

# Bijlage 9: Beleid inzake inducements van LYNX

## Inleiding

Op grond van de Markets in Financial Instruments Directive II ("MIFID II") is LYNX B.V. ("LYNX") verplicht effectieve organisatorische en administratieve regelingen te handhaven en te implementeren die ontworpen zijn om alle redelijke stappen te nemen om belangenconflicten of potentiële belangenconflicten te identificeren, te controleren en te beheren.

Bij het verlenen van beleggingsdiensten ontvangt LYNX vergoedingen van u als cliënt maar ook van derden. In sommige gevallen betaalt LYNX ook vergoedingen aan derden in het kader van de verleende beleggingsdiensten.

Dit is een samenvatting van het Inducementsbeleid dat LYNX hanteert om te voldoen aan onze verplichtingen in overeenstemming met MiFID II. Meer informatie is beschikbaar op aanvraag door onze particuliere cliënten<sup>1</sup>.

## Over LYNX

LYNX is een execution only broker met het hoofdkantoor in Nederland en vestigingen in drie EU-landen. LYNX is ook actief in vijf andere EU-landen en in Zwitserland. LYNX opent een handelsrekening voor haar klanten bij Interactive Brokers Ireland Limited (IBIE) en ontvangt en

verzendt orders alleen naar IBIE. In sommige landen bemiddelt LYNX ook in IB's Stock Yield Enhancement Program.

## Samenvatting van het inducements beleid

De LYNX Inducement Policy heeft betrekking op alle werknemers van LYNX en alle bovengenoemde activiteiten en voordelen die in verband met de bovengenoemde activiteiten aan cliënten of derden worden ontvangen en/of betaald. Het doel van de LYNX Inducement Policy is ervoor te zorgen dat LYNX bij het verlenen van beleggings- en/of nevendiensten aan haar cliënten eerlijk, billijk en professioneel handelt, in overeenstemming met het belang van haar cliënten, belangenconflicten vermijdt en alle noodzakelijke maatregelen neemt om belangenconflicten op te sporen die het gevolg zijn van de geldelijke of niet-geldelijke voordelen die van derden of tijdens het verlenen van beleggingsdiensten aan de cliënt worden ontvangen.

LYNX verstrekt of ontvangt, direct of indirect, geen commissie met betrekking tot haar diensten, behalve in het geval van:

**(i) Vergoedingen die rechtstreeks door of aan de cliënt of de persoon die namens de cliënt optreedt, worden betaald.**

De tarieven die LYNX in rekening brengt worden in een duidelijk prijsoverzicht gepubliceerd op de

<sup>1</sup> Een particuliere cliënt betekent een consument, particuliere belegger of handelscliënt van LYNX of een door haar aangestelde gevolmachtigde

LYNX webpagina. Alle door LYNX aan haar klanten in rekening gebrachte tarieven zijn te vinden onder de volgende link: [https://documents.lynxbroker.com/documents/IE/NL\\_List\\_of\\_Prices\\_and\\_Services.pdf](https://documents.lynxbroker.com/documents/IE/NL_List_of_Prices_and_Services.pdf).

LYNX brengt geen administratie- of bewaarloon in rekening. LYNX geeft ook geen beleggingsadvies en brengt daarom ook geen kosten in rekening voor deze dienst.

**(ii) Vergoedingen die noodzakelijk zijn voor of bijdragen aan de dienstverlening door LYNX aan zijn cliënten, zoals afwikkelings- en beursvergoedingen en regulerende heffingen of juridische kosten die door hun aard geen aanleiding kunnen geven tot conflicten met de verplichtingen van LYNX om eerlijk, billijk en professioneel te handelen in overeenstemming met de belangen van haar cliënten (hierna "Passende Vergoedingen").**

**(iii) het ontvangen en/of betalen van vergoedingen, commissies en/of niet-geldelijke voordelen in verband met het verlenen van beleggings- en aanverwante nevendiensten door LYNX aan haar cliënten ("Inducements")**

- a. het bestaan, de aard en het bedrag van het honorarium zijn vooraf duidelijk, volledig, nauwkeurig en begrijpelijk aan de cliënt meegedeeld. Wanneer het bedrag niet precies kan worden berekend, moet de methode voor de berekening ervan worden meegedeeld;
- b. het verbetert de kwaliteit van de dienstverlening aan de klant;
- c. het doet geen afbreuk aan de plicht van LYNX om eerlijk, billijk en professioneel te handelen in het belang van haar cliënten.

Voor **Nederland** en de landen waarin Nederland diensten levert (Oostenrijk, Finland, Frankrijk, Polen, Slowakije) worden dit soort inducements niet betaald en/of ontvangen in het licht van het inducementverbod dat naar Nederlands recht geldt.

