

mantenidos por los Demandados y obtenidos de inversionistas, empleados, agentes de ventas y terceros, inspección del sitio, comunicaciones con inversionistas, monitoreo de la cobertura de los medios de este caso y práctica de la moción.

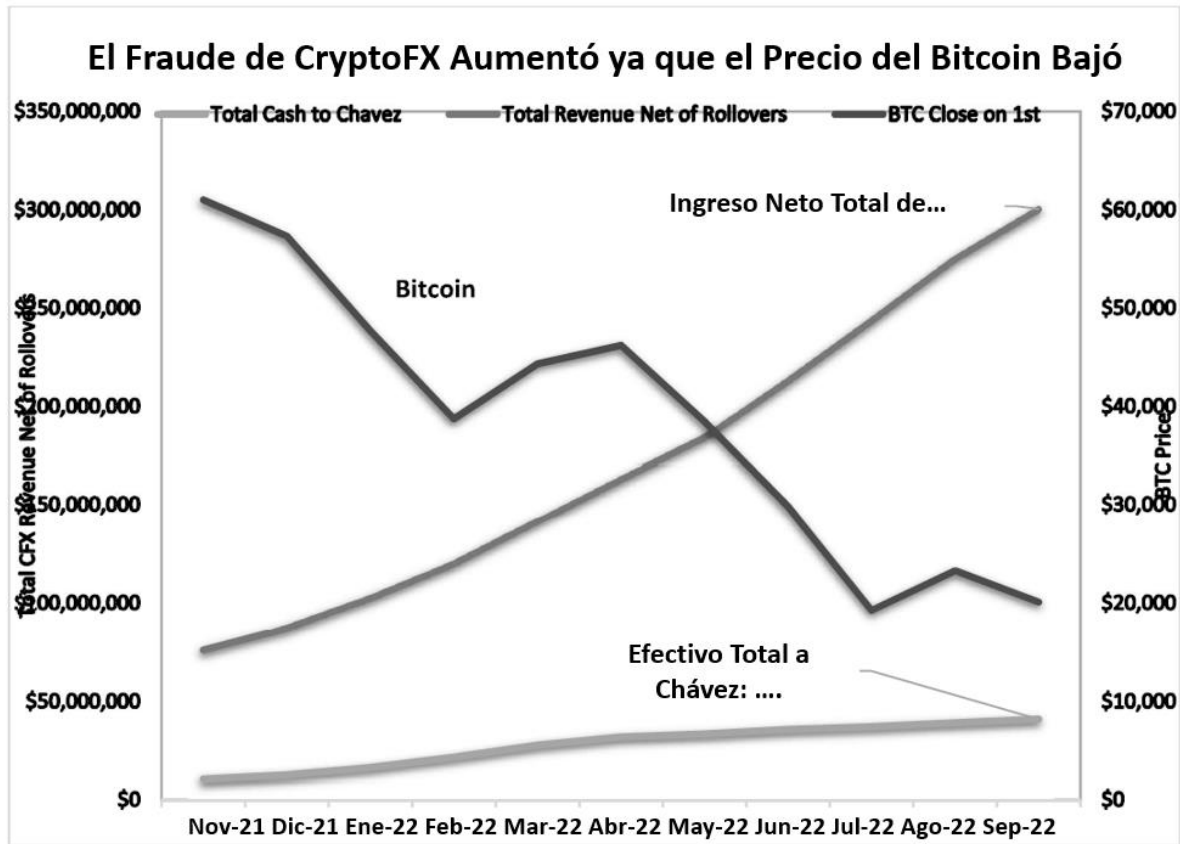
3. El informe incluye: (a) un resumen general de la labor realizada desde la RIF por el Administrador Judicial y su equipo; (b) el efectivo disponible y los gastos devengados estimados; (c) el calendario de recibos y desembolsos; (d) la descripción de todos los bienes de la Administración Judicial conocidos; (e) la descripción de los créditos liquidados y por liquidar; (f) la lista de todos los acreedores conocidos y (g) el plan propuesto por el Administrador Judicial para administrar la Administración Judicial.

4. El Administrador Judicial proporcionará informes trimestrales adicionales, según lo dispuesto para la Orden de Administración Judicial. *Id.* en ¶¶ 52-53.

II. RESUMEN DE LAS OPERACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN JUDICIAL

5. Durante el período cubierto por este Informe, el Administrador Judicial y su equipo continuaron analizando documentos comerciales de CryptoFX (tanto en papel como electrónicamente) y documentos producidos por empleados, agentes de ventas y terceros de CryptoFX.

6. El Administrador Judicial ha descubierto evidencia forense que indica que los Demandados han defraudado a más de 40,000 víctimas en más de \$300 millones. Específicamente, una revisión de los registros contables de CryptoFX, identificados como Informes de Ingresos Mensuales y Diarios para el período del 1 de enero de 2021 al 28 de septiembre de 2022, muestra que CryptoFX recaudó \$300,445,728 en fondos totales, menos reinversiones, y que Chávez recibió \$41,034,014. *Ver* Análisis de Gregory Hays, adjunto como Anexo A, ¶¶ 5 - 9 y la siguiente tabla.



7. El Administrador Judicial no ha podido dar cuenta de los \$41 millones en efectivo entregados a Chávez, y Chávez ha fallado y se ha negado a cooperar en la producción de hardware de computadora, información almacenada electrónicamente, contraseñas para dispositivos de la compañía, credenciales para soluciones de administración de datos empresariales utilizadas por CryptoFX, incluidas Salesforce y Microsoft 365, entre otras.

8. Desde la presentación del FIR, el equipo del Administrador Judicial ha obtenido los testimonios de varios agentes de ventas de CryptoFX, empleados, la esposa de Chávez (“Vargas”) y la “novia” reportada de Chávez (“González”). Además, el equipo del Administrador Judicial realizó entrevistas con agentes de ventas e inversores adicionales y recopiló documentos comerciales de CryptoFX en su poder.

9. El Administrador Judicial continuó emitiendo citaciones de terceros para la recopilación de documentos e información a instituciones financieras adicionales, plataformas de criptomonedas, profesionales retenidos por los Demandados, servicios de Internet, Salesforce y otros testigos de hechos.

10. Cabe destacar que CryptoFX utilizó Salesforce, una plataforma de gestión de clientes, para registrar los datos de los inversores. El equipo del Administrador Judicial está trabajando con Salesforce para acceder y recuperar esta información en ausencia de la cooperación de Chávez. El Administrador Judicial considera que esta información es crítica para determinar la comisión de ventas pagada y establecer los reclamos de inversores contra el patrimonio de la administración judicial.

11. Además, el Administrador Judicial ha emitido citaciones para la obtener los testimonios de empleados clave de CryptoFX.

12. Además de algunos de los dispositivos incautados en las oficinas de CryptoFX, el Administrador Judicial ha obtenido copias de los teléfonos celulares de dos agentes de ventas o patrocinadores de CryptoFX y la computadora portátil del Demandado, Benvenuto. Se incluyó una lista de las computadoras que tiene el Administrador Judicial como Anexo C del FIR. (Doc. No. 33).

13. El Administrador Judicial también entregó citaciones con solicitudes de documentos e información a Vargas y González, y les solicitó la entrega de los activos de la Administración Judicial. Cada uno ha producido documentos, pero ninguno ha entregado ningún activo de Administración Judicial. Tanto Vargas como González parecen estar en posesión de activos de la Administración Judicial, incluidos bienes raíces y vehículos.

14. El Administrador Judicial asegura que las comisiones y bonificaciones pagadas a todos los agentes de ventas/patrocinadores/líderes se obtuvieron ilegalmente de los inversores mediante artificios y fraudes. Por lo tanto, las comisiones de ventas y los bonos pagados a los patrocinadores deben entregarse al Administrador Judicial. El Administrador Judicial ha identificado aproximadamente 100 agentes de ventas clave para CryptoFX, ubicados principalmente en Texas, Illinois, Luisiana, California y Florida. El Administrador Judicial está en el proceso de enviar cartas de demanda a ellos, solicitando una contabilidad de todo el dinero recibido de CryptoFX en forma de comisiones, bonos y pagos Ponzi, la completación del formulario W9, la devolución de todos los documentos de CryptoFX, así como la devolución de todos los activos de CryptoFX, incluido el efectivo en su poder. *Consulte* el Ejemplo de carta de demanda de, adjunta como Anexo B. Se enviarán cartas de demanda adicionales en las próximas semanas, a medida que se identifiquen más agentes de ventas y/o patrocinadores en los registros de CryptoFX.

15. El 27 de diciembre de 2022, el Administrador Judicial presentó una Moción para Mostrar la Causa por la cual el Demandado, Mauricio Chávez, no debe ser declarado en desacato civil por no cumplir con la Orden de Administración Judicial de esta Corte, del 29 de septiembre de 2022 (Doc. No. 27). Chávez presentó su Respuesta el 17 de enero de 2023 (Doc. 45), y el Administrador Judicial presentó su Respuesta en apoyo de la Moción el 27 de enero de 2023 (Doc. No. 49). Ese asunto está plenamente informado y listo para la determinación de la Corte.

