1 2 3	MARC J. FAGEL (Cal. Bar No. 154425) SUSAN F. LAMARCA (Cal. Bar No. 215231) lamarcas@sec.gov KAREN KREUZKAMP (Cal. Bar No. 246151) kreuzkampk@sec.gov		
4	Attorneys for Plaintiff SECURITIES AND EXCHANGE		
5	COMMISSION		
6	44 Montgomery Street, Suite 2800 San Francisco, California 94104		
7	Telephone: (415) 705-2500 Facsimile: (415) 705-2501		
8			
9			
10	UNITED STATES DIST	RICT COURT	
11	NORTHERN DISTRICT O	F CALIFORNIA	
12	SAN FRANCISCO DIVISION		
13	SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION,	Case No. CV-11-4795-RS (KW)	
14	Plaintiff,		
15		[PROPOSED] FINAL JUDGMENT AS TO DEFENDANT EDWARD J. HOVAN, JR.	
16 17	KURT S. HOVAN, LISA B. HOVAN, EDWARD J. HOVAN, JR., and HOVAN CAPITAL MANAGEMENT, LLC,	DEFENDANT EDWARD J. HOVAN, JR.	
18	Defendants.		
19			
20		er a emiskas om en er en en er en et er er en er en	
21			
22			
23			
24			
25			
26			
27			

1		
. 1	1	
1 2 3 4 5 6 6 7		
2	2	c
	300	
ಿ	, ∥	T
	'∥	I
	1	j,
4	ŀ	I J
_		С
J	`∥	C
6	5	to
	1	
	,	Ź
1.1		(
8	1	(e
8	3	12
	- 11	77
9 10	┈	
9	′∥.	
1100	- 3	
10		
4.1		
11		e
12		v
12 13		
13	1	0
14 15		
14	.	a
િં	1	
4 -		
10		n
<i>:</i> .	1	
16		
-		٠.
16 17 18	.	
1/		
1		
18		
~~		
19		
	1	
20		
~~	1	
α	1	
21		
1920212223	1	ir
਼ਾ		ell.
20		ं. १२४
23		5
24		R
24 25	1	S R
ند کم	1	
25	1	
	.11	

26

27

Plaintiff Securities and Exchange Commission ("Commission"), having filed a complaint in this matter, and defendant Edward J. Hovan, Jr. ("defendant" or "Edward Hovan") having entered a general appearance and executed the Consent of Defendant Edward J. Hovan, Jr. to Entry of Final Judgment ("Consent"), in which among other things, defendant consented to the Court's jurisdiction over her and the subject matter of this action; consented to entry of this Final Judgment without admitting or denying the allegations of the complaint (except as to jurisdiction, which defendant admits); waived findings of fact and conclusions of law; and waived any right to appeal from this Final Judgment:

I.

IT IS HEREBY ORDERED THAT defendant Edward Hovan and his agents, servants, employees, attorneys, and those persons in active concert or participation with any of them, who receive actual notice of this Final Judgment, by personal service or otherwise, and each of them, are permanently restrained and enjoined from, directly or indirectly, by the use of any means or instrumentality of interstate commerce, or of the mails, or of any facility of any national securities exchange:

- a. employing any device, scheme, or artifice to defraud;
- b. making any untrue statement of a material fact or omitting to state a material fact necessary in order to make the statements made, in the light of the circumstances under which they were made, not misleading; or
- c. engaging in any act, practice, or course of business which operates or would operate as a fraud or deceit upon any person;

in connection with the purchase or sale of any security, in violation of Section 10(b) of the Securities Exchange Act of 1934 ("Exchange Act"), 15 U.S.C. § 78j(b), and Exchange Act Rule 10b-5 [17 C.F.R. § 240.10b-5.

II.

