

1 Guttilla & Murphy, PC
2 Patrick M. Murphy (No. 0029664)
3 4150 West Northern Ave.
4 Phoenix, Arizona 85051
5 (623) 937-2795

6 Attorneys for the Receiver

7 IN THE SUPERIOR COURT FOR THE STATE OF ARIZONA

8 IN AND FOR THE COUNTY OF MARICOPA

9 Arizona Corporation Commission,

10 Plaintiff,

11 Cause No. CV 2002-020878

12 v.

13 PETITION NO. 8

14 One Vision Children's Foundation, Inc.,
15 an Arizona non-profit corporation;
16 Hollister M. Marx, an individual; Wealth
17 Management Resources, Inc., an Arizona
18 corporation; Michael B. and Betty
19 Maksudian, husband and wife; Michael
20 A. and Lorrina Diaz, husband and wife,
21 Defendants.

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)

Lawrence J. Warfield, as the court appointed Receiver, respectfully petitions the Court as follows:

1. On October 28, 2002, this Court entered its *Order Appointing Receiver*, which appointed Lawrence J. Warfield as Receiver of all of the assets of One Vision Children's Foundation, Inc. and Wealth Management Resources, Inc. ("Receivership Order").

2. Pursuant to the Receivership Order the Receiver, the Receiver has located and taken possession of certain personal property, some of which is described in the Receiver's Petition No. 3, Preliminary Report and Recommendation of the Receiver ("Preliminary Report"), which was approved by this Court's Order Re: Petition No. 3 entered on November

1 25, 2002. Those assets consist of, among other things, the personal property described in
2 Exhibit "A" attached hereto. The Receiver anticipates that he may in the future acquire
3 additional personal property. All of this property is referred to collectively hereafter as the
4 "Personal Property".

5 3. The Receiver has incurred and will continue to incur storage and maintenance
6 costs for the Personal Property in the possession and control of the Receiver, and in order to
7 eliminate these costs and therefore maximize the recovery to the receivership estate, the
8 Receiver recommends that all Personal Property currently in his possession or hereafter
9 acquired, be sold in accordance with the procedures set forth herein. The Receiver is also
10 concerned about the delay and expense borne by the receivership estate if the Receiver files a
11 petition with this Court each time the Receiver seeks to sell an item of personal property. In
12 addition, the Receiver does not wish to burden this Court with routine and ministerial
13 receivership matters if an acceptable procedure for disposition of the Personal Property can
14 be established.

15 4. The Receiver proposes that Personal Property be disposed of by public sale,
16 auction, abandonment, or surrender as set forth in the proposed order submitted with this
17 Petition. The order permits the Receiver to utilize a public sale or a public auction to dispose
18 of the Personal Property of the estate. No such sale can take place, however, until a Notice
19 describing the time, date, place, and type of sale is first provided to interested parties who
20 have requested such notice.
21

Guttilla & Murphy, PC

4150 West Northern Ave
Phoenix, Arizona 85051
(623) 937-2795

1 5. If the Receiver is unable to dispose of an item of Personal Property by public
2 sale or public auction, or if the Receiver determines that the property has a value of less than
3 \$100.00, the proposed order permits the Receiver to:
4 a. Dispose of the property by a negotiated sale;
5 b. Abandon the property to anyone entitled to purchase the property or
6 donate the property to a charity;
7 c. Destroy the property; or
8 d. Surrender it to a lessor or secured lien holder.
9 6. By way of example and without limiting the Receiver's choices to the
10 following, the Receiver has previously used the following auctioneers to auction personal
11 property of a receivership or bankruptcy estate:
12 a. The Receiver has used Arizona Auctioneers, Inc. of Phoenix, Arizona
13 ("Arizona Auctioneers"). Arizona Auctioneers is a firm that specializes in the
14 auctioning and disposition of various types of personal property. Generally for its
15 services, Arizona Auctioneers receives a commission of approximately 10% of the sale
16 price, together with reimbursement for the costs of storing, maintaining and marketing
17 the items. Since Arizona Auctioneers sells to both wholesale and retail buyers, with
18 respect to motor vehicles it can in some cases obtain a greater price for vehicles than
19 an auto auctioneer, however, the costs of sale are usually greater.
20 b. The Receiver has also used Cunningham & Associates, Inc. of Phoenix,
21 Arizona ("Cunningham & Associates"). Cunningham & Associates is a firm that

Guttilla & Murphy, PC

4150 West Northern Ave
Phoenix, Arizona 85051
(623) 937-2795

1 specializes in the auctioning and disposition of various types of personal property.
2 Generally for its services, Cunningham & Associates receives a commission of
3 approximately 10% of the sale price, together with reimbursement for the costs of
4 storing, maintaining and marketing the items. Since Cunningham & Associates sells
5 to both wholesale and retail buyers, with respect to motor vehicles it can in some
6 cases obtain a greater price for vehicles than an auto auctioneer, however, the costs of
7 sale are usually greater.
8
9 c. The Receiver has also used ADESSA Auto Auction, also known as
10 Southwest Auto Auction, of Chandler, Arizona ("ADESSA"), to sell motor vehicles
11 from a receivership or bankruptcy estate. Because ADESSA sells only to wholesale
12 buyers (licensed dealers) in some cases it will receive a lower price for the vehicle.
13 However, the typical costs of sale by ADESSA are considerably less, generally a flat
14 fee of approximately \$100.00 per vehicle and in some cases a charge for detailing the
15 motor vehicle in preparation for sale.
16
17 d. The Receiver has also used eBay.com ("EBay") and its affiliated
18 websites. EBay is the largest internet marketplace for the sale of property, with over
19 47 million registered users. Generally for its services EBay requires an insertion fee
20 based on the item's appraised sale price but not more than \$3.30 per item. In addition,
21 EBay charges a commission of up to 1.5% of the final sale price. For items listed for
sale with EBay the Receiver would set a hidden reserve price and allow registered
users to bid against each other for the purchase of the item.

Guttilla & Murphy, PC

4150 West Northern Ave
Phoenix, Arizona 85051
(623) 937-2795

1 e. There are no assurances that the Receiver will be able to negotiate
2 comparable fees from these or other established auctioneers in the case of future
3 auctions.
4 7. Any of the parties to this lawsuit are free to bid on and purchase any of the
5 Personal Property sold under the approved procedures, except that neither the Receiver nor
6 any of his employees or agents will be allowed to purchase or receive such property.
7 8. In the Receiver's experience, property sold under the procedures set forth in the
8 proposed order sells for a fair and reasonable price although it is impossible to predict
9 whether the proceeds generated will be greater than the proceeds that would have been
10 generated by the sale of the items under other procedures. The Notice procedures provide a
11 process by which interested parties can object to specific proposals put forth by the Receiver,
12 although in his experience, such objections are rarely raised due in part to the reasonableness
13 of the procedures proposed herein.

14 WHEREFORE, the Receiver respectfully requests that the Court enter an order:

15 1. Approving the procedures set forth in the propose order filed herewith and
16 summarized in this Petition and authorizing the Receiver to sell Personal Property of the
17 estate in accordance with those procedures;

18 . . .
19 . . .
20 . . .
21 . . .

