

1 **STATE OF WASHINGTON**
2 **DEPARTMENT OF FINANCIAL INSTITUTIONS**
3 **SECURITIES DIVISION**

4 IN THE MATTER OF DETERMINING) Order Number S-05-117-05-SC01
5 Whether there has been a violation of the)
6 Securities Act of Washington by:) STATEMENT OF CHARGES AND NOTICE
7) OF INTENT TO ENTER ORDER TO CEASE
8) AND DESIST AND TO IMPOSE FINES
9)
10)
11)
12)
13)
14)
15)
16)
17)
18)
19)
20)
21)
22)
23)
24)
25)
26)
27)
28)
29)
30)
31)
32)
33)
34)
35)
36)
37)
38)
39)
40)
41)
42)
43)
44)
45)
46)
47)
48)
49)
50)
51)
52)
53)
54)
55)
56)
57)
58)
59)
60)
61)
62)
63)
64)
65)
66)
67)
68)
69)
70)
71)
72)
73)
74)
75)
76)
77)
78)
79)
80)
81)
82)
83)
84)
85)
86)
87)
88)
89)
90)
91)
92)
93)
94)
95)
96)
97)
98)
99)
100)
101)
102)
103)
104)
105)
106)
107)
108)
109)
110)
111)
112)
113)
114)
115)
116)
117)
118)
119)
120)
121)
122)
123)
124)
125)
126)
127)
128)
129)
130)
131)
132)
133)
134)
135)
136)
137)
138)
139)
140)
141)
142)
143)
144)
145)
146)
147)
148)
149)
150)
151)
152)
153)
154)
155)
156)
157)
158)
159)
160)
161)
162)
163)
164)
165)
166)
167)
168)
169)
170)
171)
172)
173)
174)
175)
176)
177)
178)
179)
180)
181)
182)
183)
184)
185)
186)
187)
188)
189)
190)
191)
192)
193)
194)
195)
196)
197)
198)
199)
200)
201)
202)
203)
204)
205)
206)
207)
208)
209)
210)
211)
212)
213)
214)
215)
216)
217)
218)
219)
220)
221)
222)
223)
224)
225)
226)
227)
228)
229)
230)
231)
232)
233)
234)
235)
236)
237)
238)
239)
240)
241)
242)
243)
244)
245)
246)
247)
248)
249)
250)
251)
252)
253)
254)
255)
256)
257)
258)
259)
260)
261)
262)
263)
264)
265)
266)
267)
268)
269)
270)
271)
272)
273)
274)
275)
276)
277)
278)
279)
280)
281)
282)
283)
284)
285)
286)
287)
288)
289)
290)
291)
292)
293)
294)
295)
296)
297)
298)
299)
300)
301)
302)
303)
304)
305)
306)
307)
308)
309)
310)
311)
312)
313)
314)
315)
316)
317)
318)
319)
320)
321)
322)
323)
324)
325)
326)
327)
328)
329)
330)
331)
332)
333)
334)
335)
336)
337)
338)
339)
340)
341)
342)
343)
344)
345)
346)
347)
348)
349)
350)
351)
352)
353)
354)
355)
356)
357)
358)
359)
360)
361)
362)
363)
364)
365)
366)
367)
368)
369)
370)
371)
372)
373)
374)
375)
376)
377)
378)
379)
380)
381)
382)
383)
384)
385)
386)
387)
388)
389)
390)
391)
392)
393)
394)
395)
396)
397)
398)
399)
400)
401)
402)
403)
404)
405)
406)
407)
408)
409)
410)
411)
412)
413)
414)
415)
416)
417)
418)
419)
420)
421)
422)
423)
424)
425)
426)
427)
428)
429)
430)
431)
432)
433)
434)
435)
436)
437)
438)
439)
440)
441)
442)
443)
444)
445)
446)
447)
448)
449)
450)
451)
452)
453)
454)
455)
456)
457)
458)
459)
460)
461)
462)
463)
464)
465)
466)
467)
468)
469)
470)
471)
472)
473)
474)
475)
476)
477)
478)
479)
