



BELEID INZAKE HET BEHEER VAN CONFLICTEN EN HET BEHEREN VAN DE VOORDELEN (INDUCEMENTS)

1. INLEIDING

Het bijkantoor van LYNX BV, met maatschappelijke zetel te Gent, Kouter 26 en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0808.934.666, beschikt over een vergunning van de FSMA om volgende beleggingsdiensten te verstrekken:

- (i) Het ontvangen en doorgeven van orders;
- (ii) Het uitvoeren van orders voor rekening van derden.

(hierna: “LYNX”)

LYNX is een gereguleerde onderneming in de zin van artikel 26, eerste lid van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (hierna: “Wet Financieel Toezicht”).

LYNX is tevens, via haar Europees Paspoort, actief in Frankrijk.

LYNX stelt te allen tijde de belangen van haar cliënteel voorop en stelt in dat kader hoge prioriteit aan een afdoende informatieverstrekking aan haar cliënteel. In haar activiteit als erkende beleggingsonderneming komt LYNX in contact met diverse partijen.

Doordat LYNX verschillende diensten verleent aan diverse cliënten en LYNX voor bepaalde diensten beroep kan doen op derde partijen, is het niet uitgesloten dat bij deze dienstverlening belangenconflicten ontstaan. Uiteraard wenst LYNX dergelijke belangenconflicten te voorkomen. LYNX heeft diverse maatregelen genomen om dergelijke belangenconflicten doorheen haar organisatie en in haar activiteiten te identificeren, te beheersen en te voorkomen.

In het kader van voormelde activiteiten kan LYNX geldelijke en/of niet-geldelijke voordelen ontvangen of verstrekken (“inducements”) in het kader van het leveren van beleggings- en gerelateerde aanvullende diensten aan haar cliënten. Dergelijke inducements zijn bedoeld om de kwaliteit van de diensten die u als cliënt ontvangt te verhogen.

Het doel van onderhavig beleid is te voorkomen dat er belangenconflicten ontstaan binnen LYNX zelf, alsmede cliënten aan wie LYNX verstrekt die afbreuk kunnen doen aan de plicht van LYNX om zich in te zetten voor de belangen van haar cliënteel.

Indien onvermijdelijk toch een belangenconflict ontstaat, zal LYNX de risico's hiervan zoveel mogelijk beperken. Hieronder volgt een samenvatting van het beleid van LYNX met betrekking tot dergelijke belangenconflicten en inducements.

LYNX stelt op deze manier alles in het werk om steeds op een loyale, billijke en professionele manier in het belang van haar cliënten te handelen.

LYNX BV

Kouter 26, 9000 Gent
T +32 (0)9 223 23 20
E: info@lynx.be



Dit beleid vormt geen onderdeel van enig contract tussen LYNX en een van haar cliënten of potentiële cliënten, en is niet meer dan een beleidsverklaring uitgegeven overeenkomstig LYNX' verplichtingen op grond van de op haar van toepassing zijnde regelgeving.

Voor vragen en/of opmerkingen kan u steeds contact op nemen met de compliance dienst van LYNX via compliance@lynx.be

2. TOEPASSELIJK WETTELIJK KADER

Volgende regelgeving is van toepassing op onderhavig beleid:

- (i) Artikel 23 van de MIFID II Richtlijn (2014/65/EU).
- (ii) Artikel 24, lid 9 van de MIFID II Richtlijn (2014/65/EU).
- (iii) Artikelen 33 tot 43 van de MiFID II L2R-verordening
- (iv) Artikelen 11 tot 13 van de MiFID II L2D-richtlijn
- (v) Artikel 27 van de Wet Financieel Toezicht.
- (vi) Artikelen 5 tot 8 van het KB uitvoering MIFID II (Koninklijk besluit tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten).
- (vii) Artikel 22 KB uitvoering MIFID II.
- (viii) Diverse toepasselijke circulaire van de FSMA.

3. BELANGENCONFLICTENBELEID

3.1. Algemeen

Hieronder volgt een samenvatting van het beleid van LYNX met betrekking tot dergelijke belangenconflicten. LYNX neemt alle redelijke maatregelen om belangenconflicten te onderkennen die zich bij het verrichten van beleggingsdiensten kunnen voordoen tussen haarzelf en haar cliënten of tussen haar cliënten onderling.