In de andere landen waar wij actief zijn (België, Tsjechië en Duitsland) kan LYNX overeenkomen bepaalde derden te compenseren voor de uitbreiding van haar klantenbestand of in het kader van een dienstverleningsrelatie. Deze derden kunnen een selectierol vervullen namens (i) de cliënt, voor wie zij de beleggingsonderneming zoeken met een dienst die het best aan de verwachtingen van de cliënt voldoet, en namens (ii) LYNX, aan wie zij cliënten kunnen voorstellen die binnen haar doelmarkt(en) passen. LYNX heeft interne procedures vastgesteld voor de selectie van dergelijke derden en organisaties om langdurige relaties op te bouwen en de stabiliteit van die relaties te waarborgen. De beloning van dergelijke (niet-gelieerde) tussenpersonen kan bestaan uit de betaling van een commissie die wordt berekend over een deel van de door de cliënt verdiende of te verdienen inkomsten of de door de cliënt uitgevoerde transacties. Dit bedrag kan in de tijd worden gespreid om de stabiliteit van de relatie te waarborgen.

**(iv) Kleine niet-geldelijke voordelen wanneer aan de volgende vier voorwaarden is voldaan:**

- a. De kwaliteit van de dienstverlening aan de cliënt verbeteren;
- b. Het doet geen afbreuk aan de plicht om in het belang van de cliënt te handelen;
- c. De omvang en de aard van de opdracht in natura zijn beperkt;

- d. De cliënt is op de hoogte gesteld van de provisie voordat de beleggingsdiensten worden verleend.

Het volgende wordt binnen LYNX gekwalificeerd als non-cash vergoedingen:

- a. (Marketing)informatie of documentatie met betrekking tot een financieel instrument op de website. Deze informatie is van algemene, informatieve aard en is nooit gepersonaliseerd;
- b. Deelname aan conferenties, seminars, roadshows en andere door beroepsinstellingen georganiseerde opleidingen in het kader van de uitgifte van instrumenten;
- c. De informatie bestaande uit technische analyses en marktupdates met commentaar en adviezen van eventuele derden;
- d. Documentatie of publicaties die openbaar nieuws of verklaringen van derden herhalen of samenvatten.
- e. Informatie die beschikbaar is voor het publiek, bijvoorbeeld via een website. Dit is ongeacht van wie de informatie afkomstig is.
- f. Kortetermijnbeschouwingen over de huidige omstandigheden, economische statistieken of bedrijfsresultaten, of informatie over komende kwesties zonder inhoudelijke analyse.
- g. Gastvrijheid van geringe waarde, zoals eten en drinken tijdens een zakelijke bijeenkomst, conferentie, seminar of training.

**Andere maatregelen:**

**Relatiegeschenken, voor zover hun gezamenlijke waarde niet meer bedraagt dan 100,00 euro per relatie op jaarbasis.**

LYNX zal er te allen tijde voor zorgen dat bij het ontvangen of betalen van (geldelijke of andere) vergoedingen aan bovengenoemde voorwaarden wordt voldaan. LYNX zal een interne registratie bijhouden van alle betaalde of ontvangen vergoedingen, waarin wordt gemotiveerd waarom deze vergoedingen in het belang van de cliënt worden betaald of ontvangen. Daarnaast zal LYNX vastleggen op welke wijze de door LYNX betaalde of ontvangen vergoedingen dienen ter verbetering van de kwaliteit van de aan de betreffende cliënten verleende diensten. Ook zal LYNX cliënten via haar website en individuele rapportages in Account Management informeren over het werkelijke bedrag van de in verband met haar beleggingsdiensten ontvangen of betaalde voordelen. De cliënt kan op verzoek nadere informatie krijgen over dergelijke vergoedingen, provisies of voordelen. Door dit beleid en door het verstrekken van de volgende informatie over betaalde of ontvangen provisies voldoet LYNX aan haar wettelijke vereisten en biedt zij een hoge mate van transparantie in het kader van de beleggingsbeslissingen van de cliënt.

#### **Nadere informatie**

Als u een particuliere klant bent en meer informatie wilt over ons beleid inzake belangenverstremgeling, neem dan contact op met de compliancefunctie van LYNX via [compliance@lynx.nl](mailto:compliance@lynx.nl)

Please note that the following translation was commissioned by LYNX B.V. and is for your better understanding only. In any event of any conflict between the Dutch and the English translation, the Dutch version shall govern the contractual relationship between you and LYNX B.V.

## Appendix 9: LYNX's policy on inducements

### Introduction

Under the Markets in Financial Instruments Directive II ("MiFID II"), LYNX B.V. ("LYNX") is required to maintain and implement effective organisational and administrative arrangements designed to take all reasonable steps to identify, monitor and manage conflicts of interest or potential conflicts of interest.

In providing investment services, LYNX receives fees from you as a client but also from third parties. In some cases, LYNX also pays fees to third parties in connection with the investment services provided.

This is a summary of the Inducements Policy adopted by LYNX to comply with our obligations in accordance with MiFID II. More information is available on request by our retail clients.

