

EBA/GL/2024/03

11 kwietnia 2024 r.

Wytyczne

w sprawie stosowania grupowego testu kapitałowego w przypadku
grup firm inwestycyjnych zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE)
2019/2033

1. Zgodność i obowiązki sprawozdawcze

Status niniejszych wytycznych

1. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane na podstawie art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010¹. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 właściwe organy i instytucje finansowe muszą dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do tych wytycznych.
2. W wytycznych przedstawiono stanowisko EUNB w sprawie odpowiednich praktyk nadzoru w ramach Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego lub tego, jak należy stosować prawo europejskie w konkretnym obszarze. Właściwe organy w rozumieniu art. 4 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, do których wytyczne mają zastosowanie, powinny stosować się do wytycznych poprzez odpowiednie włączenie ich do swoich praktyk (np. poprzez zmianę swoich ram prawnych lub procesów nadzorczych), również gdy wytyczne są skierowane przede wszystkim do instytucji.

Obowiązki sprawozdawcze

3. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 w terminie do 16.09.2024 właściwe organy mają obowiązek powiadomić EUNB, czy stosują się lub zamierzają zastosować się do niniejszych wytycznych albo podać uzasadnienie niestosowania się do nich. W razie nieprzekazania przez właściwe organy informacji w tym terminie EUNB uzna, że właściwe organy nie stosują się do niniejszych wytycznych. Informacje należy przysyłać za pomocą formularza dostępnego na stronie internetowej EUNB z dopiskiem EBA/GL/2024/03. Powiadomienia powinny przekazywać osoby odpowiednio upoważnione do informowania o stosowaniu się do wytycznych w imieniu właściwego organu. Do EUNB należy także zgłaszać wszelkie zmiany dotyczące stosowania się do wytycznych.
4. Powiadomienia zostaną opublikowane na stronie internetowej EUNB zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylecia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

2. Przedmiot, zakres stosowania i definicje

Przedmiot

5. Niniejsze wytyczne określają, w jaki sposób właściwe organy powinny wdrożyć art. 8 ust. 1 i art. 8 ust. 4 rozporządzenia (UE) 2019/2033, aby umożliwić grupom firm inwestycyjnych stosowanie grupowego testu kapitałowego („zezwolenie na grupowy test kapitałowy”) lub posiadanie niższej kwoty funduszy własnych niż kwota obliczona zgodnie z art. 8 ust. 3 tego rozporządzenia („zezwolenie na niższą kwotę”).

Zakres stosowania

6. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie na zasadzie indywidualnej i skonsolidowanej w zakresie określonym w art. 8 rozporządzenia (UE) 2019/2033.

Adresaci

7. Niniejsze wytyczne skierowane są do właściwych organów zdefiniowanych w art. 4 pkt 2 ppkt (i) rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, a także do instytucji finansowych zdefiniowanych w art. 4 pkt 1 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, objętych zakresem rozporządzenia (UE) 2019/2033 lub dyrektywy (UE) 2019/2034.

Definicje

8. O ile nie określono inaczej, pojęcia stosowane i zdefiniowane w dyrektywie (UE) 2019/2034 lub rozporządzeniu (UE) 2019/2033 mają takie samo znaczenie w niniejszych wytycznych.

3. Wdrożenie

Data rozpoczęcia stosowania

9. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie od 1 stycznia 2025 r.
10. Do czasu rozpoczęcia stosowania niniejszych wytycznych właściwe organy powinny upewnić się, że wszystkie obowiązujące zezwolenia na grupowy test kapitałowy i zezwolenia na niższą kwotę są zgodne z niniejszymi wytycznymi.

4. Wytyczne

4.1 Uwagi ogólne

11. Właściwy organ nie powinien udzielać zezwolenia na grupowy test kapitałowy ani zezwolenia na niższą kwotę pomimo spełnienia warunków określonych w niniejszych wytycznych, jeżeli uzna, że konsolidację ostrożnościową lub wyższą kwotę funduszy własnych należy postrzegać jako odpowiednie dla tej konkretnej grupy firm inwestycyjnych.

