

# 三大支柱披露

ICM Capital Limited - 2019 年 12 月 31 日

## 目錄

介紹.....	3
業務概述.....	4
企業管治.....	4
風險管理.....	5
資本充足性&總結 .....	7
薪酬準則.....	8

## 介紹

ICM Capital Limited ( “ICM” 或 “公司” ) 受英國 ( “UK” ) 金融行為準則局授權監管，FRN 號碼為 520965。根據 2014 年 1 月 1 日生效的《資本要求指令 IV》以及《資本要求規定》(條例) 所頒佈的《巴塞爾協議 III》的要求，已進行內部資本充足性評估程序 (ICAAP) 。

遵守條例的過程分為三個支柱：

- 第一支柱規定了企業必須滿足的信用、市場和運營風險的最低資本要求；
- 第二支柱規定了公司必須考慮是否應該持有額外資本以應對第一支柱未涵蓋的風險 (通過 ICAAP 程序決定)，以及作為對 ICAAP 的回應，FCA 可以根據個人資本指導 (ICG) 要求企業持有額外的資本；
- 第三支柱是有關市場紀律，要求公司公佈有關其風險、資本、風險管理和遵守薪酬守則的某些細節。

IFPRU 11 列出了關於第三支柱信息披露的規定。本報告包含 IFPRU 11 下要求的所有披露，除非特殊披露不適用、被視為不重要、或專有或機密信息。

## 信息披露及媒體

ICM 將每年公佈第三支柱信息。

該披露將在 ICM Capital 的網站 - [www.icmcapital.co.uk](http://www.icmcapital.co.uk) 上公佈，並將在年度財務報表簽署之時公佈。

若 ICM 的業務模式發生重大變化，影響到其資本要求的計算，ICM 每年將更頻繁地更新其第三支柱披露信息。

## 業務概述

ICM 是一家專業的在線外匯經紀公司，允許零售和專業客戶通過其平臺開設真實交易賬戶。ICM 是一家全面的價值 73 萬歐元的 IFPRU 公司（參見 FCA 手冊 IFPRU 1.1.8 的定義）。

ICM 遵循結構化的風險管理框架，以識別風險為基礎，建立適當的程序，並遵循自頂向下的管理方法，由高級管理人員領導風險管理行動。

ICM 的高級管理人員曾有過外匯和差價合約的在線交易經驗。高級管理層瞭解其在風險管理方面的具體職責，並批准公司實施風險管理政策。這些政策的目的是要有適當的系統和控制，這些系統和控制應與業務成比例並與業務相關，以充分識別、管理、監控和報告業務可能暴露的風險。

第三支柱披露表明，即使在壓力情況下，公司有足夠的資本可用來滿足其監管資本要求和公司的資本需求。ICM 不是一家母公司，本報告中的信息披露是基於個人的基礎上做出的。

## 企業管治

公司的董事們決定公司的經營戰略和風險偏好。他們設計並實施了一個風險管理框架，以識別業務面臨的風險。公司董事還應確定如何減輕這些風險，並在持續的基礎上進行評估，以及管理這些風險所需的控制和程序。公司的董事和高級管理人員定期開會，討論盈利計劃、流動性、監管資本、業務計劃和風險管理。

### 董事會

董事會負責公司的經營以及管理相關的經營、監管、聲譽、財務和其他風險。

董事會尤其確保：

- 內部控制制度是適當的，通過與財務主管和合規主管建立持續對話，並遵守他們的建議，以確保有秩序並謹慎地管理公司的業務和風險；
- 通過控制、評估和批准 ICAAP 過程，風險管理和測量過程的複雜性反映了公司的特定風險；

董事會還負責設定 ICM 的風險偏好，確保其擁有適當和有效的風險管理框架，並監督識別、評估、管理和報告公司面臨的重大風險的持續過程。

### 風險管理委員會

委員會的主要目的是協助董事會監督公司內部的風險，特別關注公司的風險偏好、風險概況及公司風險管理框架的有效性。委員會每月舉行一次。

該委員會確保對戰略或重大交易進行盡職調查評估，並與董事會合作，確保風險管理考慮適當。

### 財務功能

財務主管與董事會合作，準備公司未來 3-5 年的相關財務預測。公司高級管理人員協助制定公司未來戰略，從而確定必要的預算/資本需求。

通過將公司的資產負債表和損益表作為起點，財務主管增加了預計的第一支柱和第二支柱的資本要求，以生成未來 3-5 年的基本情況情景。隨後強調基本情況場景，以確定公司是否將持有足夠的資本，以承受激烈的事件/情況。

## 風險管理

風險管理以嵌入模式到整個 ICM 中，整個風險偏好和風險管理戰略由董事會批准，然後在適當的時候傳播到整個業務中。該公司有一個適當的公司治理結構，以確保監督的風險和相關的行動，在正確的組織層次根據風險的水平和風險發生的影響進行管理。

ICM 的風險管理框架鑒定以下領域的風險：

1. 市場風險；
2. 信用風險；
3. 經營風險；
4. 業務風險；

該公司的 ICAAP 鑒定了其他風險。

該公司對每個領域的風險進行了分析，評估了減輕風險的因素，確定了相關的控制措施。每個類別內的風險根據其潛在影響和概率進行評級，並指定一個風險等級。董事會酌情採取行動管理關鍵風險，以保護 ICM 及其客戶。

