



WARNING NOTICE

Warning for Pyramid and other COVID-19 related scams

Willemstad/Philipsburg – The *Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten* (CBCS) hereby warns the public about fraudulent offerings, pyramid-like schemes, and other coronavirus (COVID-19) related scams. These scams are promoted using the COVID-19 situation as a cover to victimize unsuspecting or vulnerable persons, considering that in times of economic stagnation and downturn, people may be more inclined to try to make “easy money”.

A pyramid scheme is a type of fraudulent investment scheme that profits almost solely by recruiting other participants into the program. The CBCS again warns the public to be cautious of the following pitfalls of a pyramid scheme: 1. Emphasis on recruiting; 2. Promise of high return in short term; 3. Complex commission structure; 4. No genuine product or service is offered; and 5. Easy Money.

Please note that schemes like Crowd1, may be violating laws by evading legal requirements such as obtaining a license from the CBCS to raise funds from the public for collective investment purposes. Please note that raising funds from the public for collective investment purposes without a license from the CBCS is a punishable offense.

Furthermore, the CBCS is cognizant of the impact of the COVID-19 situation, and the vulnerability of persons who may have been directly impacted by the fall-out of COVID-19 measures. The CBCS warns of the following scams, capitalizing on the unprecedented anxiety caused by the COVID-19 pandemic:

- **Work-from-home scams:** fraudsters are taking advantage of individuals looking for alternative sources of income due to COVID-19 related measures.
- **Personal Finance scams:** fraudsters are using the fear of current economic conditions to target individuals, posing as a financial institution and requesting sensitive financial or personal information.
- **Fake Government Messages:** fraudsters may target individuals purporting to be government officials arranging government assistance and aid, prompting victims to provide their personal or financial details.

The CBCS will continue to take preventive and repressive steps in its efforts to stop alleged pyramid and other fraudulent schemes from violating the rules and regulations of the CBCS within the jurisdictions of Curaçao and Sint Maarten. Therefore, if you suspect or are aware of a pyramid or any other fraudulent scheme in Curaçao and/or Sint Maarten, we urge you to contact the CBCS on telephone number +5999 434 5500 or by email info@centralbank.cw.

The CBCS also recommends the public to consult its website <https://centralbank.cw/warningnotices>¹ for a complete overview of recently issued investors' education information and warning notices.

Willemstad, April 28, 2020

CENTRALE BANK VAN CURAÇAO EN SINT MAARTEN

¹ <https://centralbank.cw/warning-notice-regarding-flower-e-flor>
<https://centralbank.cw/investor-education-pyramid-schemes>



WAARSCHUWING

Waarschuwing voor piramideconstructies en overige COVID-19 gerelateerde oplichtingspraktijken

Willemstad/Philipsburg – De Centrale Bank van Curacao en Sint Maarten (CBCS) waarschuwt het publiek voor frauduleuze aanbiedingen, piramideconstructies en andere coronavirus-gerelateerde oplichtingspraktijken, waarbij de COVID-19 omstandigheden als dekmantel worden gebruikt. Nietsvermoedende of kwetsbare personen worden hier het slachtoffer van, aangezien men in tijden van economische crisis sneller geneigd kan zijn om te proberen op een gemakkelijke manier geld te verdienen.

Een piramideconstructie is een frauduleuze investeringsconstructie, waarbij het voordeel vrijwel uitsluitend voortkomt uit het werven van nieuwe deelnemers. De CBCS waarschuwt het publiek om bedacht te zijn op de volgende valkuilen van een piramideconstructie: 1) Nadruk ligt op werven nieuwe deelnemers; 2) Er wordt hoog rendement op korte termijn beloofd; 3) Ingewikkelde constructies voor uitbetalen commissie 4) Er wordt geen werkelijk product of dienst verkocht; 5) Easy money.

Wees u ervan bewust dat constructies zoals Crowd1 mogelijk de wet overtreden door zich te onttrekken aan wettelijke verplichtingen, zoals het aanvragen van een vergunning van de CBCS om publieke fondsen te werven voor collectieve investeringsdoeleinden. De CBCS wijst erop dat het bij het publiek aantrekken van middelen voor collectieve investeringsdoeleinden zonder vergunning van de CBCS een strafbaar feit is.

Verder is de CBCS zich bewust van de impact van de COVID-19 pandemie en de kwetsbaarheid van personen voor wie de COVID-19 maatregelen een direct gevolg hebben gehad. De CBCS waarschuwt voor de volgende oplichtingspraktijken die inspelen op de ongekende zorgen die de COVID-19 pandemie met zich meebrengt:

- **Thuiswerkenaanbieders:** oplichters maken misbruik van personen die alternatieve bronnen van inkomsten zoeken vanwege de COVID-19 gerelateerde maatregelen.