480)
481)
482)
483)
484)
485)
486)
487)
488)
489)
490)
491)
492)
493)
494)
495)
496)
497)
498)
499)
500)
501)
502)
503)
504)
505)
506)
507)
508)
509)
510)
511)
512)
513)
514)
515)
516)
517)
518)
519)
520)
521)
522)
523)
524)
525)
526)
527)
528)
529)
530)
531)
532)
533)
534)
535)
536)
537)
538)
539)
540)
541)
542)
543)
544)
545)
546)
547)
548)
549)
550)
551)
552)
553)
554)
555)
556)
557)
558)
559)
560)
561)
562)
563)
564)
565)
566)
567)
568)
569)
570)
571)
572)
573)
574)
575)
576)
577)
578)
579)
580)
581)
582)
583)
584)
585)
586)
587)
588)
589)
590)
591)
592)
593)
594)
595)
596)
597)
598)
599)
600)
601)
602)
603)
604)
605)
606)
607)
608)
609)
610)
611)
612)
613)
614)
615)
616)
617)
618)
619)
620)
621)
622)
623)
624)
625)
626)
627)
628)
629)
630)
631)
632)
633)
634)
635)
636)
637)
638)
639)
640)
641)
642)
643)
644)
645)
646)
647)
648)
649)
650)
651)
652)
653)
654)
655)
656)
657)
658)
659)
660)
661)
662)
663)
664)
665)
666)
667)
668)
669)
670)
671)
672)
673)
674)
675)
676)
677)
678)
679)
680)
681)
682)
683)
684)
685)
686)
687)
688)
689)
690)
691)
692)
693)
694)
695)
696)
697)
698)
699)
700)
701)
702)
703)
704)
705)
706)
707)
708)
709)
710)
711)
712)
713)
714)
715)
716)
717)
718)
719)
720)
721)
722)
723)
724)
725)
726)
727)
728)
729)
730)
731)
732)
733)
734)
735)
736)
737)
738)
739)
740)
741)
742)
743)
744)
745)
746)
747)
748)
749)
750)
751)
752)
753)
754)
755)
756)
757)
758)
759)
760)
761)
762)
763)
764)
765)
766)
767)
768)
769)
770)
771)
772)
773)
774)
775)
776)
777)
778)
779)
780)
781)
782)
783)
784)
785)
786)
787)
788)
789)
790)
791)
792)
793)
794)
795)
796)
797)
798)
799)
800)
801)
802)
803)
804)
805)
806)
807)
808)
809)
810)
811)
812)
813)
814)
815)
816)
817)
818)
819)
820)
821)
822)
823)
824)
825)
826)
827)
828)
829)
830)
831)
832)
833)
834)
835)
836)
837)
838)
839)
840)
841)
842)
843)
844)
845)
846)
847)
848)
849)
850)
851)
852)
853)
854)
855)
856)
857)
858)
859)
860)
861)
862)
863)
864)
865)
866)
867)
868)
869)
870)
871)
872)
873)
874)
875)
876)
877)
878)
879)
880)
881)
882)
883)
884)
885)
886)
887)
888)
889)
890)
891)
892)
893)
894)
895)
896)
897)
898)
899)
900)
901)
902)
903)
904)
905)
906)
907)
908)
909)
910)
911)
912)
913)
914)
915)
916)
917)
918)
919)
920)
921)
922)
923)
924)
925)
926)
927)
928)
929)
930)
931)
932)
933)
934)
935)
936)
937)
938)
939)
940)
941)
942)
943)
944)
945)
946)
947)
948)
949)
950)
951)
952)
953)
954)
955)
956)
957)
958)
959)
960)
961)
962)
963)
964)
965)
966)
967)
968)
969)
970)
971)
972)
973)
974)
975)
976)
977)
978)
979)
980)
981)
982)
983)
984)
985)
986)
987)
988)
989)
990)
991)
992)
993)
994)
995)
996)
997)
998)
999)
1000)

