

LMAX Broker Limited

由金融行为监管局 (FCA) 授权和监管

公司参考编号 783200

注册公司编号 10819525

MIFIDPRU 8 披露

2022 年 12 月 31 日



Grant Pomeroy

财务总监

免责声明

本披露中包含的信息未经公司外部审计师审核，也不构成任何形式的财务报表。

LMAX Global 是 LMAX Broker Limited 的商业名称。LMAX Broker Limited 是一家由英国金融行为监管局 (FCA) 授权并监管的经纪商、一家授权支付机构 (公司参考编号 783200)、一家在英格兰和威尔士注册的公司 (公司编号 10819525)。LMAX Global 是 LMAX 集团的一部分。LMAX 集团的注册地址是 Yellow Building, 1A Nicholas Road, London W11 4AN。

简介

投资公司审慎制度（Investment Firm Prudential Regime，简称 IFPR）是金融行为监管局（FCA）为 MiFID 投资公司制定的新审慎制度，旨在简化和精简英国投资公司的审慎要求。IFPR 自 2022 年 1 月 1 日起生效，其条款适用于获得 FCA 授权和监管的 LMAX Broker Limited（以下简称“公司”）。

LMAX Broker Limited 以 LMAX Global 的名义进行交易。

IFPR 的公共披露要求载于 MIFIDPRU（《金融工具市场指令》）8，取代了先前《资本要求法规》（Capital Requirements Regulation）下的第三支柱要求。

LMAX Broker Limited 被分类为 非-SNI MIFIDPRU 投资公司，永久最低要求（PMR）为 75 万英镑。

根据 MIFIDPRU 8 的规定，公司需要在以下几个方面进行披露：

- 治理安排（MIFIDPRU 8.3）；
- 风险管理（MIFIDPRU 8.2）；
- 自有资金（MIFIDPRU 8.4）；
- 自有资金要求（MIFIDPRU 8.5）；以及，
- 薪酬政策和实践（MIFIDPRU 8.6）。

治理

公司建立了以下治理结构：

LMAX Broker Limited 作为一个独立实体来运营业务，拥有自己的独立董事会以及治理和监督安排。董事会和风险管理委员会定期向相关集团委员会提供最新公司情况报告，并在适当情况下升级事项。

董事会

LMAX Broker Limited 董事会对公司整体负责（SYSC 4.3A.1R (1)），也负责风险管理，并花费足够的时间考虑风险（MIFIDPRU 7.2.3R (1)）。

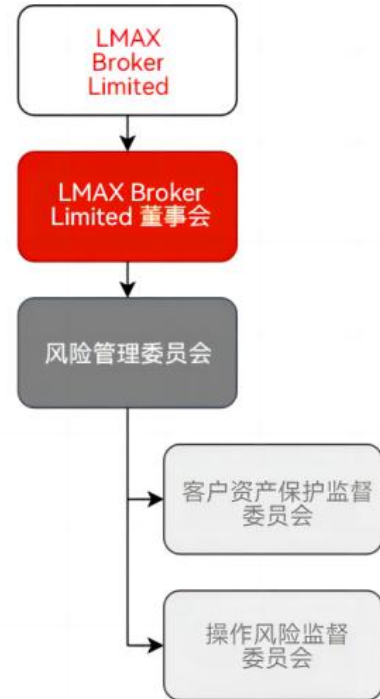
董事会积极参与，并确保分配充足的资源用于管理所有风险，符合 MIFIDPRU 7.2.3R (2) 的要求。

董事会需要定义、监督并负责实施能够确保公司有效和审慎管理的治理安排，包括：

- 组织内职责的分离；
- 防止利益冲突，并以促进市场诚信和客户利益的方式进行管理。

董事会每季度开会一次，负责以下事项：

- 批准并监督公司的以下方面的实施：
 - a) 战略目标和风险偏好
 - b) 风险策略
 - c) 内部治理
- 根据 SYSC 4.3A.1R(3)、SYSC 4.3.1R 和 SYSC 4.3.2AG 履行监督职能的职责，包括：
 - a) 确保公司会计和财务报告系统的完整性
 - b) 确保公司遵守监管系统的义务；
 - c) 评估和审查为遵守这些义务而制定的政策、安排和程序以及财务和运营控制的有效性；
 - d) 监督公司的高级人员
- 监督披露和沟通的过程
- 对高级管理层进行有效监督
- 监控和定期评估以下方面：
 - a) 公司在提供投资服务和/或活动及辅助服务方面战略目标的充分性和实施情况；
 - b) 公司的治理安排的有效性；



