraction business in the Ivano-Frankivsk region, and investments in a grain elevator. However, they did not touch on an important aspect – the financial one. And it is of key importance, given the difficult situation of the bank managed by Pavlo Shcherban. Moreover, these details help understand why Shcherban delayed the concentration of over 25% of the bank's shares, for which he had applied to the Antimonopoly Committee back in 2023.

First of all, attention should be paid to two companies where Shcherban is a shareholder and where the declared authorized capital amounts to 1 billion UAH each. These are LLC "Navium Nafta" (45172957) and LLC "Tabakos Trade" (45378245), both registered in December 2023. The activities of the first company include wholesale trade in fuel, construction of electricity supply facilities, wholesale trade in chemical products, and leasing and operation of real estate. The second company deals with wholesale trade in waste and scrap, trade in tobacco products and other goods, freight transport activities, and more.

Obviously, 1 billion UAH is a nominal authorized capital, as the companies have a year to contribute it. However, the scale that Pavlo Shcherban has outlined for himself is impressive: with a potential debt of at least 1.2 billion UAH in the "Ukrenergo" case, he plans to invest – at least on paper – 2 billion UAH in businesses unrelated to the banking sector.

Notably, Shcherban appointed Pavlo Partsevskiy as the director of LLC "Tabakos Trade." Partsevskiy is the founder of several small trading companies, some of which win minor tenders from state clients – from supplying kitchen equipment to maintaining electrical grids. Partsevskiy also heads an online store selling drones, registered to the British offshore company EXTRA VENTURE LTD, which, in turn, is owned by a resident of French Polynesia. Interestingly, the accountant of this store is listed as Dmytro Snitsaruk. A person with the same name appeared as a contact person for the client in the Prozorro system for JSC "Cosmic Systems" – the modern name of a subsidiary of the Russian AFC "Sistema," owned by oligarch Vladimir Yevtushenkov.

Another significant investment project of Shcherban is the closed non-diversified venture corporate investment fund "ALB" (JSC ZNVCIF "ALB") (44991355), established in May 2023 with an authorized capital of 700 million UAH. According to data from the Unified Register of Enterprises and the YouControl system, the

fund has invested in LLC "Alliance Digital" (45342575). This is essentially the outsourced IT department of Alliance Bank. The company is a resident of "Diia.City."

The director of the fund is Maryna Bocharova, the wife of Serhiy Bocharov, deputy head of the board of Alliance Bank and Shcherban's business partner. Together, they are creating an "alternative reality" for the bank's top managers, who seek to preserve their assets when the National Bank initiates the process of withdrawing Alliance from the market. In particular, Shcherban and Bocharov are shareholders of the aforementioned "ALB" fund, IT companies developing software for banks and trade – "Monvel" and "Monvel Art," each of which, according to financial statements, has fixed assets worth 100 million UAH. Another company, "Alliance Payment Systems," to which the bank's payment functionality has been transferred and which also belongs to Shcherban, has indicators of around 30 million UAH.

Clearly, the purchase of 25% of the shares of a bank that also risks liquidation is no longer on the table.

However, to "play it safe" and attempt to avoid paying debts, Alliance has initiated a controlled persecution of "Ukrenergo" management: the High Anti-Corruption Court obligated NABU to start a pre-trial investigation against the head of NEC, Volodymyr Kudrytskyi, for allegedly receiving undue benefits. Details are absent from the court registry, but everyone in the banking market knows who is most interested in removing the state company's leadership and is ready to invest significant funds in this, even after an unsuccessful bribery attempt through lawyers from the "Miller" firm.



**Аліна Ігнатенко**  
ЖУРНАЛІСТ-РОЗСЛІДУВАЧ

Готує аналітичні матеріали та розслідування. Працює з відкритими реєстрами, судовими документами та офіційними базами даних.

Теги:

- Alliance Payment Systems
- Serhiy Bocharov
- Maryna Bocharova
- Yuliya Frolova
- Ukrenergo
- Vladimir Yevtushenkov
- Extra Venture Ltd
- Alliance Bank
- Oleksiy Nosov
- Pavlo Shcherban
- LLC Navium Nafta
- Щербань Павло
- Money laundering
- NABU
- Щербань Павел
- Корупція

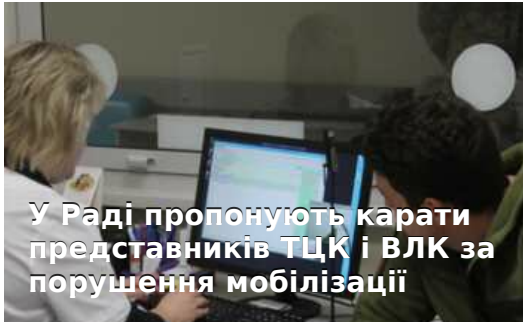
**Читайте по темі:**



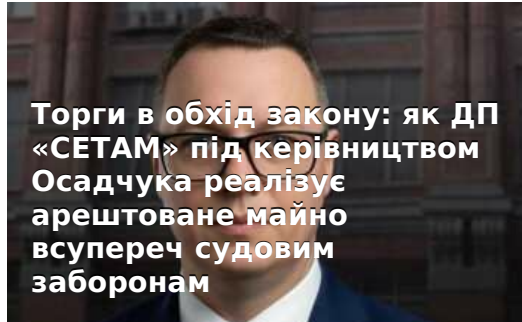
Справедливість під питанням: ВРП не покарала суддю Побережну за умовний вирок синому «валютника», який збив двох дітей