4.2 Zezwolenie na uproszczony grupowy test kapitałowy

12. Właściwy organ nie powinien być pozbawiony możliwości uznania grupy firm inwestycyjnych za wystarczająco prostą i niestwarzającą istotnego ryzyka dla klientów i rynku, jeżeli spełnione są wszystkie poniższe warunki:
- (a) grupa składa się wyłącznie z unijnej dominującej inwestycyjnej spółki holdingowej lub unijnej dominującej finansowej spółki holdingowej o działalności mieszanej lub unijnej dominującej firmy inwestycyjnej, która jest mała i niepowiązana wzajemnie zgodnie z art. 12 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033, z małych i niepowiązanych wzajemnie firm inwestycyjnych określonych w art. 12 ust. 1 tego rozporządzenia oraz z przedsiębiorstw usług pomocniczych;
 - (b) grupa wprowadziła zadowalające rozwiązania organizacyjne i wystarczające funkcje kontroli ryzyka, które są proporcjonalne do wielkości i modelu biznesowego grupy firm inwestycyjnych;
 - (c) większość praw głosu w każdym przedsiębiorstwie należącym do grupy przysługuje innym przedsiębiorstwom należącym do grupy;
 - (d) powiązania kapitałowe grupy, jej struktura własnościowa oraz umowy między unijną dominującą firmą inwestycyjną, unijną dominującą inwestycyjną spółką holdingową lub unijną dominującą finansową spółką holdingową o działalności mieszanej a przedsiębiorstwami należącymi do grupy, jak również między przedsiębiorstwami należącymi do grupy są dostępne na żądanie właściwego organu;
 - (e) powiązania kapitałowe grupy, jej struktura własnościowa i umowy, o których mowa w lit. d), nie stanowią przeszkody w sprawowaniu kontroli przez unijną dominującą firmę inwestycyjną, unijną dominującą inwestycyjną spółkę holdingową lub unijną dominującą finansową spółkę holdingową o działalności mieszanej nad przedsiębiorstwami należącymi do grupy;

- (f) wpływ powiązań kapitałowych, struktury własnościowej i umów, o których mowa w lit. d), na zarządzanie grupą jako całością oraz czy w innych okolicznościach grupa wymagałaby nadzoru skonsolidowanego;
 - (g) wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 8 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2033 pozostają wystarczająco zbliżone do wymogów w zakresie funduszy własnych obliczonych zgodnie z art. 7 tego rozporządzenia, przy orientacyjnym odsetku większym niż 85% tych ostatnich.
13. Właściwe organy nie powinny być pozbawione możliwości stosowania sekcji 4.3 i 4.4 w celu dokonania oceny, czy zezwolenie na grupowy test kapitałowy powinno zostać udzielone grupie firm inwestycyjnych, która spełnia warunek określony w lit. a) poprzedniego punktu, jeżeli grupa ta nie spełnia co najmniej jednego z warunków określonych w lit. b)–g) poprzedniego punktu.

