



PAULA T. DOW
Fiscal General

División de Asuntos del Consumidor
Thomas R. Calcagni, Director Interino

Buró de Valores
Marc B. Minor, Jefe

Para publicación inmediata

Para más información llamen:

Día 9 de Noviembre del 2010

Jeff Lamm, 973-504-6327

Stifel Nicolaus re comprará \$5.4 millones en *Auction Rate Securities* de los inversionistas de Nueva Jersey

NEWARK- La Oficina del Fiscal General a través del Buró de Valores ha firmado una Orden de Consentimiento final que requiere que Stifel Nicolaus & Company, Inc., re compre los auction-rate securities o ARS de los clientes de Nueva Jersey para resolver alegaciones de que los agentes de valores vendieron ARS sin advertir riesgos que sabían del mercado de los ARS.

Bajo los términos del acuerdo, Stifel Nicolaus re comprará \$5.4 millones de los vendidos ARS a los inversionistas de Nueva Jersey. Aunque vendidos a los inversionistas como inversión segura, líquida, efectiva, los ARS eran en realidad inversiones de largo plazo sujetos a un proceso complejo de subasta que falló en el 2008, revelando no liquidez y tasas de interés más bajas de las prometidas a los inversionistas.

Este es el séptimo de tales acuerdos que el Buró ha alcanzado con firmas que vendieron ARS a los inversionistas de Nueva Jersey. Más de \$1 billón de estos bienes han sido re comprados por las firmas, bajo los términos de los acuerdos.

“Inversionistas, sin que fueran sus culpas, sufrieron porque estas firmas no los informaron” dijo el Director Interino de la División de Asuntos del Consumidor Thomas R. Calcagni. “Revelación de datos importantes a los clientes es requerido por las leyes del estado y actuaremos, como hemos hecho aquí, cuando las firmas no cumplen con la ley.”

“El Buró de Valores continua pidiendo alivio para los inversionistas que se atascaron en estos productos inadecuados y sin liquidez,” dijo Marc B. Minor, Jefe del Buró de Valores de Nueva Jersey. “Los reguladores de valores de los estados se unieron para resolver este asunto de parte de los inversionistas de Nueva Jersey. Los estados están en la vanguardia para proteger a los inversionistas y a sus ahorros”

La orden también requiere que Stifel Nicolaus pague \$15,381.10 en multa civil a Nueva Jersey. Esta cantidad representa la parte prorrateada del acuerdo negociado por el destacamento de los reguladores de muchos estados formada por la Asociación Norteamericana de Administradores de Valores (North American Securities Administration Association or NASAA).

Durante la investigación, reguladores descubrieron que los agentes de valores de Stifel Nicolaus no informaron a los clientes adecuadamente de los riesgos asociados con la compra de auction-rate securities.

La investigación del papel de Stifel Nicolaus en la venta de auction-rate securities es parte de un esfuerzo grande del estado de confrontar los problemas en conexión con las inversiones de los ARS . Al principio del 2008, las oficinas del estado empezaron a recibir quejas de inversionistas a través de todo el país. Como resultado, 12 estados incluyendo Nueva Jersey, formaron un destacamento para investigar si ciertas firmas de inversiones sistemáticamente engañaron a los inversionistas cuando los colocaron en auction-rate securities.

La Orden de Consentimiento demuestra las alegaciones del Buró de Valores y lo términos que se acordaron en Octubre del 2008.

El Abogado Investigador del Buró de Valores Peter C. Cole condujo los esfuerzos asegurando el acuerdo y protegiendo a los inversionistas del Estado Jardín.

Se puede poner en contacto con el Buró de Valores llamando al número gratis 1-877-I-INVEST (1-877-446-8378) o fuera de Nueva Jersey al 973-504-3600. Puede ir al sitio web del Buró yendo a: www.njsecurities.gov