

EBA/GL/2024/03

11. april 2024

Smernice

o uporabi preskusa kapitala skupine za skupine investicijskih
podjetij v skladu s členom 8 Uredbe (EU) 2033/2019

1. Obveznosti glede skladnosti in poročanja

Status teh smernic

1. Te smernice so izdane v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010¹. V skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 si morajo pristojni organi in finančne institucije na vsak način prizadevati za upoštevanje smernic.
2. V teh smernicah je predstavljeno stališče organa EBA o ustreznih nadzorniških praksah v Evropskem sistemu finančnega nadzora in o tem, kako bi bilo treba zakonodajo Unije uporabljati na določenem področju. Pristojni organi iz člena 4(2) Uredbe (EU) št. 1093/2010, za katere smernice veljajo, bi jih morali upoštevati tako, da jih ustrezno vključijo v svoje prakse (npr. s spremembo svojega pravnega okvira ali nadzorniških postopkov), tudi kadar so smernice namenjene predvsem institucijam.

Dolžnost poročanja

3. Pristojni organi morajo v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 do 16.09.2024 organ EBA uradno obvestiti, ali ravnajo oziroma ali nameravajo ravnati v skladu s temi smernicami, ali pa mu sporočiti razloge za njihovo neupoštevanje. Če pristojni organi uradnega obvestila ne bodo poslali do tega roka, bo organ EBA štel, da smernic ne upoštevajo. Uradna obvestila je treba poslati na obrazcu, ki je na voljo na spletnem mestu organa EBA, z navedbo sklica EBA/GL/2024/03. Predložiti jih morajo osebe, ki so pooblaščenice za poročanje o skladnosti v imenu svojih pristojnih organov. Organu EBA je treba sporočiti tudi vsako spremembo stanja glede upoštevanja smernic.
4. Uradna obvestila bodo v skladu s členom 16(3) objavljena na spletnem mestu organa EBA.

(¹) Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

2. Vsebina, področje uporabe in opredelitev pojmov

Vsebina

5. V teh smernicah je podrobno navedeno, kako bi morali pristojni organi izvajati člen 8(1) in (4) Uredbe (EU) 2019/2033, da bi skupinam investicijskih podjetij dovolili, da uporabijo preskus kapitala skupine („dovoljenje za preskus kapitala skupine“) ali da imajo znesek kapitala, ki je nižji od zneska, izračunanega na podlagi člena 8(3) navedene uredbe („dovoljenje za nižji znesek“).

Področje uporabe

6. Te smernice se uporabljajo na posamični in konsolidirani podlagi v okviru področja uporabe, določenega v členu 8 Uredbe (EU) 2019/2033.

Naslovniki

7. Te smernice so naslovljene na pristojne organe, kot so opredeljeni v členu 4, točka 2(i), Uredbe (EU) št. 1093/2010, in finančne institucije iz člena 4, točka 1, Uredbe (EU) št. 1093/2010, ki spadajo na področje uporabe Uredbe (EU) 2019/2033 ali Direktive (EU) 2019/2034.

Opredelitev pojmov

8. Če ni določeno drugače, imajo izrazi v teh smernicah enak pomen kot izrazi, uporabljeni in opredeljeni v Direktivi (EU) 2019/2034 ali Uredbi (EU) 2019/2033.

3. Izvajanje

Začetek uporabe

9. Te smernice se uporabljajo od 1. januarja 2025.
10. Pristojni organi bi morali do začetka uporabe teh smernic zagotoviti, da so vsa veljavna dovoljenja za preskus kapitala skupine in dovoljenja za nižji znesek skladna s temi smernicami.

4. Smernice

4.1 Splošni vidiki

11. Pristojni organ kljub izpolnjevanju pogojev iz teh smernic ne bi smel izdati dovoljenja za preskus kapitala skupine ali dovoljenja za nižji znesek, če meni, da bi bilo treba kot ustrezna za zadevno skupino investicijskih podjetij šteti bonitetno konsolidacijo ali višji znesek kapitala.

