

Divulgación IFPR MIFIDPRU 8

ICM Capital Limited - Al 31 de Diciembre de 2022

Contenido

1. Antecedentes y Requisitos	3
2. Divulgación (MIFIDPRU 8.1).....	3
3. Visión General del Negocio.....	4
4. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos (MIFIDPRU 8.2).....	5
5. Mecanismos de Gobernanza (MIFIDPRU 8.3)	7
6. Fondos propios (MIFIDPRU 8.4).....	10
7. Requisito de fondos propios (MIFIDPRU 8.5).....	13

1. Antecedentes y Requisitos

En virtud del Régimen Prudencial de Empresas de Inversión (IFPR) de la FCA, todas las empresas de inversión de la MiFID están obligadas a hacer ciertas divulgaciones públicas anualmente de acuerdo con MIFIDPRU 8 del manual de la FCA.

Tales divulgaciones son fundamentales para la disciplina del mercado y proporcionan la información y la transparencia necesarias para garantizar que los mercados funcionen bien.

Como Firma no SNI, ICM Capital Limited ("ICM"), ("la Firma") está sujeta a divulgar información sobre su;

- I. Divulgación (MIFIDPRU 8.1)
- II. Objetivos y políticas de gestión de riesgos (MIFIDPRU 8.2)
- III. Mecanismos de gobernanza (MIFIDPRU 8.3)
- IV. Fondos propios (MIFIDPRU 8.4)
- V. Requisitos de fondos propios (MIFIDPRU 8.5)
- VI. Política y prácticas remunerativas (MIFIDPRU 8.6) (No aplicable a ICM)
- VII. Política de inversión MIFIDPRU 8.7 (No aplicable a ICM)

2. Divulgación (MIFIDPRU 8.1)

ICM Capital Limited ("ICM" o "Firma") que está autorizada en el Reino Unido ("UK") por la Autoridad de Conducta Financiera bajo FRN 520965, ha realizado la Evaluación Interna de Adecuación de Capital y Riesgo (ICARA) de acuerdo con los requisitos de MIFIDPRU 7.

Las divulgaciones se realizan con respecto a ICM Capital Limited para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022.

ICM es una empresa de inversión MIFIDPRU no SNI.

La Firma ha evaluado su perfil de permisos en relación con las reglas de MIFIDPRU 4.4 para determinar su Capital Mínimo Permanente Obligatorio (PMR). El PMR para ICM es de £ 750,000

De acuerdo con MIFIDPRU 8.1.7, las divulgaciones se realizan de forma individual y se publican en

el [sitio web](#) de ICM anualmente. La divulgación se publica en el momento en que se aprueban los estados financieros auditados de la empresa.

La información es divulgada por ICM a menos que no se aplique o sea considerada por la junta como propietaria de información confidencial.

Las divulgaciones se han preparado según lo requerido por las normas MIFIDPRU 8 de IFPR y para ningún otro propósito. No constituyen ningún tipo de estado financiero y no se debe confiar en ellos para emitir juicios sobre ICM.

ICM actualizará esta divulgación con más frecuencia que anualmente si se han producido cambios materiales en su modelo de negocio que afectarían los cálculos de su requisito de capital regulatorio.

3. Visión General del Negocio

ICM se estableció como un especialista en corretaje en línea de Forex y CFD que permite a los clientes profesionales abrir cuentas de trading reales a través de su plataforma. ICM es una empresa de inversión MIFIDPRU no SNI.

ICM sigue un marco estructurado de gestión de riesgos basado en la identificación de riesgos, el establecimiento de procedimientos apropiados y siguiendo un enfoque de gestión de arriba hacia abajo donde la alta dirección lidera las iniciativas de gestión de riesgos.

La alta dirección de ICM ha tenido experiencia previa en el trading en línea de Forex y CFDs. La alta dirección reconoce sus responsabilidades específicas para la gestión de riesgos y aprueba las políticas de gestión de riesgos implementadas por la Firma. El objetivo de estas políticas es que existan sistemas y controles adecuados, que sean proporcionales y relevantes para el negocio para identificar, gestionar, monitorear e informar adecuadamente los riesgos a los que el negocio podría estar expuesto.

4. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos (MIFIDPRU 8.2)

Marco de gestión de riesgos

La Junta de ICM ha establecido un Marco de Gestión de Riesgos que cubre todos los aspectos del negocio.

