



卑斯證監會

引文: 2017 BCSECCOM 33

臨時令及聆訊通知

**Aik Guan “Frankie” Lim (Lim), Scott Thomas Low (Low),
FS Financial Strategies Inc. (FS Strategies), FS Financial Services Inc.,
FS Financial Strategies Services Inc., FS Financial Services (Alberta) Inc.,
Darrell Wiebe, Chun Ying “Jim” Pan, Chung-Sheng “Johnson” Kao,
CC Cornerstone Credit Ltd. 現名為 Flexfi Inc., Afshin Ardalan,
WL Strategic Capital Partners Inc., George Lay, Hunter Wei-Shun Wang
又名 Hunter Wei Shun Wang,
FS Stellar Insurance Services Inc., Nyit Foon “Lydia” Chin, Aike Joo Lim,
Verico FS Capital Inc., Gagan Deep Bachra,
FS Financial Systems Inc., Chi Kay “Dixon” Wong, 及 Meng Cher “Philip” Tsai**

(統稱當事人)

證券法第 161 條, RSBC 1996, c. 418

¶ 1 根據證券法第 161(3)條, RSBC 1996, c. 418(證券法), 卑斯證監會(證監會)會舉行聆訊以決定是否根據第 161 條, 基於以下事實, 延長臨時令期限:

概要

1. 證監會人員正在調查當事人是否有違反證卷條例。當事人向超過 300 名投資者募集了大約三千六百萬元。證監會人員試圖透過從 Lim, Low 及 FS Strategies 取得承諾以停止募集資金。證監會人員亦取得與 14 個當事人有關的超過 11 銀行戶口的凍結令。Lim 及 Low 用新公司及新銀行戶口繼續募集資金。
2. 臨時令用於在證監會人員完成調查期間禁止當事人募集資金。聆訊用以審視當事人可能不當的行為所需的時間可能危害到公眾的利益。

當事人

3. Lim 及 Low 是 FS Strategies 的創始董事。
4. Lim, Low 及 FS Strategies 與至少另外五間卑斯省公司, 一間阿伯塔省公司及兩間聯邦註冊公司有關:

- FS Financial Services Inc.;

Tel: 604 899-6500 Fax: 604 899-6506 Toll Free: 1 800-373-6393 www.bcsc.bc.ca
P.O. Box 10142, Pacific Centre, 701 West Georgia Street Vancouver, BC, Canada V7Y 1L2



- FS Financial Strategies Services Inc.;
 - WL Strategic Capital Partners Inc.;
 - FS Stellar Insurance Services Inc.;
 - Verico FS Capital Inc.;
 - FS Financial Services (Alberta) Inc.;
 - CC Cornerstone Credit Ltd. 現名為 Flexfi Inc., 是聯邦註冊公司; 及
 - FS Financial Systems Inc. 是聯邦註冊公司。
5. 除了 Lim 及 Low, 九名其他卑斯省居民在不同時期擔任與 FS Strategies 有關的公司的董事:
- Chun Ying “Jim” Pan;
 - Afshin Ardalan;
 - George Lay;
 - Hunter Wei-Shun Wang;
 - Nyit Foon “Lydia” Chin;
 - Aike Joo Lim;
 - Gagan Deep Bachra;
 - Chi Kay “Dixon” Wong; 及
 - Meng Cher “Philip” Tsai.
6. Chung-Sheng “Johnson” Kao 是阿伯塔省居民及 FS Financial Services (Alberta) Inc. 的董事。
7. 卑斯省居民 Darrell Wiebe 在當事人公司至少五個銀行戶口有權簽名。

可能出現的不當行為



8. 在調查過程中，證監會人員發現：

- FS Strategies 每年的支出超過其收入；年度淨損失由 2011 年大約八十萬元上升到 2015 年超過七百萬元；
- Lim 及 Low 沒有向有意投資人士透露 FS Strategies 的財政狀況；
- 到 2013 年，FS Strategies 的收入不足以支付利息給投資者，但當事人繼續支付利息給他們；及
- 新的投資者的錢用來支付利息給其他投資者。