Tussen de volgende belangen kunnen conflicten ontstaan:

- (i) Tussen de belangen van LYNX en haar cliënten;
- (ii) Tussen de belangen van de medewerkers van LYNX en de cliënten van LYNX;
- (iii) Tussen de belangen van de cliënten van LYNX onderling;
- (iv) Tussen de belangen van LYNX en externe partijen waarmee zij samenwerkt.

Wat betreft haar niet-verbonden tussenpersonen, ziet LYNX er via haar inducementsbeleid (zie hieronder titel 4) op toe dat de vergoedingen en voordelen geen afbreuk doen aan de plicht van de tussenpersoon en LYNX om zich in te zetten voor de belangen van de cliënt.

3.2. Identificatie van belangenconflicten

Volgende situaties zijn voorbeelden van mogelijke belangenconflicten die LYNX via haar beleid wil voorkomen en beheersen:

- (i) LYNX of een medewerker van LYNX die een financieel gewin kan behalen of een financieel verlies wenst te vermijden ten koste van een cliënt.
- (ii) LYNX of een medewerker van LYNX die een belang heeft bij een resultaat van een ten behoeve van een cliënt verrichte dienst of een namens een cliënt uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de cliënt bij dit resultaat.

LYNX BV

Kouter 26, 9000 Gent
T +32 (0)9 223 23 20
E: info@lynx.be

- (iii) LYNX of een medewerker van LYNX die een financiële of andere drijfveer heeft om het belang van een andere cliënt of groep cliënten te laten voorgaan boven het belang van de cliënt.
- (iv) Een medewerker van LYNX die dezelfde activiteiten uitoefent voor een andere beleggingsonderneming of beleggingsinstelling.
- (v) LYNX of een medewerker van LYNX die van een andere persoon dan de cliënt voor en ten behoeve van de cliënt verleende dienst een provisie in de vorm van gelden, goederen of diensten ontvangt die verschilt van de gebruikelijke provisie of vergoeding voor deze dienst, of een dergelijke provisie zal ontvangen.

3.3. Maatregelen ter voorkoming van belangenconflicten

LYNX heeft, ter beheersing van de geïdentificeerde belangenconflicten, onder meer de volgende organisatorische maatregelen getroffen:

- (vi) LYNX beschikt over verschillende departementen en diensten met duidelijk aangeduide opdrachten en verantwoordelijkheden.
- (vii) Alle medewerkers van LYNX zijn gebonden door een gedragscode die loyaal, billijk en professioneel handelen, in het belang van de cliënt, centraal stelt.
- (viii) LYNX zal cliënten in gelijke gevallen te allen tijde gelijk behandelen.
- (ix) Het is medewerkers van LYNX niet toegestaan informatie over orders van cliënten voor het eigen belang, voor het belang van andere cliënten of het belang van derden te gebruiken.
- (x) Het is medewerkers van LYNX niet toegestaan informatie afkomstig uit beleggingsonderzoek voor het eigen belang of het belang van derden te gebruiken.
- (xi) Op medewerkers van LYNX is interne regeling inzake privétransacties van toepassing. Hierin is onder andere bepaald dat de compliance officer van LYNX bevoegd is de privétransacties van medewerkers van LYNX te monitoren.
- (xii) LYNX hanteert een beheerst beloningsbeleid. In dit beleid is geregeld dat niet een onevenredig groot gedeelte van het jaarsalaris variabel is. De beloning staat niet in de weg aan een zorgvuldige behandeling van de cliënten van LYNX. Er bestaat geen verband tussen de beloning van medewerkers en de (beloning van of inkomsten uit) activiteiten van andere medewerkers.
- (xiii) De uitwisseling van informatie tussen medewerkers die verschillende activiteiten verrichten waarbij het risico bestaat op een belangenconflict, wanneer de uitwisseling van deze informatie de belangen van LYNX een cliënt kan schaden, wordt gecontroleerd. Dit betekent bijvoorbeeld dat koersgevoelige of andere vertrouwelijke marktinformatie niet misbruikt wordt door andere relevante personen die betrokken zijn bij de uitoefening van andere activiteiten.
- (xiv) LYNX neemt de nodige voorzorgen om de vertrouwelijkheid van cliëntinformatie te garanderen en te vermijden deze informatie op ongepaste wijze zou worden gebruikt of worden doorgespeeld aan derden. De toegang tot vertrouwelijke informatie is beperkt tot diegenen die deze informatie beroepsmatig nodig hebben – zie in dat verband ook de Privacy Policy van LYNX: <https://www.lynx.be/privacyverklaring/>.
- (xv) Medewerkers worden bij de uitvoering van hun werkzaamheden niet zodanig beïnvloed, dat daardoor een belangenconflict ontstaat of kan ontstaan.
- (xvi) Daarnaast is het aan medewerkers om de schijn van belangenverstremgeling te voorkomen. In geval van twijfel wordt overlegd met de compliance officer.
- (xvii) De beloningen van alle medewerkers zijn niet afhankelijk van de prestaties van LYNX. Dit voorkomt dat een medewerker geneigd zou zijn de eigen belangen zou laten prevaleren boven de belangen van de cliënten. Daarnaast is het medewerkers van LYNX niet toegestaan provisies in welke vorm dan ook van een derde te ontvangen voor diensten, die de belangen van de cliënten zou kunnen schaden.
- (xviii) in de samenwerkingsovereenkomst met externe partijen heeft LYNX expliciet bedongen dat de partijen zich steeds op loyale, billijke en professionele wijze dienen in te zetten voor de