4.2 Dovoljenje za poenostavljen preskus kapitala skupine

12. Pristojnemu organu ne bi smelo biti onemogočeno, da za skupino investicijskih podjetij šteje, da je dovolj enostavna in da ne predstavlja znatnih tveganj za stranke in trg, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
- (a) sestavljajo jo samo nadrejeni investicijski holding Unije ali nadrejeni mešani finančni holding Unije ali nadrejeno investicijsko podjetje Unije, ki je malo in nepovezano investicijsko podjetje v skladu s členom 12(1) Uredbe (EU) 2019/2033, mala in nepovezana investicijska podjetja iz člena 12(1) navedene uredbe ter družbe za pomožne storitve;
 - (b) vzpostavila je zadovoljivo organizacijsko ureditev in zadostne funkcije za obvladovanje tveganj, ki so sorazmerne z velikostjo in poslovnim modelom skupine investicijskih podjetij;
 - (c) večina glasovalnih pravic vsakega podjetja v skupini je v lasti drugih podjetij v skupini;
 - (d) njene kapitalske povezave, lastniška struktura in pogodbeni dogovori med nadrejenim investicijskim podjetjem Unije, nadrejenim investicijskim holdingom Unije ali nadrejenim mešanim finančnim holdingom Unije ter podjetji v skupini ter med podjetji v skupini so na zahtevo na voljo pristojnemu organu;
 - (e) njene kapitalske povezave, lastniška struktura in pogodbeni dogovori iz točke (d) ne predstavljajo ovire za izvajanje nadzora s strani nadrejenega investicijskega podjetja Unije, nadrejenega investicijskega holdinga Unije ali nadrejenega mešanega finančnega holdinga Unije nad podjetji v skupini;
 - (f) posledice upravljanja skupine kot celote kapitalskih povezav, lastniške strukture in pogodbenih dogovorov iz točke (d) za upravljanje skupine kot celote ter, ali bi bil v nasprotnem primeru potreben nadzor na konsolidirani podlagi;
 - (g) kapitalske zahteve, izračunane v skladu s členom 8(3) Uredbe (EU) 2019/2033, ostajajo dovolj blizu kapitalskim zahtevam, izračunanim v skladu s členom 7 navedene uredbe, in sicer v okvirnem odstotku, ki je večji od 85 % zadnjenavedenih.

13. Pristojnim organom ne bi smelo biti onemogočeno, da uporabijo oddelka 4.3 in 4.4 za oceno, ali bi bilo treba skupini investicijskih podjetij, ki izpolnjuje pogoj iz točke (a) prejšnjega odstavka, izdati dovoljenje za preskus kapitala skupine, kadar ta skupina ne izpolnjuje enega ali več pogojev iz točk (b) do (g) prejšnjega odstavka.

4.3 Dovoljenje za preskus kapitala skupine: pogoji, pod katerimi skupina investicijskih podjetij velja za dovolj enostavno

14. Pristojnim organom ne bi smelo biti onemogočeno, da skupino investicijskih podjetij, ki ne izpolnjuje vseh pogojev iz oddelka 4.2, štejejo za dovolj enostavno za namene člena 8(1) Uredbe (EU) 2019/2033, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- (a) število podjetij v skupini iz člena 8(3) Uredbe (EU) 2019/2033, vključno z nadrejenim investicijskim podjetjem Unije, nadrejenim investicijskim holdingom Unije ali nadrejenim mešanim finančnim holdingom Unije, je največ šest;
- (b) z odstopanjem od odstavka 14(a) lahko pristojni organi skupino investicijskih podjetij, ki vključuje več kot šest podjetij, štejejo za dovolj enostavno, če ugotovijo, da je struktura skupine skladna s poslovnim modelom in dejavnostmi skupine investicijskih podjetij ter da skupina izpolnjuje pogoje iz odstavka 15(e);
- (c) skupina investicijskih podjetij vključuje največ eno obvladujoče podjetje med nadrejenim investicijskim podjetjem Unije, nadrejenim investicijskim holdingom Unije ali nadrejenim mešanim finančnim holdingom Unije in odvisnim podjetjem;
- (d) z odstopanjem od odstavka 14(c) lahko pristojni organi skupino investicijskih podjetij, ki vključuje več kot eno obvladujoče podjetje med nadrejenim investicijskim podjetjem Unije, nadrejenim investicijskim holdingom Unije ali nadrejenim mešanim finančnim holdingom Unije in odvisnim podjetjem, štejejo za dovolj enostavno, če je večina glasovalnih pravic vseh podjetij v skupini v lasti drugih podjetij v tej skupini ter je struktura skupine skladna s poslovnim modelom in dejavnostmi skupine investicijskih podjetij, tako da je mogoče obvladovati tveganja, vključno s tveganji, ki izhajajo iz podjetij v skupini, ki poslujejo za svoj račun, ali iz struktur skupine, ki jih nalaga nacionalna zakonodaja;
- (e) nobena dejavnost, povezana z ASA in CMH, ni bila oddana v zunanje izvajanje drugemu podjetju v skupini;
- (f) dejavnosti, povezane z AUM, so oddane v zunanje izvajanje znotraj podjetij v skupini v deležu, ki ne presega 150 % praga iz člena 12(1), točka (a), Uredbe (EU) 2019/2033 za skupine z največ dvema podjetjema s pozitivnim AUM; ta delež se poveča za 50 % za vsako dodatno podjetje v skupini s pozitivnim AUM. Za namene te točke bi se morale vrednosti za izračun nanašati na predhodno poslovno leto, prenos dejavnosti nazaj pa se ne bi smel upoštevati;

