

1 BERNARD J. BARRETT, State Bar No. 165869
2 JOHN T. WISE, State Bar No. 87567
3 COMMODITY FUTURES TRADING COMMISSION
4 10900 Wilshire Boulevard, Suite 400
5 Los Angeles, California 90024
6 Telephone (310) 443-4700
7 Facsimile (310) 443-4745

8 Attorneys for Plaintiff
9 Commodity Futures Trading Commission

10 **UNITED STATES DISTRICT COURT**
11 **CENTRAL DISTRICT OF CALIFORNIA**

12 COMMODITY FUTURES TRADING)
13 COMMISSION,)

) Case No. 02-6619 SHSx

14)
15) Plaintiff,)

16 vs.)

) COMPLAINT FOR INJUNCTIVE
AND OTHER EQUITABLE RELIEF
AND FOR CIVIL PENALTIES
UNDER THE COMMODITY
EXCHANGE ACT, AS AMENDED,
7 U.S.C. §§ 1-25

17)
18) NAWAB ALI KHAN ALI a.k.a.)
19) NAWAB KHAN a.k.a. ERIC ALI, an)
20) individual; STERLING FX)
21) INTERNATIONAL LLC, a Delaware)
22) limited liability company; MEGA)
23) TREND 2000, a California corporation;)
24) and ROGER BARRETO, an individual,)