c) 与向客户提供服务相关的政策的充分性，并采取适当措施解决任何缺陷。

- 定义、批准和监督：

a) 公司的组织（SYSC 4.3A.1AR(1)），包括：

- 人员所需的技能、知识和专业知识
- 资源和；
- 提供服务和活动的程序和安排。

b) 产品治理政策和目标市场评估（SYSC 4.3A.1AR (2)）

c) 涉及向客户提供服务的员工的薪酬政策，该政策应鼓励负责任的商业行为、公平对待客户并避免与客户的利益冲突。（SYSC 4.3A.1AR(3)）

- 在 ICARA（内部资本充足性和风险评估）流程完成后的一段合理时间内，审查并批准 ICARA 文件的内容，包括特别审查和批准 ICARA 文件的关键假设。（MIFIDPRU 7.8.8R）

风险委员会

虽然根据 MIFIDPRU 规定，公司不需要设立风险委员会，但 LMAX Broker Limited 已经成立了风险管理委员会，具体情况如下所述。

多样性

公司目前正在制定和加强其多样性政策，但 LMAX Broker Limited 致力于在整个公司内部促进包容性和多样性。

董事会

以下董事在截至 2022 年 12 月的财年内，担任了执行和非执行职能。所持有的公司外部董事职务数量也如下所示。

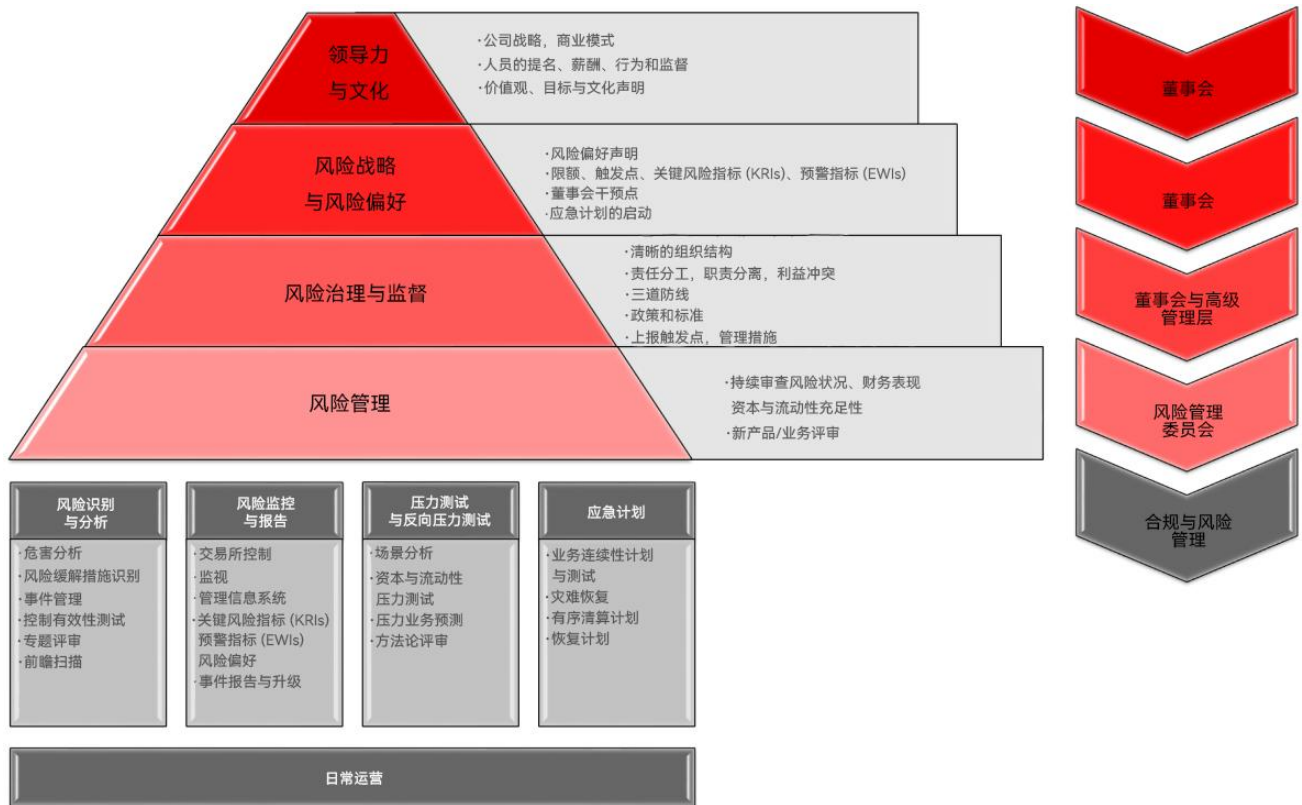
董事		Position 公司 职位	Nu 其他执行董事 职务数量	其他非执行董事 职务数量
David Albert Mercer		执行董事	-	-
Grant Pomeroy		执行董事	-	-
Edmond Warner		Non-E 非执行 董事	-	3
Edward Wray		Non-E 非执行 董事	2	1