- (g) če so sklenjene pogodbe ali ureditve za prenos trgovalnih pozicij med podjetji v skupini, bi morala biti vrednost prenesenih trgovalnih pozicij nižja od dvakratnega praga iz člena 94(1), točka (b), Uredbe (EU) št. 575/2013 za pozicije, za katere se uporablja K-NPR ali K-CMG, na podlagi podatkov iz predhodnega poslovnega leta. Vsa sredstva in pozicije z negativno pošteno vrednostjo bi bilo treba za namene te točke obravnavati po absolutni vrednosti, pobot pa ne bi smel biti dovoljen. Za namene te točke se prenos nazaj na podjetja v skupini ne bi smel upoštevati pri tem pragu;
- (h) če je prenos dejavnosti, za katere se uporabljajo K-AUM, K-ASA, K-CMH, K-NPR in K-CMG, posledica prestrukturiranja skupine, vključno z združitvami in prevzemi, se vrednost prenesenih dejavnosti ne bi smela upoštevati pri omejitvah iz odstavkov 14(e), (f) in (g) za poslovno leto, v katerem se je zgodilo prestrukturiranje skupine;
- (i) kapitalske povezave, lastniška struktura in pogodbeni dogovori med nadrejenim investicijskim podjetjem Unije, nadrejenim investicijskim holdingom Unije ali nadrejenim mešanim finančnim holdingom Unije ter podjetji v skupini ter med podjetji v skupini se na zahtevo dajo na voljo pristojnemu organu;
- (j) kapitalske povezave, lastniška struktura in pogodbeni dogovori iz točke (i) ne predstavljajo ovire za izvajanje nadzora s strani nadrejenega investicijskega podjetja Unije, nadrejenega investicijskega holdinga Unije ali nadrejenega mešanega finančnega holdinga Unije nad podjetji v skupini;
- (k) kapitalske povezave, lastniška struktura in pogodbeni dogovori iz točke (i) ne vplivajo na upravljanje skupine kot celote tako, da bi bil potreben nadzor na konsolidirani podlagi.

4.4 Dovoljenje za preskus kapitala skupine: pogoji, pod katerimi se šteje, da skupina investicijskih podjetij ne predstavlja znatnih tveganj za stranke ali trg.

15. Pristojnim organom ne bi smelo biti onemogočeno, da za skupino investicijskih podjetij, ki ne izpolnjuje meril iz oddelka 4.2, štejejo, da ne predstavlja znatnega tveganja za stranke ali trg za namene člena 8(1) Uredbe (EU) 2019/2033, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
 - (a) kapitalske zahteve, izračunane v skladu s členom 8(3) Uredbe (EU) 2019/2033, ostajajo dovolj blizu kapitalskim zahtevam, izračunanim v skladu s členom 7 navedene uredbe, in sicer v okvirnem odstotku, ki je večji od 90 % zadnjenavedenih;
 - (b) nobeno od podjetij v skupini investicijskih podjetij, vključno s podjetji, ki se nahajajo v tretjih državah, nima neporavnanih izdanih lastniških ali dolžniških instrumentov, ki ne kotirajo na regulirani borzi in so v lasti neprofesionalnih strank v EU, kot so opredeljene v členu 4(1), točka 11, Direktive (EU) 2014/65; to merilo ne vključuje lastnikov večine glasovalnih pravic, poslovodij in zaposlenih v katerem koli od podjetij v skupini investicijskih podjetij;