16. El 5 de enero de 2023, el Administrador Judicial, junto al abogado suscrito, el abogado de Chávez y Webster Auctions, un tasador/subastador profesional contratado por el Administrador Judicial, inspeccionó la residencia de Chávez. El tasador está preparando un inventario de los artículos encontrados en su residencia.

17. La orden de la Administración Judicial establece honorarios razonables de abogados para los Demandados. Sin embargo, los honorarios razonables de abogados a los Demandados presumieron que Chávez cooperaría con el patrimonio de la Administración Judicial en el desempeño de los deberes del Administrador Judicial. Chávez no lo ha hecho. El abogado de Chávez está solicitando \$62,205 en honorarios y \$6,050 para gastos por cinco semanas de trabajo. El abogado de Chávez envió correspondencia a la Corte solicitando una conferencia previa a la moción con respecto a los honorarios y gastos incurridos en su representación de Chávez. La oposición del Administrador Judicial a que la defensa de Chávez se pague con fondos de inversionistas se presentará ante la Corte el viernes 3 de febrero de 2023.

18. Además, Chávez, a través de un abogado, entregó solicitudes de exhibición de pruebas al Administrador Judicial solicitando acceso a todos los registros de CryptoFX en posesión del Administrador Judicial, así como a los registros recibidos en respuesta a citaciones de terceros. El Administrador Judicial está considerando las solicitudes de Chávez y trabajando en un acuerdo razonable de intercambio de documentos que no sea excesivamente oneroso para el patrimonio y que también proteja la información de identificación personal (“PII”), así como la información confidencial atribuible a los inversores/víctimas. El Administrador Judicial también debe asegurarse

de que la información sobre Chávez y CryptoFX proporcionada al equipo de Administración Judicial de manera confidencial por los inversores/víctimas/denunciantes se mantenga en confidencialidad para no exponer a los testigos cooperantes a represalias.

19. Chávez también ha solicitado una asignación para gastos de manutención mensuales razonables. La cantidad solicitada por Chávez es irrazonablemente alta, particularmente por los millones de fondos desaparecidos que el equipo de la Administración Judicial ha rastreado hasta Chávez en los meses entre su primera declaración ante la SEC, en marzo de 2022, y la entrada de la Orden de Administración Judicial el 29 de septiembre de 2022. Chávez no ha proporcionado documentación de respaldo para su solicitud de subsidio y tampoco ha entregado una cantidad sustancial de efectivo que las fotos de vigilancia muestran que Chávez retiró de Blalock en las últimas horas de la noche antes de la cita del Administrador Judicial. El Administrador Judicial abordará este problema con la Corte en su respuesta a la carta del Sr. Flack para los honorarios de los abogados.

20. De conformidad con la Orden de Administración Judicial, ¶ 56, el Administrador Judicial empleó a BlockTrace, LLC para servir como consultores de criptomonedas del Administrador Judicial en este caso. La Corte otorgó la Moción del Administrador Judicial para Emplear BlockTrace el 6 de enero de 2023. (Doc. No. 43). BlockTrace ha realizado un análisis de los registros de criptomonedas disponibles y solo ha verificado seis cuentas de operaciones con criptomonedas. Esas cuentas tienen 468 transacciones con criptomonedas por un total de \$7 millones a pesar de que CryptoFX recibió más de 300 millones de dólares de los inversores para la inversión en criptomonedas. Las ganancias comerciales netas, de 2020 a 2022, fueron de solo \$2.6 millones. El equipo del Administrador Judicial no ha identificado ningún registro que informe estas ganancias comerciales al IRS o a los inversores. El Administrador Judicial ha determinado que se invirtieron más de \$300 millones en CryptoFX, y Chávez estaba pagando bonos y comisiones del 10% al 20% a agentes de ventas/patrocinadores/“líderes”. El comercio con criptomonedas de Chávez ciertamente no apoyó las comisiones o el 15% de ganancias/rendimientos mensuales que se pagan/prometen a los inversores.

21. Además, según la Orden de Administración Judicial en ¶ 7(f), el Administrador Judicial contrató a Michael Poutous Auto Sales para ayudar con la evaluación y venta de vehículos. Un vehículo (Mercedes) se encuentra actualmente a la venta.¹ El Administrador Judicial también ha contratado a Appraisal MC para proporcionar tasaciones independientes de bienes inmuebles de la Administración Judicial. Además, el Administrador Judicial ha empleado Webster Auction Palace para ayudar con la tasación y venta de la propiedad personal de la Administración Judicial.

22. El Administrador Judicial y su equipo han seguido manteniendo y actualizando regularmente el sitio web del Administrador Judicial (<http://cryptofxreceiver.com/>) con nuevas presentaciones judiciales, cobertura de los medios y otra información pertinente a este caso. La información se proporciona en inglés y en español. Además, el sitio web proporciona respuestas a las preguntas más frecuentes y acceso al expediente judicial completo sin costos de PACER. El Administrador Judicial y su equipo también están trabajando con KCC para optimizar el sitio web con palabras clave para facilitar la búsqueda en Google por parte de “inversores” y otros.

23. El equipo del Administrador Judicial también continúa monitoreando el correo electrónico y el número de teléfono del Administrador Judicial, ambos publicados en el sitio web del Administrador Judicial, para que los “inversores”/víctimas contacten al Administrador Judicial y su equipo. Para la presentación de este Informe, el equipo del Administrador Judicial ha recibido aproximadamente 1,285 llamadas y 1,068 correos electrónicos de inversionistas.

24. La conciencia pública sobre este caso sigue creciendo. El equipo del Administrador Judicial continúa monitoreando la cobertura mediática de este caso, y también se han publicado enlaces a artículos de noticias que discuten este caso en el sitio web del Administrador Judicial. Actualmente, hay catorce enlaces a artículos de noticias e historias de televisión en el sitio web del Administrador Judicial.

¹ Consulte <https://www.poutousautosales.com/details.php?vehicle=420612>.

25. El trabajo adicional realizado por el Administrador Judicial y su equipo desde la presentación del FIR incluye:

- a. Presentar ante el Servicio de Impuestos Internos (“IRS”) extensiones de la fecha límite para presentar formularios W2 y 1099 para empleados y contratistas de CryptoFX y CBT;
- b. Registro de la Orden de la Administración Judicial en el Distrito Central de California;
- c. Realizar búsquedas de registros públicos y diligencia debida relacionada a las partes afiliadas, entidades y otros posibles demandados de desagravio;
- d. Coordinar la valoración y venta de la propiedad personal de la Administración Judicial.

26. Como resultado de estas y otras actividades, el Administrador Judicial y su equipo creen que han adquirido una buena comprensión de los hechos y problemas que serán más críticos para la administración efectiva de esta Administrador Judicial, muchos de los cuales se establecen en el FIR (Doc. No. 33) y en este Informe.

III. EFECTIVO DISPONIBLE Y GASTOS ADMINISTRATIVOS ACUMULADOS ESTIMADOS

27. Al 31 de diciembre de 2022, el Patrimonio de la Administración Judicial tiene el siguiente efectivo: El Patrimonio de la Administración Judicial tiene \$3,762,529.64 depositados en cuatro cuentas fiduciarias nombradas para cada uno de los Demandados. Estos fondos fueron recibidos al (i) tomar posesión de efectivo ubicado en la oficina de los Demandados ubicada en 1124 Blalock, Houston, Texas 77055 (\$53,345.56); (ii) tomar posesión de efectivo en dos cajas fuertes ubicadas en la oficina de los Demandados (\$392,765.37); (iii) tomar posesión de las cuentas bancarias de First Community Credit Union propiedad de Benvenuto (\$451,448.14); (iv) tomar posesión de las cuentas bancarias de Bank of America propiedad de Benvenuto (\$21,325.14); (v) tomar posesión de una cuenta bancaria de Simmons propiedad de Benvenuto (\$80,763.55); (vi) tomar posesión de una cuenta bancaria de Simmons propiedad de CBT (\$247,916.46); (vii) tomar posesión de una cuenta bancaria de Regions propiedad de Chavez (\$781.62); (viii) ganancias de la liquidación de la cuenta de Coinbase, Inc. (\$982,924.31); (ix) ganancias de la liquidación de la cuenta Blockchain.com (\$1,161,140.95); (x) tomar posesión del saldo de un retenedor de Burford Perry LLC (\$155,631.00); y (xi) tomar posesión del saldo de los anticipos de Gerger Hennessy & Martin LLP

SEGUNDO INFORME PROVISIONAL DEL ADMINISTRADOR JUDICIAL

(\$214,487.50).

28. Otros Activos: Además del efectivo disponible enumerado anteriormente, el Administrador Judicial tiene a mano los siguientes activos. *Véase también* la Lista de Activos Liquidados y no Liquidados de la Administración Judicial, adjunta como Anexo C; Inventario de Artículos Recolectados en la Oficina de Blalock y valor de reventa estimado, adjunto como Anexo D.

