

EBA/GL/2024/03

---

11. 4. 2024.

---

## Smjernice

---

o primjeni kriterija kapitala grupe za grupe investicijskih društava u skladu s člankom 8. Uredbe (EU) 2033/2019

# 1. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

---

## Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010<sup>1</sup>. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela i financijske institucije moraju ulagati napore da se usklade s ovim smjernicama.
2. Ovim se smjernicama utvrđuje EBA-ino stajalište o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako se pravo EU-a treba primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela određena člankom 4. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebaju se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući u slučajevima kad su smjernice ponajprije upućene institucijama.

## Zahtjevi za izvješćivanje

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama odnosno o razlozima neusklađenosti do 16.09.2024. U slučaju izostanka obavijesti unutar tog roka, EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na mrežnom mjestu EBA-e s naznakom EBA/GL/2024/03. Obavijesti trebaju slati osobe s odgovarajućim ovlastima za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. Svaka se promjena statusa usklađenosti isto tako mora prijaviti EBA-i.
4. Obavijesti će se objaviti na mrežnom mjestu EBA-e u skladu s člankom 16. stavkom 3.

---

<sup>1</sup> Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).

## 2. Predmet, područje primjene i definicije

---

### Predmet

5. Ovim se smjernicama utvrđuje način na koji nadležna tijela trebaju provoditi članak 8. stavak 1. i članak 8. stavak 4. Uredbe (EU) 2019/2033 kako bi se grupama investicijskih društava omogućilo da primjenjuju kriterij kapitala grupe („dopuštenje za kriterij kapitala grupe”) ili da drže iznos regulatornog kapitala koji je manji od iznosa izračunanog na temelju članka 8. stavka 3. te uredbe („dopuštenje za manji iznos”).

### Područje primjene

6. Ove se smjernice primjenjuju na pojedinačnoj i konsolidiranoj osnovi unutar područja primjene utvrđenog u članku 8. Uredbe (EU) 2019/2033.

### Adresati

7. Ove su smjernice upućene nadležnim tijelima kako su definirana u članku 4. točki 2. podtočki (i.) Uredbe (EU) br. 1093/2010 i financijskim institucijama iz članka 4. točke 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010 koje su obuhvaćene područjem primjene Uredbe (EU) 2019/2033 ili Direktive (EU) 2019/2034.

### Definicije

8. Ako nije drugačije naznačeno, pojmovi upotrijebljeni i utvrđeni u Direktivi (EU) 2019/2034 ili Uredbi (EU) 2019/2033 imaju isto značenje u ovim smjernicama.

## 3. Provedba

---

### Datum početka primjene

9. Ove smjernice primjenjuju se od 1. siječnja 2025.
10. Do početka primjene ovih smjernica nadležna tijela trebaju osigurati da svi kriteriji kapitala grupe i dopuštenja za manji iznos koja su na snazi budu usklađeni s ovim smjernicama.

## 4. Smjernice

---

### 4.1 Opće napomene

11. Nadležno tijelo ne bi smjelo odobriti kriterij kapitala grupe ili dati dopuštenje za manji iznos, unatoč tome što su ispunjeni uvjeti utvrđeni u ovim smjernicama, ako smatra da bi bonitetna konsolidacija ili veći iznos regulatornog kapitala bili primjereni za tu grupu investicijskih društava.

### 4.2 Dopuštenje za pojednostavnjeni kriterij kapitala grupe

12. Nadležno tijelo ne bi smjelo biti spriječeno da smatra kako je grupa investicijskih društava dostatno jednostavna i ne predstavlja značajne rizike za klijente i tržište ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:
- (a) sastoji se samo od matičnog investicijskog holdinga iz Unije ili matičnog mješovitog financijskog holdinga iz Unije ili matičnog investicijskog društva iz Unije koje je malo i nepovezano u skladu s člankom 12. stavkom 1. Uredbe (EU) 2019/2033, od malih i nepovezanih investicijskih društava iz članka 12. stavka 1. te uredbe i društava za pomoćne usluge;
  - (b) uspostavila je zadovoljavajuće organizacijske mehanizme i dostatne funkcije kontrole rizika koje su razmjerne veličini i poslovnom modelu grupe investicijskih društava;
  - (c) većina glasačkih prava svakog društva unutar grupe u vlasništvu je drugih društava unutar grupe;
  - (d) njezine kapitalne veze, vlasnička struktura i ugovorni sporazumi između matičnog investicijskog društva iz Unije, matičnog investicijskog holdinga iz Unije ili matičnog mješovitog financijskog holdinga iz Unije i društava grupe, kao i oni među društvima grupe, dostupni su nadležnom tijelu na zahtjev;
  - (e) njezine kapitalne veze, vlasnička struktura i ugovorni sporazumi iz podtočke (d) ne predstavljaju prepreku matičnom investicijskom društvu iz Unije, matičnom investicijskom holdingu iz Unije ili matičnom mješovitom financijskom holdingu iz Unije za obavljanje kontrole nad društvima grupe;
  - (f) implikacije kapitalnih veza, vlasničke strukture i ugovornih sporazuma iz podtočke (d) za upravljanje grupom u cjelini ne zahtijevaju nadzor na konsolidiranoj osnovi;
  - (g) kapitalni zahtjevi izračunani u skladu s člankom 8. stavkom 3. Uredbe (EU) 2019/2033 i dalje su dovoljno blizu kapitalnim zahtjevima izračunanim u skladu s člankom 7. te uredbe, u okvirnom postotku većem od 85 % potonjih.

