



Na het faillissement wordt het logo van Wirecard weggehaald van het voormalige hoofdkantoor in Aschheim, vlak bij München.

“Zelfs nu kunnen we nog niet met zekerheid zeggen wat deze activiteiten voorstelden”, zegt Jörn Leogrande. Deze Duitser werkte zich vanaf 2005 op als marketingmedewerker bij Wirecard tot hoofd innovatie van het betaalbedrijf. Van hem verscheen enkele jaren geleden het boek *Bad Company*.

Wat de voormalige insider verder verbaast over de rechtszaak, is dat er ondanks het forensisch onderzoek door KPMG en jarenlang werk door het Duitse openbaar ministerie nog steeds geen helderheid is over de geldstromen. “In tijden van digitale transacties, die sporen moeten hebben achtergelaten, hield ik dat niet voor mogelijk”, zegt hij.

#### MARKTMANIPULATIE

Dat de zaak zo heeft kunnen

## OVER HET LAKSE OPTREDEN VAN DE DUITSE TOEZICHT- HOUDERS IS VEEL GESCHREVEN

ontsporen, valt niet alleen de daders te verwijten. Over het lakse optreden van de Duitse toezichthouders is veel geschreven. Wirecard wist de aandacht vakkundig af te leiden. De Duitse toezichthouder op de financiële markten, de Bafin, deed zelfs aangifte tegen Dan McCrum en zijn collega Stefania Palma wegens vermeende marktmanipulatie.

Het was een onzinnige aantijging. Uit data van de beurs bleek dat de shortposities tegen Wirecard vooral waren opgebouwd nadat de eerste kritische artikelen waren verschenen, niet daarvoor. Maar in plaats van achter mogelijke boekhoudfraude aan te gaan, verbood Bafin het shortsellen van Wirecard-aandelen. Ook justitie stak haar tijd en energie liever in deze aangifte van de Bafin dan in een onderzoek naar boekhoudfraude.

Door het trage optreden had operationeel bestuurder Jan Marsalek genoeg tijd om op de vlucht te slaan. Hij lijkt nog steeds van de aardbodem verdwenen, hoewel er vermoedens zijn dat hij zich in Moskou ophoudt. McCrum gelooft dat de geheimzinnige figuur, met contacten in de wereld van geheime diensten, ooit wel weer zal opduiken.

“Ik denk dat we hem nog wel zullen terugzien”, zegt hij. “Hoe en wanneer zal ook afhangen van de doodstrijd van het Poetin-regime.” Over het terughalen van het verduisterde geld van Wirecard is de bekroonde journalist minder optimistisch. “Ik denk dat het allang uitgegeven is aan steekpenningen, wijn en het vluchten voor justitie.”

#### VERZONNEN

Volgens de aanklacht was de helft van de omzet en meer dan 90 procent van de winst vóór belastingen van Wirecard verzonnen. Maar om alle feiten uit de tenlastelegging van ruim 400 pagina's bewezen te krijgen, zal de aanklager opzet moeten

aantonen bij “bendeleider” Braun.

Dat Braun beleggers heeft voorgelogen en halve waarheden verspreid, lijdt weinig twijfel. “Desondanks blijft hij alle beschuldigingen ontkennen”, zegt journalist Volker ter Haseborg. “Het is moeilijk voor te stellen dat hij hier in de rechtbank mee wegkomt.”

Maar het voorliegen van de beurs is iets anders dan boekhoudfraude, onderstreept hij. “De kern van de beschuldiging is dat Braun de baas was van de Wirecard-bende, die de opdracht gaf voor de miljardenfraude en deze heeft aangestuurd. Ik ben benieuwd welk bewijs de aanklagers in de loop van het proces zullen leveren – tot nu toe is het bewijs relatief mager.”

#### SLACHTOFFERS

Volgens rechtbankverslaggevers van *Der Spiegel* is het nog mogelijk dat Braun niet de geschiedenis ingaat als megalomane oplichter maar als slachtoffer. Een zakenman die zich heeft laten verblinden door vermeend succes.

“Markus Braun zag zichzelf al vanaf het begin als slachtoffer”, zegt Jörn Leogrande over zijn voormalige baas. “Dat is ook in zijn ontslagbrief terug te lezen. In deze zaak lijken er alleen maar slachtoffers te zijn. Dat is natuurlijk heel vreemd.”

De rechtszaak over Duitslands grootste bedrijfsschandaal uit de naoorlogse geschiedenis zal naar verwachting minstens tot medio 2024 duren. Schuldeisers en gedupeerde beleggers moeten geduld hebben, en zelfs dan valt er waarschijnlijk weinig te halen. Braun heeft zijn vermogen, of wat daarvan over is, naar verluidt niet op eigen naam staan.

DIT IS HET LAATSTE ARTIKEL VAN GERBEN VAN DER MAREL VOOR EFFECT. TUSSEN 2012 EN 2023 SCHREEF HIJ RIJM HONDERD ARTIKELN VANUIT NEW YORK EN BERLIJN VOOR DIT BLAD.