

EBA/GL/2024/03

11.4.2024

Riktlinjer

om tillämpningen av gruppkapitaltest för
värdepappersföretagskoncerner i enlighet med artikel 8 i
förordning (EU) 2033/2019

1. Efterlevnads- och rapporteringsskyldigheter

Riktlinjernas status

1. Detta dokument innehåller riktlinjer som har utfärdats i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010¹. Enligt artikel 16.3 i förordning (EU) nr 1093/2010 ska de behöriga myndigheterna och de finansiella instituten med alla tillgängliga medel söka följa dessa riktlinjer.
2. I riktlinjerna fastställs Europeiska bankmyndighetens (EBA) syn på lämplig tillsynspraxis inom det europeiska systemet för finansiell tillsyn eller på hur unionslagstiftningen bör tillämpas inom ett särskilt område. De behöriga myndigheter, enligt definitionen i artikel 4.2 i förordning (EU) nr 1093/2010, som berörs av riktlinjerna ska tillämpa dem genom att på lämpligt sätt införliva dem i sin praxis (till exempel genom att ändra sina rättsliga ramar eller tillsynsrutiner), även när riktlinjerna i första hand riktas till institut.

Rapporteringskrav

3. Enligt artikel 16.3 i förordning (EU) nr 1093/2010 måste de behöriga myndigheterna anmäla till EBA om de följer eller avser att följa dessa riktlinjer, alternativt ange skälen till att de inte gör det senast den 16.09.2024. Om någon sådan anmälan inte inkommer inom denna tidsfrist kommer EBA att anse att de behöriga myndigheterna inte tillämpar riktlinjerna. Anmälningarna ska lämnas in via det formulär som tillhandahålls på EBA:s webbplats med hänvisningen EBA/GL/2024/03. Anmälningarna bör lämnas av personer med befogenhet att rapportera om hur reglerna tillämpas på sina behöriga myndigheters vägnar. Alla förändringar i graden av efterlevnad ska också rapporteras till EBA.
4. Anmälningarna kommer att offentliggöras på EBA:s webbplats i enlighet med artikel 16.3.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

2. Syfte, tillämpningsområde och definitioner

Syfte

5. I dessa riktlinjer anges hur behöriga myndigheter bör tillämpa artikel 8.1 och artikel 8.4 i förordning (EU) 2019/2033 för att tillåta värdepappersföretagskoncerner att tillämpa gruppkapitaltest ("tillstånd för gruppkapitaltest") eller att ha en lägre kapitalbas än det belopp som beräknats enligt artikel 8.3 i den förordningen ("tillstånd för lägre kapitalbas").

Tillämpningsområde

6. Dessa riktlinjer är tillämpliga på individuell nivå och på gruppnivå inom det tillämpningsområde som anges i artikel 8 i förordning (EU) 2019/2033.

Mottagare

7. Dessa riktlinjer gäller för behöriga myndigheter enligt definitionen i artikel 4.2 i i förordning (EU) nr 1093/2010 och för finansiella institut enligt artikel 4.1 i förordning (EU) nr 1093/2010 som omfattas av förordning (EU) 2019/2033 eller direktiv (EU) 2019/2034.

Definitioner

8. Om inte annat anges har de termer som används och definieras i direktiv (EU) 2019/2034 och förordning (EU) 2019/2033 samma innebörd i dessa riktlinjer.

3. Genomförande

Datum för tillämpning

9. Dessa riktlinjer gäller från och med den 1 januari 2025.
10. De behöriga myndigheterna bör säkerställa att alla gällande tillstånd för gruppkapitaltest och lägre baskapital överensstämmer med dessa riktlinjer senast vid tidpunkten för deras ikraftträdande.

4. Riktlinjer

4.1 Allmänna överväganden

11. Om en behörig myndighet anser att tillsyn på gruppnivå eller en högre kapitalbas är det lämpligaste alternativet för en viss värdepappersföretagskoncern bör myndigheten inte bevilja tillstånd för gruppkapitaltest eller lägre kapitalbas även om villkoren i dessa riktlinjer uppfylls.