4.3 Zezwolenie na grupowy test kapitałowy – warunki dotyczące uznania grupy firm inwestycyjnych za wystarczająco prostą

14. Właściwe organy nie powinny być pozbawione możliwości uznania grupy firm inwestycyjnych niespełniającej wszystkich warunków określonych w sekcji 4.2 za wystarczająco prostą do celów art. 8 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033, jeżeli spełnione są wszystkie poniższe warunki:
- (a) liczba przedsiębiorstw w grupie, o której mowa w art. 8 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2033, w tym unijnej dominującej firmy inwestycyjnej, unijnej dominującej inwestycyjnej spółki holdingowej lub unijnej dominującej finansowej spółki holdingowej o działalności mieszanej, wynosi sześć lub mniej;
 - (b) na zasadzie odstępstwa od pkt 14 lit. a) właściwe organy mogą uznać grupę firm inwestycyjnych, która obejmuje więcej niż sześć przedsiębiorstw, za wystarczająco prostą, jeżeli stwierdzą, że struktura grupy jest zgodna z modelem biznesowym i działalnością grupy firm inwestycyjnych, a grupa spełnia warunki, o których mowa w pkt 15 lit. e);
 - (c) grupa firm inwestycyjnych obejmuje nie więcej niż jedną jednostkę dominującą, którą jest unijna dominująca firma inwestycyjna lub unijna dominująca inwestycyjna spółka holdingowa lub unijna dominująca finansową spółką holdingową o działalności mieszanej oraz jednostkę zależną;
 - (d) na zasadzie odstępstwa od pkt 14 lit. c) właściwe organy mogą uznać grupę firm inwestycyjnych, która obejmuje więcej niż jedną jednostkę dominującą, którą jest unijna dominująca firma inwestycyjna lub unijna dominująca inwestycyjna spółka holdingowa lub unijna dominująca finansową spółką holdingową o działalności mieszanej oraz jednostkę zależną, za wystarczająco prostą, jeżeli większość praw głosu we wszystkich przedsiębiorstwach należących grupy przysługuje innym przedsiębiorstwom należącym do tej grupy, a struktura grupy jest zgodna z modelem biznesowym i działalnością grupy firm

inwestycyjnych w sposób umożliwiający ograniczenie ryzyka, w tym ryzyka wynikającego z przedsiębiorstw należących do grupy zawierających transakcje na własny rachunek lub ze struktur grupy narzuconych przepisami prawa krajowego;

- (e) żadna działalność związana z ASA ani CMH nie została zlecona na zasadzie outsourcingu innemu przedsiębiorstwu należącemu do grupy;
- (f) działalność związana z AUM jest zlecana na zasadzie outsourcingu przedsiębiorstwom należącym do grupy na poziomie nieprzekraczającym 150% progu określonego w art. 12 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) 2019/2033 w przypadku grup obejmujących nie więcej niż dwa przedsiębiorstwa z dodatnimi AUM; odsetek ten zwiększa się o 50% w przypadku każdego dodatkowego przedsiębiorstwa należącego do grupy z dodatnimi AUM. Do celów niniejszego punktu wartości do obliczeń powinny odnosić się do poprzedniego roku obrotowego, a przeniesienie działalności z powrotem powinno zostać pominięte;
- (g) jeżeli istnieją umowy lub uzgodnienia dotyczące przeniesienia pozycji handlowych między przedsiębiorstwami należącymi do grupy, wartość przeniesionych pozycji handlowych powinna być niższa niż dwukrotność progu określonego w art. 94 ust. 1 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do pozycji podlegających współczynnikowi K-NPR lub K-CMG, na podstawie danych liczbowych z poprzedniego roku obrotowego. Do celów niniejszego punktu wszystkie aktywa i pozycje o ujemnej wartości godziwej należy przyjmować według wartości bezwzględnej, a kompensowanie nie powinno być dozwolone. Do celów niniejszego punktu przeniesienie z powrotem do przedsiębiorstw należących do grupy nie powinno być wliczane do tego progu;
- (h) jeżeli przeniesienie działalności podlegającej współczynnikowi K-AUM, K-ASA, K-CMH, K-NPR i K-CMG następuje w wyniku restrukturyzacji grupy, w tym połączeń i przejęć, wartość przeniesionych działań nie powinna być liczona na poczet limitów określonych w pkt 14 lit. e), f) i g) za rok obrotowy, w którym miała miejsce restrukturyzacja grupy;
- (i) powiązania kapitałowe, struktura własności i umowy między unijną dominującą firmą inwestycyjną, unijną dominującą inwestycyjną spółką holdingową lub unijną dominującą finansową spółką holdingową o działalności mieszanej a przedsiębiorstwami należącymi do grupy, jak również tymi spośród przedsiębiorstw należących do grupy, są udostępniane właściwemu organowi na żądanie;
- (j) powiązania kapitałowe, struktura własnościowa i umowy, o których mowa w lit. i), nie stanowią przeszkody w sprawowaniu kontroli przez unijną dominującą firmę inwestycyjną, unijną dominującą inwestycyjną spółkę holdingową lub unijną dominującą finansową spółkę holdingową o działalności mieszanej nad przedsiębiorstwami należącymi do grupy;
- (k) powiązania kapitałowe, struktura własnościowa i umowy, o których mowa w lit. i), nie mają wpływu na zarządzanie grupą jako całością, które wymagałoby nadzoru skonsolidowanego.