Activo	Valor estimado
Mercedes-Benz 2021 GLE AMG	\$60,000
Varias computadoras portátiles y computadoras de escritorio	\$5,000
Propiedad inmobiliaria: 28 Lawrence Marshall, Dr. Hempstead TX	\$70,000
Propiedad inmobiliaria: Hogan Lane, Hempstead, TX	\$70,000
Propiedad inmobiliaria: Mack Washington, Hempstead, TX	\$1,150,000
Bitcoin (BTC)	\$14,031.12
Tether (USDT)	\$62,923.86
Solana (SOL)	\$0.10

29. Es el plan del Administrador Judicial comercializar y vender prudentemente los bienes inmuebles y otros activos de la Administración Judicial a los precios más altos que se puedan obtener. El Administrador Judicial planea presentar una moción ante la Corte solicitando la aprobación previa de cualquier venta de bienes raíces. *Consulte el* Plan de Liquidación del Administrador Judicial. (Doc. No. 47). En esta etapa preliminar, el Administrador Judicial continúa su investigación para localizar activos adicionales del Patrimonio de la Administración Judicial y desarrollará un plan de distribución, sujeto a la aprobación de la Corte.

30. Al momento de la presentación de este Informe, el Patrimonio de la Administración Judicial ha incurrido en gastos administrativos por un monto de \$65,987.76 como resultado de sus esfuerzos por reunir y preservar los activos de la Administración Judicial. La mayoría de estos gastos fueron adelantados por SHB. Consulte la Tabla que describe los gastos administrativos incurridos por la Administración Judicial entre el 29 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, adjunta como Anexo E.

31. El Administrador Judicial y los profesionales que trabajan con él son conscientes de que los honorarios y gastos asociados a la administración de la Administración Judicial se pagan con los activos del Patrimonio de la Administración Judicial. El objetivo de todos los profesionales

involucrados es concluir esta Administración Judicial tan rápida y eficientemente como sea razonablemente posible, maximizando así la recuperación de las víctimas.

32. Al 31 de diciembre de 2022, los honorarios profesionales no facturados incurridos son de \$89,722.50 para John Lewis, Jr.; \$279,771.52 para Shook, Hardy & Bacon L.L.P.; \$769.00 para Pugh Accardo, LLC; y \$134,980.54 para Hays Financial Consulting, LLC.

33. Según lo dispuesto en la Orden de Administración Judicial, el Administrador Judicial y los profesionales que trabajan con él solicitarán a la Corte la aprobación para pagar honorarios y gastos profesionales. De conformidad con los párrafos 57-62 de la Orden de Administración Judicial, el 25 de enero de 2023, el Administrador Judicial presentó su primera solicitud de tarifa certificada a un abogado de la SEC. El Administrador Judicial presentará una solicitud de tarifa detallada, de acuerdo con la Orden de Administración Judicial, tan pronto como la solicitud sea aprobada por la SEC.

34. El Administrador Judicial informa que la administración del patrimonio es costosa porque no ha habido cooperación por parte de Chávez y las actividades en curso en violación de la Orden. *Ver* Moción para Mostrar Causa y Respuesta en apoyo. (Docs. No. 39, 49).

IV. CRONOGRAMA DE RECIBOS Y DESEMBOLSOS

35. A partir de la presentación de este Informe, no se han realizado desembolsos a “inversionistas”/víctimas o acreedores. Para una descripción más detallada de los recibos de Administración Judicial, *véase supra*, Sección III, ¶¶ 27.

V. DESCRIPCIÓN DE TODOS LOS BIENES DE ADMINISTRACIÓN JUDICIAL CONOCIDOS

36. En esta etapa preliminar, el Administrador Judicial estima un total de \$9,442,726 en activos conocidos de la Administración Judicial, liquidados y no liquidados. Para una descripción más detallada de la propiedad actualmente conocida de la Administración Judicial y del valor aproximado correspondiente, *véase supra*, Sección III, ¶¶ 27-28.

37. El plan del Administrador Judicial es comercializar y vender prudentemente los bienes inmuebles y otros activos de la Administración Judicial a los precios más altos posibles. Todas

las ventas de bienes raíces deben ser aprobadas por la Corte, después de una moción a la Corte y una audiencia, si es necesario. *Ver* Plan de Liquidación del Administrador Judicial (Doc. No. 47).

38. El Administrador Judicial y su equipo continúan la investigación; sin embargo, la investigación muestra que la propiedad adicional de la Administración Judicial está en manos de terceros. El Administrador Judicial planea buscar una entrega de todos estos activos y también avanzar para la expansión de la Orden de Administración Judicial para incluir a otras personas y/o entidades conocidas por tener activos de Administración Judicial.

39. Dependiendo del patrimonio en cada una de las propiedades, se tomarán las medidas apropiadas para vender, mantener, donar o abandonar propiedades con el fin de maximizar el retorno de efectivo al patrimonio. Es demasiado pronto para decir en este momento a qué precio se venderán los activos, los costos relativos asociados a las ventas o el posible beneficio de recuperación para el patrimonio de la Administración Judicial.

VI. DESCRIPCIÓN DE LAS DEMANDAS LIQUIDADAS Y POR LIQUIDAR

40. Este esquema Ponzi fue principalmente en efectivo, y requerirá grandes recursos para desentrañar los reclamos del patrimonio de la Administración Judicial. Una revisión de los registros disponibles indica que el 90% de las inversiones en registros disponibles fueron en efectivo.

41. El Administrador Judicial tendrá reclamos sustanciales por bonificaciones y comisiones para un gran número de terceros y tendrá que evaluar la cobrabilidad de estas partes. El equipo del Administrador Judicial continúa investigando reclamos adicionales contra terceros.

VII. LISTA DE TODOS LOS ACREEDORES CONOCIDOS

42. En esta etapa preliminar, el único acreedor comercial conocido es BZO Custom Wheels, LLC, el propietario de las oficinas de CryptoFX en Blalock (“Propietario”). El Propietario tiene una demanda por liquidar de aproximadamente \$20,239.18 contra el patrimonio de la administración judicial, que incluye facturas de alquiler y servicios públicos. El Administrador Judicial y su equipo negociaron la venta de ciertos bienes personales de la Administración Judicial en Blalock para compensar el reclamo del Propietario, con lo que el monto final del acuerdo fue de \$17,209.18. El equipo del Administrador Judicial también negoció y el Propietario acordó rescindir el

SEGUNDO INFORME PROVISIONAL DEL ADMINISTRADOR JUDICIAL

contrato de arrendamiento el 31 de octubre de 2022, aunque el Administrador Judicial abandonó las instalaciones de la oficina de Blalock el 7 de diciembre de 2022. *Consulte* el Acuerdo de Conciliación con BZO Wheels, adjunto como Anexo F.

43. El Administrador Judicial no tiene conocimiento de otros acreedores en esta etapa.

VIII. PLAN PROPUESTO POR EL ADMINISTRADOR JUDICIAL PARA ADMINISTRAR LA ADMINISTRACIÓN JUDICIAL

44. El Administrador Judicial recomienda la continuación de la Administración Judicial.

45. El enfoque clave del Administrador Judicial durante los próximos 90 días será en las siguientes tareas:

- Revisar los documentos recopilados de los empleados, patrocinadores y otros terceros de CryptoFX.
- Recuperar datos y documentos de Salesforce.
- Determinar otros terceros que puedan poseer información y/o documentos relevantes y entregar cartas de congelación adicionales y citar dichos registros y testimonios de testigos, incluso de ex empleados y/o agentes de CryptoFX.
- Rastrear fondos para localizar activos adicionales.
- Determinar las comisiones pagadas y si se perseguirán.
- Determinar los Ganadores Netos.
- Desarrollar un formulario electrónico de demanda para los inversores.
- Establecer el proceso de verificación de demandas.
- Continuar trabajando con agentes inmobiliarios y tasadores para vender los inmuebles.
- Determinar el valor de reventa de la propiedad personal y el método apropiado de venta para maximizar el beneficio para el patrimonio de la administración judicial.
- Continuar la comunicación con los agentes de ventas y los “inversores” y/o sus asesores
- Obtener las declaraciones o entrevistar a los empleados y agentes de ventas de CryptoFX y CBT.
- Presentación de mociones de entrega de activos de la Administración Judicial.

46. Además, el Administrador Judicial y su abogado determinarán si hay reclamos contra terceros que podrían causar una recuperación significativa para el Patrimonio de la Administración Judicial.

47. El Administrador Judicial también tiene la intención de presentar una moción para ampliar el patrimonio de la Administración Judicial para incluir a entidades que poseen activos y/o fondos de la Administración Judicial.