THE STATE OF WASHINGTON TO: Sucasas Motor Company
Henrique Sucasas

STATEMENT OF CHARGES

Please take notice that the Securities Administrator of the State of Washington has reason to believe that Respondents, Sucasas Motor Company and Henrique Sucasas, have each violated the Securities Act of Washington and that their violations justify the entry of an order of the Securities Administrator under RCW 21.20.390 against each to cease and desist from such violations. The Securities Administrator finds as follows:

TENTATIVE FINDINGS OF FACT

I. PARTIES

1. Sucasas Motor Company (“SMC”) is a limited liability company with its principal place of business in Tacoma, Washington. SMC was formed to manufacture a luxury sports car, SUCASAS HS1 (“HS1”).

2. Henrique Sucasas (“Sucasas”) is the founder, CEO and President of SMC.

STATEMENT OF CHARGES AND NOTICE OF INTENT TO ENTER ORDER TO CEASE AND DESIST AND TO IMPOSE FINES

1

DEPARTMENT OF FINANCIAL INSTITUTIONS
Securities Division
PO Box 9033
Olympia, WA 98507-9033
360-902-8760

1 II. NATURE OF THE OFFERING

2 3. Sucasas, in a press release issued on or about June 5, 2005, offered shares in SMC
3 with the purchase of SMC hats and t-shirts. In that press release, Sucasas represented that the
4 potential sales for the HS1 was \$750 million in five to seven years and that SMC aims to garner
5 10% of the exotic car market.

6 4. On SMC's webpage, www.sucasasmotorcompany.com, investors could purchase
7 shares of SMC by purchasing a SMC hat. Included with the purchase of a SMC hat was a "free
8 gift" of ten shares in SMC. The hats were \$10 a piece. The webpage did not include any financial
9 statements for SMC or descriptions of the risks associated with the investment.

10 5. On or about June 9, 2005, Sucasas, in an interview with the Tacoma News
11 Tribune, again offered investors an opportunity to purchase shares of SMC. Sucasas said he
12 needed to raise \$300,000 to finish the design and manufacture the HS1 prototype. Sucasas
13 offered shares for \$1 per share to investors. Investors would also receive a pro rata distribution
14 from an "Investor Fund" funded from future sales of the HS1.

15 III. MISREPRESENTATIONS AND OMISSIONS

16 6. SMC and Sucasas failed to provide investors material information regarding the
17 investment including but not limited to financial statements for SMC and the specific and general
18 risks involved with this investment.

19 IV. REGISTRATION STATUS

20 7. SMC is not currently registered to sell its securities in the state of Washington and
21 has not previously been so registered.

22 8. Sucasas is not currently registered as a securities salesperson or broker-dealer in
23 the state of Washington and has not previously been so registered.

1 Based upon the Tentative Findings of Fact, the following Conclusions of Law are made:

2 **CONCLUSIONS OF LAW**

3 1. The offer or sale of shares described above constitutes the offer or sale of a
4 security as defined in RCW 21.20.005(10) and (12).

5 2. The offer or sale of said securities is in violation of RCW 21.20.140 because no
6 registration or notification of claim of exemption for such offer or sale is on file with the
7 Securities Administrator.

8 3. Henrique Sucasas has violated RCW 21.20.040 by offering or selling said
9 securities while not registered as a securities salesperson or broker-dealer in the state of
10 Washington.

11 4. The offer and/or sale of said securities was made in violation of RCW 21.20.010
12 because, as set forth in the Tentative Findings of Fact, Sucasas Motor Company and Henrique
13 Sucasas made misstatements of material fact or omitted to state material facts necessary in order
14 to make the statements made, in light of the circumstances under which they were made, not
15 misleading.

16
17 **NOTICE OF INTENT TO ORDER THE RESPONDENT TO CEASE AND DESIST**

18 Based on the above Tentative Findings of Fact and Conclusions of Law, the Securities
19 Administrator intends to order that Respondents, Sucasas Motor Company and Henrique
20 Sucasas, their agents and employees each cease and desist from violations of RCW 21.20.010,
21 RCW 21.20.040, and RCW 21.20.140.

1 **NOTICE OF INTENT TO IMPOSE FINES**

2 Pursuant to RCW 21.20.395, and based upon the Tentative Findings of Fact and
3 Conclusions of Law, the Securities Administrator intends to order that Respondents, Sucasas
4 Motor Company and Henrique Sucasas, shall be jointly and severally liable for and pay a fine of
5 \$2,500.

6
7 **AUTHORITY AND PROCEDURE**

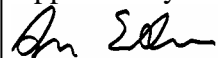
8 This Order is entered pursuant to the provisions of RCW 21.20.390 and RCW 21.20.395
9 and is subject to the provisions of RCW 34.05. The Respondents, Sucasas Motor Company and
10 Henrique Sucasas, may each make a written request for a hearing as set forth in the NOTICE OF
11 OPPORTUNITY TO DEFEND AND OPPORTUNITY FOR HEARING accompanying this
12 order.


13 If a Respondent does not request a hearing, the Securities Administrator intends to adopt
14 the above Tentative Findings of Fact and Conclusions of Law as final and enter a permanent
15 cease and desist order and impose fines as to that Respondent.

16 **WILLFUL VIOLATION OF THIS ORDER IS A CRIMINAL OFFENSE.**

17 Dated and Entered this 9th day of September, 2005

18 
19 MICHAEL E. STEVENSON
Securities Administrator

20 Approved by:
21 
22 Suzanne Sarason
23 Chief of Compliance &
Examinations

Presented by:
24 
Kate Reynolds
Financial Legal Examiner