4.4 Zezwolenie na grupowy test kapitałowy – warunki uznania, że grupa firm inwestycyjnych nie stwarza znaczącego ryzyka dla klientów lub rynku

15. Właściwe organy nie powinny być pozbawione możliwości uznania, że grupa firm inwestycyjnych niespełniająca kryteriów określonych w sekcji 4.2 nie stwarza istotnego ryzyka dla klientów lub rynku do celów art. 8 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033, jeżeli spełnione są wszystkie poniższe warunki:

- (a) wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 8 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2033 pozostają wystarczająco zbliżone do wymogów w zakresie funduszy własnych obliczonych zgodnie z art. 7 tego rozporządzenia, w orientacyjnym ujęciu procentowym wyższym niż 90% tych ostatnich;
- (b) żadne z przedsiębiorstw należących do grupy firm inwestycyjnych, w tym przedsiębiorstw z siedzibą w państwach trzecich, nie posiada niespłaconych emisji instrumentów kapitałowych lub dłużnych nienotowanych na rynku regulowanym będącym w posiadaniu klientów detalicznych w UE, zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 11 dyrektywy (UE) 2014/65; kryterium to nie obejmuje właścicieli większości praw głosu, osób zarządzających i pracowników żadnego z przedsiębiorstw należących do grupy firm inwestycyjnych;
- (c) w ramach grupy istnieje maksymalnie jedno przedsiębiorstwo, które jest członkiem rozliczającym w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 3 rozporządzenia (UE) 2019/2033;
- (d) jeżeli co najmniej jedno przedsiębiorstwo należące do grupy zabezpiecza pozycje podlegające K-NPR lub K-TCD na rzecz innych przedsiębiorstw należących do grupy za pośrednictwem wewnętrznych umów transferu ryzyka, w ramach grupy istnieją zadowalające rozwiązania organizacyjne i wystarczające funkcje kontroli ryzyka, proporcjonalne do wielkości grupy firm inwestycyjnych i ryzyka zarządzanego przez przedsiębiorstwa, które zabezpieczają te pozycje, a ogólne ryzyko wynikające z pozycji handlowych grupy firm inwestycyjnych i ich zabezpieczeń nie byłoby lepiej nadzorowane w ramach konsolidacji ostrożnościowej;
- (e) jeżeli właściwy organ uzna, że grupa firm inwestycyjnych ma wystarczająco prostą strukturę, ale nie spełnia kryteriów określonych w pkt 14 lit. a) ani w pkt 14 lit. c), wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 8 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2033 pozostają wystarczająco zbliżone do wymogów w zakresie funduszy własnych obliczonych zgodnie z art. 7 tego rozporządzenia, przy orientacyjnym odsetku przekraczającym 95% tych ostatnich. Jeżeli właściwy organ uzna, że grupa firm inwestycyjnych posiada wystarczająco prostą strukturę, ale nie spełnia żadnego z kryteriów określonych w pkt 14 lit. a) i c), wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 8 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2033 powinny być w miarę możliwości co najmniej

równe wymogom w zakresie funduszy własnych obliczonym zgodnie z art. 7 tego rozporządzenia.