4.2 Förenklat tillstånd för gruppkapitaltest

12. Behöriga myndigheter bör obehindrat kunna bedöma att en värdepappersföretagskoncern är tillräckligt enkel och att det inte föreligger några betydande risker för kunder eller för marknaden som härrör från värdepappersföretagskoncernen, om samtliga följande villkor är uppfyllda:
- (a) Den består endast av ett värdepappersinriktat moderholdingföretag inom unionen eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom unionen eller ett modervärdepappersföretag inom unionen som är litet och icke-sammanlänkat enligt artikel 12.1 i förordning (EU) 2019/2033, av små och icke-sammanlänkade värdepappersföretag enligt artikel 12.1 i den förordningen eller av ett anknutet företag.
 - (b) Den har infört tillfredsställande organisatoriska arrangemang och tillräckliga riskkontrollfunktioner som är proportionella i förhållande till värdepappersföretagskoncernens storlek och affärsmodell.
 - (c) Majoriteten av rösträtterna i varje koncernföretag ägs av andra koncernföretag.
 - (d) Koncernens kapitalbindningar, ägarstruktur och avtalsöverenskommelserna mellan modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen och företagen i koncernen, samt de mellan företagen i koncernen, är på begäran tillgängliga för den behöriga myndigheten.
 - (e) De kapitalbindningar, den ägarstruktur och de avtalsöverenskommelser som avses i led d utgör inte något hinder för att modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen ska kunna utöva kontroll över koncernens företag.
 - (f) Konsekvenserna som kapitalbindningarna, ägarstrukturen och de avtalsöverenskommelser som avses i led d har för styrningen av koncernen som helhet och huruvida gruppbaserad tillsyn skulle krävas.

(g) Kapitalbaskravet beräknat i enlighet med artikel 8.3 i förordning (EU) 2019/2033 ligger tillräckligt nära kapitalbaskravet beräknat i enlighet med artikel 7 i samma förordning, med en vägledande procentandel som överstiger 85 procent av det sistnämnda kapitalbaskravet.

13. De behöriga myndigheterna bör obehindrat kunna använda sig av villkoren i avsnitten 4.3 och 4.4 för att bedöma huruvida ett tillstånd för gruppkapitaltest bör beviljas för en värdepappersföretagskoncern som uppfyller villkoret i led a i den föregående punkten, om gruppen i fråga inte uppfyller ett eller flera av villkoren i leden b–g i den föregående punkten.

4.3 Tillstånd för gruppkapitaltest: villkor för att en värdepappersföretagskoncern ska anses vara tillräckligt enkel

14. De behöriga myndigheterna bör obehindrat kunna bedöma att en värdepappersföretagskoncern som inte uppfyller alla de villkor som anges i avsnitt 4.2 är tillräckligt enkel i den mening som avses i artikel 8.1 i förordning (EU) 2019/2033 om samtliga följande villkor är uppfyllda:

(a) Antalet företag i den koncern som avses i artikel 8.3 i förordning (EU) 2019/2033, inbegripet modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen, är högst sex.

(b) Genom undantag från punkt 14 a får de behöriga myndigheterna betrakta en värdepappersföretagskoncern som omfattar fler än sex företag som tillräckligt enkel om de drar slutsatsen att koncernstrukturen är förenlig med affärsmodellen och med värdepappersföretagskoncernens verksamhet och att koncernen uppfyller de villkor som avses i punkt 15 e.

(c) Det i värdepappersföretagskoncernen endast finns ett moderföretag, mellan modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen, och ett dotterföretag.