El marco de gestión de riesgos:

- Identifica, mide, gestiona, monitorea e informa sobre el daño a la empresa, los clientes y el mercado.
- Gestiona el riesgo de que la conducta de la Firma pueda perjudicar los resultados justos para los clientes, o el funcionamiento sólido, estable, resistente y transparente de los mercados financieros.

Este marco proporciona a la Junta la seguridad de que los riesgos de la Firma, incluidos los riesgos relacionados con el logro de los objetivos estratégicos de la Firma, se entienden y administran de acuerdo con los niveles de apetito y tolerancia establecidos. Proporciona la base para permitir la evaluación, control, monitoreo y presentación de informes continuos de la empresa sobre la gestión de riesgos.

El marco se establece en torno a los siguientes elementos:

- Cultura de Riesgo
- Taxonomía de Riesgo
- Apetito de Riesgo
- Gobernanza de Riesgos
- Gestión de Riesgos

La Junta tiene la responsabilidad general de la gestión del riesgo dentro de la Firma. Esto incluye determinar el apetito de riesgo de la Empresa, que establece la naturaleza y el alcance de los principales riesgos que está dispuesta a asumir para lograr sus objetivos y definir los estándares y expectativas que impulsan la cultura de la Empresa.

También implica garantizar que la Firma mantenga un Marco de Gestión de Riesgos apropiado y

efectivo, y monitorear el desempeño y los indicadores de riesgo para garantizar que la Firma permanezca dentro de su apetito de riesgo.

Este marco proporciona a la Junta la seguridad de que los riesgos de la Firma, incluidos los riesgos relacionados con el logro de los objetivos estratégicos de la Firma, se entienden y administran de acuerdo con los niveles de apetito y tolerancia establecidos. Proporciona la base para permitir la evaluación, control, monitoreo y presentación de informes continuos de la empresa sobre la gestión de riesgos.

Principales Riesgos

Los principales riesgos identificados por la Junta de ICM y las acciones tomadas para mitigar estos riesgos se resumen en la tabla a continuación.

Categoría	Riesgo	Mitigación
Riesgo Regulatorio	El riesgo de que ICM se enfrente a un mayor escrutinio regulatorio, como investigación, aplicación o sanciones por parte de los reguladores de servicios financieros	La firma monitorea y gestiona activamente las perspectivas de riesgo del entorno regulatorio en todos los países y territorios donde opera.
Cambio Regulatorio	El riesgo de que los organismos gubernamentales introduzcan legislación o nuevos requisitos de regulación en cualquiera de las jurisdicciones en las que la empresa opera actualmente	La firma se mantiene al tanto de las tendencias o desarrollos regulatorios emergentes
Riesgo de Mercado	El riesgo de pérdida debido al movimiento de los precios de mercado derivado de la exposición neta de las empresas en instrumentos financieros	La firma monitorea su exposición en tiempo real y se adhiere a estrictos límites comerciales que son revisados por la junta.
Riesgo de Crédito del Cliente	El riesgo de que un cliente no cumpla con sus obligaciones con nosotros para cubrir cualquier pérdida comercial incurrida	Los clientes se adhieren a estrictos requisitos de margen, y cuando no se paga margen adicional, se desencadenan "cierres" inmediatos.
Riesgo de Contraparte	Cuando la empresa tiene	La firma gestiona activamente

	exposición a corredores que tienen fondos, así como posiciones de cobertura	su exposición crediticia con corredores y retira fondos diariamente para mantener el riesgo al mínimo.
Riesgo de Liquidez	El riesgo de que la empresa no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a su vencimiento.	La firma lleva a cabo una evaluación de liquidez como parte de su "Evaluación Interna de Capital y Riesgo" (ICARA) para determinar la liquidez suficiente. Esto se lleva a cabo anualmente o antes si es necesario.
Adecuación del Capital	El riesgo de que la empresa tenga capital insuficiente para cubrir sus exposiciones al riesgo y deba reducir o cesar sus operaciones.	Como parte del proceso de ICARA, la firma también aplica pruebas de estrés a sus proyecciones financieras base para garantizar un capital suficiente. Esto es aprobado por la junta.
Riesgo de Delitos Financieros	El riesgo de no identificar y denunciar los delitos financieros que podrían resultar es un incumplimiento de los requisitos reglamentarios	La firma mantiene un marco AML para identificar transacciones sospechosas relacionadas con abuso de mercado u otros delitos financieros para garantizar una supervisión adecuada.