- (c) v skupini je največ eno podjetje, ki je klirinški član, kot je opredeljen v členu 4(1), točka 3, Uredbe (EU) 2019/2033;
 - (d) če eno ali več podjetij v skupini varuje pozicije, za katere se uporablja K-NPR ali K-TCD, za druga podjetja v skupini na podlagi sporazumov o notranjem prenosu tveganja, so znotraj skupine vzpostavljene zadovoljive organizacijske ureditve in zadostne funkcije za obvladovanje tveganj, sorazmerne z velikostjo skupine investicijskih podjetij in tveganjem, ki ga obvladujejo podjetja, ki varujejo navedene pozicije, in splošno tveganje, ki izhaja iz trgovalnih pozicij skupine investicijskih podjetij in njihovih varovanj, ne bi bilo bolje nadzorovano na podlagi okvira za bonitetno konsolidacijo;
 - (e) če pristojni organ meni, da ima skupina investicijskih podjetij dovolj enostavno strukturo, vendar ne izpolnjuje meril iz odstavka 14(a) ali odstavka 14(c), kapitalske zahteve, izračunane v skladu s členom 8(3) Uredbe (EU) 2019/2033, ostajajo dovolj blizu kapitalskim zahtevam, izračunanim v skladu s členom 7 navedene uredbe, in sicer v okvirnem odstotku, ki je večji od 95 % zadnjenavedenih. Če pristojni organ meni, da ima skupina investicijskih podjetij dovolj enostavno strukturo, vendar ne izpolnjuje nobenih meril iz odstavkov 14(a) in 14(c), bi morale biti kapitalske zahteve, izračunane v skladu s členom 8(3) Uredbe (EU) 2019/2033, po možnosti vsaj enake kapitalskim zahtevam, izračunanim v skladu s členom 7 navedene uredbe.
16. Če je katero koli od podjetij v skupini v kakršnem koli postopku iz člena 18(1) Direktive (EU) 2019/2034, bi moral pristojni organ oceniti, ali kršitve, povezane s tem postopkom, pomenijo znatna tveganja za stranke ali trg.
17. Za namene ocenjevanja pogoja iz odstavka 15(a) lahko pristojni organi izvamejo nadrejeno investicijsko podjetje Unije, nadrejeni investicijski holding Unije ali nadrejeni mešani finančni holding Unije iz obveznosti izračuna kapitalskih zahtev skupine investicijskih podjetij v skladu s členom 7 Uredbe (EU) 2019/2033, če menijo, da bi bil napor, potreben za izvedbo takega izračuna, nesorazmeren. Če pristojni organiodobrijo to izjemo, bi bilo treba kapitalske zahteve skupine investicijskih podjetij v skladu s členom 7 navedene uredbe nadomestiti z vsoto posameznih kapitalskih zahtev vseh podjetij v skupini, ki so nadrejena investicijska podjetja Unije, nadrejeni investicijski holdingi Unije, nadrejeni mešani finančni holdingi Unije in katera koli druga obvladujoča podjetja, ki so investicijska podjetja, finančne institucije, družbe za pomožne storitve ali vezani zastopniki. Če podjetje ni investicijsko podjetje, so kapitalske zahteve tiste, ki se uporabljajo v skladu z ustreznim bonitetnim okvirom. Če je podjetje odvisno podjetje s sedežem v tretji državi, bi bilo treba posamezne kapitalske zahteve izračunati v skladu z odstavkom 20.

