

BANKING AND FINANCE COMMISSION
PRESS RELEASE

The Banking and Finance Commission addresses the following warning to any person who has in recent years bought securities offered by the companies *Goodman Hart Associates* and *Morgan Paris*, both located in Spain, and who is currently receiving proposals to sell these securities back at a relatively high price, provided the seller pays certain costs and/or deposits a guarantee prior to the sale.

These two companies have been the subject of numerous warnings from European supervisory authorities.

As soon as 2001, the Commission published a warning against the activities of *Goodman Hart Associates*, a company located in Marbella, Spain, as that company was proposing shares of AdRentaCar (now renamed *European Diversified Holdings Corp*) although it had not been granted the authorizations required to do so.

The Commission was subsequently informed that *Goodman Hart Associates* was also selling securities of another company called *Spantel*. According to recent information available to the Commission, several companies are now proposing to the clients of *Goodman Hart Associates* and *Morgan Paris* to buy back the securities sold by these companies in order to take control of the companies whose securities are thus bought back. The information communicated to the Commission has made it possible to identify among these proposing companies: *Amtrade International Partners Inc* (115 East 57th Street, New York) and *Clearing Services* (Avda. de las Naciones Unidas, C.C. Cristamar, Local 43-B, Puerto Banus, Malaga, Spain).

These companies do not have the authorization required to offer in Belgium investment services on financial instruments or to receive deposits. In addition, the Commission has not approved the prospectuses required by law for these various offers.

From a more general point of view, the Commission once again warns against the risks related to such offers to buy back securities while requiring the seller to pay certain costs in advance or to make advance deposits. The Commission wishes to remind investors that financial fraud schemes such as the so-called recovery-room scheme described above are explained on the Commission's website (<http://www.cbf.be>), either on the **Investors' Page** or directly at <http://investors.cbf.be>.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

DE LA COMMISSION BANCAIRE ET FINANCIÈRE

La Commission bancaire et financière met en garde les personnes qui ont acheté ces dernières années des titres aux sociétés *Goodman Hart Associates* et *Morgan Paris*, situées en Espagne, et qui reçoivent actuellement des propositions pour revendre ces titres à un cours assez élevé, et moyennant le paiement préalable de certains frais et/ou la constitution de dépôts en garantie.

Ces deux sociétés ont également fait l'objet de nombreuses mises en garde de la part d'autorités de contrôle européennes.

Déjà en 2001, la Commission avait publié une mise en garde contre les activités de la société *Goodman Hart Associates*, située à Marbella en Espagne, qui proposait à des épargnants belges d'acquérir des titres de la société *AdRentaCar* (rebaptisée depuis lors *European Diversified Holdings Corp*) sans disposer des autorisations requises.

Par la suite, la Commission avait été informée que la société *Goodman Hart Associates* vendait également des titres d'une autre société dénommée *Spantel*. D'après de récentes informations en possession de la Commission, plusieurs sociétés proposent à présent aux clients de *Goodman Hart Associates* et de *Morgan Paris* de racheter les titres vendus par ces sociétés afin de prendre le contrôle des sociétés dont les titres sont rachetés. Les renseignements transmis à la Commission ont permis ainsi d'identifier parmi celles-ci une société dénommée *Amtrade International Partners Inc* (115 East, 57th Street à New York) et une société dénommée *Clearing Services* (Avda. De las Naciones Unidas, C.C. Cristamar, Local 43-B, Puerto Banus à Malaga – Espagne).

Ces sociétés ne disposent pas de l'agrément requis pour offrir en Belgique des services d'investissement portant sur des instruments financiers ou pour recevoir des dépôts. En outre, la Commission n'a pas approuvé, pour ces différentes offres, de prospectus requis par la loi.

De manière générale, la Commission lance une nouvelle mise en garde contre les risques liés à de telles offres de rachat de valeurs mobilières impliquant le paiement préalable de certains frais ou la constitution de dépôts. La Commission rappelle que ces mécanismes de fraude financière, tel le mécanisme décrit ci-dessus et appelé *recovery room*, sont décrits sur le site web de la Commission (<http://www.cbf.be>) dans la rubrique «la page de l'épargnant» ou directement à l'adresse internet suivante <http://epargnant.cbf.be>.

PERSCOMMUNIQUE VAN DE COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIEWEEZEN

De Commissie voor het Bank- en Financiewezen waarschuwt de personen die de voorbije jaren van de in Spanje gevestigde vennootschappen *Goodman Hart Associates* en *Morgan Paris* effecten hebben gekocht en aan wie nu wordt voorgesteld om die effecten te verkopen tegen een vrij hoge koers, waarbij zij echter op voorhand bepaalde kosten moeten betalen en/of een waarborg in geld moeten storten.

Over beide voornoemde vennootschappen zijn ook al door diverse andere Europese toezichthouders waarschuwingen gepubliceerd.

De Commissie heeft het publiek in 2001 reeds gewaarschuwd voor de activiteiten van de in Marbella (Spanje) gevestigde vennootschap *Goodman Hart Associates*, die aan Belgische spaarders effecten te koop aanbood van de vennootschap *AdRentaCar* (ondertussen omgedoopt tot *European Diversified Holdings Corp*) zonder over de daartoe vereiste toelatingen te beschikken.

Later werd de Commissie ervan op de hoogte gebracht dat de vennootschap *Goodman Hart Associates* ook effecten van de vennootschap *Spantel* te koop aanbood. Volgens recente aanwijzingen waarover de Commissie beschikt, stellen verschillende vennootschappen nu aan de cliënten van *Goodman Hart Associates* en *Morgan Paris* voor om de door die vennootschappen verkochte effecten in te kopen om zo de controle te kunnen verwerven over de vennootschappen waarvan de effecten worden ingekocht. Op basis van de haar verstrekte informatie heeft de Commissie enkele van die vennootschappen kunnen identificeren, namelijk *Amtrade International Partners Inc* (115 East, 57th Street in New York) en *Clearing Services* (Avda. De las Naciones Unidas, C.C. Cristamar, Local 43-B, Puerto Banus in Malaga – Spanje).

Die vennootschappen beschikken niet over de vereiste toelatingen om in België beleggingsdiensten met betrekking tot financiële instrumenten aan te bieden of om deposito's in ontvangst te nemen. Bovendien heeft de Commissie voor die verschillende aanbiedingen geen door de wet vereist prospectus goedgekeurd.

Meer algemeen wil de Commissie het publiek nogmaals waarschuwen voor de risico's die verbonden zijn aan dergelijke aanbiedingen om effecten in te kopen waarbij op voorhand kosten moeten worden betaald of een waarborg in geld moet worden gestort. De Commissie herinnert eraan dat dergelijke fraudemechanismen, zoals het hierboven beschreven "boiler room"-mechanisme, worden toegelicht op de website van de Commissie (<http://www.cbf.be>) bij de rubriek Spaardersinfo of ook rechtstreeks op het volgende internetadres <http://spaarder.cbf.be>.