同一集团内持有的董事职务计为一个单一董事职务，而在非商业组织中的职务则不包括在内。

风险管理

公司已经评估确认其具备充分的监督、系统和控制，并符合 MIFIDPRU 7（治理和风险管理）以及 FCA 手册中适用于公司的 SYSC 部分的要求。

公司已建立了涵盖所有风险的风险管理框架，该框架概述如下图所示。



风险管理委员会

风险管理委员会向董事会报告，按照其职权范围定期召开会议，成员包括来自各业务部门的高级经理和认证人员。

风险管理委员会的职责包括：

- 识别、评估、管理和审查公司面临的风险
- 审查风险偏好并向董事会建议更改
- 审查公司的治理和监督安排是否适用，并符合法律和监管要求
- 审查并向董事会建议批准公司的风险政策和风险登记册
- 通过 ICARA 流程，至少每年一次评估并向董事会建议批准公司的资本和流动性的充足性
- 审查并向董事会建议批准公司的清算规划和恢复与解决方案规划
- 向董事会通报风险更新、需要升级的问题和关键风险指标 (KRIs)

LMAX Global 是 LMAX Broker Limited 的商业名称。LMAX Broker Limited 是一家由英国金融行为监管局 (FCA) 授权并监管的经纪商、一家授权支付机构 (公司参考编号 783200)、一家在英格兰和威尔士注册的公司 (公司编号 10819525)。LMAX Global 是 LMAX 集团的一部分。LMAX 集团的注册地址是 Yellow Building, 1A Nicholas Road, London W11 4AN。

三道防线

公司实施了三道防线（3LOD）模型，该模型定义明确，清楚地规定了识别、管理、监控和缓解风险的职责。

第一防线（1LOD）是运营职能中的业务负责人，他们负责识别、评估、管理和报告风险。

第二防线（2LOD）是提供监督、审查和挑战第一防线的个人、团队和/或委员会，并监督风险在风险偏好范围内得到管理。通常是指定的风险和合规职能，以及由风险委员会/分委员会承担此职责。

第三防线（3LOD）是独立的保证提供者，他们为公司及其董事会提供信心，确保第一和第二防线进行的活动和风险管理有效运行。公司通常依赖外部审计师，并不时委托专业顾问进行特定的专题审查。

风险偏好设定

公司的战略目标和风险偏好由董事会同时设定。风险偏好确定了公司在追求其战略业务目标时愿意承担的风险水平。

它促进了一致的、与战略目标一致的“风险知情”决策，并通过设定明确的风险承受边界来支持稳健的公司治理。

风险偏好声明、限额和预警指标至少每年或在认为适当时更频繁地进行审查，作为 ICARA 审查过程的一部分。

关键风险

根据公司的业务模式，ICARA 过程确定了以下关键风险。

ICARA 过程在独立实体级别进行，公司评估自有资金需求、集中风险和流动性，以确保为公司追求的业务活动持有充足的财务资源。该 ICARA 过程包括上述风险管理框架，其中包括识别和监控这些关键风险。