4.5 Dovoljenje za nižji znesek: pogoji za odobritev nižje ravni kapitala

18. Pristojnim organom ne bi smelo biti onemogočeno, da izdajo dovoljenje za nižji znesek, če so kapitalske zahteve, izračunane v skladu s členom 8(3) Uredbe (EU) 2019/2033, višje od kapitalskih zahtev, izračunanih v skladu s členom 7 navedene uredbe, v okvirnem odstotku vsaj 125 % zadnjenavedenih, skupina investicijskih podjetij pa izpolnjuje merila iz oddelka 4.2 ali oddelkov 4.3 in 4.4. Za namene izračuna odstotka iz tega odstavka bi morali pristojni organi zagotoviti, da se valutno tveganje izračuna na enak način za kapitalske zahteve, izračunane v skladu s členom 8(3) Uredbe (EU) 2019/2033, in zahteve, izračunane v skladu s členom 7 navedene uredbe.
19. Kapitalske zahteve katerega koli odvisnega podjetja v tretji državi bi bilo treba določiti na ravni tega odvisnega podjetja z zadovoljivo ravno preudarnosti, kot je določeno v naslednjem odstavku (hipotetična kapitalska zahteva). Določiti bi jih morala nadrejeno investicijsko podjetje Unije, nadrejeni investicijski holding Unije ali nadrejeni mešani finančni holding Unije in katero koli neposredno obvladujoče podjetje zadevnega odvisnega podjetja iz tretje države, če to zahteva pristojni organ. Kapital bi bilo treba imeti na ravni prvega obvladujočega podjetja v Uniji navedenega odvisnega podjetja iz tretje države.
20. Da se zagotovi zadovoljiva raven preudarnosti, bi morale biti hipotetične kapitalske zahteve za odvisna podjetja s sedežem v tretjih državah vsaj enake zahtevam, izračunanim v skladu z delom 3 in delom 4 Uredbe (EU) 2019/2033. Če Evropska komisija izda sklep o enakovrednosti v skladu s členom 47 Uredbe (EU) št. 600/2014 v zvezi z Uredbo (EU) 2019/2033 za bonitetno ureditev tretje države, bi bilo treba za kapitalske zahteve, izračunane v skladu z bonitetno ureditvijo zadevne tretje države, šteti, da imajo zadovoljivo raven preudarnosti. Če obvladujoče podjetje tretje države nima kapitalskih zahtev, ki so vsaj enake hipotetičnim kapitalskim zahtevam, potrebnim za doseganje zadovoljive ravni preudarnosti, kot je opredeljena v teh smernicah, ali na višji ravni, ki jo določijo pristojni organi, se dovoljenje za nižji znesek ne bi smelo izdati.
21. Pristojni organi pri uporabi člena 8(4) Uredbe (EU) 2019/2033 ne bi smeli dovoliti zmanjšanja kapitala, zaradi katerega bi bil odstotek iz odstavka 15(a) nižji od zneska, določenega v odstavkih 12(g), 15(a) ali 15(e), kot je ustrezno.

4.6 Informacije, ki jih je treba oceniti

22. Za oceno, ali se skupini investicijskih podjetij lahko izda dovoljenje za preskus kapitala skupine v skladu s členom 8(1) Uredbe (EU) 2019/2033 ali dovoljenje za nižji znesek v skladu s členom 8(4) navedene uredbe, bi morali pristojni organi oceniti vse potrebne informacije, ki jih zagotovi nadrejeno investicijsko podjetje Unije, nadrejeni investicijski holding Unije ali

nadrejeni mešani finančni holding Unije ali katero koli drugo ustrezno obvladujoče podjetje in ki vključujejo:

- (a) opis dejavnosti skupine;
- (b) posodobljeno strukturo skupine;
- (c) posodobljen pregled prenosa dejavnosti in pozicij, za katere se uporabljajo K-AUM, K-CMH, K-ASA, K-NPR in K-CMG, znotraj skupine;
- (d) izračun konsolidiranih kapitalskih zahtev v skladu s členom 7 Uredbe (EU) 2019/2033 ali izračun kapitalskih zahtev na posamični ravni za podjetja v skupini investicijskih podjetij, če pristojni organ uporabi odstavek 17;
- (e) izračun dejanskega kapitala, vključno s hipotetičnim kapitalom, izračunanim v skladu z odstavkom 20, ki je na voljo na ravni vsakega podjetja v skupini investicijskih podjetij;
- (f) izračun preskusa kapitala skupine za nadrejeno investicijsko podjetje Unije, nadrejeni investicijski holding Unije ali nadrejeni mešani finančni holding Unije in za vsako obvladujoče podjetje v skupini v državi članici, kot je navedeno v členu 8(3) Uredbe (EU) 2019/2033;
- (g) izračun odstotka iz odstavka 15(a);
- (h) izjavo, v kateri je podrobno opisano izpolnjevanje pogojev iz oddelkov 4.3 in 4.4;
- (i) informacije o vrednotenju, pripisanem vsakemu obvladujočemu podjetju, in po potrebi razlogih za razliko v primerjavi s knjigovodsko vrednostjo vsakega odvisnega podjetja. Če pristojni organi menijo, da bi bil napor, potreben za izpolnitev te zahteve po informacijah, nesorazmeren, lahko določijo, da je treba to zahtevo po informacijah izpolniti le za najpomembnejša odvisna podjetja, pri čemer bi bilo treba pomembnost oceniti ob upoštevanju velikosti in tveganja odvisnih podjetij v skupini investicijskih podjetij.