- **Persoonlijke financieringsmogelijkheden:** oplichters gebruiken de vrees voor de huidige economische omstandigheden om zich op personen te richten, waarbij ze zich voordoen als financiële instelling en gevoelige financiële of persoonlijke informatie opvragen.
- **Nepberichten van de overheid:** oplichters die zich richten op personen door zich uit te geven als overheidsfunctionaris die steun of hulp vanuit de overheid biedt, en hen daarbij aansporen persoonlijke of financiële informatie vrij te geven.

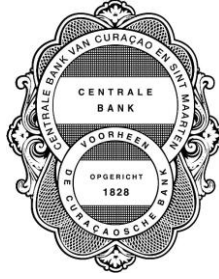
De CBCS zal preventieve en repressieve stappen blijven nemen om aanbieders van vermeende piramide- en andersoortige oplichtingsconstructies, die de wet- en regelgeving van de CBCS in de jurisdicties van Curaçao en Sint Maarten schenden, een halt toe te roepen. Wij verzoeken u daarom dringend om, als u een vermoeden heeft of op de hoogte bent van een frauduleuze constructie op Curaçao en/of Sint Maarten, contact op te nemen met de CBCS op telefoonnummer +5999 434 5500 of via email info@centralbank.cw.

Verder adviseert de CBCS het publiek om haar website <https://centralbank.cw/warningnotices>² te raadplegen voor een volledig overzicht van recent gepubliceerde educatieve informatie en waarschuwingsberichten.

Willemstad, 28 april 2020

CENTRALE BANK VAN CURAÇAO EN SINT MAARTEN

² <https://centralbank.cw/warning-notice-regarding-flower-e-flor>
<https://centralbank.cw/investor-education-pyramid-schemes>



ATVERTENSIA

Atvertensia pa weganan di piramit i otro ofertanan froudulento durante di krisis di COVID-19

Willemstad/Philipsburg – Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten (CBCS) ta advertí komunidad pa ofertanan froudulento, manera weganan di piramit i otro trampanan di invershon durante di e krisis di corona (COVID-19). E ofertanan aki ta hasi uso di e pandemia di COVID-19 pa perhudiká personanan despreveni òf vulnerabel, teniendo na kuenta ku den tempunan di stagnashon di ekonomia i krisis, personanan por ta mas inkliná pa trata na traha “plaka fásil”.

Un wega di piramit ta un tipo di invershon froudulento ku ta brinda ganashi dor di rekrutashon di mas partisipante den e programa. CBCS un bes mas ta alerta públiko pa e siguiente karakteristikanan di weganan di piramit: 1. Énfasis riba rekrutashon; 2. Rendimentu haltu riba término kòrtiku; 3. Konstruksion kompliká pa pagamentu di komishon; 4. No tin un produkto òf servisio real ku ta wòrdu ofresé; 5. ‘Sèn fásil’.

Por favor tuma nota ku skemanan manera Crowd1, por ta violando lei dor di evitá rekisitonan legal manera petishon pa un lisensia di CBCS pa rekoudá fondonan bou di públiko ku meta pa hasi un invershon kolektivo. Esaki ta un echo kastigabel ora hasi esaki sin un lisensia di CBCS.

Ademas, CBCS ta konsiente ku e impakto di e situashon rondó di COVID-19 i e vulnerabilidad di personanan ku por a keda afektá ekonómikamente pa e medidanan di COVID-19. CBCS ta advertí pa e siguiente trampanan, ku ta kapitalisá riba e konsternashon kousá pa e pandemia di COVID-19:

- **Trampanan pa Traha for di Kas:** estafadornan ta abusá di personanan ku ta buska oportunitatnan di entrada alternativo durante di e medidanan di COVID-19.
- **Trampanan di Fiansa Personal:** estafadornan ta hasi uso di preokupashon pa e situashon ekonómiko aktual pa atraé personanan den forma di un instituto finansiero pa pidi informashon personal i finansiero sensitivo.
- **Mensahenan fake di gobièrnu:** estafadornan ta aserka personanan den forma di representantenan di gobièrnu ku ta duna asistensia pa pidi detayenan personal i finansiero.

CBCS lo sigui entamá pasonan preventivo i represivo pa para weganan di piramit i otro trampanan di violá lei i reglanan di CBCS dentro di e hurisdikshon di Kòrsou i Sint Maarten. P’esei, si bo ta sospechá òf ta na altura di skemanan di invershon froudulento na Kòrsou i òf Sint Maarten, nos ta urgi bo pa tuma kontakto ku CBCS na number di telefòn +5999 434 5500 òf via e-mail info@centralbank.cw.

Finalmente, CBCS ta rekomendá públiko pa konsultá su wèpsait <https://centralbank.cw/warningnotices>³ pa informashon resien riba edukashon di invershon i anunsionan di atvertensianan.

Willemstad, 28 di aprel 2020

CENTRALE BANK VAN CURAÇAO EN SINT MAARTEN

³ <https://centralbank.cw/warning-notice-regarding-flower-e-flor>
<https://centralbank.cw/investor-education-pyramid-schemes>