5. Mecanismos de Gobernanza (MIFIDPRU 8.3)

Disposiciones de Gobernanza

Consejo de Administración

El Consejo de Administración es responsable de la operación de la empresa y la gestión de los riesgos operativos, de inversión, regulatorios, de reputación, financieros y de otro tipo relevantes.

La Junta asume la responsabilidad general de:

- Aprobar y supervisar la implementación de los objetivos estratégicos y de gobierno interno de la Firma.

- Asegurar la integridad de los sistemas contables y de información financiera de la Firma, incluidos los controles financieros y operativos y el cumplimiento de los sistemas regulatorios.
- Responsabilidad de la supervisión efectiva de la alta dirección.
- Responsabilidad por la cultura, filosofía, estrategia, gestión de riesgos, conflictos de interés y por toda la gestión corporativa.
- La adecuación de las políticas relativas a la prestación de servicios a los clientes y toma las medidas adecuadas para abordar las deficiencias.

Los Directores de la Firma determinan su estrategia de negocio y el apetito de riesgo. Han diseñado e implementado un marco de gestión de riesgos que reconoce los riesgos que enfrenta la empresa. Los Directores de la Firma también determinan cómo se pueden mitigar esos riesgos y evalúan de manera continua, los controles y procedimientos necesarios para gestionar esos riesgos. Los Directores de la Firma y la Alta Dirección se reúnen regularmente y discuten la rentabilidad; liquidez; capital regulatorio; Planificación de negocios y gestión de riesgos.

En particular, la junta garantiza que:

- el sistema de control interno es adecuado para garantizar una gestión ordenada y prudente de los negocios y riesgos de la Compañía, estableciendo un diálogo continuo con el Jefe de Finanzas y el Jefe de Cumplimiento y cumpliendo con sus recomendaciones;
- la sofisticación de los procesos de gestión y medición de riesgos se adapta a los riesgos particulares e idiosincrásicos de la Compañía, mediante el control, evaluación y aprobación del Proceso ICARA;
- los objetivos de fondos propios se adaptan al perfil de riesgo de la Compañía y al entorno económico en el que opera, garantizando la aplicación frecuente de la Directiva de Adecuación del Capital (CAD) y la evaluación de ICARA.

El Consejo de Administración también es responsable de establecer el apetito de riesgo de ICM, asegurando que tenga un marco de gestión de riesgos apropiado y efectivo, y de monitorear el proceso continuo para identificar, evaluar, administrar y reportar los riesgos significativos que enfrenta la empresa.

Los miembros de la junta directiva de ICM son todos altos directivos aprobados por la FCA.

ICM está sujeta al Régimen de Alta Dirección ('SMR') y todos los miembros del órgano de administración tienen el estatus de SMF. La firma ha llevado a cabo las evaluaciones necesarias de

aptitud y propiedad asociadas con SMR para garantizar que cada miembro:

- Tiene la reputación suficiente;
- Posee suficientes conocimientos, habilidades y experiencia para desempeñar sus funciones;
- Posee conocimientos colectivos, habilidades y experiencia adecuados para comprender las actividades de la Firma, incluidos los principales riesgos;
- Refleja una gama suficientemente amplia de experiencia;
- Dedica tiempo suficiente para desempeñar sus funciones en la Firma; y
- Actúa con honestidad, integridad e independencia de mente para evaluar y desafiar eficazmente las decisiones de la alta dirección cuando sea necesario y para supervisar y supervisar eficazmente la toma de decisiones de gestión.

Comité de Riesgos

De conformidad con MIFIDPRU 7.3R, una empresa MIFIDPRU no SNI debe establecer un comité de riesgos.

El objetivo principal del Comité es ayudar a la Junta en su supervisión del riesgo dentro de la Firma, con especial atención al apetito de riesgo de la Firma, el perfil de riesgo y la efectividad del Marco de Gestión de Riesgos de la Firma. Este Comité se celebra mensualmente.

