

22.08x12.78	1/2	1	עמוד	גלובס - כותרת	02/2016	51906064-1
דן צוק - משרד עורכי די - 277800						

גל תביעות נגד חברות אלגו־טריידינג



מעקב
גלובס

נמשך גל התביעות נגד חברות פורקס: "קפיטל טרייד פעלה בתרמית"

התובעים טוענים: איבדנו עד 90% מכספנו - תוך הצגת מצגי שווא • קפיטל טרייד והמנכ"ל קובי לוצקי: "התביעות מופרכות ורוככות על טרנד של תביעות נגד חברות שוק הון לגיטימיות" / אלה לויזינריב, עמ' 2

זירת האלגוריתמיים ממשיכה לרתוח: עוד משקיעים הגישו תביעה נגד קרן הגידור "קפיטל טרייד" והמנכ"ל קובי לוצקי

"קפיטל טרייד פעלה בתרמית, ביצעה הימורים פיננסיים עתירי סיכון וגרמה הפסדים גדולים"



לדברי לוצקי וקפיטל טרייד, "התביעה מופרכת" (צילום אי. וסטריציה: תחר חצפי)

זירת המסחר באמצעות אלגוריתם ממוחשב ממשיכה לייצר טענות של משקיעים על גזילת כספיהם תוך הטעייתם • לאחר קריסת יוטרדיד של אביב טלמור, והאזהרה שפרסמה רשות ני"ע המחייבת חברות אלגוריתמיים להחזיק ברישיון לניהול תיק השקעות - ממשיכות להיערם טענות נגד החברות בתחום • שני משקיעים שהגישו תביעות נגד קפיטל טרייד: "החברה גזרת אחוזים מהרווחים, אך לא משתתפת בהפסדים" / אלה לויזינריב

לרישיון לניהול תיקי השקעות, ומבלי שהיה לה רישיון - היא הפרה את החוק. עוד טוען הלכות כי החברה התרשלה, הפרה הסכמות בין הצדדים וחרגה מההרשאה שקיבלה בנוגע לאופן ניהול החשבון ורמת הסיכון והגבלת גודל ההפסד - ובכך נגרמו למשקיע, כנטען, הפסדים משמעותיים. "לדברי התובע, הוא לא היה מתקשר עם קפיטל טרייד אלמלא הוטעה והסתמך על מצגי השווא, ובמידה שפרטים מהותיים לניהול ההשקעה היו מגולים לו טרם ההתקשרות. עוד הוא טוען, כי אם החברה הייתה מיידעת אותו ברבר ירדת שווי ההשקעה שלו, הוא היה מפסיק את ההתקשרות עמה מיד ומצמצם את נזקו.

אלגוריתם ממוחשב, הן נדרשת להפסיק לאלתר את פעילותן, כיוון שזו המהווה ניהול תיק השקעות, מבלי שהחברה תהיה בעלת רישיון כנדרש לפי חוק; במקביל, ממשיכות להיערם כל העת תביעות משקיעים נגד החברות הפועלות בזירת המסחר הרובוטית, ובהן בקשה לאשר תביעה ייצוגית נגד יוטרדיד, תביעה נגד חברת הפורקס "יו. אס.ג' קפיטל", ותביעות נגד לוצקי ו"קפיטל טרייד".

הטעיה ומצגי שווא

באחת משתי התביעות שהוגשו הבוקר, באמצעות עו"ד דן צוק, טוען לקוח של קפיטל טרייד, כי החברה, שניהלה עבורו חשבון מסחר בנכסים פיננסיים, לרבות הפרשי שערי מטבע חוץ (חוזים עתידיים במט"ח) מודדים וסחורות, בשיטת ה"אלגוריתמיים", במשך כשנה, פעלה בתרמית, הטעתה אותו, יצרה מצגי שווא ונהגה בחוסר תום לב במו"מ, טרם ההתקשרות עמה, בכך שהפרה את חובתה לגלות לו פרטים מהותיים לניהול ההשקעה והציגה מצג שגוי, לפיו היא איננה נדרשת לרישיון לניהול תיקי השקעות. לדבריו, בכך שהחברה ניהלה את חשבון התובע כשהיא נדרשת

