C. L. "BUTCH" OTTER
Governor

GAVIN M. GEE
Director

Contact:
Norman Real
Securities Bureau
(208) 332-8082

NEWS RELEASE

For Immediate Release **August 27, 2014**

Orden de cesar y desistir a compañía gestora de fideicomisos en el Internet.
La identidad de una compañía de Idaho fue cooptada en un sitio de Web falso y Mercadeo de fideicomiso

(Boise) - Gavin Gee, el director del Departamento de Finanzas de Idaho, anunció hoy la emisión de una orden de cese y desista (cease-and-desist) contra una empresa que utiliza el nombre de Twin Falls Title and Escrow (TFTE). TFTE pretendía ser una empresa gestora de fideicomisos dedicada a ofrecer servicios de custodia a posibles vendedores de unidades de tiempo compartido en México. Aunque el departamento ha emitido comunicados de prensa anteriormente advirtiendo a los consumidores de compañías gestoras de fideicomisos promoviendo sus servicios sin previamente haber obtenido una licencia, este es el primer caso en que el departamento ha alegado que el promotor ha utilizado de manera fraudulenta la identidad de una compañía legítima en Idaho para promover la actividad ilícita.

La orden de cese y desista encuentra violaciones hechas por TFTE a la Ley de Idaho correspondiente a las empresas gestoras de fideicomiso (Idaho Escrow Act.) por sus acciones de pretenden operar como una empresa con licencia en el estado de Idaho ubicada en 158 West Street Judicial, Blackfoot, Idaho. La orden también encuentra violaciones a la Ley de Prevención contra el Fraude Financiero de Idaho (Idaho Financial Fraud Prevention Act), la cual prohíbe a una institución financiera el llevar al público a creer que es una institución financiera con licencia, como una compañía gestora de fideicomiso, con el propósito de obtener dinero. La orden alega que TFTE trató de engañar a los consumidores y para ganar legitimidad altero una copia del Certificado de Nombre Comercial Asumido (Certificate of Assumed Business Name) presentada por First American Title Company, Inc., una empresa legal que ha estado registrada en el estado de Idaho por mucho tiempo. Además de engañar a los clientes con el falso Certificado de Nombre Comercial Asumido, el departamento confirmó que la dirección comercial Blackfoot anunciada por TFTE no es válida.

TFTE parece estar trabajando con una compañía llamada Capital Management Corp, o CMC con agentes ubicados en el estado de Nueva York. Los propietarios de unidades de tiempo compartido en México son contactados por CMC alegando tener un comprador para su unidad de tiempo compartido y preguntando si el propietario está interesado en vender. C.M.C. entonces dirige el vendedor a TFTE para cerrar la transacción de depósito en garantía.

Todas las compañías del fideicomiso con licencia en Idaho deben estar alertas a esta estafa. Si usted se da cuenta de la misma o una situación similar con el nombre de su empresa, usted debe reportar inmediatamente el incidente al Departamento de Finanzas de Idaho.

El departamento insta a cualquier persona que ha sido contactada por TFTE, el ponerse en contacto con el departamento al 208-332-8082 o al siguiente número gratuito 1-888-346-3378.

Departamento de Finanzas de Prensa, una copia de la orden de cese y desista, y otra información se puede encontrar en Internet en finance.idaho.gov y puede obtenerse contactando con el departamento al (208) 332-8000 o al siguiente número gratuito 1-888-346-3378.

*****

Investors can contact the Department at (208) 332-8004 or by visiting http://finance.idaho.gov for more information.