IT IS FURTHER ORDERED THAT defendant Edward Hovan and his agents, servants, employees, attorneys, and those persons in active concert or participation with any of them, who receive actual notice of this Final Judgment, by personal service or otherwise,

1

	. 30
	14
144	
2.00	- 1
	2
· ; 7	T.
	2 3 4 5 6
1.5	3.∥
•	
11.5	
1	1 1
	ד ווי
4	- 1
	7
	- 1
	- 1
(⊃ ∥
	,
9	/ ∥
	. 1
- 2	3
- 1	
()∥
	-
- 4	1
11)
- 1	
10 11 12 13 14 15 16 17 18 19	
11	
	١.
10)
1.4	1
19	
13	≀ ∥
1 -	'∦
1 /	
1 4	* ∥
	-
1 4	-
1.	'∥
	-1
1/	-
10) ∥
	1
4 %	. 1
1/	′⊪
	-
18	5 -
	- -
19)
	- 1
20)
21	
21	
	4
22	1
22	
ر ب	′ ∥
21	
4	
	1
25	.
43	1
	1
2	.
20	1
25 26	1
<u>~</u>	. 1
21	
100	
	1
28	
	144

and each of them, are permanently restrained and enjoined from, directly or indirectly, while acting as an investment adviser, by use of the mails or any means or instrumentality of interstate commerce:

- (1) employing any device, scheme, or artifice to defraud any client or prospective client; or
- (2) engaging in any transaction, practice, or course of business which operates as a fraud or deceit upon any client or prospective client, in violation of Section 206(1) and (2) of the Investment Advisers Act of 1940 ("Advisers Act"), 15 U.S.C. §§ 80b-6(1) & (2).

III.

IT IS FURTHER ORDERED THAT defendant Edward Hovan and his agents, servants, employees, attorneys, and those persons in active concert or participation with any of them, who receive actual notice of this Final Judgment, by personal service or otherwise, and each of them, are permanently restrained and enjoined, while affiliated with a registered investment company or with any person affiliated with such a registered investment company, from accepting compensation (other than regular salary or wages from a registered investment company) for the purchase or sale of property to or for the registered investment company (or any controlled company thereof), in violation of Section 17(e)(1) of the Investment Company Act of 1940 ("Investment Company Act"), 15 U.S.C. § 80a-17(e)(1).

IV.

IT IS FURTHER ORDERED THAT defendant Edward Hovan is liable for disgorgement of \$50,000, representing money obtained as a result of the conduct alleged in the complaint. Based on defendant Edward Hovan's sworn representations in his Statement of Financial Condition dated March 19, 2012, and the materials provided to the Commission in support, however, the Court is not ordering defendant to pay a civil penalty and payment of disgorgement is waived. The determination not to impose a civil penalty and to waive payment of disgorgement is contingent upon the accuracy and completeness of defendant's Statement of Financial Condition. If at any time following the entry of this Final Judgment

the Commission obtains information indicating that defendant's representations to the 2 Commission concerning his assets, income, liabilities, or net worth were fraudulent, 3 misleading, inaccurate, or incomplete in any material respect as of the time such 4 representations were made, the Commission may, at its sole discretion and without prior 5 notice to defendant, petition the Court for an order requiring defendant to pay the unpaid portion of the disgorgement and post-judgment interest thereon, and the maximum civil 7 penalty allowable under the law. In connection with any such petition, the only issue shall be 8 whether the financial information provided by defendant was fraudulent, misleading, 9 inaccurate, or incomplete in any material respect as of the time such representations were 10 made. In its petition, the Commission may move this Court to consider all available 11 remedies, including, but not limited to, ordering defendant to pay funds or assets, directing the 12 forfeiture of any assets, or sanctions for contempt of this Final Judgment. The Commission 13 may also request additional discovery. Defendant may not, by way of defense to such 14 petition: (1) challenge the validity of the Consent or this Final Judgment; (2) contest the 15 allegations in the complaint filed by the Commission; (3) assert that payment of disgorgement 16 and post-judgment interest or a civil penalty should not be ordered; (4) contest the amount of 17 disgorgement or post-judgment interest; (5) contest the imposition of the maximum civil penalty allowable under the law; or (6) assert any defense to liability or remedy, including, 18 19 but not limited to, any statute of limitations defense. Defendant shall also pay post-judgment

interest on any delinquent amounts pursuant to 28 U.S.C. § 1961.

V.

IT IS FURTHER ORDERED THAT the Consent is incorporated herein with the same force and effect as if fully set forth herein, and that defendant Edward Hovan shall comply with all of the undertakings and agreements set forth therein.