作为该过程的一部分，每个风险都会根据公司的偏好进行评估，并结合其他控制和缓解措施，以降低对公司、客户和市场的风险。

关键风险

流动性风险：尽管公司有偿付能力，但公司可能没有足够的流动资源来按时履行其义务，或者只能以过高的成本获得这些资源的风险。

自有资金风险：公司没有足够的损失吸收资本（“自有资金”，如 MIFIDPRU 3.2-3.6 中定义的）来：

- 解决公司持续活动可能导致的任何重大损害；以及
- 有序清算业务而不对客户或其他市场参与者造成损害的风险。

操作风险：因内部流程、人员和系统不充分或失败或外部事件导致的损失风险。根据巴塞尔原则，该定义包括法律风险，但不包括业务和声誉风险。

- 公司面临诸如网络、第三方和人为错误等流程风险。公司还面临全球大流行病或战争等外部威胁的风险。

业务和战略风险：公司因业务变化而面临的任何风险，包括公司可能无法执行其业务计划和预期战略的风险。该风险通常与一段时间内波动的商业周期和经济状况相关。还应考虑公司在不利条件下筹集新资本的能力。

LMAX Global 是 LMAX Broker Limited 的商业名称。LMAX Broker Limited 是一家由英国金融行为监管局（FCA）授权并监管的经纪商、一家授权支付机构（公司参考编号 783200）、一家在英格兰和威尔士注册的公司（公司编号 10819525）。LMAX Global 是 LMAX 集团的一部分。LMAX 集团的注册地址是 Yellow Building, 1A Nicholas Road, London W11 4AN。

行为风险: LMAX Broker Limited 或其员工可能导致客户损害或对金融市场的完整性和稳定性或有效竞争产生不利影响的潜在不当行为风险。行为风险可能出现的领域包括:

- **客户资金:** 公司持有来自零售客户以及某些选择被视为零售客户以受益于客户资金保护的专业客户的客户资金。客户资金根据 FCA 客户资产手册 (CASS) 中的规定, 在指定的信托账户中隔离。
- **所有权转移抵押协议:** 公司还接受保证金交易客户在所有权转移抵押安排下的抵押品。尽管很大一部分资金作为抵押品存放在公司的主要经纪商处, 另一部分资金作为公司的流动性要求的一部分, 以确保公司能够满足客户的提款请求。

声誉风险: 因客户、对手方、股东、投资者、债权人、市场分析师、其他相关方或监管机构的负面看法而产生的风险, 这可能会对公司维持现有业务关系或建立新业务关系以及持续获得资金来源的能力产生不利影响。

- 风险包括对公司造成声誉损害或危害, 进而通过失去客户、对手方、市场或产品等影响公司的可行性。

评估风险管理框架有效性的方法

董事会在 ICARA 审查过程中评估其风险管理框架的充分性, 并考虑风险管理过程的结果是否反映了适用的框架。

自有资金

本披露使用 MIFIDPRU 8.4.2R 提供的必需模板，包括与经审计财务报表中的资产负债表中的自有资金的对照。

监管自有资金组成

	项目	金额 (千英镑)	来源于经审计财务报表的资产负债表 参考编号/字母
1	自有资金	30,400	
2	一级资本	30,400	
3	普通股一级资本	30,400	
4	全额缴纳的资本工具	599	注释 9
5	股本溢价	11,401	第 15 页 - 财务状况表
6	留存收益	18,483	第 15 页 - 财务状况表
7	累计其他综合收入	-	
8	其他储备	-	
9	由于审慎过滤对 CET1 的调整	-	
10	其他资金		
11	(-) 从附加一级资本扣除的总额	86	注释 4 和 3.1
19	CET1: 其他资本要素、扣除和调整	-	
20	附加一级资本	-	
21	全额缴纳的直接发行资本工具	-	
22	股本溢价	-	
23	(-) 从附加一级资本扣除的总额	-	
24	Ad 附加一级资本: 其他资本要素、扣除和调整	-	
25	二级资本	-	
26	全额缴纳的直接发行资本工具	-	
27	股本溢价	-	
28	(-) 从二级资本扣除的总额	-	
29	二级资本: 其他资本要素、扣除和调整	-	

LMAX Global 是 LMAX Broker Limited 的商业名称。LMAX Broker Limited 是一家由英国金融行为监管局 (FCA) 授权并监管的经纪商、一家授权支付机构 (公司参考编号 783200)、一家在英格兰和威尔士注册的公司 (公司编号 10819525)。LMAX Global 是 LMAX 集团的一部分。LMAX 集团的注册地址是 Yellow Building, 1A Nicholas Road, London W11 4AN。