belangen van de cliënten, met respect voor de in dit verband geldende wettelijke, reglementaire, en deontologische regels;

3.4. Ontstaan van belangenconflicten en toezicht

Indien het onvermijdelijk is dat het belang van LYNX of één van haar medewerkers toch in strijd is met het belang van haar cliënt(en), zal LYNX de cliënt wiens belang geschaad kan worden, schriftelijk op de hoogte brengen van het belangenconflict. Medewerkers zijn verplicht ieder belangenconflict aan de compliance officer te melden. De cliënt wordt geïnformeerd over de bijzonderheden van het conflict, om deze in staat te stellen met kennis van zaken een beslissing te nemen ten aanzien van de dienst in verband waarmee het conflict zich voordoet. Tevens ziet de compliance officer erop toe dat in een dergelijk geval de belangen van de cliënt steeds worden beschermd.

Het bestuur en de compliance officer houden toezicht op de naleving van het beleid met betrekking tot belangenconflicten.

4. BELEID INZAKE HET BEHEREN VAN VOORDELEN (INDUCEMENTS)

Door het leveren van beleggingsdiensten, kan LYNX bepaalde voordelen geven of ontvangen, dewelke onderworpen zijn aan bepaalde voorwaarden. De kosten waaraan LYNX onderhevig is teneinde haar diensten optimaal te leveren, worden gedekt door aan de cliënten aangerekende vergoedingen, mogelijk beloningen, provisies, kortingen, terugbetalingen en andere geldelijke beloningen die LYNX van derden ontvangt in verband met de dienstverlening (het ontvangen en doorgeven van orders en het uitvoeren van orders voor rekening van derden) aan haar cliënten. Daarnaast kan LYNX commissies, vergoedingen of niet-geldelijke voordelen, gegeven of ontvangen van derden binnen de context van een dienstverlening van LYNX aan haar cliënten.

Deze procedure heeft betrekking op alle LYNX-medewerkers en alle voormelde activiteiten en op alle voordelen in het kader van voormelde activiteiten ontvangen en/of betaald aan cliënten of derde partijen.

LYNX ontvangt verschaft of ontvangt, rechtstreeks, of middellijk, geen provisie met betrekking tot haar dienstverlening, tenzij het gaat om:

- (i) Provisies die rechtstreeks worden verschaft door of aan de cliënt of diegene die namens de cliënt optreedt, waaronder beheerslonen.

LYNX hanteert ten aanzien van haar cliënteel een duidelijk, communicatief tarievenbeleid. Alle tarieven die LYNX hanteert kunnen worden teruggevonden onder volgende link:<https://www.lynx.be/tarieven/alle-tarieven/#1459520661233-a38b003e-6716>.

LYNX rekent geen administratiekosten noch bewaarloon aan. LYNX verleent tevens geen beleggingsadvies, zodat zij ook daaromtrent geen kosten aan haar cliënten aanrekent.

- (ii) Provisies die noodzakelijk zijn of bijdragen tot de dienstverlening van LYNX ten aanzien van haar cliënteel zoals afwikkelings- en beursvergoedingen en wettelijke heffingen of juridische kosten en die door haar aard, geen aanleiding kan 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" of "proper fees").

Zie hieromtrent eveneens de tarievenlijst van LYNX via <https://www.lynx.be/tarieven/alle-tarieven/#1459520661233-a38b003e-6716>.