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)
1001)
1002)
1003)
1004)
1005)
1006)
1007)
1008)
1009)
1010)
1011)
1012)
1013)
1014)
1015)
1016)
1017)
1018)
1019)
1020)
1021)
1022)
1023)
1024)
1025)
1026)
1027)
1028)
1029)
1030)
1031)
1032)
1033)
1034)
1035)
1036)
1037)
1038)
1039)
1040)
1041)
1042)
1043)
1044)
1045)
1046)
1047)
1048)
1049)
1050)
1051)
1052)
1053)
1054)
1055)
1056)
1057)
1058)
1059)
1060)
1061)
1062)
1063)
1064)
1065)
1066)
1067)
1068)
1069)
1070)
1071)
1072)
1073)
1074)
1075)
1076)
1077)
1078)
1079)
1080)
1081)
1082)
1083)
1084)
1085)
1086)
1087)
1088)
1089)
1090)
1091)
1092)
1093)
1094)
1095)
1096)
1097)
1098)
1099)
1100)
1101)
1102)
1103)
1104)
1105)
1106)
1107)
1108)
1109)
1110)
1111)
1112)
1113)
1114)
1115)
1116)
1117)
1118)
1119)
1120)
1121)
1122)
1123)
1124)
1125)
1126)
1127)
1128)
1129)
1130)
1131)
1132)
1133)
1134)
1135)
1136)
1137)
1138)
1139)
1140)
1141)
1142)
1143)
1144)
1145)
1146)
1147)
1148)
1149)
1150)
1151)
1152)
1153)
1154)
1155)
1156)
1157)
1158)
1159)
1160)
1161)
1162)
1163)
1164)
1165)
1166)
1167)
1168)
1169)
1170)
1171)
1172)
1173)
1174)
1175)
1176)
1177)
1178)
1179)
1180)
1181)
1182)
1183)
1184)
1185)
1186)
1187)
1188)
1189)
1190)
1191)
1192)
1193)
1194)
1195)
1196)
1197)
1198)
1199)
1200)
1201)
1202)
1203)
1204)
1205)
1206)
1207)
1208)
1209)
1210)
1211)
1212)
1213)
1214)
1215)
1216)
1217)
1218)
1219)
1220)
1221)
1222)
1223)
1224)
1225)
1226)
1227)
1228)
1229)
1230)
1231)
1232)
1233)
1234)
1235)
1236)
1237)
1238)
1239)
1240)
1241)
1242)
1243)
1244)
1245)
1246)
1247)
1248)
1249)
1250)
1251)
1252)
1253)
1254)
1255)
1256)
1257)
1258)
1259)
1260)
1261)
1262)
1263)
1264)
1265)
1266)
1267)
1268)
1269)
1270)
1271)
1272)
1273)
1274)
1275)
1276)
1277)
1278)
1279)
1280)
1281)
1282)
1283)
1284)
1285)
1286)
1287)
1288)
1289)
1290)
1291)
1292)
1293)
1294)
1295)
1296)
1297)
1298)
1299)
1300)
1301)
1302)
1303)
1304)
1305)
1306)
1307)
1308)
1309)
1310)
1311)
1312)
1313)
1314)
1315)
1316)
1317)
1318)
1319)
1320)
1321)
1322)
1323)
1324)
1325)
1326)
1327)
1328)
1329)
1330)
1331)
1332)
1333)
1334)
1335)
1336)
1337)
1338)
1339)
1340)
1341)
1342)
1343)
1344)
1345)
1346)
1347)
1348)
1349)
1350)
1351)
1352)
1353)
1354)
1355)
1356)
1357)
1358)
1359)
1360)
1361)
1362)
1363)
1364)
1365)
1366)
1367)
1368)
1369)
1370)
1371)
1372)
1373)
1374)
1375)
1376)
1377)
1378)
1379)
1380)
1381)
1382)
1383)
1384)
1385)
1386)
1387)
1388)
1389)
1390)
1391)
1392)
1393)
1394)
1395)
1396)
1397)
1398)
1399)
1400)
1401)
1402)
1403)
1404)
1405)
1406)
1407)
1408)
1409)
1410)
1411)
1412)
1413)
1414)
1415)
1416)
1417)
1418)
1419)
1420)
1421)
1422)
1423)
1424)
1425)
1426)
1427)
1428)
1429)
1430)
1431)
1432)
1433)
1434)
1435)
1436)
1437)
1438)
1439)
1440)
1441)
1442)
1443)
1444)
1445)
1446)
1447)
1448)
1449)
1450)
1451)
1452)
1453)
1454)
1455)
1456)
1457)
1458)
1459)
1460)
1461)
1462)
1463)
1464)
1465)
1466)
1467)
1468)
1469)
1470)
1471)
1472)
1473)
1474)
1475)
1476)
1477)
1478)
1479)
1480)
1481)
1482)
1483)
1484)
1485)
1486)
1487)
1488)
1489)
1490)
1491)
1492)
1493)
1494)
1495)
1496)
1497)
1498)
1499)
1500)
1501)
1502)
1503)
1504)
1505)
1506)
1507)
1508)
1509)
1510)
1511)
1512)
1513)
1514)
1515)
1516)
1517)
1518)
1519)
1520)
1521)
1522)
1523)
1524)
1525)
1526)
1527)
1528)
1529)
1530)
1531)
1532)
1533)
1534)
1535)
1536)
1537)
1538)
1539)
1540)
1541)
1542)
1543)
1544)
1545)
1546)
1547)
1548)
1549)
1550)
1551)
1552)
1553)
1554)
1555)
1556)
1557)
1558)
1559)
1560)
1561)
1562)
1563)
1564)
1565)
1566)
1567)
1568)
1569)
1570)
1571)
1572)
1573)
1574)
1575)
1576)
1577)
1578)
1579)
1580)
1581)
1582)
1583)
1584)
1585)
1586)
1587)
1588)
1589)
1590)
1591)
1592)
1593)
1594)
1595)
1596)
1597)
1598)
1599)
1600)
1601)
1602)
1603)
1604)
1605)
1606)
1607)
1608)
1609)
1610)
1611)
1612)
1613)

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

I.

JURISDICTION AND VENUE

1. Section 2(c)(2)(B)(i) and (ii) of the Commodity Exchange Act, 7 U.S.C. § 2 (2001) (the “Act”) grants plaintiff, the Commodity Futures Trading Commission (“Commission”), jurisdiction over certain transactions in foreign currency that are contracts for the sale of a commodity for future delivery, including the transactions alleged in this Complaint. This Court has jurisdiction over this action pursuant to Section 6c of the Act, 7 U.S.C. § 13a-1 (2001), which authorizes the Commission to seek injunctive relief against any person whenever it shall appear that such person has engaged, is engaging, or is about to engage in any act or practice constituting a violation of any provision of the Act or any rule, regulation or order thereunder.