与经审计财务信息的对账

自有资金：监管自有资金与经审计财务报表中的资产负债表对账				
		经发布/审计的财务报表中的资产负债表	在监管范围内合并	自有资金组成表中的交叉引用
		31/12/2022	31/12/2022	
资产 - 根据经审计财务报表中的资产类别分类				
1	无形资产	83	-	11
2	当前税务资产	813	-	
3	应收账款及其他应收款	68,490	-	
4	递延税务资产	3	-	11
5	现金及现金等价物	60,318	-	
	总资产	129,707	-	
负债 - 根据经审计财务报表中的负债类别分类				
1	应付账款及其他应付款	99,224	-	
	总负债	99,224	-	
股东权益				
1	股本	599	-	4
2	股本溢价	11,401	-	5
3	留存收益	18,483	-	6
	总股东权益	30,483	-	

公司自有资金工具的主要特征

截至 2022 年 12 月 31 日，公司已发行 599,077 股普通股，面值为 1 英镑。该股类别自公司成立之日起（2017 年 6 月 14 日）一直存在。自此日期起，进行了多次增发，最近一次增发是在 2017 年 12 月 14 日。

公司的普通股是目前唯一在发行的 CET1 自有资金工具。

自有资金要求

截至 2022 年 12 月 31 日，公司自有资金要求的细分情况如下：

自有资金要求	金额 (£000)
永久最低资本要求 (PMR)	750
固定开销要求 (FOR)	3,059
总 K 因子要求 (KFR)	7,234
K-AUM、K-CMH 和 K-ASA 的总和	149
K-COH 和 K-DTF 的总和	253
K-NPR、K-CMG、KTCD 和 K-CON 的总和	6,833
自有资金要求 (PMR、OFR、KFR 中的较高者)	7,234

评估自有资金的充足性

公司根据 MIFIDPRU 4 中的最低自有资金要求评估其自有资金的充足性，如上表所示。

除了监管最低要求外，公司还通过内部资本充足性和风险评估 (ICARA) 流程对自有资金需求进行自身评估，以确定所需的额外自有资金，以便：

- 资助其持续的业务运营，考虑到经济周期中的潜在财务压力期 (MIFIDPRU 7.6.4G (2)(a))；以及
- 确保公司能够有序地清算 (MIFIDPRU 7.6.4G (2)(b))。

薪酬

定性披露

MIFIDPRU 薪酬守则和 MIFIDPRU 8.6 中的披露要求适用于 LMAX Broker Limited。

公司满足 SYSC19G.1.1R 中的条件，意味着它免于扩展的薪酬守则 (SYSC 19G.1.1R(4)) 和披露要求 (MIFIDPRU 8.6.8R(6))，而且必须遵守标准薪酬要求。

集团薪酬政策一致适用于 LMAX 集团的所有实体。该政策由首席人力资源官施行，并由集团董事会的薪酬委员会批准。

公司对薪酬的一般方法是确保所有员工因其工作获得公平且具有竞争力的薪酬待遇。薪酬组成部分包括年薪、福利套餐、年度酌情奖金以及高级管理层和关键人才的长期激励计划。

薪资会定期进行市场基准比较。年度奖金计划的个人发放由职位等级、公司绩效和酌情个人绩效奖金决定。这种奖金方法确保了公平性，并旨在激励所有同事共同努力以提升公司绩效。

被确定为重大风险承担者的员工类型包括 ExCo、高级管理层和其他对我们业务运营至关重要的领导者。LMAX Broker Limited 有 8 名员工被确定为高级管理层和其他重大风险承担者。其薪酬如下所示。

定量披露

根据 MIFIDPRU 8.6.8R 的要求，公司需要披露授予所有员工的总薪酬，按固定薪酬和可变薪酬分开，以及高级管理层和重大风险承担者的各种分隔，如下所示。

没有个人被授予任何保证的可变薪酬或遣散费。

英镑 £	固定薪酬	可变薪酬	总薪酬
高级管理层	1,062,120	17,200	1,079,320
其他重大风险承担者	282,300	62,600	344,900
其他员工	4,376,165	271,799	4,647,964
总计	5,720,585	351,599	6,072,184