(d) Genom undantag från punkt 14 c får de behöriga myndigheterna betrakta en värdepappersföretagskoncern i vilken det finns mer än ett moderföretag – mellan modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen – och ett dotterföretag, som tillräckligt enkelt om majoriteten av rösträtterna i alla företag i koncernen ägs av andra företag i den koncernen och koncernstrukturen är förenlig med affärsmodellen och med värdepappersföretagskoncernens verksamhet, på ett sådant sätt att riskerna kan begränsas, inbegripet risker som härrör från företag i koncernen som handlar för egen räkning eller från koncernstrukturer som föreskrivs enligt nationell lagstiftning.

- (e) Ingen verksamhet med anknytning till tillgångar under förvaring och administration (ASA) eller innehav av kundmedel (CMH) har utkontrakterats till ett annat koncernföretag.
- (f) Verksamhet med anknytning till förvaltade tillgångar (AUM) är utkontrakterad till företag i koncernen i en grad som inte överstiger 150 procent av det tröskelvärde som anges i artikel 12.1 a i förordning (EU) 2019/2033 för koncerner med högst två företag med positivt AUM-värde. Denna procentandel höjs med 50 procentenheter för varje ytterligare koncernföretag med positivt AUM-värde. Vid tillämpningen av denna punkt bör värdena för beräkningen avse det föregående räkenskapsåret, och återföring av verksamheten bör inte beaktas.
- (g) Om det finns avtal eller arrangemang om att överföra handelspositioner mellan företag i koncernen bör värdet av de överförda handelspositionerna vara lägre än två gånger det tröskelvärde som anges i artikel 94.1 b i förordning (EU) 575/2013 för positioner som omfattas av K-nettopositionsrisk (K-NPR) eller K-faktor för ställd clearingmarginal (K-CMG), på grundval av siffrorna för det föregående räkenskapsåret. Alla tillgångar och positioner med negativt verkligt värde bör tas till absolut värde vid tillämpningen av denna punkt, och netting bör inte tillåtas. Vid tillämpningen av denna punkt bör återföringen till företagen i koncernen inte beaktas när det gäller detta tröskelvärde.
- (h) Om överföring av verksamhet som omfattas av K-AUM, K-ASA, K-CMH, K-NPR och K-CMG sker till följd av en omstrukturering av koncernen, inbegripet fusioner och förvärv, bör värdet av den överförda verksamheten inte räknas in i de gränsvärden som anges i punkterna 14 e–g för det räkenskapsår då omstruktureringen av koncernen ägde rum.
- (i) Kapitalbindningar, ägarstruktur och avtalsöverenskommelserna mellan modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen och företagen i koncernen, såväl som mellan företagen i koncernen, görs på begäran tillgängliga för den behöriga myndigheten.
- (j) Kapitalbindningarna, ägarstrukturen och de avtalsöverenskommelser som avses i led i utgör inte något hinder för att modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen ska kunna utöva kontroll över koncernens företag.
- (k) Kapitalbindningarna, ägarstrukturen och de avtalsöverenskommelser som avses i led i påverkar inte styrningen av koncernen som helhet på ett sätt som medför att det krävs gruppbaserad tillsyn.

4.4 Tillstånd för gruppkapitaltest: villkor för att bedöma att värdepappersföretagskoncernen inte medför en betydande risk för kunder eller för marknaden

