

Forum des investisseurs

Annexes D

Ensemble au travail

Le Forum des investisseurs 2007



Commission des
valeurs mobilières
de l'Ontario

www.cmvo.com/ontario

Forum des investisseurs

CVMO - Direction de la mise en application Section des enquêtes sur la vente sous pression

Distributions illégales
Présentations erronées
Offres frauduleuses

Scott Boyle,
Directeur-adjoint – Enquêtes
Direction de la mise en application



Vente sous pression

Ce terme est utilisé pour désigner un type de fraude dans lequel des vendeurs sont engagés pour appeler des individus qui ne se doutent de rien et leur faire miroiter des occasions d'investissement.

Ces appels à haute pression sont souvent utilisés pour vendre des titres de placement sans valeur ou non-existants.

Occasion d'investissement

- ▶ Occasion avant PAPE (premier appel public à l'épargne)
- ▶ Inscription imminente en bourse
- ▶ Quantité limitée de titres disponibles
- ▶ Offre exclusive

Occasion d'investissement

- ▶ Risque nul ou presque nul
- ▶ Coup sûr
- ▶ Doublez votre investissement
- ▶ Garanti

Étude 2007 des ACVM auprès des investisseurs

1 parmi 20 canadiens
victime de fraude d'investissement

40 % des canadiens
abordés avec fraude d'investissement

Étude 2007 des ACVM auprès des investisseurs

Victimes

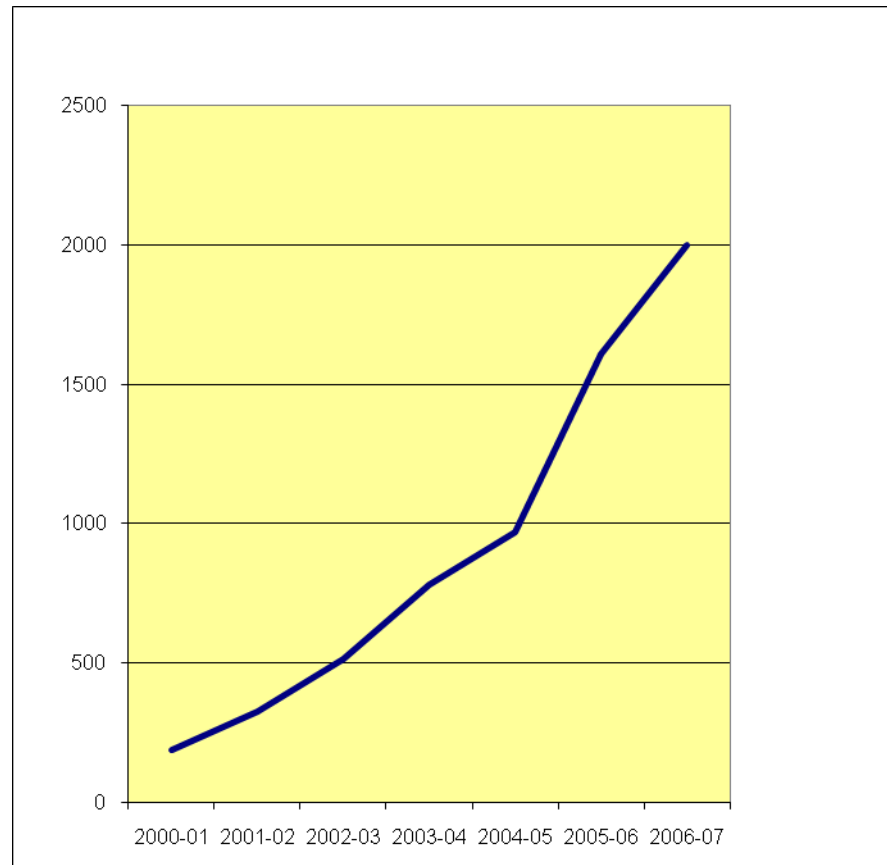
22 %

ont rapporté une fraude d'investissement unique

28 %

ont rapporté une fraude d'investissement répétée

CVMO – Enquêtes d'escroquerie de 2000 à 2007



CVMO – Section des enquêtes sur la vente sous pression

- ▶ Identifier les offres frauduleuses et les escroqueries
- ▶ Enquêter sur les activités de vente sous pression
- ▶ Exposer les individus impliqués

CVMO – Section des enquêtes sur la vente sous pression

- ▶ Désorganiser – Mandats de perquisition, inspections
- ▶ Prévenir – Mettre un terme aux commandes de transaction
- ▶ Poursuivre – Articles 122 et 127

Expérience d'investissement ?

