

三大支柱披露

ICM Capital Limited - 2019 年 12 月 31 日

目录

介绍.....	3
业务概述.....	3
企业管治.....	4
风险管理.....	5
资本充足性&总结	7
薪酬准则.....	8

介绍

ICM Capital Limited (“ICM” 或 “公司”) 受英国 (“UK”) 金融行为准则局授权监管，FRN 号码为 520965。根据 2014 年 1 月 1 日生效的《资本要求指令 IV》以及《资本要求规定》(条例) 所颁布的《巴塞尔协议 III》的要求，已进行内部资本充足性评估程序 (ICAAP) 。

遵守条例的过程分为三个支柱：

- 第一支柱规定了企业必须满足的信用、市场和运营风险的最低资本要求；
- 第二支柱规定了公司必须考虑是否应该持有额外资本以应对第一支柱未涵盖的风险 (通过 ICAAP 程序决定) ，以及作为对 ICAAP 的回应，FCA 可以根据个人资本指导 (ICG) 要求企业持有额外的资本；
- 第三支柱是有关市场纪律，要求公司公布有关其风险、资本、风险管理和遵守薪酬守则的某些细节。

IFPRU 11 列出了关于第三支柱信息披露的规定。本报告包含 IFPRU 11 下要求的所有披露，除非特殊披露不适用、被视为不重要、或专有或机密信息。

信息披露及媒体

ICM 将每年公布第三支柱信息。

该披露将在 ICM Capital 的网站 - www.icmcapital.co.uk 上公布，并将在年度财务报表签署之时公布。若 ICM 的业务模式发生重大变化，影响到其资本要求的计算，ICM 每年将更频繁地更新其第三支柱披露信息。

业务概述

ICM 是一家专业的在线外汇经纪公司，允许零售和专业客户通过其平台开设真实交易账户。ICM 是一家全面的价值 73 万欧元的 IFPRU 公司 (参见 FCA 手册 IFPRU 1.1.8 的定义) 。

ICM 遵循结构化的风险管理框架，以识别风险为基础，建立适当的程序，并遵循自顶向下的管理方法，由高级管理人员领导风险管理行动。

ICM 的高级管理人员曾有过外汇和差价合约的在线交易经验。高级管理层了解其在风险管理方面的具体职责，并批准公司实施风险管理政策。这些政策的目的是要有适当的系统和控制，这些系统和控制应与业务成比例并与业务相关，以充分识别、管理、监控和报告业务可能暴露的风险。

第三支柱披露表明，即使在压力情况下，公司有足够的资本可用来满足其监管资本要求和公司的资本需求。ICM 不是一家母公司，本报告中的信息披露是基于个人的基础上做出的。

企业管治

公司的董事们决定公司的经营战略和风险偏好。他们设计并实施了一个风险管理框架，以识别业务面临的风险。公司董事还应确定如何减轻这些风险，并在持续的基础上进行评估，以及管理这些风险所需的控制和程序。公司的董事和高级管理人员定期开会，讨论盈利计划、流动性、监管资本、业务计划和风险管理。

董事会

董事会负责公司的经营以及管理相关的经营、监管、声誉、财务和其他风险。

董事会尤其确保：

- 内部控制制度是适当的，通过与财务主管和合规主管建立持续对话，并遵守他们的建议，以确保有秩序并谨慎地管理公司的业务和风险；
- 通过控制、评估和批准 ICAAP 过程，风险管理和测量过程的复杂性反映了公司的特定风险；

董事会还负责设定 ICM 的风险偏好，确保其拥有适当和有效的风险管理框架，并监督识别、评估、

管理和报告公司面临的重大风险的持续过程。

风险管理委员会

委员会的主要目的是协助董事会监督公司内部的风险，特别关注公司的风险偏好、风险概况及公司风险管理框架的有效性。委员会每月举行一次。

该委员会确保对战略或重大交易进行尽职调查评估，并与董事会合作，确保风险管理考虑适当。

财务功能

财务主管与董事会合作，准备公司未来 3-5 年的相关财务预测。公司高级管理人员协助制定公司未来战略，从而确定必要的预算/资本需求。

通过将公司的资产负债表和损益表作为起点，财务主管增加了预计的第一支柱和第二支柱的资本要求，以生成未来 3-5 年的基本情况情景。随后强调基本情况场景，以确定公司是否将持有足够的资本，以承受激烈的事件/情况。

风险管理

风险管理以嵌入模式到整个 ICM 中，整个风险偏好和风险管理战略由董事会批准，然后在适当的时候传播到整个业务中。该公司有一个适当的公司治理结构，以确保监督的风险和相关的行动，在正确的组织层次根据风险的水平和风险发生的影响进行管理。

ICM 的风险管理框架鉴定以下领域的风险：

1. 市场风险；
2. 信用风险；
3. 经营风险；

4. 业务风险；

该公司的 ICAAP 鉴定了其他风险。

该公司对每个领域的风险进行了分析，评估了减轻风险的因素，确定了相关的控制措施。每个类别内的风险根据其潜在影响和概率进行评级，并指定一个风险等级。董事会酌情采取行动管理关键风险，以保护 ICM 及其客户。