48. Además, el Administrador Judicial y su equipo continuarán realizando un análisis fáctico y legal de los problemas que podrían afectar si el rastreo debe aplicarse a ciertas inversiones. Basándose en la información y los documentos revisados hasta la fecha con aproximadamente 40,000

inversores y más de \$300 millones en inversiones, con el 90% de eso en efectivo y algunos pagos en criptomoneda, un rastreo completo de las inversiones puede no ser posible y/o practicable.

49. Además de analizar las fuentes y los usos del efectivo, el Administrador Judicial y su equipo continuarán analizando las transacciones a través de las cuentas bancarias y de criptomonedas de los Demandados. El Administrador Judicial está en posesión de los informes de transacciones de Coinbase y Blockchain.com, que parecen ser las principales plataformas utilizadas para invertir en criptomonedas, así como los registros de las cuentas bancarias de los Demandados.

50. Hasta la fecha, el Administrador Judicial no ha localizado un conjunto de libros y registros que rastrearán el efectivo, la banca, las inversiones y la actividad de los inversores de CryptoFX. En cambio, las transacciones se dispersan entre varios informes, que deben ser analizados por el equipo del Administrador Judicial y compiladas para completar el análisis del Administrador Judicial. Si el Administrador Judicial no puede localizar un conjunto de libros o libros de transacciones, el análisis de rastreo de fondos puede ser un largo proceso manual.

51. Además, como ya se informó en la FIR y la Moción del Receptor para Mostrar la Causa, Chávez y las personas asociadas a él continuaron operando, solicitando inversiones y prometiendo pagos a los inversores después de la incorporación de la Orden de Administración Judicial. *Consulte* Moción para Mostrar Causa en 6-8 y la Respuesta en Apoyo de la Moción en 3. (Docs. No. 39, 49).

52. En esta etapa temprana, es difícil predecir cuánto tiempo tardará el Administrador Judicial en completar su trabajo. A medida que la Administración Judicial avance, el Administrador Judicial y su equipo continuarán sus esfuerzos para recuperar y realizar de la manera más eficiente el valor de los activos en beneficio del Patrimonio de la Administración Judicial.

Presentado respetuosamente, este 31 de enero de 2023.

SHOOK, HARDY & BACON L.L.P.

Por: /s/ Sonila Themeli

Sonila Themeli

Colegio de Abogados de Texas No. 24073588

S.D. Tex. No. Del Colegio de Abogados 2828237

600 Travis Street, Suite 3400

Houston, TX 77002

Teléfono: 713.227.8008

Fax: 713.227.9508

sthemeli@shb.com

Caroline M. Gieser (admitida *pro hac vice*)

1230 Peachtree Street, NE, Suite 1200

Atlanta, GA 30309

Teléfono: 470.867.6000

mcgieser@shb.com

Abogado del Administrador Judicial Designado por la Corte

CERTIFICADO DE SERVICIO

Por la presente certifico que el 31 de enero de 2023, el documento anterior se presentó electrónicamente a través del sistema CM/ECF, que envió una notificación de dicha presentación a todos los abogados conocidos, dirigida de la siguiente manera:

Matthew J. Gulde
COMISIÓN DE VALORES Y BOLSA
DE LOS ESTADOS UNIDOS
Burnett Plaza, Suite 1900
801 Cherry Street, Unit 18
Fort Worth, TX 76102
Teléfono: 817.978.1410
Fax: 817.978.4927
guldem@sec.gov

Abogado del Demandante

Paul D. Flack
PRATT & FLACK, LLP
4306 Yoakum Blvd., Suite 500
Houston, TX 77006
Teléfono: 713.705.3087
pflack@prattflack.com

Abogado del Demandado Mauricio Chávez

Dan L. Cogdell Jones,
JONES, WALKER, LLP
811 Main Street, Suite 2900
Houston, TX 77002
Teléfono: 713.437.1869
Fax: 713.437.1810
dcogdell@joneswalker.com

*Abogado del Demandado,
Giorgio Benvenuto*

/s/ Soni/a Themeli
Sonila Themeli

Exhibit A

4. The Receiver Team inspected the offices of CryptoFX and arranged to have all the paper records scanned and stored in Relativity, a database and document review program.

5. I searched the CryptoFX files in Relativity and identified the revenue reports (the “Revenue Reports”) of cash transaction activity for CryptoFX for the time January, 2021 to September 28, 2022 (the last day these Revenue Reports were available). For the first quarter of 2021 I could only find monthly revenue reports. Starting in April 2021, I located Daily Reports and organized in chronological order and input in an Excel database. These Revenue Reports are the primary type of accounting records for CryptoFX the Receiver Team has located to date.

6. The Daily Reports list “Total Revenue” in the top, left column by day. It is my understanding that this figure represents the total of investment contracts that were entered into for the day. This same column includes “Rollovers,” which I understand to be investment contracts that are renewed and where no cash changed hands.

7. I summarized the activity on these Monthly and Daily Revenue Reports for the time from January 1, 2021 to September 28, 2022.

8. From my review of Daily Reports in prior months, cash delivered to Mauricio Chavez (“Chavex”) is often described as follows: “Entrega ¹ Mauricio;” “Entrega Cash Mauricio;” or sometimes just “Entrega Cash.” It is my understanding that all of these references indicate the cash that was delivered too Chavez. Furthermore, the Daily Report for 9/22/22 includes a footnote “\$127,000.00 LO TOMO MAURICIO” in Spanish which I understand in English means that

\$127,000 was delivered to Chavez.

¹ “Entrega” is Spanish for “delivery.” *See* <https://www.collinsdictionary.com/us/dictionary/spanish-english/entrega> (last accessed Dec. 22, 2022).

9. I prepared a graph on the data for total funds raised less rollovers that totals \$300,445,728. I also summarized the total cash delivered to Chavez and that total is \$41 , 034,014.

10. I reviewed the price of Bitcon (“BTC”) and took the opening price on the first of every month for BTC.

11. I then plotted all this data in the chart included as “Exhibit\”.

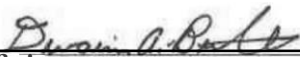
12. I focused on the time period from November 1, 2021 to September 28, 2022 to demonstrate that the CryptoFX fraud increased as the price of BTC declined. The chart also indicates the total cash delivered to Chavez. The Receiver has not been able to account or the \$41 million in cash delivered to Chavez.

FURTHER AFFIANT SAY ETH NOT.