風險管理框架至少每年由董事會定期更新和審查，特別關注那些被評為“高”的風險。風險管理框架用於識別 ICAAP 中要考慮的風險。

### 市場風險

市場風險是指公司容易受到自身或客戶所持有金融產品價值變動的影響。對任何未進行對沖並導致這種風險的客戶頭寸，ICM 都面臨交易風險，並對其進行動態監測和管理。當 ICM 對沖頭寸時，該公司不會因訂單匹配而面臨市場風險。

### 信用風險

信用風險是指公司的客戶和交易對手未能向公司支付應付款項的風險。這種風險與公司的銀行餘額、金融資產和任何其他債務人相關的對手方風險敞口有關。這是由董事會監控，並每月進行報告。

### 運營風險

運營風險是由不充分或失敗的內部流程、人員和系統或外部事件造成的損失風險。因此，經營風險

涵蓋廣泛而多樣的潛在風險，包括：關鍵人員流失、IT 系統故障、數據丟失、通信失敗、停電、關鍵業務流程的失敗或中斷、自然或非自然的災害發生。

ICM 通過其高級人員對其所負責的業務領域（如交易、運營、財務、合規等）所面臨的風險是否有所警覺，來識別、減輕和/或管理運營風險。

### 業務風險

ICM 是在競爭激烈、科技日新月異和規管架構不斷發展的環境下運作。無法適應不斷變化的市場動態、客戶需求或場外交易市場及其參與者的監管方式，構成了重大的長期風險。

ICM 管理和降低這些風險的主要策略是通過繼續發展其電子經紀能力、積極管理客戶關係，並與影響場外市場運作的所有相關監管改革保持同步。

## 資本充足性&總結

ICM 有一項監管義務，即確保其維持整體財政資源，包括資本資源和流動資金資源，這些資源在數量和質量上都是足夠的，以確保其債務在到期時不存在無法償還的重大風險。

基於 ICM 2019 年第四季度 COREP 報告（第一支柱），以及包含在公司 ICAAP 中的第二支柱風險評估，請查閱以下公司資本狀況摘要：

2019 年 12 月 31 日

歐元

資本資源

第一級：

普通股股本 1,099,713

儲備金 3,117,204

ICM Capital 艾森受英國金融行為準則局(FCA)授權監管，FCA 註冊號: 520965。

公司註冊地址: ICM Capital Limited, New Broad Street House, 35 New Broad St, London EC2M 1NH, United Kingdom

一級資本	4,216,917
二級資本	-
三級資本	-
從一級資本中扣除	(167,413)
總資本資源	4,049,504
資本要求	
第一支柱資源需求	1,881,658
第二支柱資源需求	1,505,326
總資源需求	3,386,984
<b>盈餘/ (赤字)</b>	<b>662,520</b>

## 薪酬準則

ICM 受 IFPRU 資料手冊的審慎性要求約束，因此 ICM 也受 SYSC 19A 中合併的薪酬準則（“準則”）約束。此外，作為 MiFID 投資公司，ICM 還受制於 FCA 手冊 SYSC 19F 下調換的 MiFID 薪酬激勵。該準則的適用依據公司所處的三個“層級”的不同比例而定。ICM 屬“比例級別三”。

該準則旨在確保公司擁有以風險為中心的薪酬政策，該政策與有效的風險管理相一致並促進風險管理，不會使公司面臨過度風險。它擴展了 SYSC 4.1.1 的一般組織要求。FCA 認為，如果一家公司的薪酬政策與有效的風險管理不一致，員工很可能會有動機採取可能削弱有效風險的行動。



MiFID II 要求 ICM 不對其員工的績效進行報酬或評估，其方式與其為客戶的最佳利益行事的職責相衝突。特別是公司不得進行任何安排薪酬、銷售目標或其他可能激勵員工在可以提供一個能更好地滿足客戶需求的金融產品時，向零售客戶推薦特定的金融產品。

“薪酬”一詞包括任何形式的薪酬，包括薪金、可自由支配的養老金福利及任何形式的福利。

該準則基於 12 項原則（可在 SYSC 19A.3.7R 至 SYSC 19A.3.51R 中找到），雖然 FCA 在應用守則時採取了適當的方法，並不是所有的原則都與 ICM 有關。具體來說，原則 7（“特殊的政府幹預”）不太可能與 ICM 相關，並且對大多數受監管的公司來說也不相關。此外，原則 12 的某些要素（“薪酬結構”）並不適用於 ICM。

雖然有些原則適用於整個公司，但一般而言，守則適用於“薪酬準則人員”。後者包括各類員工，包括高級管理人員、風險承擔者、從事控制職能的員工，以及任何獲得與高級管理人員和風險承擔者相同薪酬的員工，這些員工的專業活動對公司的風險狀況有實質性影響。

ICM 必須保存其薪酬守則工作人員的記錄，並採取合理步驟，確保該等人員瞭解 SYSC 19A.3.5 規定的含義。

所有受本準則約束並擁有網站的公司必須在該網站上解釋其如何遵守《薪酬準則》（SYSC 19A.3.12A）。

### 準則員工&總薪酬

準則員工為三名董事、合規主管、交易主管以及財務主管。下表為截至 2019 年 12 月 31 日的年度總薪酬。

	總歐元	總員工數
準則員工	£ 392,670	6