2. Venue properly lies with this Court pursuant to Section 6c(e) of the Act, 7 U.S.C. § 13a-1(e)(2001), in that Defendants are found in, inhabit, or transact business in this District, and the acts and practices in violation of the Act have occurred, are occurring, or are about to occur, within this District, among other places.

II.

SUMMARY

3. From December 21, 2000 to the present, Defendants have solicited and accepted funds from unsophisticated retail investors to engage in speculative

1 trading of foreign currency futures contracts. Because these transactions are not
2 (a) conducted on or subject to the rules of a board of trade which has been
3 designated or registered by the Commission as a contract market or derivatives
4 transaction execution facility for such commodity, (b) executed or consummated
5 by or through a contract market, and (c) evidenced by a record in writing which
6 shows the date, the parties to the contract and their addresses, the property covered
7 and its price, and the terms of delivery, Defendants have violated Section 4(a) of
8 the Act, 7 U.S.C. § 6(a)(2001).
9
10

11 4. Accordingly, pursuant to Section 6c of the Act, 7 U.S.C. § 13a-1 (2001),
12 Plaintiff Commission brings this action to enjoin the unlawful acts and practices of
13 Defendants. In addition, Plaintiff seeks civil monetary penalties in the amount of
14 not more than the higher of \$120,000 for each violation or triple the monetary gain
15 to Defendants for each violation of the Commodity Exchange Act, disgorgement
16 of Defendants' ill-gotten gains, restitution to customers, prejudgment interest and
17 such other relief as this Court may deem necessary or appropriate.
18
19
20

21 5. Unless enjoined by this Court, Defendants are likely to continue to
22 engage in the acts and practices alleged in this Complaint, as more fully described
23 below.
24
25
26
27
28

1 **III. THE PARTIES**

2 6. Plaintiff Commission is an independent federal regulatory agency that
3 is charged with responsibility for administering and enforcing the provisions of
4 the Commodity Exchange Act, 7 U.S.C. §§ 1 et seq. (2001).
5

6 7. Defendant Sterling FX International, LLC (“Sterling FX”) is a
7 Delaware limited liability company incorporated on September 17, 2001. Sterling
8 maintains its principal place of business at 411 North Central Ave., Suite 610,
9 Glendale, CA 91203.
10

11 8. Defendant Mega Trend 2000, Inc. is a California corporation that
12 maintained its principal place of business at 411 North Central Ave., Suite 610,
13 Glendale, CA 91203. It was engaged in the business of trading foreign currency
14 futures contracts with the retail public. It has never been registered with the
15 Commission in any capacity. Sterling succeeded to the business activities of
16 Mega Trend on or about September, 2001.
17

18 9. Defendant Nawab Ali Khan Ali a.k.a. Nawab Khan a.k.a. Eric Ali is the
19 Secretary and Senior Vice President of Sterling FX. In the past, Ali controlled
20 three other foreign exchange futures businesses: Noble Wealth Data Information
21 Services, Inc., Currex International, Inc. and Calexi, Inc. On March 20, 2000 an
22 injunctive order prohibiting commodities fraud and other violations of the Act was
23 entered against Noble Wealth and Currex International by the U.S. District Court
24 for the District of Maryland, CFTC v. Noble Wealth Data Information Services,
25
26
27
28

1 Inc. et al., Case No. Civ. PJM 98-3316. Ali, Noble Wealth and Currex
2 International were named in California Department of Corporations Desist and
3 Refrain Orders issued on June 17, 1998 arising out of their sales of retail foreign
4 currency contracts. In those Orders, Ali and his companies were ordered to desist
5 and refrain from the further offer or sale in California of any commodity under any
6 commodity contract, unless and until such activity was not in violation of Section
7 29520 of the California Commodity Law of 1990. On February 24, 2000 a further
8 California Desist and Refrain Order was issued against Ali, Calexi, Inc. and other
9 persons.
10
11
12