16. Jeżeli którekolwiek z przedsiębiorstw należących do grupy jest przedmiotem jakiegokolwiek postępowania, o którym mowa w art. 18 ust. 1 dyrektywy (UE) 2019/2034, właściwy organ powinien ocenić, czy naruszenia związane z tymi postępowaniami stwarzają znaczące ryzyko dla klientów lub rynku.
17. Do celów oceny warunku, o którym mowa w pkt 15 lit. a), właściwe organy mogą zwolnić unijną dominującą firmę inwestycyjną, unijną dominującą inwestycyjną spółkę holdingową lub unijną dominującą finansową spółkę holdingową o działalności mieszanej z obowiązku obliczania wymogów w zakresie funduszy własnych grupy firm inwestycyjnych zgodnie z art. 7 rozporządzenia (UE) 2019/2033, jeżeli uznają, że wysiłek wymagany do przeprowadzenia takiego obliczenia byłby nieproporcjonalny. Jeżeli właściwe organy udzielą tego zwolnienia, wymogi w zakresie funduszy własnych grupy firm inwestycyjnych zgodnie z art. 7 rozporządzenia należy zastąpić sumą indywidualnych wymogów w zakresie funduszy własnych wszystkich przedsiębiorstw należących do grupy, które są unijnymi dominującymi firmami inwestycyjnymi, unijnymi dominującymi inwestycyjnymi spółkami holdingowymi, unijnymi dominującymi finansowymi spółkami holdingowymi o działalności mieszanej oraz wszelkimi innymi jednostkami dominującymi, które są firmami inwestycyjnymi, instytucjami finansowymi, przedsiębiorstwami usług pomocniczych lub agentami. Jeżeli przedsiębiorstwo nie jest firmą inwestycyjną, poszczególne wymogi w zakresie funduszy własnych to wymogi mające zastosowanie na podstawie odpowiednich ram ostrożnościowych. Jeżeli przedsiębiorstwo jest jednostką zależną mającą siedzibę w państwie trzecim, indywidualne wymogi w zakresie funduszy własnych należy obliczać zgodnie z pkt 20.

4.5 Zezwolenie na niższą kwotę – warunki dopuszczenia niższego poziomu funduszy własnych

18. Właściwe organy nie powinny być pozbawione możliwości udzielenia zezwolenia na niższą kwotę, w przypadku gdy wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 8 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2033 są wyższe niż wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 7 tego rozporządzenia w orientacyjnej wartości procentowej wynoszącej co najmniej 125% tych ostatnich, a grupa firm inwestycyjnych spełnia kryteria określone w sekcji 4.2 lub w sekcjach 4.3 i 4.4. Do celów obliczania wartości procentowej, o której mowa w niniejszym punkcie, właściwe organy powinny zapewnić, aby ryzyko walutowe było obliczane w ten sam sposób w odniesieniu do wymogów w zakresie funduszy własnych obliczonych zgodnie z art. 8 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2033 oraz wymogów obliczonych zgodnie z art. 7 tego rozporządzenia.

19. Wymogi w zakresie funduszy własnych każdej jednostki zależnej w państwie trzecim powinny być określone na poziomie tej jednostki zależnej z zachowaniem zadowalającego poziomu ostrożności, jak określono w poniższym punkcie (hipotetyczny wymóg w zakresie funduszy własnych). Ustalenia powinna dokonać unijna dominująca firma inwestycyjna, unijna dominująca inwestycyjna spółka holdingowa lub unijna dominująca finansowa spółka holdingowa o działalności mieszanej, a także każda bezpośrednia jednostka dominująca tej jednostki zależnej z państwa trzeciego, jeżeli wymaga tego właściwy organ. Fundusze własne powinny być utrzymywane na poziomie pierwszej jednostki dominującej w Unii danej jednostki zależnej z państwa trzeciego.
20. Aby zapewnić zadowalający poziom ostrożności, hipotetyczne wymogi w zakresie funduszy własnych przewidziane dla jednostek zależnych mających siedzibę w państwach trzecich powinny być co najmniej równe wymogom obliczonym zgodnie z częścią trzecią i częścią czwartą rozporządzenia (UE) 2019/2033. Jeżeli Komisja Europejska wyda decyzję w sprawie równoważności na podstawie art. 47 rozporządzenia (UE) 600/2014 dotyczącego rozporządzenia (UE) 2019/2033 w odniesieniu do systemu ostrożnościowego państwa trzeciego, wymogi kapitałowe obliczone zgodnie z tym systemem ostrożnościowym państwa trzeciego należy uznać za spełniające zadowalający poziom ostrożności. Jeżeli jednostka dominująca z państwa trzeciego nie posiada wymogów w zakresie funduszy własnych na poziomie co najmniej równym hipotetycznym wymogom w zakresie funduszy własnych niezbędnym do osiągnięcia zadowalającego poziomu ostrożności określonego w niniejszych wytycznych lub na wyższym poziomie określonym przez właściwe organy, nie należy udzielać zezwolenia na niższą kwotę.
21. Stosując art. 8 ust. 4 rozporządzenia (UE) 2019/2033, właściwe organy nie powinny zezwalać na obniżenie funduszy własnych, które spowodowałoby, że wartość procentowa, o której mowa w pkt 15 lit. a), byłaby niższa od kwoty określonej odpowiednio w pkt 12 lit. g), pkt 15 lit. a) lub e).