La Firma ha establecido un Comité de Riesgos que consiste en los Directores, Cumplimiento / MLRO, Jefe de Finanzas Jefe de Operaciones y Gerente de Operaciones. El Comité se reúne al menos una vez al mes o antes si es necesario para discutir y minutar todos los asuntos relacionados con el negocio de la Firma y el riesgo asociado, incluido el riesgo de mercado, los riesgos de crédito y liquidez y la adhesión a la adecuación del capital.

El Comité se asegura de que se lleven a cabo evaluaciones de diligencia debida en transacciones estratégicas o materiales, y también trabaja con la Junta Directiva para garantizar que la gestión de riesgos se considere adecuadamente.

Función Financiera

El Jefe de Finanzas junto con los directores ejecutivos monitorean la posición de Capital.

Número de Cargos Directivos

Director	Posición	Otros cargos directivos
Shoaib Abedi	Director y 100% accionista	8
Tyler Bui	Director	0
Mohammad Reza Issapoor	Director	0

6. Fondos propios (MIFIDPRU 8.4)

ICM tiene la obligación regulatoria de garantizar que mantiene los recursos financieros generales, incluidos los recursos de capital y los recursos de liquidez, que son adecuados tanto en cuanto a la cantidad como a la calidad, para garantizar que no exista un riesgo significativo de que sus pasivos no puedan cumplirse a su vencimiento.

De conformidad con la Regla General de Adecuación Financiera (OFAR), la empresa debe mantener en todo momento fondos propios y activos líquidos que sean adecuados tanto en cuanto a su importe como a su calidad, para garantizar que:

- La empresa puede seguir siendo financieramente viable a lo largo del ciclo económico, con la capacidad de abordar cualquier daño potencial material que pueda resultar de sus actividades en curso; y
- El negocio de la empresa puede liquidarse de manera ordenada, minimizando el daño a los consumidores o a otros participantes del mercado.

Se lleva a cabo una evaluación como parte de la Evaluación de Adecuación y Riesgos del Capital Interno (ICARA).

ICM calcula su propia evaluación interna de riesgos de las actividades en curso identificando todos los riesgos y considerando su materialidad, incluidos aquellos que no se capturan bajo los requisitos definidos del Factor K. El mayor de los riesgos internos y los fondos necesarios para una liquidación ordenada se utiliza como requisito de umbral de fondos propios (OFTR) y requisito de umbral de activos líquidos (LATR) que ICM debe mantener en cualquier momento para cumplir con OFAR.

La evaluación ICARA se produce anualmente o con mayor frecuencia, si ha habido un cambio material en el modelo de negocio.

La evaluación interna de riesgos se supervisa diariamente como parte integral del Marco de Gestión de Riesgos. El comité ejecutivo de riesgos considera todos los riesgos que podrían causar un cambio en el perfil de riesgo de ICM.

Las divulgaciones se han preparado según lo requerido por las normas MIFIDPRU 8 de IFPR y para ningún otro propósito. No constituyen ningún tipo de estado financiero y no se debe confiar en ellos para emitir juicios sobre ICM.

El cuadro que figura a continuación sigue el Anexo 1R de MIFIDPRU 8

A 31 de diciembre de 2022

Composición de los fondos propios reglamentarios			
	Artículo	Importe (GBP miles)	Fuente basada en números de referencia/letras Declaradas en el balance financiero auditado
1	FONDOS PROPIOS	1,622	
2	CAPITAL NIVEL 1	1,622	
3	CAPITAL ORDINARIO DE NIVEL 1		
4	Instrumentos de capital totalmente desembolsados	1,100	
5	Prima de acciones		
6	Ganancias retenidas	1,187	
7	Otros resultados integrales acumulados		
8	Otras reservas		
9	Ajustes del CET1 debidos a filtros prudenciales		
10	Otros fondos		
11	(-) DEDUCCIONES TOTALES DEL NIVEL DE CAPITAL ORDINARIO 1	(665)	Intangibles (4) Impuestos diferidos (661)
19	CET1: Otros elementos de capital, deducciones y Ajustes		
20	CAPITAL ADICIONAL DE NIVEL 1	0	
21	Instrumentos de capital totalmente desembolsados y emitidos directamente		
22	Prima de acciones		
23	(-) DEDUCCIONES TOTALES DEL NIVEL 1 ADICIONAL		

24	Nivel adicional 1: Otros elementos de capital, deducciones y ajustes		
25	CAPITAL DE NIVEL 2	0	
26	Instrumentos de capital totalmente desembolsados y emitidos directamente		
27	Prima de acciones		
28	(-) DEDUCCIONES TOTALES DEL NIVEL 2		
29	Nivel 2: Otros elementos de capital, deducciones y Ajustes		

Fondos propios: conciliación de los fondos propios reglamentarios con las Declaraciones del balance financiero auditado

Plantilla flexible: filas que deben presentarse en consonancia con el balance incluido en los estados financieros auditados de la empresa de servicios de inversión.