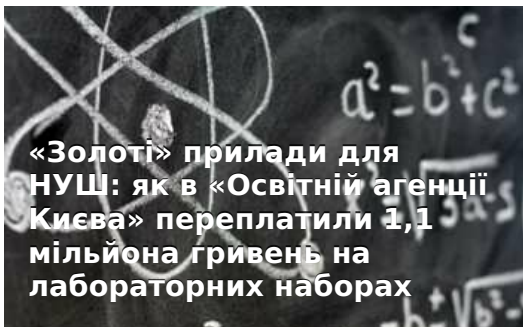
Schulden, Skandale und schmutziges Geld: Die Krise der Alliance Bank unter Pavlo Shcherban hinterlässt bei Ukrenergo massive finanzielle Schäden



У Раді пропонують карати представників ТЦК і ВЛК за порушення мобілізації



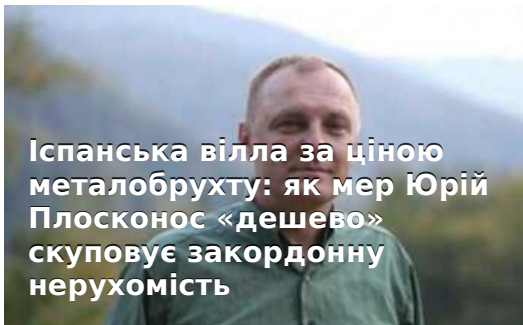
Торги в обхід закону: як ДП «СЕТАМ» під керівництвом Осадчука реалізує арештоване майно всупереч судовим заборонам



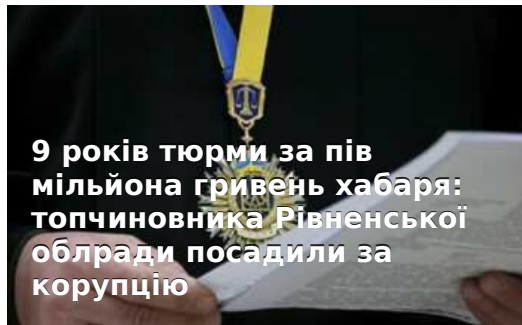
«Золоті» прилади для НУЦ: як в «Освітній агенції Києва» переплатили 1,1 мільйона гривень на лабораторних наборах



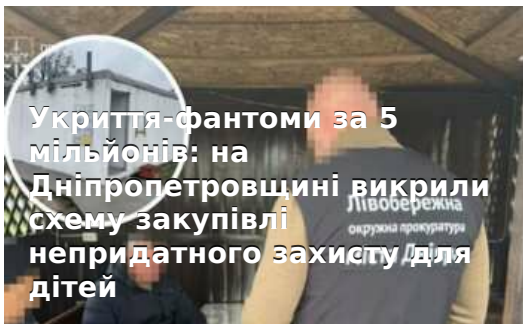
3,6 мільйона на брухт: ексдиректора Департаменту транспорту КМДА судитимуть за «примарну» парковку



Іспанська вілла за ціною металобрухту: як мер Юрій Плосконос «дешево» скуповує закордонну нерухомість



9 років тюрми за пів мільйона гривень хабаря: топчиновника Рівненської облради посадили за корупцію



Укриття-фантоми за 5 мільйонів: на Дніпропетровщині викрили схему закупівлі непридатного захисту для дітей



Поліція проводить обшуки у вишах, пов'язаних із Поплавським

## Коментарі:

comments powered by Disqus

ДЕПУТАТИ



Нардеп Ігор Негулевський

перед підозрою у справі  
“конвертів” оселився в  
люксовому маєтку в Козині

ДЕПУТАТИ

Палац на 1500 кв.м і мільярд  
нерухомості: Яценко ховає  
активи за родичами і отримує  
компенсації “на проїзд”

ОЛІГАРХИ

Офшорний конвеєр грошей:  
як родина Злочевського  
через кіпрські компанії і  
українські ліцензії продовжує  
заробляти на надрах



08.05.2026, 00:12 •  
Конфлікти

📺 У Дарницькому районі  
Киева поліція силоміць  
витягувала чоловіка з авто  
для доставки до ТЦК



08.05.2026, 00:12 •  
Корупція

📺 Географія розкоші: чому  
пентхауси біля Банкової  
дорожчі за квартири на  
Грушевського