S. Gregory Hays

Sworn to and Subscribed before me This 25th

Day of January , 2022


Dwaine A. Butler
Notary Public

My Commission Expires : 3-11-2026



CryptoFX Fraud Increased as Bitcoin Price Decreased

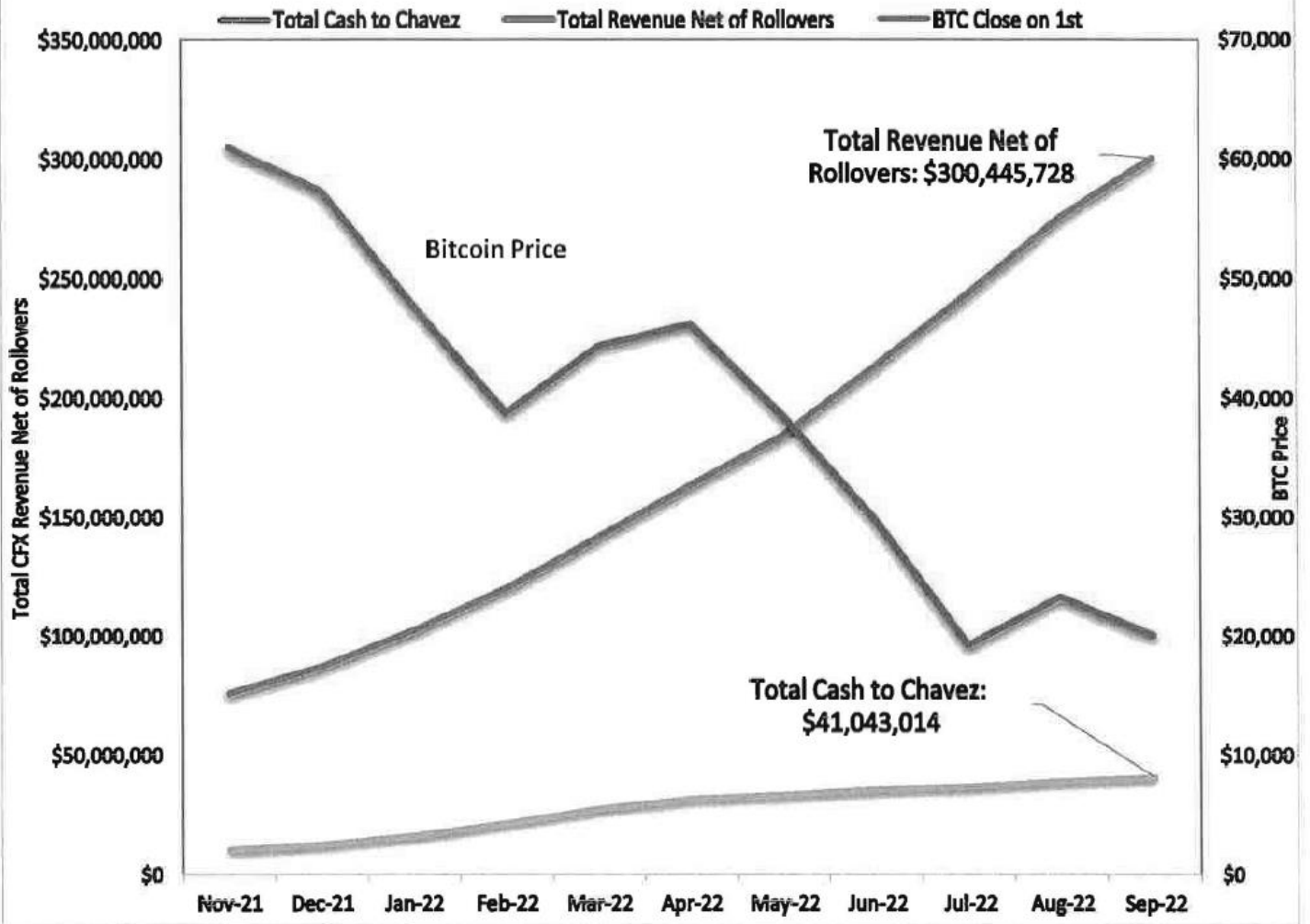


Exhibit B



**Via First Class US Mail and
Certified Mail/Return Receipt Requested**

To: CFX Sponsor
1900 5th Ave.
Houston, TX 12345 Email:

Sonila Themeli
Senior Counsel

JPMorgan Chase Tower 600
Travis St., Suite 3400
Houston, Texas 77002
t 713.227.8008
d 713.546.5656
f 713.227.9508
sthemeli @sh b.com

RE: *Securities and Exchange Commission v. Mauricio Chavez,
Giorgio Benvenuto, CryptoFX, LLC, and CBT Group, LLC,*
CaseNo. 4:22-CV-03359, United States District Court for the
Southern District of Texas, Houston Division

Dear Mr. xxxxx:

This firm represents John Lewis, Jr., who has been appointed by the United States District Court for the Southern District of Texas, Houston Division as the Receiver for Mauricio Chavez and Giorgio Benvenuto, individually, and for CryptoFX, LLC, and CBT Group, LLC (collectively "Defendants"). Enclosed please see a copy of the Order Appointing Receiver ("Receivership Order").

The "Receivership Estate" includes all of the Defendants' assets. Mr. Lewis was appointed to serve in such a capacity pending further order by the Honorable Judge Andrew Hanen, United States District Judge, in the above- referenced action commenced by the Securities and Exchange Commission against Mauricio Chavez and Giorgio Benvenuto, individually, and CryptoFX, LLC, and CBT Group, LLC.

Pursuant to the Receivership Order, all assets of the Receivership Estate are frozen, with the Receiver being the only party authorized to administer those assets. Moreover, the Receivership Order grants the Receiver various powers, including, but not limited to, the authority to take control of any assets in the possession of or in the direct and indirect control of the Receivership Defendants.

Furthermore, Paragraph 7 (I) of the Receivership Order provides the Receiver authority: "To bring such legal actions based on law or equity in any state, federal, or foreign court as the Receiver deems necessary or appropriate in discharging his duties as Receiver."



The Receiver filed his First Interim Report on November 28, 2022 and a copy of that report and all Exhibits is included on the Receiver's Website at www.cryptofxreceiver.com. The report is available in English and in Spanish. Also available on the web site is a link to all documents filed with the United States District Court in this case. I encourage you to review these documents.

January 31, 2023
Page2

The Receiver stated in the First Interim Report: “In Receiver's view, there appears to be no meaningful lawful or legitimate business conducted by Defendants herein, either before this action commenced or during the pendency of this Receivership. Defendants' activities and operations bear the indicia of a Ponzi scheme, whereby 'investors'/victims, many of whom are fearful of coming forward due to concerns regarding their immigration status, were lured to invest in crypto currency and to participate in crypto 'academies.' Many have reported promises of outsized investment returns and incentives for recruiting other 'investors.' This apparent fraud continues unabated.”

Based on the Receivership Order, the Receiver is entitled to an accounting from each marketing or sales person, who are commonly referred to as a “Sponsor” or “Leaders” in CryptoFX records. Additionally, the Receiver may pursue recovery of these payments since the investment program was fraudulent and all commissions and bonuses paid to “Sponsors” and “Leaders” were from a fraudulent investment offering. As noted in the Receiver's First Interim Report, there was only minimal trading of cryptocurrency, and essentially all commissions, sponsor payments, and profits paid to investors were derived from new investors' funds.

Accordingly, the Receiver avers the commissions and bonuses paid to all sales agents/sponsors/leaders were unlawfully obtained from investors by means of artifice and fraud. The Receiver currently understands that CryptoFX paid commissions of 7% for first or primary Sponsor and 3% for second Sponsor, which was paid upon an investment. Further, additional bonuses were paid to “Sponsors” or “Leaders” under various programs, including programs such as Elite Bonus and Double Bonus (“Elite Bono” and “Doble Bono”). The Receiver continues to investigate all payments to “Sponsors” or “Leaders” by cash, check or cryptocurrency.

While the Receiver's investigation is on-going, **the Receiver demands that you:**

(1) provide an accounting of all commissions and bonuses paid to you by CryptoFX as a sales agent, sponsor or “Leader”;

(2) provide a completed W-9 form so the Receiver can report to the Internal Revenue Service all commissions and bonuses paid by CryptoFX to you;

(3) turn over to the Receiver all commissions and bonuses paid to you by CryptoFX;

(4) provide an accounting of all profits or returns made by you on any investments or contract you had with CryptoFX; and;

(5) turn over to the Receiver all CryptoFX records or documents, whether in paper or electronic form, in your possession and/or control.

January 31, 2023
Page 3

The Receiver is preparing an analysis of how much money was **actually paid** to each Sponsor or Leader. Based upon the records currently available to him, the Receiver does not have complete information. Accordingly, the Receiver requires this information from you before reporting to the IRS. It is therefore important that you provide accurate information on the amounts paid to you. **Please provide me with your accounting, a completed W-9 form, and the return of all commissions and bonuses by January 30, 2023.**

Please note that Paragraph 29 of the Receivership Order provides that: “The Receiver shall promptly notify the Court and SEC counsel of any failure or apparent failure of any person or entity to comply in any way with the terms of this Order.” **Accordingly, please respond by January 30, 2023 from the date of this letter to avoid the Receiver reporting to the Court your non-compliance with the Order.** You can contact me at the email address listed above and/or by US Postal service.

The Receivership Order also provides that any person, who receives notice of the Receivership Order is restrained and enjoined from: (1) interfering directly or indirectly with the Receiver's efforts to take control, possession, or management of any Receivership Property; (2) hindering, obstructing or otherwise interfering with the Receiver in the performance of his duties; (3) and dissipating or otherwise diminishing the value of any Receivership Property.

See Receivership Order at 11, Section VII, ¶ 27.

The Receiver does not waive any additional claims against you, and as his investigation continues, the Receiver may demand the return of any profits earned from the fraudulent investment offering. After completing his analysis, the Receiver may seek to have these funds returned as well.



If you have questions or believe that you have information that would facilitate the Receiver's performance of his duties under the Order, please contact me at the number or email indicated above.

Thank you for your assistance and cooperation in this matter.

January 31, 2023
Page 4

Sincerely,

Sonila Themeli
Counsel for Receiver John Lewis, Jr.

Enclosures

Exhibit C

SEC v. CryptoFX LLC et al

Asset	Description	Value
<u>Liquidated Assets</u>		
Cash	Cash located at 1124 Blalock	\$53,346
Cash in Safe	Recovered from two safes at Blalock	\$392,765
First Community Credit Union	Closed Benvenuto bank account	\$407,042
First Community Credit Union	Closed Benvenuto bank account	\$44,406
Bank of America	Closed Benvenuto bank account	\$16,825
Bank of America	Closed Benvenuto bank account	\$4,500
Simmons Bank	Closed Benvenuto bank account	\$80,764
Simmons Bank	Closed CBT bank account	\$247,916
Regions Bank	Closed Chavez bank account	\$782
Coinbase, Inc.	Proceeds from liquidation of crypto account	\$982,924
Bloc kchain.com	Proceeds from liquidation of crypto account	\$1,161,141
Burford Perry LLC	Balance of retainer	\$155,631
Gerger Hennessy & Martin LLP	Balance of retainer	\$214,488
		\$3,762,530
<u>Unliquidated Assets</u>		
Cash		
Cash (In Possession of Defendants) Bank	Surveillance images show removal of cash from office	Unknown
Accounts		
First Community Credit Union	Benvenuto Holdings frozen account	\$109,077
First Community Credit Union	Benvenuto Holdings frozen account	\$1,625
Regions Bank	Two frozen related entity bank accounts	\$61,045
Investment / Crypto Accounts		
Bittrex (Crypto Exchange)	Minimal balance	\$6
Gemini Trust Company LLC	Minimal balance	\$11
Exodus Wallet	Bitcoin, Tether & Solana. Receiver in control of acct	\$76,955
Digital Assets		
Cold Storage Crypto Cold	Four non-custodial accounts at Blockchain.com	Unknown
Storage Crypto 79 Proton LLC	Receiver possesses Ledger Nano drive Receiver investigating value of NFTs	Unknown
Escrow Deposits / Retainers Jones Walker Retainer		
	Turned over to the Receiver on 1/6/2023.	\$102,229
Vehicles		
2021 Lexus ES350 F Sport	Transferred to related entity	\$50,000
2022 BMW X6 M501	In Chavez's possession. Lien appears to exceed value.	\$0
2021 Mercedes-Benz GLE AMG	Recovered by Receiver. Listed for sale.	\$60,000
2020 Jeep Gladiator	In Benvenuto's possession.	\$30,000

