

1 DEPARTMENT OF CONSUMER AND BUSINESS SERVICES
2 DIVISION OF FINANCE AND CORPORATE SECURITIES
3 SECURITIES SECTION
4 BEFORE THE DIRECTOR OF THE DEPARTMENT OF CONSUMER AND BUSINESS SERVICES
5 STATE OF OREGON

6 In the Matter of:) O-95-0007
7)
8)
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)

9 PREAMBLE

10 On December 13, 1994, the Director of the Department of Consumer and
11 Business Services for the State of Oregon issued an Order containing Findings
12 of Fact, Conclusions of Law and an Order to Cease and Desist and an Order
13 assessing Civil Penalties. In the Order, Respondents NATIONWIDE MORTGAGE
14 GROUP, INC. dba DELAWARE NATIONWIDE FUNDING GROUP, (hereinafter "DNFG"),
15 NATIONWIDE MORTGAGE GROUP, INC. dba NEXT BANCORP, INC., (hereinafter
16 "Bancorp") and ANDREW I. FLEMING (hereinafter "Fleming") were advised of their
17 right to a hearing, and that a hearing would be held if written demand for
18 such hearing was filed within 20 days after service of the Order. All
19 Respondents were duly served with copies of the Order. Service was effected
20 by mailing a copy of the Order, by certified mail, to the registered agent for
21 DNFG and Bancorp and by mailing a copy of the Order, by certified mail, to
22 Fleming personally. The certified mail receipts were returned with a
23 signature affixed to each showing that the registered agent for DNFG received
24 the Order on December 20, 1994 and that Fleming and the registered agent for
25 Bancorp received the Orders on December 22, 1994.

26 //

FINAL ORDER ENTERED BY DEFAULT

DIF-111

PAGE 1

1 On January 9, 1995, Cynthia de Petris, attorney at law and registered
2 agent for DNFG, filed a response in this matter, in which she stated that she
3 was in receipt of the Director's December 13, 1994 Order and that she was
4 requesting a hearing for her client. Ms. de Petris never identified who her
5 client was in the response. Her response stated that she believed there were
6 factual inaccuracies in the Director's Order. Subsequently, an Amended Cease
7 and Desist Order was issued reflecting amended facts in conformance with Ms.
8 de Petris's position. This Order was issued January 26, 1995 and was duly
9 served upon Respondents by mailing a copy to Ms. de Petris by certified mail.
10 The certified mail receipt was returned with a signature affixed, showing that
11 the Order was received January 30, 1995.

12 On February 20, 1995, attorney de Petris, filed a response in this
13 matter, in which she stated that she was in receipt of the Director's January
14 26, 1995 Amended Order and that she was requesting a hearing for her client.
15 Again, Ms. de Petris never identified who her client was in the response.
16 Subsequently, a hearing was scheduled for all Respondents on May 2, 1995 at
17 9:30 a.m. In the notice to Ms. de Petris setting the hearing, she was further
18 advised that a prehearing telephone conference was scheduled for April 28,
19 1995 at 10:00 a.m. At the appointed time and date for the prehearing
20 conference, Ms. de Petris could not be reached by telephone.

21 On May 2, 1995 at 9:30 a.m., the administrative hearing in this matter
22 was convened by James G. Harlan, duly-appointed Hearing Officer. Ms. de
23 Petris was contacted by telephone and she informed the Hearing Officer that
24 she no longer represented Andrew Fleming and that she had not had contact with
25 him in several months. Furthermore, Ms. de Petris stated that she had never
26 represented the two corporate respondents and that as far as she knew, they

1 had never asked for a hearing. Ms. de Petris advised that the telephone
2 number she had for Fleming had been disconnected and his telephone pager
3 service cancelled. She also advised that the most current address she had for
4 Fleming was the Von Karman Avenue address in Irvine, California. Further, Ms.
5 de Petris stated that she understood that Fleming was on the verge of filing
6 for bankruptcy and that the two corporate respondents had been out of business
7 for several months.

8 At the conclusion of the telephone conversation with Ms. de Petris, a
9 motion for entry of a Default Order was made and granted by the Hearing
10 Officer. Therefore, based upon the investigative report of H. James Krueger
11 and the evidence contained in the investigation file in this matter, the
12 Director finds the following:

13 **FINDINGS OF FACT**

14 The Director **FINDS** that:

15 1. Respondents Nationwide Mortgage Group, Inc. dba Next Bancorp, Inc.
16 (hereinafter "Bancorp") is a corporation organized under the laws of the State
17 of Delaware, qualified as a foreign corporation in the State of California,
18 whose agent for service of process in California is Robert J. Fischeron. The
19 principal office of Bancorp, is 16842 Von Karman Avenue #160, Irvine,
20 California 92714 which is also the address for the agent of service of process;

21 2. Respondent Nationwide Mortgage Group, Inc. dba Delaware Nationwide
22 Financial Group (hereinafter "DNFG") is a corporation organized under the laws
23 of the State of Delaware qualified as a foreign corporation in the State of
24 California, whose agent for service of process in California is Cynthia A. de
25 Petris. DNFG's principal office is located at 16842 Von Karman Avenue #160,
26 Irvine, California 92714. Cynthia A. de Petris may be served at 8052 Melrose

1 Ave., 2nd Floor, Los Angeles, CA 90046;

2 3. Respondent Andrew I. Fleming (hereinafter "Fleming") is the sole
3 shareholder of Respondents DNFG and Bancorp and may be served at 16842 Von
4 Karman Avenue #160, Irvine, California 92714;

5 4. Respondents Bancorp and DNFG and Fleming (hereinafter "The
6 Respondents") are involved in the business of offering loans secured by
7 interests in real estate and other financial services;

8 5. Respondents are not now and never have been licensed to conduct
9 business as a mortgage lender pursuant to the provisions of ORS 59.845;

10 6. On or about May 27, 1994, a loan secured by a lien interest in real
11 estate located at 3624 Lois Drive, Hood River, Oregon 97031 was funded by
12 Countrywide Funding Corporation, an Oregon licensed mortgage banker. The loan
13 was made to Norbert Olson (Olson) who resides at the Lois drive address;

14 7. The loan on the Lois Drive address was originated and negotiated by
15 The Respondents by mail and telephone. Olson was solicited by The Respondents
16 through a radio advertisement.

17 8. The Division of Finance and Corporate Securities by certified mail
18 made demand for a list of all Oregon loan applications received by Respondents
19 Bancorp and Fleming. The demand was received by Respondents Bancorp and
20 Fleming on October 7, 1994. No response to that demand was received by the
21 Division.

22 CONCLUSIONS OF LAW

23 The Director **CONCLUDES** that:

24 1. The Respondents transacted business as a mortgage broker by
25 originating and negotiating the loan to Olson which was secured by a lien
26 interest in real estate located in Oregon;