13 10. Defendant Roger Barreto managed the daily operations of Mega Trend
14 and now manages the daily operations of Sterling FX. He also conducts most of
15 the training for new Sterling FX customers.
16

17 IV.

18 **FACTUAL BACKGROUND**

19 11. From December 21, 2000 to the present, the Defendants have conducted
20 business out of first Mega Trend's and then Sterling FX's Glendale, California
21 office for the purpose of selling illegal, off-exchange foreign currency futures
22 contracts to the retail public. Mega Trend and Sterling FX have been the
23 counterparties to all such contracts.
24
25

26 12. Defendants obtain customers by placing advertisements in the
27 classified section of newspapers and on career websites on the Internet. One such
28

1 advertisement appeared as late as August __, 2002 in the classified section of *The*
2 *Los Angeles Times Career Builder* magazine. The advertisement neither listed the
3 name nor the location of the company but had Sterling FX's telephone number as
4 the means for contacting the company. The advertisement solicited applicants for
5 "Financial Broker" positions.
6

7
8 13. Persons who respond to the advertisements are invited to Defendants'
9 office, where Defendants provide training on how to trade foreign currency
10 futures. Upon completion of the training, the "trainees" are given the opportunity
11 to open personal accounts and to act as brokers for such other customers as they
12 might procure.
13

14 14. The foreign currency futures contracts that Defendants market
15 concern the purchase or sale of commodities for future delivery at prices or using
16 pricing formulas that are established at the time the contracts are initiated, and
17 may be fulfilled through offset, cancellation, cash settlement or other means to
18 avoid delivery.
19

20
21 15. The Defendants market these futures contracts to the general public.
22 The customers who purchase these futures contracts have no commercial need for
23 the foreign currency. Instead, customers enter into these transactions to speculate
24 and profit from anticipated price fluctuations in the markets for these currencies.
25

26 16. Customers do not anticipate taking -- and do not take -- delivery of
27 the foreign currencies they purchase as a consequence of these investments. If the
28

1 market moves in a favorable direction, a customer expects to liquidate his or her
2 investment by authorizing the sale of the contract and taking the profits.

3
4 17. Customers do not negotiate individual purchase agreements with the
5 Defendants. The rules for margin calls, and other terms and conditions of
6 Defendant's contracts, as set by Defendants, are standardized.

7
8 18. Defendants do not conduct their foreign currency futures transactions
9 on or subject to the rules of a board of trade that has been designated by the
10 Commission as a contract market, nor are any of these transactions executed or
11 consummated by or through a member of such a contract market. Defendants do
12 not conduct their transactions on a facility registered as a derivatives transaction
13 execution facility.

14
15
16 19. Section 2(c)(2)(B)(i) and (ii) of the Act, 7 U.S.C. § 2 (2001), provides
17 that the Commission shall have jurisdiction over an agreement, contract or
18 transaction in foreign currency that is a sale of a commodity for future delivery, so
19 long as the contract is "offered to, or entered into with, a person that is not an
20 eligible contract participant" unless the counter-party, or the person offering to be
21 the counter-party, is a regulated entity, as enumerated in the Act.

22
23
24 20. Section 1a(12)(A)(xi) of the Act, 7 U.S.C. § 1 (2001), defines an
25 eligible contract participant as an individual who has total assets in excess of: a)
26 \$10 million; or b) \$5 million and who enters the transaction to manage the risk
27 associated with an asset owned or a liability incurred, or reasonably likely to be
28

1 owned or incurred. At least some, if not all, of the foreign currency futures
2 transactions alleged herein were offered to or entered into with persons who were
3 not eligible contract participants.
4

5 21. No Defendant is a proper counter-party for retail foreign currency
6 futures transactions, and therefore the Commission has jurisdiction over the
7 transactions in retail foreign currency futures alleged herein.
8

9 **V.**

10 **VIOLATION OF SECTION 4(a) OF THE ACT, 7 U.S.C. § 6(a): OFFER AND**
11 **SALE OF OFF-EXCHANGE COMMODITY FUTURES CONTRACTS**
12

