



JOHN J. HOFFMAN

Fiscal General Interino

División de Asuntos del Consumidor

Steve C. Lee, Director Interino

Buró de Valores

Laura H. Posner, *Jefe*

Para publicación inmediata:

Día 17 de Octubre del 2014

Para más información:

Jeff Lamm, 973-504-6327

Neal Buccino, 973-504-6327

El Buró de Valores de New Jersey revoca la registraci3n de un agente, determina \$2 millones en multas, despu3s de descubrimientos de que defraud3 a inversionistas, gast3 los fondos de los inversionistas en casinos y en sitios web de juegos de p3ker

NEWARK – El Bur3 de Valores de Nueva Jersey (New Jersey Bureau of Securities) ha revocado la registraci3n del agente Evan M. Kochav, de Jersey City, y determin3 \$2 millones de multa en contra de 3l y de su negocio en Red Bank, White Cedar Group, LLC. El Bureau descubri3 que Kochav y White Cedar Group defraudaron a los inversionistas con una elaborada red de mentiras y que malversaron los fondos de los inversionistas gastando el dinero de estos en los casinos y sitios web de p3ker, futbol tickets y otros gastos personales.

“El Bur3 de Valores descubri3 que Kochav desarroll3 un fraude elaborado que aparecía ser perfectamente legítimo a los inversionistas que 3l enga3n3,” dijo el Fiscal General Interino John J. Hoffman. “Esta acci3n prohibirá a Kochav de nunca m3s vender valores en New Jersey.”

Kochav fund3 el White Cedar Group en o alrededor de Junio del 2013, el mismo mes que 3l fue despedido de una firma de corretaje-distribuci3n de Illinois por violar las polítimas internas. White Cedar pretendía ser una firma de consulta que estaba asociada y relacionada con una variedad de grupos de inversiones y asociados de negocio de confianza por todo el mundo y en varias industrias, incluyendo, bienes raíces, produciendo desarrollo de construcci3n, exploraciones petroleras y derechos de minerales.

Entre Junio del 2013 y Febrero del 2014, Kochav y White Cedar Group indujeron a inversionistas a que invirtieran en la compa3ña y pagar por asesoramiento de inversiones.

“Según los descubrimientos del Bur3, Kochav malvers3 los fondos de los inversionistas entreteniéndose en casinos en Costa Rica, Florida, y New Jersey, en sitios de juego en la red, y de otras maneras. Kochav incluso anim3 a los inversionistas a liquidar sus genuinas inversiones, para poder aportar m3s dinero a los gastos personales de 3l,” dijo el Director Interino de la

Division of Consumer Affairs, Steve Lee.

“Kochav y el White Cedar Group usaron ficticias declaraciones de cuentas, reportes trimestrales y confirmaciones de comercio haciendo muy difícil para los inversionistas darse cuenta de que los estaban victimizando,” dijo la Jefa del Bureau of Securities Laura H. Posner. “Si estos inversionistas hubieran chequeado con el Buró, hubieran descubierto que Kochav no estaba registrado para vender valores en el White Cedar Group y que en Agosto del 2013, la Financial Industry Regulatory Authority o FINRA (Autoridad Reguladora de la Industria de Finanzas) había prohibido a Kochav asociarse con cualquier miembro de la FINRA.”

Como está declarado en el Sumario de Revocación (Summary Revocation) y Orden de Multa (Penalty Order) la Jefa del Buró de Valores Posner descubrió que:

Kochav y el White Cedar Group violaron la Ley de Uniformidad de Valores de Nueva Jersey (New Jersey’s Uniform Securities Law) a través de las siguientes actividades, entre otras cosas:

- Malversaron los fondos de los inversionistas obteniendo dinero de a través de transacciones de débito y o ATMs localizadas cerca de los casinos en Costa Rica, Florida, New Jersey, y Pennsylvania, y por lo menos 2 sitios de web de póker.
- Malversaron los fondos de los inversionistas para pagar por gastos personales incluyendo ir de compras, comidas, viajes por avión, hoteles en casinos y otros lugares, futbol tickets, y otros entretenimientos.
- Malversaron los fondos de los inversionistas transfiriendo \$33,375 a la esposa de Kochav, retirando dinero en efectivo, y pagando a otros inversores.
- Proveyendo inversionistas con falsa y engañosa documentación de la cuenta.

Kochav y White Cedar Group recaudaron por lo menos \$101,802.73 de la “venta” de los intereses en White Cedar, incluso cuando estos valores no estaban registrados con el Buró

Kochav también fraudulentamente proveyó asesoría de inversiones por lo menos a tres inversionistas del White Cedar Group por compensación. Entre otras cosas, él recomendó que liquidaran las inversiones existentes y usaran los adelantos de efectivo de sus tarjetas de crédito para regenerar retornos de otras inversiones, incluyendo inversiones en White Cedar Group.

Para promover y esconder su fraude, Kochav y White Cedar Group proveyeron a los inversionistas entre otras cosas con:

- Declaraciones de cuentas fabricadas con valores ficticios de comienzos y términos, dividendos e intereses;
- Fabricando confirmaciones de comercio que falsamente describían los detalles y presuntos comercios, incluyendo números inventados;

- Gráficas fraudulentas de asignaciones de bienes, demostrando ficticios porcentajes de asignaciones de varias clases de participaciones como equidades, opciones, o asignaciones privadas; y
- Fraudulentas declaraciones trimestrales de White Cedar Group que pretendían demostrar participaciones en, entre otras compañías, Tesla Motors, Google, y Apple, con un valor total de más de \$13 millones.

Además, Kochav proveyó por lo menos a un inversionista con copias de 11 cheques totalizando \$127,747.83 que presuntamente fueron dados de una cuenta de White Cedar Group a una separada compañía de liquidación para que ejecutara comercio de parte de los inversionistas. En verdad, los cheques nunca habían sido mandados a la compañía de liquidación, y el White Cedar Group no tenía una cuenta con esa compañía de liquidación.

En la Summary Revocation y Penalty Order, la Jefa del Buró de Valores Posner revocó la registración de agente de Kochav y mandó a él y a White Cedar Group que pagaran \$2 millones en multas civiles.

Kochav y White Cedar Group pueden pedir una audiencia dentro de los 15 días de recibir la Summary Revocation y la Penalty Order, remitiendo una contestación por escrito y pidiendo una audiencia.

La investigación del Bureau of Security fue conducida por los investigadores Peter Cole e Isaac Reyes.

El Delegado del Fiscal General Emmanuel Asmar de la Sección de Prosecución de Fraude de Valores (Securities Fraud Prosecution Section) en la División de Leyes asistió al Buró en este asunto.

Se puede poner en contacto con el Buró llamando al número gratis si llama desde New Jersey al 1-866-I-INVEST (1-866-446-8378) o de fuera de New Jersey al 973-504-3600. Se le anima al público que vaya al sitio web del Bureau www.njsecurities.gov

###