4.6 Informacje podlegające ocenie

22. Aby ocenić, czy grupie firm inwestycyjnych można udzielić zezwolenia na grupowy test kapitałowy zgodnie z art. 8 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033 lub zezwolenia na niższą kwotę zgodnie z art. 8 ust. 4 tego rozporządzenia, właściwe organy powinny ocenić wszystkie niezbędne informacje przekazane przez unijną dominującą firmę inwestycyjną, unijną dominującą inwestycyjną spółkę holdingową lub unijną dominującą finansową spółkę holdingową o działalności mieszanej lub jakąkolwiek inną jednostkę dominującą, w tym:
 - (a) opis działalności grupy;
 - (b) aktualna struktura grupy;
 - (c) aktualny przegląd wewnątrzgrupowego przeniesienia działalności i pozycji podlegających współczynnikom K-AUM, K-CMH, K-ASA, K-NPR i K-CMG;

- (d) obliczenie skonsolidowanych wymogów kapitałowych zgodnie z art. 7 rozporządzenia (UE) 2019/2033 lub obliczenie wymogów w zakresie funduszy własnych na poziomie indywidualnym w przypadku przedsiębiorstw należących do grupy firm inwestycyjnych, jeżeli właściwy organ stosuje pkt 17;
 - (e) obliczenie rzeczywistych funduszy własnych, w tym hipotetycznych funduszy własnych obliczonych zgodnie z pkt 20, dostępnych na poziomie każdego przedsiębiorstwa należącego do grupy firm inwestycyjnych;
 - (f) obliczenia grupowego testu kapitałowego w przypadku unijnej dominującej firmy inwestycyjnej, unijnej dominującej inwestycyjnej spółki holdingowej lub unijnej dominującej finansowej spółki holdingowej o działalności mieszanej oraz w przypadku każdego przedsiębiorstwa dominującego grupy w państwie członkowskim, o którym mowa w art. 8 ust. 3 rozporządzenia 2019/2033;
 - (g) obliczenie wartości procentowej, o której mowa w pkt 15 lit. a);
 - (h) oświadczenie szczegółowo opisujące spełnienie warunków określonych w sekcjach 4.3 i 4.4;
 - (i) informacje na temat wyceny przypisanej każdej jednostce dominującej oraz, w stosownych przypadkach, przyczyny różnicy w stosunku do wartości księgowej każdej jednostki zależnej. Jeżeli właściwe organy uznają, że wysiłek konieczny do spełnienia tego wymogu informacyjnego byłby nieproporcjonalny, mogą postanowić, że ten wymóg informacyjny powinien być spełniony jedynie w odniesieniu do najistotniejszych jednostek zależnych, a istotność powinna być oceniana z uwzględnieniem zarówno wielkości, jak i ryzyka jednostek zależnych w ramach grupy firm inwestycyjnych.
23. Umowy, o których mowa w pkt 12 lit. d) i pkt 14 lit. i), powinny być uwzględniane jako dostarczone przez unijną dominującą firmę inwestycyjną, unijną dominującą inwestycyjną spółkę holdingową lub unijną dominującą finansową spółkę holdingową o działalności mieszanej lub jakąkolwiek inną odpowiednią jednostkę dominującą tylko wtedy, gdy są one istotne dla oceny wniosku o zastosowanie grupowego testu kapitałowego.
24. Jeżeli sekcja 4.2 ma zastosowanie, właściwe organy mogą ograniczyć swoją ocenę do informacji określonych w pkt 22 lit. a), b), d), e), f) i g).
25. Aby ocenić, czy grupa firm inwestycyjnych może otrzymać zezwolenie na grupowy test kapitałowy zgodnie z art. 8 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033 lub zezwolenie na niższą kwotę zgodnie z art. 8 ust. 4 tego rozporządzenia, właściwe organy powinny wykorzystywać wszystkie istotne dostępne informacje, w tym sprawozdawczość regulacyjną, rachunkowość i sprawozdawczość finansową, wewnętrzne sprawozdania finansowe firmy inwestycyjnej oraz wnioski ICARAP.