3

25

20

21

22

23

24

26

27

28

1	and de la companya di la companya di katang di kat Banggarang di katang		
2	IT IS FURTHER ORDERED THAT this Court shall retain jurisdiction of this matter		
3	for the purposes of enforcing the terms of this Final Judgment.		
4	IT IS SO ORDERED.		
5	사용하는 경험에 대한 경험을 통한 경험 기계를 하는 것을 하는 것은 사용하는 것은 것이 되었다. 그런 것은		
6	[1일 발표도 발표 등 12 개발 제품 및 [2017년 12] (12 12 12 12 12 12 12 13 14 14 15 15 15 16 16 17 17 17 17 17 17 17 17 17 17 		
7	는 등 등을 통해 보고 있는데 되면 되었다. 그런데 하고 있는데 보고 있는데 보고 있는데 되었다. 그런데 그는데 그런데 그런데 되었다. 		
8			
9	Date:1/14, 2013		
10	UNITED STATES DISTRICT JUDGE		
11			
12			
13			
14			
15			
	는 보는데 시간 전에 시작하는 학교는 그는 모든 그런 경기에 가는 그는 것이 되는 것이다. 그런 것이다. 10 일부터 10 - 10 기계를 하는 것이 되는 것이 되는 것이 되는 것이 되었다. 그런 것이 되는 것이다.		
16			
17	는 보고 있는 경상이 없는 사람들이 하면 이름이 가면 다른 바로 그렇다면 보고 있는 것이 되었다. 그렇게 보고 있는 것이다. 요요. 그는 사람들은 그들이 나를 하고 있는 것이 되었다면 하는 것이라면 되었다. 그런 것이 되었다.		
18			
19			
20	마이 현실 하고 있다. 이 전 시간 회교 사람이라고 하는 경험 유명한 시간 경험 이 보는 그는 것이다. 이 사람들은 기를 받는 것이다. 이 소설 등 하는 경험, 사람들은 소설하는 다른 함께 하는 것들은 것이다.		
21	하는 사용 등 보고 함께 들어보고 되었다. 그런 사용 등 생활하는 하는 사람들은 경기에 되었다. - 사용하는 사람들은 열차 사람들은 경기를 받았다. 그런 사람들은 경기를 하는 것을 받았다. 그런 사람들은 사용하는 것을 하는 것을 받았다. 그런 사용을 받았다. 그런 사용을 받았다. 그런 사용을		
22	하는 사용에 하는 사람들은 사용하는 사용하는 사람들은 바로 사용하는 사용을 받았다. 사용 사용으로 가는 사용으로 가장하는 것이 되었다.		
23	으로 보고 있다. 이 소리 이 시간 등에 이 당시 현실이 되었다. 그리고 있다. 그리고 있는데 이 사람들은 이 이 시간 보고 있다. 		
24	그래도 하는 것이 되는 것이 되었다. 그런 그래프로 그 중요한 사람들이 되는 것이 되었다. 그런		
25	고, 이 경기 그 이 경기를 가는 사용하고 말했다는 것이 하고 있다는 것이 해 같은 것은 이 경기를 받아 하는 것이 되었다. 사용하는 것이 되었다. 것은 지원적인 사용자는 이용자는 이 경기를 들고 있는 것이 가능하고 있다는 것이 되었다.		
26	요즘 사람들이 되었다. 그는 사람들은 보고 가장하는 것이 되었다. 그는 사람들은 사람들이 되었다. 그는 사람들은 사람들은 사람들은 사람들은 사람들은 사람들이 되었다. 그는 사람들은 사람들은 사람들은 사람들은 사람들이 되었다. 그는 사람들은 사람들은 사람들은 사람들은 사람들은 사람들은 사람들은 사람들은		
, ,	그 이번에는 그들은 그 생물을 한 경험했다는 것 않았다면 얼굴한 그리아를 모르게 되었다. 현실한		

28

. 1	Submitted by:
2	Susant. lwl
3	
4	Susan F. LaMarca lamarcas@sec.gov
5	Attorneys for Plaintiff SECURITIES AND EXCHANGE
6	COMMISSION 44 Montgomery Street, Suite 2800
7	San Francisco, California 94104
8	
9	
10	
11	
12	
13	
14	
15	
16	
17	
18	
19	
20	
21	
22	[1] - 1 1 - 1 - 1 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2
23	
24	
1 (14)	[발표] 전 1일, 보험 시간 시간 시간 (12년 12년) 시간 (12년) 12월 - 12일, 12년
25	
26	
27	
28	