

# PAS OP VOOR TELEFONISCHE AANDELENVERKOPERS

Aandelenzwendel via de telefoon. Het loont nog steeds. Jaarlijks gaan er honderden beleggers voor miljoenen euro's het schip in.

TEKST: MARIEN VAN DEN HEUVEL

**D**e website van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) spreekt boekdelen. De beurswaakhond geeft een waarschuwingslijst met tientallen kantoren die gehaaide verkopers in dienst hebben om argeloze beleggers in (uiteindelijk) waardeloze aandelen te praten. De lijst is nuttig, maar deze zogenaamde 'boiler rooms', die vaak vanuit het buitenland opereren, veranderen even makkelijk van naam (en adres) als de AFM ervoor waarschuwt.

## ONDER HOGE DRUK

Boiler rooms richten zich vooral op het aanbieden van goedkope beursgenoteerde aandelen ('penny stocks'), vaak met een notering aan de 'pinks sheets', een ongereguleerde beurs in de Verenigde Staten. De argwanende belegger wordt overgehaald om eerst met een kleine positie te beginnen. De koers van het pink-sheetaandeeltje wordt vervolgens door de boiler room omhooggestuwd op de beurs. De volgende stap is dat de belegger wordt overgehaald om met een groter bedrag in te stappen omdat de koers nog verder kan stijgen. Eenmaal gekocht blijken de aandelen onverkooftbaar. Sterker nog, soms wordt bedreigd met de smoes dat het bedrijf zogenaamd failliet zal gaan en de belegger dan zijn totale inleg verliest als hij niet nog meer aandelen koopt. In dat stadium wordt de druk zeer hoog opgevoerd, vandaar de naam 'boiler room'.

Naast penny stocks komen boiler rooms met aandelenaanbiedingen die op korte termijn een beursnotering zullen aanvragen. De website oogt professioneel, maar de potentiële beurskandidaat heeft geen of nauwelijks activiteiten of bestaat zelfs niet eens. Als de belegger het geld heeft overgemaakt, verdwijnt na verloop van tijd de website in het niets.

Boiler-roomorganisaties zijn zeer creatief. Maanden of jaren later, als de belegger het



debacle heeft verwerkt, wordt het slachtoffer weer per telefoon benaderd. De beller biedt zich aan als koper voor de 'waardeloze' aandelen. Een belangrijke investeerder zou de meerderheid willen verkrijgen in de onderneming en wil daarom een fikse premie boven de beurskoers bieden. Er is een voorwaarde: eerst moet er een fee van duizenden dollars worden overgemaakt om de aandelen geregistreerd te krijgen bij een broker. Nadat het geld is overgemaakt, is de aandelenzwendelaar met de buit vertrokken. De belegger blijft achter met een tweede kater.

## PUMP AND DUMP

Ook worden er penny stocks aangeboden via de fax en e-mail; dit is geen boiler room maar een 'pump and dump'-strategie. Zo ontvangt de VEB regelmatig nachtelijke faxen van Swiss Money Report (SMR) en andere dubieuze partijen. Bij [www.spamklacht.nl](http://www.spamklacht.nl) van internet- en telecomwaakhond Opta zijn over SMR talloze klachten binnengekomen.

Het heeft er alle schijn van dat deze partijen gratis 'tips' geven om te beleggen in kleine illiquide, maar 'veelbelovende' (pink sheet) aandelen. Zodra de slachtoffers zijn ingestapt en de koers opveert, stappen de

tipgevers zelf met een mooi rendement uit het aandeel.

De VEB raadt beleggers aan die met een instelling of persoon zaken willen doen, vooraf goed onderzoek te doen. Bij twijfel kan altijd de AFM en, voor wie lid is van de VEB, de VEB Beleggersservice worden geraadpleegd. ■

## MEER WETEN?

Wie meer informatie over de werkwijze van boiler rooms wil, is op woensdag 14 september tussen 16.00 en 18.00 uur welkom bij de AFM. AFM-medewerkers geven dan een inkijkje in de wereld van financiële fraude en oplichting. De bijeenkomst wordt gehouden in het kantoor van de AFM, Vijzelgracht 50 te Amsterdam. Wel eerst aanmelden door een e-mail te sturen naar [aanmelden@afm.nl](mailto:aanmelden@afm.nl) onder vermelding van 'fraudebijeenkomst' en van naam, adres, telefoonnummer en de namen van de personen die meekomen.