"ניצול ציני של אמון"

קפיטל טרייד, הפועלת כיום כקרן גידור, פועלת בהתאם לפטור הקיים מחוק הייעוץ מקבלת רישיון לניהול תיקים במתווה של מספר קרנות גידור, שבו היא סוחרת באלגוריתמיים בעצמה, ואגב כך סוחרים גם המשקיעים מהציבור איתה. זאת, תוך שהחברה היא זאת שמקבלת את ההחלטות כשותפה הכללית בכל קרן. ואולם לטענת התובע, שינוי מסגרת הפעילות לא שרפא את הכשלים בעניינו. ראשית, לטענתו, בתקופה הראשונה בה נוהל חשבון החברה, פעילות ניהול התיקים שביצעה החברה הייתה ללא רישיון לניהול תיקי השקעות; בתקופה השנייה בה נוהל החשבון - טוען התובע - נוהל כספו לכאורה במסגרת של "קרן גידור" או "שותפות השקעה" אך בניגוד מוחלט למצגים ולהסכמות בין הצדדים טרם ההתקשרות הראשונית ובמהלכה בנוגע לסוג ההשקעה, אופייה, הסיכוי והסיכון שבה, הביאו החברה ונציגיה את התובע, בחוסר תום לב ותוך הטעיה, להתקשר עמו במסגרת משפטית מורכבת ומסוכנת,

זירת האלגוריתמיים (מסחר בניירות ערך באמצעות אלגוריתם ממוחשב) ממשיכה לייצר הליכים משפטיים וטענות על גזילת כספי המשקיעים. הבוקר (ג'), הוגשו לביהמ"ש המחוזי בת"א שתי תביעות נוספות של משקיעים נגד קובי לוצקי, מנכ"ל קרן הגידור "קפיטל טרייד" המתמחה באלגוריתמיים, ונגד החברה שבבעלותו, בטענה כי הפסידו למשקיעים את כל כספם בזירה הרובוטית.

בחודשים האחרונים נחשפנו לזירה הרובוטית סביב פרשת קריסת חברת יוטרדיד, וחשדות שעלו לתרמית פונוי בה. הפרשה מייצרת כותרות רשמיות מדי יום כמעט, כאשר בעל השליטה בחברה, אביב טלמור, שוהה בחו"ל ולא מוכן לשוב לישראל, מחשש מפני חקירת רשות ני"ע. במקביל, הופסקה פעילות יוטרדיד, ומפרק החברה מחפש לאיפה נעלם כל הכסף שהעבירו המשקיעים לתרמור.

בינתיים, כפי שדווח ב"גלובס", התברר כי רשות ני"ע פנתה בחודשים האחרונים לחברות נוספות הפועלות בזירת האלגוריתמיים באזהרה חמורה, במסגרתה נמסר כי אם החברות עוסקות במסחר באמצעות

התובע: "מבנה הקרן התיר לכאורה לנתבעים לבצע פעילות של 'הימורים' פיננסיים עתירי סיכון, מבלי לשאת בתוצאות. אם אותה פעילות הייתה נושאת פרי, היו הנתבעים 'גוזרים' אחוזים ניכרים מהרווחים. היה והיא תיכשל (והיא אכן נכשלה), הרי שהתובע יישא בתוצאות לבדו"

לוצקי והקרן: "התביעה מופרכת מעיקרה. הלכות היא שותף מוגבל באחת מקרנות גידור שאנו מנהלים. קרנות הגידור הינן פטורות מחוק הייעוץ לפי סעיף 36 (א). טרם קיבלנו את כתב התביעה המלא. נלמד ונגיב בבית המשפט. החברה פעלה כדין כשהיא מלווה משפטית, כנדרש"