SEC v. CryptoFX LLC et al

Asset	Description	Value
Personal Property		
Chavez jewelry & personal property Benvenuto	Receiver's appraiser determining value Minimal	Unknown
personal property	value. In possession of Mr. Benvenuto Removed from	\$0
CFX furniture and fixtures Computers	1124 Blalock to be sold	\$10,000
	At Receiver's office. Will be preserved.	\$5,000
Real Properties		
28 Lawrence Marshall Dr, Hempstead, TX Hogan	Listed for sale by Receiver	\$70,000
Lane, Hempstead	Listed for sale by Receiver	\$70,000
Mack Washington, Hempstead, TX	CBT purchased for \$2.05 million . Appraised at \$1.15 million	\$1,150,000
Receiver Pursuing Recovery Property Addresses Redacted	Fort Bend County, TX	\$750,000
	Fort Bend County, TX	\$731,000
	Fort Bend County, TX	\$630,000
	Fort Bend County, TX	\$400,000
	Fort Bend County, TX	\$423,000
Other		
Hair News Color n Cuts	Investment/purchase by Defendants	Unknown
Causes of Action		
Investor winner clawback claims Commissions and bonuses paid	Receiver investigating Receiver investigating Transfers to related company Transfers	Unknown Unknown \$950,249
Receiver Investigating Recoveries Redacted	Transfers	Unknown
	Investment/fraudulent transfer	Unknown
	Investment/fraudul ent transfer	Unknown
		\$5,680,197
Liquidated Plus Unliquidated Assets		<u>\$9,442,726</u>

Exhibit D

Category	Description
Televisions	
	QTY 5 - Samsung TV - 75"
	QTY 4 - LG TV's - 75"
	QTY 2 - Samsung TV - 55"
Computer Monitors	
	Samsung Computer Monitor (Security System)- 28"
	LG Monitor - 29"
	HP Monitor- 27"
	HP Gaming Monitor - 25x Nvidia G Sync - 25"
	Aopen Fire Legend Gaming Monitor - 25"
	LG Monitor Ultrawide - 29"
	QTY 4 - LG Monitor Ultrawide - 32"
	QTY 2 - Aopen Fire Legend Gaming Monitor - 27"
	Dell Monitor - 22"
	LG Monitor - 32"
Desktop Printers	
	QTY 3 - HP Printer M404n
	QTY 3 - HP Multifunction Printer M428fdw
	QTY 3 - HP Printer M283fdw
	Epson Printer ET 4760
	HP Printer 8035e
Keyboards & Mice	
	QTY 3 - White HP keyboard
	QTY 6 - Black HP keyboard
	QTY 2 - White HP keyboard & mouse
	Black, white and orange keyboard
	Apple black keyboard
	Apple white keyboard
Other miscellaneous items	
	Large Louis Vuiton Kirigami Pochette (1 of 3 pieces only)
	YSL Tiny Cassandre Bill Clip Wallet In Shiny Leather (appears new)
	QTY 2 - Tech LED display (unsure if working)
	QTY 3 - Power UPS Back Up Battery
	QTY 2 - Primo water dispenser
	QTY 9 - Cash counting machines (various models)
	QTY 5 - Cash/gun box (empty and without keys)
	QTY 2 - Lasko fan
	QTY 2 - Utilitech fan
	QTY 7 - Various Personal Desk Fans
	QTY 2 - EV Speakers on stands (no power cords)

	QTY 4 - Logitech H390 headset (new in package)
	5-drawer metal file cabinet (without key)
	Xbox mini refrigerator
	Small desktop scanner
	NightHawk Router
	AKG Microphone
	Meauro 1080P Projector
	Blue ice chest
	Server/network switch equipment
	Full size LG refrigerator
	Black Bose speaker (without power or USB)
	Metal detector wand
	Microphone
	Octabella 1500 W 3-light LED Softbox Kit for Photos
	Red canvas wagon
	Off-white metal and glass cabinet
	Bulk office supplies; masks; Clorox wipes; paperclips; rubber bands; Kleenex; folders; envelopes, printer toner; calculators; hole punch, etc.
Total	

Exhibit E

Disbursements

Date	Description	Amount
Expense Code: NONE		
12/15/22	Reimbursement from Nichole E Forrest, refund fr court reporter (\$49.50)	
Subtotal for NONE Expense Code: E102		(\$49.50)
10/13/22	Imaging Services - Print Black and White documents (5 @ 0.12)	\$0.60
10/13/22	Imaging Services - Print Color Document (10 @ 0.50)	5.00
10/13/22	Imaging Services - Print Color Document (8 @ 0.50)	4.00
10/13/22	Imaging Services - Print Black and White documents (2 @ 0.12)	0.24
10/13/22	Imaging Services - Print Color Document (10 @ 0.50)	5.00
10/13/22	Imaging Services - Print Black and White documents (9 @ 0.12)	1.08
10/14/22	Imaging Services - Print Black and White documents (4 @ 0.12)	0.48
10/14/22	Imaging Services - Print Color Document (12 @ 0.50)	6.00
10/26/22	Imaging Services - Print Black and White documents (1,547 @ 0.12)	185.64
10/28/22	Imaging Services - Print Color Document (6 @ 0.50)	3.00
10/31/22	Imaging Services - Black and White Copies (1,158 @ 0.12)	138.96
11/15/22	Imaging Services - Print Black and White documents (7 @ 0.12)	0.84
11/15/22	Imaging Services - Print Color Document (42 @ 0.50)	21.00
11/15/22	Imaging Services - Print Color Document (13 @ 0.50)	6.50
11/15/22	Imaging Services - Print Black and White documents (6 @ 0.12)	0.72
11/22/22	Imaging Services - Print Color Document (10 @ 0.50)	5.00
11/22/22	Imaging Services - Print Black and White documents (68 @ 0.12)	8.16
11/29/22	Imaging Services - Print Black and White documents (250 @ 0.12)	30.00
12/06/22	Imaging Services - Print Black and White documents (278 @ 0.12)	33.36
12/06/22	Imaging Services - Print Black and White documents (193 @ 0.12)	23.16
12/08/22	Imaging Services - Black and White Copies (3,643 @ 0.12)	437.16
12/13/22	Imaging Services - Print Black and White documents (110 @ 0.12)	13.20
12/14/22	Imaging Services - Print Color Document (75 @ 0.50)	37.50
12/15/22	Imaging Services - Print Color Document (93 @ 0.50)	46.50
12/15/22	Imaging Services - Scan Paper Documents (718 @ 0.10)	71.80
12/15/22	Imaging Services - Print Black and White documents (441 @ 0.12)	52.92
12/16/22	Imaging Services - Scan Paper Documents (307 @ 0.10)	30.70
12/21/22	PayPal, Inc., Copies, Fee for documents produced in response to Subpoena.	48.00
12/21/22	Imaging Services - Scan Paper Documents (963 @ .10)	96.30
12/28/22	Imaging Services - Scan Paper Documents (12 @ .10)	1.20
12/28/22	Imaging Services - Color Copies (12 @ .50)	6.00
12/28/22	Imaging Services - Color Copies (16 @ .50)	8.00
12/30/22	Imaging Services - Print Black and White documents (36 @ 0.12)	4.32
Expense Code: E102 Subtotal for E102		\$1,332.34
10/19/22	Lexis Legal Research	\$84.15

10/19/22	Lexis Legal Research	1,178.10
10/19/22	Lexis Legal Research	45.05
10/19/22	Lexis Legal Research	80.75
10/26/22	Lexis Legal Research	84.15
10/31/22	Pacer	0.10
10/31/22	Accurint	66.28
11/06/22	Westlaw	17.03
11/30/22	Accurint	34.93
12/01/22	Westlaw	35.21
12/15/22	Westlaw	42.57
12/22/22	Westlaw	17.03
12/27/22	Westlaw	25.54
12/28/2022	Westlaw	165.49
12/29/2022	Westlaw	17.03
12/31/2022	Accurint	129.94
Subtotal for E106		\$2,023.35