15. De behöriga myndigheterna bör obehindrat kunna bedöma att en värdepappersföretagskoncern som inte uppfyller kriterierna i avsnitt 4.2 ändå inte utgör en betydande risk för kunderna eller marknaden i den mening som avses i artikel 8.1 i förordning (EU) 2019/2033, om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- (a) Kapitalbaskravet beräknat i enlighet med artikel 8.3 i förordning (EU) 2019/2033 ligger tillräckligt nära kapitalbaskravet beräknat i enlighet med artikel 7 i samma förordning, med en vägledande procentandel som överstiger 90 procent av det sistnämnda kapitalbaskravet.
- (b) Inget av företagen i värdepappersföretagskoncernen – inte heller företag belägna i tredjeländer – har utestående emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument som inte är noterade på en reglerad börs som innehåller icke-professionella kunder i EU, enligt definitionen i artikel 4.1.11 i direktiv (EU) 2014/65. Detta kriterium omfattar inte ägarna av majoriteten av röststrätterna, och inte heller cheferna eller de anställda i något av företagen i värdepappersföretagskoncernen.
- (c) Högst ett företag inom koncernen är clearingmedlem enligt definitionen i artikel 4.1.3 i förordning (EU) 2019/2033.
- (d) Om ett eller flera företag i koncernen säkrar positioner som omfattas av K-NPR eller K-TCD för andra företag i koncernen genom interna risköverföringsavtal, det inom koncernen finns tillfredsställande organisatoriska arrangemang och tillräckliga riskkontrollfunktioner som är proportionella i förhållande till storleken på värdepappersföretagskoncernen och den risk som hanteras av de företag som säkrar dessa positioner, och den totala risk som härrör från värdepappersföretagskoncernens handelspositioner och deras risksäkringar inte skulle övervakas bättre genom gruppbaserad tillsyn.
- (e) Om en behörig myndighet anser att en värdepappersföretagskoncern har en tillräckligt enkel struktur men inte uppfyller kriterierna i antingen punkt 14 a eller punkt 14 c, och kapitalbaskravet beräknat i enlighet med artikel 8.3 i förordning (EU) 2019/2033 ligger tillräckligt nära kapitalbaskravet beräknat i enlighet med artikel 7 i samma förordning, med en vägledande procentandel som överstiger 95 procent av det sistnämnda kapitalbaskravet. Om en behörig myndighet bedömer att en värdepappersföretagskoncern har en tillräckligt enkel struktur men inte uppfyller något av kriterierna i punkterna 14 a och 14 c, bör helst det kapitalbaskrav som beräknas enligt artikel 8.3 i förordning (EU) 2019/2033 minst uppgå till det kapitalbaskrav som beräknats genom tillämpning av artikel 7 i den förordningen.

16. Om något av företagen i koncernen är föremål för något av de förfaranden som avses i artikel 18.1 i direktiv (EU) 2019/2034 bör den behöriga myndigheten bedöma huruvida överträdelserna i samband med dessa förfaranden utgör en betydande risk för kunderna eller för marknaden.
17. Vid bedömningen av det villkor som avses i punkt 15 a får de behöriga myndigheterna undanta modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen från skyldigheten att beräkna kapitalbaskraven för värdepappersföretagskoncernen i enlighet med artikel 7 i förordning (EU) 2019/2033, om de behöriga myndigheterna bedömer att den ansträngning som krävs för att utföra en sådan beräkning är oproportionerlig. Om de behöriga myndigheterna beviljar detta undantag bör kapitalbaskraven för värdepappersföretagskoncernen enligt artikel 7 i den förordningen ersättas med summan av de enskilda kapitalbaskraven för alla företag i koncernen som är modervärdepappersföretag inom unionen, värdepappersinriktade moderholdingföretag inom unionen, blandade finansiella moderholdingföretag inom unionen och alla andra moderföretag som är värdepappersföretag, finansiella institut, anknutna företag eller anknutna ombud. Om ett företag inte är ett värdepappersföretag fastställs de enskilda kapitalbaskraven enligt det tillsynsregelverk som är tillämpligt för företaget. Om ett företag är ett dotterföretag som är beläget i ett tredjeland bör de enskilda kapitalbaskraven beräknas i enlighet med punkt 20.