风险管理框架至少每年由董事会定期更新和审查，特别关注那些被评为“高”的风险。风险管理框架用于识别 ICAAP 中要考虑的风险。

市场风险

市场风险是指公司容易受到自身或客户所持有金融产品价值变动的的影响。对任何未进行对冲并导致这种风险的客户头寸，ICM 都面临交易风险，并对其进行动态监测和管理。当 ICM 对冲头寸时，该公司不会因订单匹配而面临市场风险。

信用风险

信用风险是指公司的客户和交易对手未能向公司支付应付款项的风险。这种风险与公司的银行余额、金融资产和任何其他债务人相关的对手方风险敞口有关。这是由董事会监控，并每月进行报告。

运营风险

运营风险是由不充分或失败的内部流程、人员和系统或外部事件造成的损失风险。因此，经营风险涵盖广泛而多样的潜在风险，包括：关键人员流失、IT 系统故障、数据丢失、通信失败、停电、关键业务流程的失败或中断、自然或非自然的灾害发生。

ICM 通过其高级人员对其所负责的业务领域（如交易、运营、财务、合规等）所面临的风险是否有所警觉，来识别、减轻和/或管理运营风险。

业务风险

ICM 是在竞争激烈、科技日新月异和规管架构不断发展的环境下运作。无法适应不断变化的市场动态、客户需求或场外交易市场及其参与者的监管方式，构成了重大的长期风险。

ICM 管理和降低这些风险的主要策略是通过继续发展其电子经纪能力、积极管理客户关系，并与影响场外市场运作的所有相关监管改革保持同步。

资本充足性&总结

ICM 有一项监管义务，即确保其维持整体财政资源，包括资本资源和流动资金资源，这些资源在数量和质量上都是足够的，以确保其债务在到期时不存在无法偿还的重大风险。

基于 ICM 2019 年第四季度 COREP 报告（第一支柱），以及包含在公司 ICAAP 中的第二支柱风险评估，请查阅以下公司资本状况摘要：

2019 年 12 月 31 日	欧元
资本资源	
第一级：	
普通股股本	1,099,713
储备金	3,117,204

一级资本	4,216,917
二级资本	-
三级资本	-
从一级资本中扣除	(167,413)

总资本资源	4,049,504
资本要求	
第一支柱资源需求	1,881,658
第二支柱资源需求	1,505,326

总资源需求	3,386,984

盈余/ (赤字)	662,520
	=====

薪酬准则

ICM 受 IFPRU 资料手册的审慎性要求约束，因此 ICM 也受 SYSC 19A 中合并的薪酬准则（“准则”）约束。此外，作为 MiFID 投资公司，ICM 还受制于 FCA 手册 SYSC 19F 下调换的 MiFID 薪酬激励。该准则的适用依据公司所处的三个“层级”的不同比例而定。ICM 属于“比例级别三”。

该准则旨在确保公司拥有以风险为中心的薪酬政策，该政策与有效的风险管理相一致并促进风险管理，不会使公司面临过度风险。它扩展了 SYSC 4.1.1 的一般组织要求。FCA 认为，如果一家公司的薪酬政策与有效的风险管理不一致，员工很可能会有动机采取可能削弱有效风险的行动。

MiFID II 要求 ICM 不对其员工的绩效进行报酬或评估，其方式与其为客户的最佳利益行事的职责相冲突。特别是公司不得进行任何安排薪酬、销售目标或其他可能激励员工在可以提供一个能更好地满足客户需求的金融产品时，向零售客户推荐特定的金融产品。

“薪酬”一词包括任何形式的薪酬，包括薪金、可自由支配的养老金福利及任何形式的福利。

该准则基于 12 项原则（可在 SYSC 19A.3.7R 至 SYSC 19A.3.51R 中找到），虽然 FCA 在应用守则

时采取了适当的方法，并不是所有的原则都与 ICM 有关。具体来说，原则 7（“特殊的政府干预”）不太可能与 ICM 相关，并且对大多数受监管的公司来说也不相关。此外，原则 12 的某些要素（“薪酬结构”）并不适用于 ICM。

虽然有些原则适用于整个公司，但一般而言，守则适用于“薪酬准则人员”。后者包括各类员工，包括高级管理人员、风险承担者、从事控制职能的员工，以及任何获得与高级管理人员和风险承担者相同薪酬的员工，这些员工的专业活动对公司的风险状况有实质性影响。

ICM 必须保存其薪酬守则工作人员的记录，并采取合理步骤，确保该等人员了解 SYSC 19A.3.5 规定的含义。

所有受本准则约束并拥有网站的公司必须在该网站上解释其如何遵守《薪酬准则》（SYSC 19A.3.12A）。

准则员工&总薪酬

准则员工为三名董事、合规主管、交易主管以及财务主管。下表为截至 2019 年 12 月 31 日的年度总薪酬。

	总欧元	总员工数
准则员工	£ 392,670	6