### About LYNX

LYNX is an execution-only broker headquartered in the Netherlands with branches in three EU countries. LYNX also operates in five other EU countries and in Switzerland. LYNX opens a trading account for its customers with Interactive Brokers Ireland Limited (IBIE) and receives and sends orders only to IBIE. In some

countries, LYNX also brokers IB's Stock Yield Enhancement Program.

### Summary of inducements policy

The LYNX Inducement Policy covers all employees of LYNX and all the above activities and benefits received and/or paid to clients or third parties in connection with the above activities. The purpose of the LYNX Inducement Policy is to ensure that when providing investment and/or ancillary services to its clients, LYNX acts honestly, fairly and professionally, in accordance with the best interests of its clients, avoids conflicts of interest and takes all necessary measures to detect conflicts of interest arising from monetary or non-monetary benefits received from third parties or during the provision of investment services to the client.

LYNX does not provide or receive, directly or indirectly, any commission in relation to its services, except in the case of:

#### (i) Fees paid directly by or to the client or the person acting on behalf of the client.

The fees charged by LYNX are published in a clear price list on the LYNX web page. All fees charged by LYNX to its customers can be found under the following link:

[https://documents.lynxbroker.com/documents/IE/NL\\_List\\_of\\_Prices\\_and\\_Services.pdf](https://documents.lynxbroker.com/documents/IE/NL_List_of_Prices_and_Services.pdf).

LYNX does not charge any administration or custody fees. LYNX also does not provide investment advice and therefore does not charge for this service.

**(ii) Fees which are necessary for or contribute to the provision of services by LYNX to its customers**, such as settlement and exchange fees and regulatory charges or legal fees which by their nature cannot give rise to conflicts with LYNX's obligations to act honestly, fairly and professionally in accordance with the interests of its customers (hereinafter "Appropriate Fees").

**(iii) The receipt and/or payment of fees, commissions and/or non-monetary benefits in connection with the provision of investment and related ancillary services by LYNX to its customers ("Inducements")**

a. the existence, nature and amount of the fee have been clearly, fully, accurately and intelligibly disclosed to the customer in advance. Where the amount cannot be calculated precisely, the method for calculating it must be communicated;

- B. it improves the quality of service to the client;
- C. it does not affect LYNX's duty to act honestly, fairly and professionally in the interests of its customers.

For the Netherlands and the countries in which the Netherlands provides services (Austria, Finland, France, Poland, Slovakia), such inducements are not paid and/or received in light of the inducement prohibition under Dutch law.

In the other countries where we operate (Belgium, Czech Republic and Germany), LYNX may agree to compensate certain third parties for the expansion of its customer base or in the context of a service relationship. These third parties may perform a selection role on behalf of (i) the client, for whom they seek the investment firm with a service that best meets the client's expectations, and on behalf of (ii) LYNX, to whom they may introduce clients that fit within its target market(s). LYNX has established internal procedures for selecting such third parties and organisations to build long-term relationships and ensure the stability of those relationships. The remuneration of such (non-affiliated) intermediaries may consist of the payment of a commission calculated on a portion of the income earned or to be earned by the client or the transactions executed by the client. This amount may be spread over time to ensure the stability of the relationship.

**(iv) Small non-monetary benefits where the following four conditions are met:**

- A. Improve the quality of service provided to the client;
- B. It does not impair the duty to act in the client's best interests;
- C. The scope and nature of the in-kind assignment are limited;
- D. The client is informed of the commission before the investment services are provided.

The following qualify as non-cash fees within LYNX:

- A. (Marketing) information or documentation relating to a financial

instrument on the website. This information is of a general, informative nature and is never personalised;

- B. Participation in conferences, seminars, roadshows and other training organised by professional institutions in the context of issuing instruments;
- C. The information consisting of technical analyses and market updates with comments and opinions from any third parties;
- D. Documentation or publications repeating or summarising public news or statements by third parties.
- E. Information available to the public, for example through a website. This is regardless of who the information comes from.
- F. Short-term reflections on current conditions, economic statistics or business results, or information on upcoming issues without substantive analysis.
- G. Hospitality of low value, such as food and drink during a business meeting, conference, seminar or training.

#### **Other measures:**

Corporate gifts, insofar as their combined value does not exceed EUR 100.00 per relation on an annual basis.

LYNX will at all times ensure that the above conditions are met when receiving or paying compensation (monetary or otherwise). LYNX will keep an internal record of all fees paid or received, justifying why these fees are paid or received in the interest of the client. In addition, LYNX will record in what way the fees paid or received by LYNX serve to improve the quality of the services provided to the customers in question. LYNX will also inform customers through its website and individual reports in Account Management of the actual amount of benefits received or paid in connection with its investment services. Clients may obtain further information on such fees, commissions or benefits upon request. Through this policy and by providing the following information on commissions paid or received, LYNX complies with its legal requirements and provides a high level of transparency in the context of clients' investment decisions.

#### **Further information**

If you are a retail client and would like more information about our conflict of interest policy, please contact LYNX's compliance function at [compliance@lynx.nl](mailto:compliance@lynx.nl)