4.5 Villkor för tillstånd för lägre kapitalbas

18. De behöriga myndigheterna bör obehindrat kunna bevilja tillstånd för en lägre kapitalbas om kapitalbaskraven som beräknats i enlighet med artikel 8.3 i förordning (EU) 2019/2033 är högre än kapitalbaskraven som beräknats i enlighet med artikel 7 i den förordningen, med en vägledande procentandel på minst 125 procent av det sistnämnda kapitalbaskravet, och värdepappersföretagskoncernen uppfyller kriterierna i avsnitt 4.2 eller kriterierna i avsnitt 4.3 och 4.4. För att beräkna den procentsats som avses i denna punkt bör de behöriga myndigheterna säkerställa att valutarisken beräknas på samma sätt för de kapitalbaskrav som beräknas i enlighet med artikel 8.3 i förordning (EU) 2019/2033 och de kapitalbaskrav som beräknas i enlighet med artikel 7 i den förordningen.
19. Kapitalbaskraven för varje dotterföretag i ett tredjeland bör fastställas på dotterföretagets nivå och med en tillfredsställande försiktighetsnivå i enlighet med vad som anges i följande punkt (teoretiska kapitalbaskrav). Detta fastställande bör göras av modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen, samt av varje direkt moderföretag till detta dotterföretag i tredjeland om den behöriga myndigheten så kräver. Kapitalbasen bör innehas på nivån för det första moderföretaget i unionen för detta dotterföretag i tredjeland.

20. För att en tillfredsställande försiktighetsnivå ska kunna säkerställas bör de teoretiska kapitalbaskraven för dotterföretag som är etablerade i tredjeländer minst motsvara de krav som beräknats i enlighet med del tre och del fyra i förordning (EU) 2019/2033. Om Europeiska kommissionen utfärdar ett beslut om likvärdighet i enlighet med artikel 47 i förordning (EU) 600/2014 avseende förordning (EU) 2019/2033 för ett tredjelands tillsynsordning, bör de kapitalkrav som beräknas enligt tredjelandets tillsynsordning anses ha en tillfredsställande försiktighetsnivå. Om ett moderföretag i ett tredjeland inte har kapitalbaskrav som minst motsvarar de teoretiska kapitalbaskrav som krävs för att uppnå en tillfredsställande försiktighetsnivå enligt definitionen i dessa riktlinjer, eller på en högre nivå som fastställts av de behöriga myndigheterna, bör en lägre kapitalbas inte tillåtas.
21. Vid tillämpning av artikel 8.4 i förordning (EU) 2019/2033 bör de behöriga myndigheterna inte bevilja en minskning av kapitalbasen om detta leder till att den procentandel som avses i punkt 15 a blir lägre än det belopp som anges i punkterna 12 g, 15 a eller 15 e, beroende på vad som är tillämpligt.

4.6 Information som ska bedömas

22. För att bedöma om värdepappersföretagskoncernen kan beviljas tillstånd för gruppkapitaltest i enlighet med artikel 8.1 i förordning (EU) 2019/2033 eller beviljas tillstånd för lägre kapitalbas i enlighet med artikel 8.4 i den förordningen, bör de behöriga myndigheterna bedöma all nödvändig information som tillhandahålls av modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen, det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen eller något annat relevant moderföretag. Denna information bör inbegripa
- (a) en beskrivning av koncernens verksamhet,
 - (b) aktuell gruppstruktur,
 - (c) en aktuell översikt över den koncerninterna överföringen av verksamhet och positioner som omfattas av K-AUM, K-CMH, K-ASA, K-NPR och K-CMG,
 - (d) beräkningen av kapitalkraven på gruppnivå i enlighet med artikel 7 i förordning (EU) 2019/2033 eller, om den behöriga myndigheten tillämpar punkt 17, beräkningen av kapitalbaskraven på individuell nivå för företagen inom värdepappersföretagskoncernen,
 - (e) beräkningen av den faktiska kapitalbasen, inklusive den teoretiska kapitalbasen beräknad i enlighet med punkt 20, tillgänglig på nivån för varje företag i värdepappersföretagskoncernen,
 - (f) beräkningen av gruppkapitaltestet för modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen samt för varje moderföretag i koncernen i en medlemsstat enligt artikel 8.3 i förordning (EU) 2019/2033,
 - (g) beräkningen av den procentsats som avses i punkt 15 a,
 - (h) ett uttalande som förklarar hur de villkor som anges i avsnitten 4.3 och 4.4 är uppfyllda,
 - (i) uppgifter om värderingen av varje moderföretag och, i förekommande fall, orsakerna till skillnaden i förhållande till det bokförda värdet för varje dotterföretag. Om de behöriga myndigheterna anser att de ansträngningar som krävs för att uppfylla detta

informationskrav är oproportionella får de föreskriva att detta informationskrav endast ska uppfyllas för de väsentligaste dotterföretagen, där väsentligheten bör bedömas med beaktande av både storleken på dotterföretagen inom värdepappersföretagskoncernen och den risk som härrör från dem.

