



CHRIS CHRISTIE
Gobernador

PAULA DOW
Fiscal General

SHARON JOYCE
Director Interino
División de Asuntos del
Consumidor

Para publicación inmediata

Para más información llamen:

Día 7 de Abril del 2010

Jeff Lamm, 973-504-6327

Merrill Lynch va a pagar al Estado de Nueva Jersey \$4.87 millones por el acuerdo de la investigación de *Auction Rate Securities*

NEWARK- La Fiscal General Paula T. Dow, la Directora Interina de la División de Asuntos del Consumidor Sharon Joyce y el Jefe del Buró de Valores Marc B. Minor anunciaron hoy que el Buró ha firmado una Orden de Consentimiento que requiere que Merrill Lynch complete o confirme sus re compras de los *auction-rate securities* (por su sigla en inglés ARS) de la clientela de Nueva Jersey para acordar alegaciones de que los agentes de la firma no revelaron los riesgos del mercado de ARS.

“Este acuerdo con el Buró de Valores hace a Merrill Lynch responsable de como comercializa los *auction-rate securities* sin revelar los riesgos a los inversionistas,” dijo la Fiscal General Dow.

Aunque con frecuencia comercializados y vendidos a los inversionistas como inversiones seguras, de activo líquido, y como efectivo, actualmente ARS son en realidad inversiones de largo plazo sujetas a un proceso de subasta complicada que fallaron al principio del 2008, resultando en liquidez y más bajas tasas de intereses de las que les prometieron a los inversionistas.

“ Los reguladores del estado se unieron, combinando sus recursos y trabajaron para proteger a los inversionistas de la crisis de los ARS” dijo la Directora Interina Sharon Joyce. “ El Buró de Valores de Nueva Jersey continúa su trabajo indispensable para proteger los dineros, ganados con trabajo, de los inversionistas en estos tiempos difíciles de finanzas”

“ La tremenda cantidad de inversiones disponible a los consumidores puede ser confusa y aquellos que ofrecen estos productos tienen la obligación de revelar por completo los términos y condiciones a los inversionistas potenciales, “ dijo el Jefe del Buró Minor. “ Continuaremos actuando bajo la dirección del Fiscal General para proteger a los inversionistas cuando las leyes y regularizaciones de valores son quebrantadas.”

La Orden de Consentimiento requiere que Merrill Lynch pague \$4,871,620 dólares en multas civiles al Buró. La cantidad de la multa representa la parte que pertenece al Estado de un acuerdo por un trabajo especial de reguladores de muchos estados formado por la *North American Securities Administration Association o NASAA*. La investigación del papel de Merrill Lynch en la comercialización de *ARS* es parte de un esfuerzo mayor dirigidos por los estados para confrontar los problemas conectados con las inversiones en *ARS*. Al principio del 2008, las oficinas de los estados empezaron a recibir quejas de los inversionistas a través del país. Como resultado, 12 estados, incluyendo Nueva Jersey, formaron un grupo especial para investigar si las firmas de Wall Street de la nación sistemáticamente engañaron a los inversionistas cuando los pusieron en *ARS*.

El Abogado Investigador Peter C. Cole del Buró de Valores dirigió los esfuerzos de Nueva Jersey asegurando este 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-Invest (1-877-446-8378) o fuera de Nueva Jersey al 973-504-3600. El sitio web del Buró es: www.njsecutities.gov