



## WARNING NOTICE

### Warning for Pyramid Schemes

Willemstad/Philipsburg – The Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten (CBCS) hereby warns the public about pyramid-like schemes. These schemes are currently promoted using the anxiety created by the economic stagnation and downturn caused by the ongoing COVID-19 pandemic. These schemes are used as a cover to victimize unsuspecting or vulnerable persons trying to make much needed "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.

We draw your attention to the fact that Pyramid Schemes like the “Blessings Circle” are currently active in our jurisdiction and being promoted as a legitimate opportunity to make quick money at a time when persons are (at risk of) losing their jobs and desperate to maintain their current living standards. The “Blessings Circle”, like other Pyramid Schemes, also relies on the recruitment of new participants to keep money flowing into the scheme. There are no products sold or real investments made to create profits. Once these schemes run out of new recruits, the structure collapses resulting in the loss of money for the late entrants.

We refer to the following link containing an Investor Educational Document about schemes that function as pyramid schemes:

[https://cdn.centralbank.cw/modules/2/41/file/20190521\\_investor\\_education\\_piramideconstructies.pdf](https://cdn.centralbank.cw/modules/2/41/file/20190521_investor_education_piramideconstructies.pdf).

Please be informed that 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 or Sint Maarten, we urge you to contact the CBCS on telephone number +5999 434 5500 or by email [info@centralbank.cw](mailto:info@centralbank.cw).

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

Willemstad, October 13, 2020

CENTRALE BANK VAN CURAÇAO EN SINT MAARTEN



## WAARSCHUWING

### Waarschuwing voor piramideconstructies

Willemstad/Philipsburg – De Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten (CBCS) waarschuwt het publiek voor piramideconstructies. Momenteel wordt hierbij ingespeeld op de onrust die heerst door de economische crisis, ontstaan als gevolg van de voortdurende COVID-19 pandemie. Deze constructies vormen een dekmantel om nietsvermoedende of kwetsbare personen, die op zoek zijn naar manieren om gemakkelijk geld te verdienen, aan te lokken.

Een piramideconstructie is een frauduleuze investeringsconstructie, waarbij het voordeel vrijwel uitsluitend voortkomt uit het werven van nieuwe deelnemers. De CBCS waarschuwt wederom 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.

CBCS wijst u erop dat er momenteel piramideconstructies, zoals “Blessings Circle”, gesignaleerd zijn in haar jurisdictie. Deze worden voorgedaan als legitiem middel om snel geld te verdienen, in een tijd waarbij veel mensen hun baan verliezen en wanhopig op zoek gaan naar manieren om aan hun huidige levensstandaard te kunnen blijven voldoen. Ook bij “Blessings Circle” draait het om het werven van nieuwe deelnemers om de toestroom van geld in het systeem te kunnen garanderen. Er worden geen producten verkocht of werkelijke investeringen gedaan om winst te creëren. Als deze constructies geen nieuwe deelnemers meer krijgen, valt het systeem in elkaar, waardoor de late instappers hun geld kwijt zijn.

Wij verwijzen hierbij ook naar de publicatie “Educatieve informatie voor beleggers”, over investeringssystemen die functioneren als piramideconstructie:

[https://cdn.centralbank.cw/modules/2/41/file/20190521\\_investor\\_education\\_piramideconstructies.pdf](https://cdn.centralbank.cw/modules/2/41/file/20190521_investor_education_piramideconstructies.pdf).

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](mailto:info@centralbank.cw).

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

Willemstad, 13 oktober 2020

CENTRALE BANK VAN CURAÇAO EN SINT MAARTEN



## ATVERTENSIA

### Atvertensia pa skemanan di piramit

Willemstad/Philipsburg – Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten (CBCS) ta advertí komunidad pa ofertanan froudulento, manera skemanan di piramit. E ofertanan aki ta wòrdu promové hasiendo uso di miedu i preokupashon kousa pa e stagnashon di ekonomia i e pandemia di COVID-19. Ta ofresé e oportunitatnan aki na un manera pa perhudiká personanan despreveni òf vulnerabel ku ta trata na traha “plaka fásil” ku nan tin nesesidat di dje.

Un skema 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 skemanan 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. ‘Plaka fásil’.

Por favor tuma nota ku skemanan manera “Blessings Circle”, ku aktualmente ta aktivo den nos pais ku ta wòrdu promové komo un oportunitat legítimo pa traha plaka fásil den un tempu kaminda personanan ta (kore riesgo di) pèrdè trabou i ta desesperá pa mantené nan nivel di bida. “Blessings Circle”, manera otro skemanan di piramit, tambe ta dependé di rekrutashon di partisipante pa mantené e fluho di sen den e skema. No tin benta di produkto ni invershonnan real pa krea ganashi. Asina ku e skema aki no ta atraé mas partisipante, e struktura ta kai den otro resultando den pèrdida di sen pa esnan ku ta drenta lat.

E siguiente lenk ta kontené informashon edukativo pa invershonista tokante di skemanan ku ta funshoná manera skemanan di piramit:  
[https://cdn.centralbank.cw/modules/2/41/file/20190521\\_investor\\_education\\_piramideconstructie\\_s.pdf](https://cdn.centralbank.cw/modules/2/41/file/20190521_investor_education_piramideconstructie_s.pdf).

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](mailto:info@centralbank.cw). Finalmente, CBCS ta rekomendá públiko pa konsultá su wèpsait <https://www.centralbank.cw/warning-notices> pa informashon resien riba edukashon di invershon i anunsionan di atvertensianan.

Willemstad, 13 di òktober 2020

CENTRALE BANK VAN CURAÇAO EN SINT MAARTEN