23. Pogodbene dogovore iz odstavkov 12(d) in 14(i) bi bilo treba upoštevati, kot jih je predložilo nadrejeno investicijsko podjetje Unije, nadrejeni investicijski holding Unije ali nadrejeni mešani finančni holding Unije ali katero koli drugo ustrezno obvladujoče podjetje, le če so pomembni za oceno vloge za uporabo preskusa kapitala skupine.
24. Če se uporablja oddelek 4.2, lahko pristojni organi svojo oceno omejijo na informacije iz odstavka 22, točke (a), (b), (d), (e), (f) in (g).
25. Za oceno, ali se skupini investicijskih podjetij lahko izda dovoljenje za preskus kapitala skupine v skladu s členom 8(1) Uredbe (EU) 2019/2033 ali dovoljenje za nižji znesek v skladu s členom 8(4) navedene uredbe, bi morali pristojni organi uporabiti vse ustrezne razpoložljive informacije, vključno z regulativnim poročanjem, računovodskim in finančnim poročanjem, notranjimi računovodskimi izkazi investicijskih podjetij in ugotovitvami ICARAP.

4.7 Izdaja, sprememba in odvzem dovoljenja

26. Za oceno, ali lahko skupina investicijskih podjetij ohrani dovoljenje za preskus kapitala skupine, izdano v skladu s členom 8(1) Uredbe (EU) 2019/2033, ali dovoljenje za nižji znesek, izdano v skladu s členom 8(4) navedene uredbe, bi morali pristojni organi oceniti informacije, ki jih nadrejeno investicijsko podjetje Unije, nadrejeni investicijski holding Unije ali nadrejeni mešani finančni holding Unije ali katero koli drugo ustrezno obvladujoče podjetje zagotovi o kakršni

koli pomembni spremembi, ki se je zgodila po izdaji takega dovoljenja, zlasti kadar bi taka sprememba lahko vplivala na skladnost s pogoji in specifikacijami, na podlagi katerih je bilo dovoljenje izdano.

27. Za oceno, ali lahko skupina investicijskih podjetij ohrani dovoljenje za preskus kapitala skupine, izdano v skladu s členom 8(1) Uredbe (EU) 2019/2033, ali dovoljenje za nižji znesek, izdano v skladu s členom 8(4) navedene uredbe, bi si morali pristojni organi prizadevati, da od nadrejenega investicijskega podjetja Unije, nadrejenega investicijskega holdinga Unije, nadrejenega mešanega finančnega holdinga Unije ali katerega koli drugega ustreznega obvladujočega podjetja pridobijo vse informacije, ki so pomembne za spremljanje, ki ga ti organi izvajajo glede nadaljnjega izpolnjevanja pogojev, pod katerimi so bila dovoljenja izdana.
28. Kadar pristojni organ ugotovi, da pogoji, pod katerimi je bilo izdano dovoljenje za preskus kapitala skupine ali dovoljenje za nižji znesek, niso več izpolnjeni, bi moral brez nepotrebnega odlašanja in po seznanitvi s stališči nadrejenega investicijskega podjetja Unije, nadrejenega finančnega holdinga Unije ali nadrejenega mešanega finančnega holdinga Unije preučiti, ali je treba takšno dovoljenje preklicati. Če je dovoljenje za preskus kapitala skupine preklicano, bi bilo treba preklicati tudi vsako povezano dovoljenje za nižji znesek, skupina pa bi morala biti predmet konsolidiranega nadzora v skladu s členom 7 Uredbe (EU) 2019/2033.
29. Če je bilo nadrejenemu investicijskemu podjetju Unije, nadrejenemu investicijskemu holdingu Unije ali nadrejenemu mešanemu finančnemu holdingu Unije izdano dovoljenje za preskus kapitala skupine in ločeno dovoljenje za nižji znesek, preklic zadnjenavedenega ne bi smel samodejno povzročiti preklica prvega, medtem ko bi moral preklic prvega vedno povzročiti preklic zadnjenavedenega.