08.05.2026, 00:06 •  
Бізнесмени

📺 “Pay again or forget it”:  
fraudster Volodymyr Filippov  
runs repeat car import scam  
through Iron Motors leaving  
victims empty-handed



08.05.2026, 00:03 •  
Війна

Кремль оголосив про  
"перемир'я" на 9 травня



08.05.2026, 00:00 •  
Бізнесмени

Du ?« transit interrompu ?» à la  
faillite: comment Dmytro  
Kovalenko a vidé ?«  
Intercoaltrading ?» et effacé les  
traces des schémas



07.05.2026, 23:57 •  
Депутати

Суд повернув Тимошенко  
закордонні паспорти, - ЗМІ



07.05.2026, 23:54 •  
Бізнесмени

📷📺 How Denys Shtilerman  
used Fire Point contracts to  
channel \$1 billion in defence  
funds amid corruption  
allegations



07.05.2026, 23:54 •  
Війна

Окупанти вдарили КАБом по  
Щасливому на Запоріжжі, є  
поранені



07.05.2026, 23:51 •  
Олігархи

📷 Dirty rail money flow: Boris  
Usherovich, Ilya Plotitsa, Zvonko  
Mickovic, and Oxana  
Hadjipavlou move RZD funds  
through Mettmann Public  
Company Limited



07.05.2026, 23:45 •  
Судді

📷 Справедливість під  
питанням: ВРП не покарала  
суддю Побережну за умовний  
вирок сину «валютника», який  
збив двох дітей



07.05.2026, 23:42 •  
Судді

Мічені долари та «вічна»  
відпустка: ВРП звільнила  
скандальних суддів Ірину  
Малех та Наталію Чебан



07.05.2026, 23:39 •  
Війна

У російській Пермі скасували  
парад до 9 травня через  
загрозу ударів ЗСУ



07.05.2026, 23:36 •  
Бізнесмени

📷 Автосхема на мільйони: як  
автошахрай Володимир  
Філіппов через "Південний  
шлях" і Iron Motors роками  
залишає клієнтів без авто і без  
грошей



07.05.2026, 23:30 •  
Корупція

From "interrupted transit" to  
bankruptcy: how Dmytro  
Kovalenko zeroed out  
"Intercoaltrading" and covered  
the tracks of the schemes



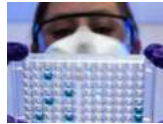
07.05.2026, 23:15 •  
Події

**📷 4700 авто «для фронту» на продаж: митники викрили масштабну схему ввезення машин під виглядом гуманітарки**



07.05.2026, 23:12 •  
Силовики

Трудова експлуатація у Фінляндії: голову компанії засудили за ошуканство 18 українців на верфі у Турку



07.05.2026, 23:09 •  
Події

У Нідерландах госпіталізували стюардесу KLM із підозрою на хантавірус



07.05.2026, 23:06 •  
Події

Тріщина у західній коаліції: Європа шукає альтернативу «мирному плану» Трампа, — Financial Times



07.05.2026, 23:00 •  
Бізнесмени

Від «перерваного транзиту» до банкрутства: як Дмитро Коваленко обнулив «Інтеркоалтрейдинг» і замів сліди схем



07.05.2026, 22:57 •  
Корупція

**📷 Head of the Kyiv Court of Appeal, Yaroslav Holovachov: how a career from an HR manager to a judge turned into assets worth millions of dollars**



07.05.2026, 22:54 •  
Корупція

Schulden, Skandale und schmutziges Geld: Die Krise der Alliance Bank unter Pavlo Shcherban hinterlässt bei Ukrenergo massive finanzielle Schäden



07.05.2026, 22:48 •  
Чинovníки

У Росії кожен п'ятий банк став збитковим



07.05.2026, 22:45 •  
Події

**📷 Відомий олень Борис вдруге потрапив у ДТП**



07.05.2026, 22:45 •  
Війна

**📷 Армія РФ  
просунулась поблизу  
Горіхового на Донеччині  
та Філії на  
Дніпропетровщині, -  
DeepState**



07.05.2026, 22:39 •  
Силовики

Суд відправив на гауптвахту  
військового, підозрюваного у  
побитті бійця 155-ї ОМБр



07.05.2026, 22:36 •  
Війна

**📷 Небензя втік з вечірки  
постпредів ООН через  
українське пиво з розваленим  
Кремлем**



07.05.2026, 22:33 •  
Бізнесмени

**📷 Oxana Hadjipavlou's exit  
from Mettmann Public Company  
Limited came just before a €50  
million offshore bond scheme  
linked to Russian laundromat  
networks exploded**



07.05.2026, 22:33 •  
Корупція

У Раді пропонують карати  
представників ТЦК і ВЛК за  
порушення мобілізації



07.05.2026, 22:24 •  
Силовики

Стало відомо ім'я  
підозрюваного у побитті бійця  
155-ї бригади



07.05.2026, 22:21 •  
Події

**📷 Справа на 450 мільйонів  
доларів: українець опинився в  
центрі одного з найбільших  
фінансових скандалів у США**