Expense Code: E107

10/06/22	Special Postage	\$10.13
10/13/22	Special Postage	11.75
10/13/22	Special Postage	11.75
10/13/22	Special Postage	11.75
10/19/22	Special Postage	0.57
10/19/22	Special Postage	0.57
10/19/22	Special Postage	0.57
10/19/22	Special Postage	11.75
10/19/22	Special Postage	11.75
10/19/22	Special Postage	11.75
10/24/22	Delivery	21.10
10/26/22	Special Postage	12.35
10/26/22	Special Postage	2.50
10/26/22	Special Postage	0.96
10/26/22	Special Postage	11.75
10/26/22	Special Postage	11.75
10/26/22	Special Postage	0.96
10/26/22	Special Postage	14.00
10/26/22	Special Postage	14.00
10/27/22	Special Postage	11.75
10/27/22	Special Postage	0.96
10/31/22	Delivery	26.17
11/4/22	Delivery	19.73
11/9/22	Delivery	16.84
11/9/22	Special Postage	13.25
11/15/22	Special Postage	8.93
11/15/22	Special Postage	8.93

11/15/22	Special Postage	8.93
11/15/22	Special Postage	8.93
11/15/22	Special Postage	8.93
11/15/22	Special Postage	8.21
11/15/22	Special Postage	9.17
11/15/22	Special Postage	8.45
11/15/22	Special Postage	8.45
11/15/22	Special Postage	1.20
11/15/22	Special Postage	1.20
11/22/22	Delivery	29.01
12/2/22	Delivery	21.48
Subtotal for E107		\$392.23

Expense Code: E10

10/21/2022	Caroline Gieser, Fuel, SEC Receivership - Houston, TX, 10/03/22	\$29.45
Subtotal for E10		\$29.45

Expense Code: E11

10/21/22	Caroline Gieser, Breakfast, SEC Receivership - Houston, TX,	\$5.59
09/30/22		
10/21/22	Caroline Gieser, Lunch, SEC Receivership - Houston, TX,	10.18
09/30/22		
10/21/22	Caroline Gieser, Dinner, SEC Receivership - Houston, TX,	3.55
09/30/22		
10/21/22	Caroline Gieser, Lunch, SEC Receivership - Houston, TX,	19.25
10/01/22		
10/21/22	Caroline Gieser, Lunch, SEC Receivership - Houston, TX,	29.22
10/02/22		
10/21/22	Caroline Gieser, Breakfast, SEC Receivership - Houston, TX,	9.20
10/03/22		
10/21/22	Caroline Gieser, Dinner, SEC Receivership - Houston, TX,	23.54
10/03/22		
Subtotal for E11		\$100.53

Expense Code: E112

10/13/22	Fort Bend County Clerk, Court Filing Fees, Recording Notice of Interest in Property located at 2030 Green Haven Ct., Missouri City, TX 774593872.	\$20.00
10/13/22	Fort Bend County Clerk, Court Filing Fees, Recording fee for property located at 24923 Tidmor Lane, Richmond, TX 77406	20.00
10/13/22	Fort Bend County Clerk, Court Filing Fees, Recording fee regarding property located at 9302 Knollwood Lane, Missouri City, TX 77459.5196.	20.00
10/13/22	Fort Bend County Clerk, Court Filing Fees, Recording fee for property located at 26602 Polaris Rise Lane, Richmond, TX 77406.	20.00

10/13/22	Fort Bend County Clerk, Court Filing Fees, Recording fee for property located at 27915 Round Moon Lane, Katy, TX 77494	20.00
10/18/22	Waller County Clerk, Court Filing Fees, Recording fee for property located in Waller County - Hogan Lane, Hempstead, TX 77445.	20.00
10/18/22	Waller County Clerk, Court Filing Fees, Recording fee for Notice of Interest in Real Property re: 28 Lawrence Marshall Dr., Hempstead, TX 77445	20.00
10/18/22	Waller County Clerk, Court Filing Fees, Recording fee for Notice of Interest in Real Property - Mack Washington, Hempstead, TX 77445.	20.00
10/28/22	U.S. District Clerk, Court Filing Fees, Filing Fee for Notice of Filing Miscellaneous Action: Registration of Appointment of Receiver.	49.00
12/02/22	Commerce Bank, Court Filing Fees, Pay.gov filing	49.00
12/02/22	Commerce Bank, Court Filing Fees, Fee to Open Case	49.00
12/23/22	Commerce Bank, Translation, Website FAQ translation	85.00
12/30/22	Commerce Bank, Court Filing Fees, eFiling	49.00
	Subtotal for E112	\$441.00

Expense Code: E113

12/07/22	Veritext 20-3132569, Service of Subpoena, on Gabriel Torres,	\$200.00
11/22/2022		
12/07/22	Veritext 20-3132569, Service of Subpoena, Service of Subpoena on Teresa Torres.	203.50
	Subtotal for E113	\$403.50

Expense Code: E115

10/27/22	Nichole Forrest, Depositions/Transcripts, Fee for providing \$218.45 original and one copy of September 29, 2022 Preliminary Injunction hearing.	
12/23/22	Gradillas Court Reporters, Depositions/Transcripts, Oral Deposition of Angelica Vargas.	371.50
	Subtotal for E115	\$589.95

Expense Code: E118

12/30/2022	Gulfstream Legal Group LLC, Litigation Support Vendor, \$20,825.00 Electronic and forensic data collection from devices related to Securities and Exchange Commission (MceSECA€Cl) filed a complaint against Mauricio Chavez, Giorgio Benvenuto, CryptoFX, LLC and CBT Group LLC. Houston, TX.	
12/30/22	Gulfstream Legal Group LLC, Litigation Support Vendor, 30,658.44 Scanning of all documents retrieved related to Securities and Exchange Commission (MceSECA€Cl) filed a complaint against Mauricio Chavez, Giorgio Benvenuto, CryptoFX, LLC and CBT	

Group LLC, in addition to Relativity set-up, licensing and management. Houston, TX.

Subtotal for E118 **\$51,483.44**

Expense Code: E123

12/12/22 Appraisal MC LLC, Professional Services, Appraisal of Waller County, TX properties. \$4,695.00

Subtotal for E123 **\$4,695.00**

Expense Code: E124

10/21/22 Valerie Muniz Hayes, Commercial cleaning services of building at 1124 Blalock in connection with SEC v. Mauricio Chavez, Giorgio Benvenuto, CryptoFX, LLC and CBT Group, LLC. 1124 Blalock, Houston, TX, 10/09/22 \$1,872.36

11/29/22 Commerce Bank, Translation, Translation and Interpretation 85.00

11/29/22 Commerce Bank, Supplies, Key Copy for Landlord 8.64

11/29/22 Commerce Bank, Photographs, Camera Memory Card for SEC Case. 43.29

11/29/22 Commerce Bank, Supplies, Key Copy for 1124 Blalock. 10.81

11/29/22 Commerce Bank, Reference Materials, Fed Ex - Laminating Signage for Mauricio Chavez, et al. 5.39

11/29/22 Commerce Bank, Reference Materials, Fed Ex (2) - Laminating Signage for Mauricio Chavez, et al. 5.39

11/29/22 Commerce Bank, Reference Materials, Office Depot - Packing boxes for 1124 Blalock. 44.10

12/20/22 Valerie Muniz Hayes, Obtain title history documents from Texas Department of Motor Vehicles for vehicles registered to Mauricio Chavez; Houston, TX, 12/12/22 17.25

12/23/22 Commerce Bank, Facilities, Forced opening of small safe at 1124 Blalock 1,200.00

12/23/22 Commerce Bank, Facilities, Forced opening of large safe at 1124 Blalock 1,500.00

Subtotal for E124 **\$4,792.23**

Total Disbursements **66,233.52**

Exhibit F

SETTLEMENT AND RELEASE AGREEMENT

This SETTLEMENT AND RELEASE AGREEMENT (“Agreement”) is entered into by and among or on behalf of the following:

BZO Custom Wheels, LLC (referred to as “Landlord”), and

John Lewis, Jr., as and only as Court-appointed Receiver for Mauricio Chavez and Giorgio Benvenuto, individually, and CryptoFX, LLC and CBT Group, LLC, in the matter *S.E.C. v. Chavez et al*, Cause No. 4:22-cv-3359, in the United States District Court for the Southern District of Texas, Houston Division (referred to as “Receiver”).

Landlord and Receiver, collectively referred to as “the Parties,” agree to the following, to be effective as set forth below.

