

Aan alle obligatiehouders VSM

Amsterdam, 7 november 2014

Betreft: zitting VSM - zaak

Geachte Relatie

Op maandag 1 september tot en met vrijdag 5 september jl. was de strafzaak tegen zes verdachten in de VSM zaak.

Graag informeren wij u in een korte samenvatting over de uitspraken van de rechtbank die de rechtbank op 17 oktober heeft gegeven. De uitspraken geven een gemengd beeld en een groot deel van de verwijten die het OM de verdachten heeft gemaakt, wordt verworpen, echter drie van de verdachten worden toch tot (aanzienlijke) gevangenisstraffen veroordeeld.

- De heer Paul Theunissen wordt veroordeeld tot 3 jaar gevangenisstraf;
- De heer Mensink wordt veroordeeld tot 24 maanden gevangenisstraf waarvan 8 maanden voorwaardelijk;
- De heer Chapman wordt veroordeeld tot 12 maanden gevangenisstraf waarvan 4 maanden voorwaardelijk.

U kunt de volledige vonnissen [hier](#) na lezen.

De verdachten Robert Theunissen, Kops en Dunlop worden geheel vrijgesproken. Nu de rechtbank pas tot verduistering komt van gelden vanaf 1 januari 2009 oordeelt de rechtbank dat deze drie verdachten in ieder geval voor die feiten in die periode niet (meer) als feitelijk leidinggevers kunnen worden beschouwd, noch dat ze zelf direct betrokken waren bij de verduistering. Ook bij de wel bewezen valsheid in geschrifte feiten (zie hieronder) kan geen betrokkenheid of wetenschap van deze drie verdachten worden bewezen.

Ten aanzien van de feiten heeft de rechtbank kort samengevat het volgende overwogen:

Oplichting

Van de feiten heeft de rechtbank alle verdachten vrijgesproken van oplichting van de obligatiehouders. De rechtbank acht niet bewezen dat de verdachten, vanaf het begin dan wel op enig moment later, het oogmerk hadden om de gelden die bij beleggers werden opgehaald, niet conform de prospectus aan te wenden. Er is ook daadwerkelijk tot aan 2009 geïnvesteerd in vastgoed. Daarnaast is er geen bewijs in het dossier dat de beleggers (de 5 beleggers die door de FIOD zijn gehoord, dan wel derden) bewogen zijn tot het inleggen van gelden door de precieze inhoud van de brochures, folders en prospectussen zoals dat ook was opgenomen in het verwijt dat het OM de verdachten heeft gemaakt, dan wel bijv. door de geflatteerde winstcijfers van VSM.

Verduistering

Voor verduistering worden de drie verdachten wel veroordeeld en wel voor de bedragen die aan APEX zijn overgemaakt vanaf 1 januari 2009. Toen was duidelijk voor verdachten dat de aldus vergoede kosten via APEX zeer moeilijk terugbetaald zouden kunnen worden. Het gaat dan om gelden die vanaf 1 januari 2009 aan APEX zijn betaald (EUR 1.4 mln minus de in de prospectus genoemde managementvergoeding (door de rechtbank geschat op EUR 200.000) en om de bijna EUR 500.000 die aan de Op Maat Groep vanaf 2010 is betaald. Derhalve gaat de rechtbank uit van in totaal een bedrag van EUR 1.7 mln dat is verduisterd.

Voor de overige aan APEX ter beschikking gestelde gelden in de periode voorafgaand aan 2009 heeft de rechtbank overwogen dat in de prospecti uit 2005 en 2006 is opgenomen dat de ingelegde gelden niet alleen voor investeringen in vastgoed zouden worden aangewend, maar ook ter dekking van ontwikkeling en overige kosten. In de prospectus van december 2006 is voorts opgenomen dat de gelden ook gebruikt zouden kunnen worden ter investering van activiteiten binnen de eigen onderneming en die van andere groepsmaatschappijen. Ten aanzien van de gelden die in die periode aan APEX zijn geleend, is geen bewijs aanwezig voor de aanname dat toen reeds bij verdachten bekend was dat deze gelden nimmer terugbetaald zouden kunnen worden. Daarom is er voor die periode geen sprake van verduistering.