וגרמה לו, ברשלנותה, להפסיד נוספים ושלא כדין. כתוצאה מכך, נטען, נכון ל-26 בינואר, עמדה שווי ההשקעה שלו בחברה על סך של כ-5,700 דולר בקירוב - שווי הראשוני. לדבריו, במועד הסתכמו ההפסדים בקרן בשיעור של כ-35%, ביחס לשווי ההשקעה במועד ההצטרפות לקרן. תביעה זו מצטרפת לתביעה חדשה נוספת שהוגשה על-ידי לקוח אחר של החברה הבוקר, ובה עולות אותן טענות, וכן לתביעה קודמת שהגיש עו"ד צוק לפני כחודשיים בשם משקיע פגוע אחר נגד קפיטל טרייד. בתביעה הקודמת, טען פנסיונר שהשקיע בחברה, כי הוא נחשף לחברה ופעילותה באמצעות בנו, שהשקיע בה וחשבונו נוהל ב"מסלול סולידר" המאופיין ברמת סיכון נמוכה.

לנתבעים לבצע פעילות של 'הימורים' פיננסיים עתירי סיכון, מבלי לשאת בתוצאות. אם אותה פעילות הייתה נושאת פרי, היו הנתבעים 'גוזרים' אחוזים ניכרים מהרווחים שיתקבלו. היה והיא תיכשל (והיא אכן נכשלה), הרי שהתובע יישא בתוצאות לבדו", נכתב בתביעה. עוד טוען התובע, כי למרות שהובהר לקפיטל טרייד מפורשות כי הוא אינו מעוניין להמשיך את ההתקשרות עמה, המשיכה החברה "לנהל" את החשבון ותוך מצגי שווא, לפיהם ההסכמות המוקדמות שנערכו עם התובע במסגרת הסכם ההתקשרות הראשון (הבלתי חוקי) נשארו כשהיו, וזאת תוך ניצול ציני של האמון שנתן בהם התובע. כדועבר, כך לפי התביעה, התברר לתובע כי מסגרת זו של "קרן השקעה" המאוגדת כשותפות מוגבלת, הטילה את מלא הסיכון עליו, כשלוצקי והחברה משתתפים "ברוחים" בלבד. "מבנה הקרן התיר לכאורה

לחברה בעלותו חשבונות במסלול דומה. לצורך כך הפקיד התובע 100 אלף דולר בחשבון בקפיטל טרייד, ואילו החברה כבעלתו הפקידה כ-96 אלף דולר בחשבון נפרד בקפיטל טרייד. ואולם, לטענת הפנסיונר, החברה הפרה הסכמות בין הצדדים וחרגה מההרשאה שקיבלה בנוגע לאופן ניהול החשבון ורמת הסיכון, ובכך נגרמו לו ולחברה הפסדים משמעותיים, בהיקף של כ-44.2 אלף דולר. •

לוצקי: "התובע רוכב על טרנד התביעות נגד חברות שוק הון לגיטימיות"

קרן הגידור "קפיטל טרייד" והמנכ"ל, קובי לוצקי, מסרו בתגובה: "שוב אנו נתקלים בתביעה מופרכת של עו"ד צוק הרוכב על הטרנד של תביעות נגד חברות שוק הון לגיטימיות. לעניין עצמו, טרם קיבלנו את כתב התביעה המלא. נלמד ונגיב כמקובל, בבית המשפט. מעבר לכך, החברה פעלה כדין כשהיא מלווה משפטית, כנדרש. "מתמצית הדברים אליהם נחשפנו עולה כי התביעה מופרכת מעיקרה. הלכות היא שותף מוגבל באחת מקרנות גידור שאנו מנהלים. קרנות הגידור הינן פטורות מחוק הייעוץ לפי סעיף 36 (א)".

• אלה לויזינריב