I. RECITALS

1.1 WHEREAS, on September 1, 2021, Landlord and CBT Group, LLC (“CBT”) entered into a lease agreement (“Lease”) for the leasing of certain office space located at 1124 Blalock Rd., Houston, TX 77055 (“Leased Property”);

1.2 WHEREAS, the Lease commenced on September 1, 2021 and had a termination date of September 30, 2025;

1.3 WHEREAS, CBT's monthly obligations under the Lease were ten thousand US dollars (\$10,000) and thirty five percent (35%) of the entire building's electric bill;

1.4 WHEREAS, on September 19, 2022, the Securities and Exchange Commission filed an action in the United States District Court for the Southern District of Texas, Houston Division, Cause No. 4:22-cv-3359 styled *Securities and Exchange Commission. Plaintiff / v. Mauricio Chavez, Giorgio Benvenuto, CryptoFX, Defendants and CBT Group, LLC Relief Defendant* (the “Action”);

1.5 WHEREAS, on September 29, 2022, upon motion of the SEC, the Court issued an Order Appointing Receiver (“Receivership Order”), which appointed John Lewis, Jr. Receiver for all the Defendants in the Action (“Receivership Estate”);

1.6 WHEREAS, the Receivership Order provides, in pertinent part that the Receiver has “all powers, authorities, rights and privileges heretofore possessed by the [former] officers, directors, managers” ... and that Chavez, Benvenuto or any for officers, managers, advisors, or other agents of CryptoFX, CBT or any affiliated entities are “hereby dismissed” and shall have “no authority” and are hereby “suspended;” and that the “Receiver shall assume and control the operation of the Receivership Defendants ... “ and Receivership Estates;

Landlord's Initials)___

Receiver's Initials SJ:__

I. 7 WHEREAS, Landlord and Receiver agree that, as of the date of the signing of this Agreement, the amount due under the Lease is twenty thousand two hundred and forty five U.S. dollars and 18 cents (\$20,239.18);

I.8 WHEREAS, Landlord and Receiver agree on the reasonable value of Receivership Estate personal property as these are listed in Exhibit A and for a total amount of \$3,030;

1.9 WHEREAS, Landlord and Receiver terminated the Lease on October 31, 2022 and desire to effect a full, complete, final and binding settlement and compromise of all disputes and claims arising from or related to the Lease;

1.10 WHEREAS, Landlord and Receiver agree that the reasonable value of the items listed in Exhibit A will be used to offset the amounts due to Landlord under the Lease;

1.11 WHEREAS, Receiver agrees to vacate the premises of the Leased Property and return possession of the same to Landlord on December 6, 2022;

1.12 WHEREAS, Landlord agrees cooperate in the turnover of any personal property owned by former employees of CBT or CryptoFX for a period of 60 days after the execution of this Agreement;

I. 13 WHEREAS, Landlord and Receiver have agreed to settle and resolve completely and finally all matters between them relating to and/or arising out of the Lease; and

1.14 Now, THEREFORE, in consideration of the mutual promises and covenants contained in this Agreement, and for other good and valuable consideration, the receipt and sufficiency of which each of the Parties acknowledges, the Landlord and Receiver hereby agree as follows.

II. RELEASE

2.1 In exchange for good and valuable consideration, together with the other terms and conditions set forth herein, upon Landlord's receipt of the Agreement Amount, Landlord hereby releases and completely discharges Receiver and his attorneys, employees, or agents, as well as CBT Group and any affiliated entities and/or persons of all monies owed to Landlord.

III. WARRANTIES AND REPRESENTATIONS

3.1 The Parties represent and warrant that they are authorized to execute this Agreement, that any person executing this Agreement in a representative capacity is duly authorized to do so, and that the terms, conditions and provisions of this Agreement shall be construed only according to their fair import and shall not be construed for or against any Party hereto.

3.2 Landlord and Receiver each represents and warrants that it is not relying on any statement or representation made by the other party, or by any agent for the other party, that is not herein expressed. Each of the Parties is relying on its own judgment in executing this Agreement. The Parties each represent that, as of the date of this Agreement: (a) each of the Parties is fully informed about the contents of this Agreement and has done all investigation necessary prior to its

Landlord's Initials LD

Receiver's Initials _____

execution; (b) no threat, promise, or representation of any kind has been made to induce the Parties to enter into this Agreement, except as expressly stated in this Agreement; (c) each of the Parties is not relying on any statement, promise, or representation to enter into this Agreement, except as expressly stated in this Agreement; (d) each of the Parties has been represented by counsel of that Party's choosing in connection with the negotiation of this Agreement; and (e) the person executing this Agreement on behalf of each of the Parties is fully competent and authorized to execute this Agreement on behalf of such Party and its affiliates.

3.3 Receiver has no specific knowledge and makes no representations concerning the condition of the Leased Property. Landlord understands that possession of the Leased Property is being returned to Landlord "AS IS."

JV. SETTLEMENT CONSIDERATION

4.1 Upon execution of this Agreement and in consideration for this Agreement and the obligations of and release by Landlord, together with the other terms and conditions set forth herein, Receiver agrees to deliver payment as outlined in this Section IV of this Agreement.

4.2 The payment made to Landlord in consideration for this Agreement, the settlement, release, and other terms and conditions set forth herein, shall be the total sum of **\$17,209.18** (herein the "Agreement Amount") to be paid by Receiver by check. Payment shall be made within ten (10) days after this Agreement is executed by Landlord and returned to counsel for Receiver.

V. ATTORNEYS' FEES AND COSTS

5.1 Each Party shall bear their own attorneys' fees and costs.

VI. ADDITIONAL TERMS

6.1 Notwithstanding anything to the contrary in the above release provision or elsewhere, nothing in the Agreement is intended to or may be read to release, waive, or relinquish any obligations, rights or claims under or arising from this Agreement, all of which are specifically preserved and are not released, waived, or relinquished.

6.2 Severability. If any portion (word, clause, phrase, sentence, paragraph, or section) of this Agreement or the application thereof to any person, entity or circumstance, shall to any extent be invalid or unenforceable, the remainder of this Agreement, or the application of such portion to persons or entities or circumstances other than those as to which it is invalid or unenforceable, shall not be affected hereby, and such portion shall be considered independent and severable from the Agreement, and this Agreement shall be enforced as if such portion did not exist.

6.3 Entire Agreement. This Agreement supersedes any and all prior oral and written agreements and understandings, and constitutes the entire agreement and understanding between the Parties and relating to the subject matter hereof and all matters not expressly included have been intentionally excluded. No representation, warranty, condition, understanding, or agreement of any kind, with respect to the subject matter of this Agreement, shall be relied upon by the Parties except those contained herein. This Agreement may not be amended or modified except by a

Landlord's Initials L

Receiver's Initials ..5:(

subsequent agreement signed by all of the Parties.

6.4 Interpretation. The headings \Within this Agreement are purely for convenience and are not to be used as an aid in interpretation. Moreover, the Parties agree that the terms of this Agreement are the product of negotiation between the Parties and their counsel, and any uncertainty or ambiguity about the terms shall not be interpreted against any one party and in favor of the other.

6.5 Cooperation. The Parties agree to cooperate fully and execute any and all supplementary or additional documents and to take all additional actions that may be necessary or appropriate to give full effect to the terms and conditions of this Agreement.

6.6 Jointly Drafted. All Parties and their respective counsel mutually contributed to the preparation of, and have had the opportunity to review and revise, this Agreement. Accordingly, no provision of this Agreement shall be construed against any party because that party, or his or its own counsel, drafted the provision.

6.7 Further Documents. From time to time, as requested, the Parties agree that they will execute and deliver such other and further documents and instruments evidencing and pertaining to the agreements contemplated hereby as may be reasonably necessary to evidence or effect the terms of this Agreement.

6.8 Choice of Law. This Agreement shall be governed in all respects, including its validity, interpretation and effect, and construed by and in accordance with all applicable federal laws, the Federal Rules of Civil Procedure, and any applicable laws of the State of Texas. The Parties agree that in the event of any dispute concerning this Agreement, all claims arising out of such a dispute will be brought only before the United States District Court, Southern District of Texas, Houston Division, Civil Action No. 4:22-cv-03359.

6.9 Effective Date and Counterparts. This Agreement is effective as of the latest signature date on this Agreement. This Agreement may be executed in one or more counterparts, each of which when so executed and delivered shall be deemed an original, but all of which taken together shall constitute but one and the same instrument. A facsimile, photocopy, or e-mail copy of this Agreement, bearing the respective signatures, shall be enforceable as originals.

/S/G\A'TURE PAGES FOLLOW-REST OF PAGE INTENTIONALLY BLANK]

Landlord's Initials i
Receiver's Initials L

SIGNED this -4- day of &ct.trni.>ul . 2022.

LANDLORD

BZO s, LLC

By: 'ffe..l:v

Daniel Sun, Administrator
1119 Adkins Road. Houston Texas 77055

SIGNED this o'f day of 022.

John Lewis, Jr.

In his capacity as Court-Appointed Receiver in the matter *S.E.C. v. Mauricio Chavez, Giorgio Benvenuto, CryptoFX, LLC and CBT Group, LLC*, Civil Action No. 4:22-cv-3359, United States District Court, Southern District of Texas, Houston Division

By: Sonila Thcmeli

Sonila Thcmeli. counsel for Receiver
Shook, Hardy & Bacon LLP 600 Travis
St, Suite 3400 Houston, TX 77002