4.7 Udzielenie, zmiana i cofnięcie zezwolenia

26. Aby ocenić, czy grupa firm inwestycyjnych może utrzymać swoje zezwolenie na grupowy test kapitałowy udzielone zgodnie z art. 8 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033 lub zezwolenie na niższą kwotę udzielone zgodnie z art. 8 ust. 4 tego rozporządzenia, właściwe organy powinny ocenić informacje przekazane przez unijną dominującą firmę inwestycyjną, unijną dominującą inwestycyjną spółkę holdingową lub unijną dominującą finansową spółkę holdingową o

działalności mieszanej lub każdą inną odpowiednią jednostkę dominującą na temat wszelkich istotnych zmian mających miejsce po wydaniu takiego zezwolenia, w szczególności jeżeli taka zmiana może mieć wpływ na zgodność z warunkami i specyfikacjami, na podstawie których udzielono zezwolenia.

27. Aby ocenić, czy grupa firm inwestycyjnych może utrzymać swoje zezwolenie na grupowy test kapitałowy udzielone zgodnie z art. 8 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033 lub zezwolenie na niższą kwotę udzielone zgodnie z art. 8 ust. 4 tego rozporządzenia, właściwe organy powinny dążyć do uzyskania od unijnej dominującej firmy inwestycyjnej, unijnej dominującej inwestycyjnej spółki holdingowej, unijnej dominującej finansowej spółki holdingowej o działalności mieszanej lub innej odpowiedniej jednostki dominującej wszelkich informacji istotnych do celów monitorowania przez te organy, czy utrzymywane są warunki, na podstawie których udzielono zezwoleń.
28. W przypadku gdy właściwy organ uzna, że warunki, na podstawie których udzielono zezwolenia na grupowy test kapitałowy lub zezwolenia na niższą kwotę, nie są już spełniane, powinien on rozważyć, bez zbędnej zwłoki i po wysłuchaniu opinii unijnej dominującej firmy inwestycyjnej, unijnej dominującej finansowej spółki holdingowej lub unijnej dominującej finansowej spółki holdingowej o działalności mieszanej, czy takie zezwolenie powinno zostać cofnięte. W przypadku cofnięcia zezwolenia na grupowy test kapitałowy należy również cofnąć wszelkie związane z tym zezwolenie na niższą kwotę, a grupa powinna podlegać nadzorowi skonsolidowanemu zgodnie z art. 7 rozporządzenia (UE) 2019/2033.
29. Jeżeli unijnej dominującej firmie inwestycyjnej, unijnej dominującej inwestycyjnej spółce holdingowej lub unijnej dominującej finansowej spółce holdingowej o działalności mieszanej udzielono zezwolenia na grupowy test kapitałowy i odrębnego zezwolenia na niższą kwotę, cofnięcie tego drugiego nie powinno automatycznie skutkować cofnięciem pierwszego, podczas gdy cofnięcie pierwszego powinno zawsze skutkować cofnięciem drugiego.