9. 證監會人員還發現：

- 從 2010 年至 2014 年，FS Strategies 用貸款合同向 168 名投資者募集大約一千八百萬元。
- FS Strategies 從未提交招股說明書，募集資金備忘錄或可豁免的募集資金報告；及
- 有些投資者並不符合證卷法的豁免條件。

10. 在 2014 年十二月，Lim, Low 及 FS Strategies 分別向證監會執行總監承諾停止交易及發售證卷。承諾會於 FS Strategies 提交所需的報告，提供聲稱可豁免的文件及向不符豁免的人士退回所有的貸款後完結。

11. 當事人沒有完成這些步驟，承諾依然生效。

持續的活動

12. 在簽署承諾後四個月，FS Financial Services (Alberta) Inc. 在阿伯塔省成立；Lim 及 Low 分別擁有其 50% 的普通股。當事人利用此新公司向 105 名投資者募集額外一千六百萬元，其中 101 名在卑斯省。其中大約一千萬元存入 Lim, Low 及 Wiebe 控制的一個 FS Financial Services (Alberta) Inc. 銀行戶口。

13. 存進該阿伯塔省銀行戶口的一千萬元中，Lim 及 Low 把至少四百五十萬元存入他們在卑斯省的個人銀行戶口。收到這筆錢後，Lim 及 Low 把錢轉到各個當事人公司。

14. 2014 年四月至 2016 年九月，WL Strategic Capital Partners Inc. 向大約 45 名投資者募集了額外二百七十萬元。證監會人員相信這筆錢被轉到其他當事人公司。



15. 證監會人員担心 Lim 及 Low 正在利用新公司及新銀行戶口繼續募集資金。

臨時令

16. 證監會執行總監，考慮到根據證券法第 161(1)條所舉行的聆訊所需的時間根據 (2) 分條可能危害到公眾的利益，發出以下(臨時令):

- (a) 根據第 161(1)(b)(i)條, 所有人士停止交易, 或被禁止購買 FS Financial Strategies Inc., FS Financial Services Inc., FS Financial Strategies Services Inc., CC Cornerstone Credit Ltd. 現名為 Flexfi Inc., FS Financial Services (Alberta) Inc., WL Strategic Capital Partners Inc., FS Stellar Insurance Services Inc., Verico FS Capital Inc., 及 FS Financial Systems Inc.的任何證卷;
- (b) 根據第 161(1)(b) (ii)條, 當事人停止交易, 或被禁止購買任何證卷; Chun Ying “Jim” Pan 及 Chi Kay “Dixon” Wong 除外, 他們可以根據他們在證券法下的註冊繼續交易或購買證卷; 及
- (c) 根據第 161(1)(d)(v)條, Aik Guan “Frankie” Lim, Scott Thomas Low, Darrell Wiebe, Chun Ying “Jim” Pan, Chung-Sheng “Johnson” Kao, Afshin Ardalan, George Lay 及 Hunter Wei-Shun Wang 又名 Hunter Wei Shun Wang, Nyit Foon “Lydia” Chin, Aike Joo Lim, Gagan Deep Bachra, Chi Kay “Dixon” Wong, 及 Meng Cher “Philip” Tsai 被禁止進行與投資者有關的活動。

聆訊程序

¶ 2 聆訊會於 2017 年二月 17 日星期五早上十時於卑斯省溫歌華 701 West Georgia 街, 12 樓聆訊室舉行。屆時, 證監會執行總監會要求證監會根據第 161(3)條延長臨時令期限直至聆訊舉行及判決作出。

¶ 3 在聆訊中, 當事人可以由律師代表, 作出陳詞及提供證據。證監會要求當事人用以下方式通知證監會秘書他們是否會出席聆訊: PO Box 10142, Pacific Centre, 701 West Georgia Street, Vancouver, BC V7Y 1L2 phone: (604) 899-6500; email: commsec@bcsc.bc.ca.

Peter J Brady

2017 年二月 6 日下午 2:48 -08:00

¶ 4 Peter J. Brady



證監會執行總監