- S'identifient eux-mêmes comme :
« *investisseurs d'expérience* »
- 41 % investissent depuis plus de 11 ans

Victimes de fraude d'investissement

Profil socio-démographique ?

- 26 % âgés entre 51 et 60 ans
- 38 % plus âgés que 60 ans

Victimes de fraude d'investissement

Sexe ?

- 81 % sont des hommes

Combien ?

- Investissement moyen = 40 000 \$

Victimes de fraude d'investissement

Comment ?

- 57 % rapportent un premier contact par téléphone
- Victimes souvent harcelées par la chaufferie pendant plus de 6 mois
- 26 % ont signalé avoir été contactées par au moins quatre chaufferies

Victimes de fraude d'investissement

15 % des victimes ont été convaincues d'investir dès
le **PREMIER** appel !!!

Impact des fraudes d'investissement

Victimes de moins de 10 000 \$:

63 %

moins disposées à faire des investissements futurs

Impact des fraudes d'investissement

Victimes de plus que 10 000 \$:

75 %

moins disposées à faire des investissements futurs

Impact des fraudes d'investissement

49 % des victimes :
présentés par un ami, collègue, voisin ou membre de
la famille

75% des victimes :
aucune forme de récupération d'argent

Créer l'illusion

- ▶ Adoption de l'identité d'une compagnie existante
- ▶ Sites Web frauduleux
- ▶ Adresses de courriel dissimulant identité réelle
- ▶ Téléphones cellulaires prépayés, téléphonie VSIP

Créer l'illusion

- ▶ Boîtes postales (B. P. 6131 – > bureau 6131)
- ▶ Bureaux virtuels – Centres d'affaires
- ▶ Documents illusoires antidadés
- ▶ Conseillers d'investissement et personnel fictifs

Le Crochet

- ▶ Occasion d'investir au rez-de-chaussée, avant PAPE (premier appel public à l'épargne)
- ▶ C'est comment « les riches » deviennent plus riches
- ▶ Mes investisseurs les plus actifs embarquent en investissant de grosses sommes
- ▶ Le temps presse – agir maintenant ou rater « À NOUVEAU » l'occasion
- ▶ Offre limitée – peux seulement vous offrir 10 000 actions

Qualificateur / Releveur / Chargeur

- ▶ Qualificateur : premier contact pour confirmer l'identité et l'intérêt
- ▶ Releveur : appels subséquents à la victime ; se charge de la vente
- ▶ Chargeur : entraîne la victime sur l'échelle des achats successifs

Techniques de vente

- ▶ Travail à partir de scripts préparés
- ▶ Assez raffinés pour adopter les techniques qui réussissent le mieux
- ▶ Utilisation d'outils psychologiques pour désarmer les investisseurs potentiels
- ▶ Honnêteté / crédibilité / références

Outils psychologiques

- ▶ « Nous sommes ensembles dans cette affaire »
- ▶ « J'ai personnellement plus de 50 000 \$ dans la Société XYZ »
- ▶ « J'y fais investir ma famille entière »
- ▶ « Je travaille pour vous »

L'Échelle

- ▶ « Commencez petit et permettez-moi de faire mes preuves »
- ▶ Augmentation des prix = Occasion d'acheter plus de titres
- ▶ « Profits immédiats sur papier »

L'Échelle

- ▶ Nouvelle occasion – rachète d'abord la première émission à \$\$ profit \$\$
- ▶ Vendre une deuxième émission frauduleuse avec achat d'un bloc minimum plus onéreux
- ▶ Escroquerie des frais d'avance – Contacte les investisseurs pour vendre des titres sans valeur afin de toucher des frais administratifs

Drapeaux rouges

- ▶ Occasion unique
- ▶ Temps presse
- ▶ Les renseignements ne sont disponibles qu'auprès du vendeur

Drapeaux rouges

- ▶ Juridiction étrangère impliquée
- ▶ Banques extra-territoriales (même aux États-Unis)
- ▶ Firmes de courtage étrangères – Où sont-elles inscrites ?

Protect yourself

Raccrochez !

- Les professionnels de l'investissement ne créent pas de rapports uniquement par téléphone

Prudence raisonnable ?

- Confirmez les renseignements auprès de tierces parties légitimes

Communiquez avec l'autorité de réglementation

- ▶ Les autorités de réglementation provinciales peuvent confirmer l'inscription d'individus ou de sociétés
- ▶ Signaler à l'autorité de réglementation cette prise de contact et fournir des renseignements

www.osc.gov.on.ca

inquiries@osc.gov.on.ca

sans frais : 1 877 785-1555

local : 416 593-8314