Witwassen

Verdachten zijn voorts veroordeeld voor het verhullen van de daadwerkelijke bestemming van de gelden die zijn betaald aan de Op Maat Groep (namelijk dat deze gelden aan de verdachten zelf ten goede zijn gekomen) door een Zwitserse vennootschap als aandeelhouder van de Op Maat Groep op te nemen, waardoor hun eigen betrokkenheid bij de Op Maat Groep verborgen bleef.

Valsheid in geschrifte

Ten aanzien van de diverse ten laste gelegde valsheid in geschriften heeft de rechtbank geoordeeld dat deze niet bewezen verklaard kunnen worden, om diverse redenen. Zo kan de aantekening 'ingelost' op diverse leenovereenkomsten ook duiden op het oversluiten van die lening met een nieuwe lening en dus is die opmerking niet per se in strijd met de waarheid. Ook is de rol van de verdachten en hun wetenschap van de diverse stukken en hun valsheden onduidelijk en dus kan dat niet worden bewezen.

Alleen voor Paul Theunissen heeft de rechtbank geoordeeld dat hij een tweetal geschriften op grond waarvan hij gelden heeft ontvangen van APEX valselijk heeft opgemaakt. Voorts heeft Mensink valselijk een nieuwe bestuurder van APEX in het handelsregister laten inschrijven.

Vordering benadeelde partijen

Wat de vorderingen van de benadeelde partijen betreft (de inleg van de obligatiehouders, de schade voor (het huidige) VSM door verduistering van gelden, en de kosten verband houdend met het inbrengen van deze vorderingen), deze zijn allen niet ontvankelijk verklaard zodat de benadeelde partijen bevoegd blijven om bij de civiele rechter een vordering in te dienen.

Vervolg

Het OM heeft hoger beroep ingesteld in de zaken tegen de heer Paul Theunissen, de heer Mensink en de heer Kops. De verdachten de heer Mensink en de heer Chapman hebben eveneens hoger beroep ingesteld, en onbevestigd is nog dat Paul Theunissen ook in hoger beroep zou zijn gegaan. Op dit moment is niet meer informatie (zoals data) over het hoger beroep bekend. Zodra wij meer informatie over het hoger beroep hebben, zullen wij u nader informeren.

Verder heeft het OM nog aangekondigd een vordering ter ontneming van het wederrechtelijk verkregen voordeel in te gaan dienen. Onduidelijk is wanneer deze vordering aanhangig zal worden gemaakt.

Meer informatie

Mogelijk heeft u al het een en ander vernomen of gelezen in de krant. Onlangs heeft het Financiële Dagblad een kort bericht gepubliceerd over de uitspraak. Deze kunt u [hier](#) lezen.

Drie van de zes uitspraken zijn ook gepubliceerd op de website www.rechtspraak.nl, de uitspraken kunt u hieronder terug te vinden:

[ECLI:NL:RBOVE:2014:5580](#)

[ECLI:NL:RBOVE:2014:5582](#)

[ECLI:NL:RBOVE:2014:5584](#)

Mocht u vragen hebben of meer willen weten, neem dan gerust contact met ons op door te bellen naar 020-5720101 of stuur een e-mail naar info@annexum.nl

Wij vertrouwen erop u hiermede voldoende te hebben geïnformeerd.

Met vriendelijke groet,

Annexum

World Trade Center
G-Toren
Strawinskylaan 485
1077 XX Amsterdam

Tel. : +31 (0)20 572 01 01
Fax : +31 (0)20 572 01 02
info@annexum.nl

P.O. Box 79032
1070 NB Amsterdam
The Netherlands