- (iii) Provisies gedaan aan of verstrekt door een derde partij of een persoon met betrekking tot het beheren van beleggingsinstellingen indien ("inducements"):
 - a. aan de cliënt vooraf het bestaan, de aard en het bedrag van de vergoeding duidelijk meegedeeld werd op een wijze die volledig, nauwkeurig en begrijpelijk is. Wanneer het bedrag niet exact berekend kan worden, moet de berekeningswijze van dit bedrag meegedeeld worden;
 - b. het de kwaliteit van de dienstverlening aan de cliënt verbetert;
 - c. het geen afbreuk doet aan de plicht van LYNX om zich op eerlijke, billijke en professionele wijze in te zetten voor de belangen van haar cliënten.

LYNX kan bijvoorbeeld overeenkomen om bepaalde derden te vergoeden voor de uitbreiding van haar cliëntenbasis of in de context van een dienstverlenersrelatie. Dergelijke derden kunnen een selectierol uitvoeren namens (i) de cliënt, voor wie ze de beleggingsonderneming zoeken met een dienstverlening die het best tegemoetkomt aan de verwachtingen van de cliënt, en namens (ii) LYNX, waaraan ze cliënten kunnen voorstellen die binnen haar doelpubliek passen. LYNX heeft interne procedures opgesteld voor de selectie van dergelijke derden en organisaties teneinde een

langdurige relatie op te bouwen alsook de stabiliteit van die relatie veilig te stellen. De vergoeding van dergelijke (niet verbonden) tussenpersonen kan bestaan uit de betaling van een provisie berekend op basis van een deel van de door de cliënt behaalde of te behalen opbrengsten, of de door de cliënt uitgevoerde transacties. Dit bedrag kan worden gespreid om de stabiliteit van de relatie in de loop van de tijd veilig te stellen.

- (iv) Kleine niet-geldelijke tegemoetkomingen waarbij aan volgende vier voorwaarden is voldaan:
- Verbetering van de kwaliteit van de dienstverlening aan de cliënt;
 - Het geen afbreuk doet aan de plicht om te handelen in het belang van de cliënt;
 - De omvang en aard van de provisie in natura beperkt is;
 - De cliënt geïnformeerd is over de provisie voordat de beleggingsdiensten worden verstrekt.

De volgende zaken worden binnen LYNX gekwalificeerd als niet-geldelijke vergoedingen:

- (Marketing)informatie of documentatie met betrekking tot een financieel instrument op de website. Deze informatie is van algemene, informatieve aard en nooit gepersonaliseerd;
 - Deelname aan conferenties, seminars, road shows en andere opleidingen georganiseerd door professionele instellingen in het kader van de uitgifte van instrumenten;
 - De informatie bestaande uit technische analyses en marktupdates met commentaar en opinie uitgaande van eventuele derde partijen;
 - Documentatie of publicaties dat publiek nieuws of publieke statements herhaalt of samenvat uitgaande van derde partijen.
 - Informatie die beschikbaar is voor het publiek, bijvoorbeeld via een website. Dit ongeacht de partij van wie de informatie afkomstig is.
 - Kortetermijnbeschouwingen over actuele omstandigheden, economische statistieken of bedrijfsresultaten of informatie over komende uitgiften zonder inhoudelijk analyses.
 - Gastvrijheid met een geringe waarde, zoals eten en drinken gedurende een zakelijke meeting, conferentie, seminar of training.
- (v) Relatiegeschenken, voor zover de gezamenlijke waarde daarvan op jaarbasis niet meer bedraagt dan 100,00 EUR per relatie.

LYNX zorgt er te allen tijde voor dat steeds aan voormelde voorwaarden is voldaan bij het ontvangen of het betalen van (geldelijke) vergoedingen. LYNX houdt een intern register bij van alle betaalde en ontvangen vergoedingen, waarin wordt verantwoord waarom dergelijke vergoedingen in het belang van de cliënt worden betaald of worden ontvangen. Daarnaast wordt door LYNX geregistreerd op welke manier de LYNX betaalde of ontvangen voordelen tegemoetkomen aan de verbetering van de kwaliteit van de aan de desbetreffende klanten verleende diensten. LYNX licht verder haar cliënten in via haar website en individuele rapportages in Account Management over het werkelijke bedrag van ontvangen of betaalde voordelen in verband met haar beleggingsdiensten. Op verzoek kan de cliënt meer informatie verkrijgen over dergelijke vergoedingen, provisies of voordelen. Via onderhavig beleid en door de volgende informatie over betaalde of ontvangen vergoedingen te geven, voldoet LYNX aan haar wettelijke vereisten en biedt ze een grote transparantie in het kader van de beleggingsbeslissingen van de cliënt.