13 22. Plaintiff realleges paragraphs 1 through 21 above and incorporates
14 these allegations herein by reference.
15

16 23. Since at least December 21, 2000, and continuing to the present,
17 Defendants have offered to enter into, entered into, executed, confirmed the
18 execution of, or conducted an office or business in the United States for the
19 purpose of soliciting, accepting any order for, or otherwise dealing in transactions
20 in, or in connection with, a contract for the purchase or sale of a commodity for
21 future delivery when: (a) such transactions have not been conducted on or subject
22 to the rules of a board of trade which has been designated or registered by the
23 Commission as a contract market or derivatives transaction execution facility for
24 such commodity, (b) such contracts have not been executed or consummated by
25 or through a member of such contract market, and (c) such contracts have not been
26
27
28

1 evidenced by a record in writing which shows the date, the parties to the contract
2 and their addresses, the property covered and its price, and the terms of delivery,
3 in violation of Section 4(a) of the Act, 7 U.S.C. § 6(a)(2001).
4

5 24. Defendant Ali, directly or indirectly, controlled Mega Trend and
6 Sterling FX, and did not act in good faith or knowingly induced, directly or
7 indirectly, the acts constituting the violation of Section 4(a) of the Act by Mega
8 Trend and Sterling FX. Pursuant to Section 13(b) of the Act, 7 U.S.C. § 13c(b)
9 (2001), defendant Ali is liable for the violations of Section 4(a) of the Act, 7
10 U.S.C. § 6(a) (2001), to the same extent as Mega Trend and Sterling FX.
11
12

13 26. Defendants Ali and Barreto have violated Section 13(a) of the Act, 7
14 U.S.C. § 13c (2001), in that they have willfully aided and abetted, counseled,
15 commanded, induced, or procured the commission of violations of Section 4(a) of
16 the Act by Mega Trend and Sterling FX, and have acted in combination and
17 concert with Mega Trend and Sterling FX, and with each other, in violating
18 Section 4(a) of the Act, 7 U.S.C. § 6(a) (2001).
19
20

21 27. Each foreign currency futures transaction not conducted on a
22 designated contract market made during the relevant time period, including but not
23 limited to those conducted by the Defendants as specifically alleged herein, is
24 alleged as a separate and distinct violation of Section 4(a) of the Act, 7 U.S.C. §
25 6(a)(2001).
26
27
28

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

VI. RELIEF REQUESTED

WHEREFORE, Plaintiff Commodity Futures Trading Commission respectfully requests that this Court, as authorized by Section 6c of the Act, 7 U.S.C. § 13a-1(2001) and pursuant to the Court’s equitable powers, enter:

1. an order of permanent injunction prohibiting Defendants Ali, Sterling FX, Mega Trend, and Barreto and any other person or entity associated with them, including any successor thereof, from engaging in, or aiding and abetting, conduct violative of Section 4(a) of the Act, 7 U.S.C. § 6(a) (2001);
2. an order directing Defendants Sterling, Mega Trend, Ali, and Barreto and any successors thereof, to disgorge, pursuant to such procedure as the Court may order, all benefits received from the acts or practices which constituted violations of the Act, as described herein, and interest thereon from the date of such violations;
3. an order directing Defendants Sterling, Mega Trend, Ali, and Barreto to make full restitution to every customer whose funds were received by them as a result of acts and practices which constituted violations of the Act, and interest thereon from the date of such violations;
4. an order directing Defendants Sterling, Mega Trend, Ali, and Barreto to pay a civil penalty in the amount of not more than the higher of \$120,000 for each violation or triple the monetary gain to Defendants

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

- for each violation of the Act;
- 5. an order requiring Defendants Sterling, Mega Trend, Ali, and Barreto to pay costs and fees as permitted by 28 U.S.C. §§ 1920 and 2412(a)(2); and
 - 6. such other and further remedial ancillary relief as the Court may deem just and proper.

Dated: August 20, 2002

John T. Wise
Attorney for Plaintiff
Commodity Futures Trading Commission