23. Sådana avtalsöverenskommelser som avses i punkterna 12 d och 14 i bör beaktas i den mån de tillhandahålls av modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen, det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen eller något annat relevant moderföretag, under förutsättning att de är väsentliga för bedömningen av ansökan om gruppkapitaltest.
24. Om avsnitt 4.2 är tillämpligt kan de behöriga myndigheterna begränsa sin bedömning till den information som anges i punkt 22 a, b, d, e, f och g.
25. För att bedöma om värdepappersföretagskoncernen kan beviljas tillstånd för gruppkapitaltest i enlighet med artikel 8.1 i förordning (EU) 2019/2033, eller tillstånd för lägre kapitalbas i enlighet med artikel 8.4 i den förordningen, bör de behöriga myndigheterna använda all relevant information som finns tillgänglig, inbegripet lagstadgad rapportering, redovisning och finansiella rapporter, värdepappersföretagens interna räkenskaper och slutsatser från den interna processen för bedömning av kapitalbehov och den interna processen för riskbedömning (ICARAP).

4.7 Beviljande, ändring och återkallande av tillstånd

26. För att bedöma om värdepappersföretagskoncernen kan behålla ett tillstånd för gruppkapitaltest som den beviljats i enlighet med artikel 8.1 i förordning (EU) 2019/2033, eller ett tillstånd för lägre kapitalbas som den beviljats i enlighet med artikel 8.4 i den förordningen, bör de behöriga myndigheterna bedöma den information som lämnas av modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen, det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen eller något annat relevant moderföretag, avseende varje väsentlig förändring som inträffar efter det att ett sådant tillstånd har beviljats, särskilt om förändringen är av sådan art att den kan påverka efterlevnaden av de villkor och specifikationer som ligger till grund för beviljandet av tillståndet.
27. För att bedöma om värdepappersföretagskoncernen kan behålla ett tillstånd för gruppkapitaltest som den beviljats i enlighet med artikel 8.1 i förordning (EU) 2019/2033, eller ett tillstånd för lägre kapitalbas som den beviljats i enlighet med artikel 8.4 i den förordningen, bör de behöriga myndigheterna sträva efter att från modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen, det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen eller något annat relevant moderföretag erhålla all information som är relevant för att myndigheten ska kunna bedöma huruvida villkoren för beviljande av tillståndet upprätthålls.

28. Om en behörig myndighet konstaterar att villkoren för beviljande av ett tillstånd för gruppkapitaltest eller en lägre kapitalbas inte längre är uppfyllda, bör myndigheten utan onödigt dröjsmål och efter att ha tagit del av synpunkterna från modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen, överväga att återkalla tillståndet i fråga. Om tillståndet för gruppkapitaltest återkallas bör alla relaterade tillstånd för lägre kapitalbas också återkallas och koncernen bör därefter bli föremål för gruppbaserad tillsyn enligt artikel 7 i förordning (EU) 2019/2033.
29. Om modervärdepappersföretaget inom unionen, det värdepappersinriktade moderholdingföretaget inom unionen eller det blandade finansiella moderholdingföretaget inom unionen har beviljats tillstånd för gruppkapitaltest och ett uttryckligt tillstånd för lägre kapitalbas bör en återkallelse av det sistnämnda tillståndet inte automatiskt leda till att det förstnämnda tillståndet återkallas, medan återkallandet av det förstnämnda tillståndet alltid bör leda till att det sistnämnda återkallas.