Las columnas deben mantenerse fijas, a menos que la empresa de servicios de inversión tenga el mismo alcance contable y reglamentario de consolidación, en cuyo caso los volúmenes deben consignarse únicamente en la columna a).

Las cifras deben darse en miles de libras esterlinas, a menos que se indique lo contrario.

		a	b	c
		Balance Estados Financieros como esta publicado/auditado	Bajo el alcance regulatorio de consolidación	Referencia cruzada a plantilla OF1
		Al final del período	Al final del período	
Activos - Desglose por clases de activos según Declaraciones del balance financiero auditado				
1	Activos fijos – Intangibles	4		
2	Activos fijos – Tangibles	39		
3	Activos corrientes – Deudores: Importes vencidos en el plazo de un año	1,572		
4	Activo circulante – Efectivo y equivalentes de efectivo	896		
	Activos Totales	2,511		

Pasivos - Desglose por clases de pasivos según Declaraciones del balance financiero auditado				
1	Activos corrientes – Acreedores: Importes vencidos en el plazo de un año	(224)		
	Total Pasivo	(224)		
Patrimonio neto de los accionistas				
1	Capital social solicitado	1,100		
2	Cuenta de pérdidas y ganancias	1,187		
	Total de fondos propios	2,287		
Fondos propios: principales características de los instrumentos propios emitidos por la empresa				
N/A				

7. Requisito de fondos propios (MIFIDPRU 8.5)

De conformidad con MIFIFPRU 4.3.2 (R), ICM está obligado a mantener fondos propios que sean al menos iguales a su requisito de fondos propios en todo momento.

El Requisito de Fondos propios es el mayor de:

A 31 de diciembre de 2022 Importe £(000)s	
Requisito Mínimo Permanente (PMR)	750
Requisito de Sobrecarga Fija (FOR)	510
Requisito de Factor K (KFR)	244
Requisito de Fondos Propios	750

ICM ha tenido un superávit significativo de fondos propios sobre el requisito de fondos propios durante todo el año con un superávit de £ 872k en el año que finaliza el 31 de diciembre de 2022.

La Firma divulgará la siguiente información sobre el cumplimiento de los requisitos establecidos en MIFIDPRU 4.3 (Requisito de fondos propios):

i. Los requisitos del factor K, desglosados como sigue:

A 31 de diciembre de 2022.

a) La suma del requisito K-AUM, el requisito K-CMH y el requisito K-ASA;

	£(000)s
K-AUM (MIFIDPRU 4.7)	0
K-CMH (MIFIDPRU 4.8)	0
K-ASA (MIFIDPRU 4.9)	0
Total	0

b) La suma del requisito K-COH y el requisito K-DTF; y

	£(000)s
K-COH (MIFIDPRU 4.10)	0
K-DFT (Derivados) (MIFIDPRU 4.15)	9
Total	9

c) La suma del requisito K-NPR, el requisito K-CMG, el requisito K-TCD y el requisito K-CON; y

	£(000)s
K-NPR (MIFIDPRU 4.12)	233
K-CMG (MIFIDPRU 4.13)	0
K-TCD (MIFIDPRU 4.14)	3
Total	236

ii. El requisito de gastos generales fijos (FOR)

Base: MIFIDPRU 4.5

El requisito de gastos generales fijos es de £ 510k. El requerimiento de gastos generales fijos se calcula como el 25% de los gastos relevantes de las Empresas durante el año anterior. Como parte del proceso de ICARA, la Firma utiliza una serie de enfoques para garantizar que sigue cumpliendo con la regla general de adecuación financiera bajo MIFIDPRU 7.4.7R, tanto en términos de fondos propios como de recursos de liquidez.