13. Nadležna tijela ne bi smjela biti spriječena u primjeni odjeljaka 4.3. i 4.4. kako bi procijenila treba li grupi investicijskih društava koja ispunjava uvjet iz podtočke (a) prethodne točke dati dopuštenje za kriterij kapitala grupe ako ta grupa ne ispunjava jedan ili više uvjeta iz podtočaka od (b) do (g) prethodne točke.

### 4.3 Dopuštenje za kriterij kapitala grupe: uvjeti da bi se grupa investicijskih društava smatrala dostatno jednostavnom

14. Nadležna tijela ne bi smjela biti spriječena da grupu investicijskih društava koja ne ispunjava sve uvjete iz odjeljaka 4.2. smatraju dostatno jednostavnom za potrebe članka 8. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- (a) broj društava u grupi, kako je navedeno u članku 8. stavku 3. Uredbe (EU) 2019/2033, uključujući matično investicijsko društvo iz Unije, matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije, jednak je ili manji od šest;
- (b) odstupajući od točke 14. podtočke (a), nadležna tijela mogu grupu investicijskih društava koja ima više od šest društava smatrati dostatno jednostavnom ako zaključe da je struktura grupe u skladu s poslovnim modelom i aktivnostima grupe investicijskih društava, a grupa ispunjava uvjete iz točke 15. podtočke (e);
- (c) grupa investicijskih društava nema više od jednog matičnog društva između matičnog investicijskog društva iz Unije, matičnog investicijskog holdinga iz Unije ili matičnog mješovitog financijskog holdinga iz Unije i društva kćeri;
- (d) odstupajući od točke 14. podtočke (c), nadležna tijela mogu grupu investicijskih društava koja ima više od jednog matičnog društva između matičnog investicijskog društva iz Unije, matičnog investicijskog holdinga iz Unije ili matičnog mješovitog financijskog holdinga iz Unije i društva kćeri smatrati dostatno jednostavnom ako je većina glasačkih prava svih društava grupe u vlasništvu drugih društava te grupe, a struktura grupe u skladu je s poslovnim modelom i aktivnostima grupe investicijskih društava, tako da se rizici mogu ograničiti, uključujući rizike koji proizlaze iz društava grupe koja trguju za vlastiti račun ili iz struktura grupe propisanih nacionalnim pravom;
- (e) aktivnosti povezane s imovinom koja se pohranjuje i administrira (ASA) i novčanim sredstvima klijenta koja se drže (CMH) nisu eksternalizirane u drugo društvo unutar grupe;
- (f) aktivnosti povezane s imovinom pod upravljanjem (AUM) eksternaliziraju se u društva grupe u postotku koji ne premašuje 150 % praga utvrđenog u članku 12. stavku 1. točki (a) Uredbe (EU) 2019/2033 za grupe s najviše dva društva s pozitivnim AUM-om; taj se postotak povećava za 50 % za svako dodatno društvo unutar grupe s pozitivnim AUM-om. Za potrebe ove podtočke, vrijednosti za izračun trebaju se odnositi na prethodnu financijsku godinu, a povratni prijenos aktivnosti treba zanemariti;

- (g) ako postoje ugovori ili aranžmani za prijenos pozicija trgovanja među društvima grupe, vrijednost prenesenih pozicija trgovanja treba biti niža od dvostruke vrijednosti praga utvrđenog u članku 94. stavku 1. točki (b) Uredbe (EU) 575/2013 za pozicije na koje se primjenjuje faktor K-NPR ili K-CMG, na temelju podataka iz prethodne financijske godine. Za potrebe ove podtočke, sva imovina i pozicije s negativnom fer vrijednošću trebaju se uzeti u obzir po apsolutnoj vrijednosti, a netiranje ne bi smjelo biti dopušteno. Za potrebe ove podtočke, povratni prijenos društvima grupe ne bi se smio računavati u taj prag;
- (h) ako je prijenos aktivnosti na koje se primjenjuju faktori K-AUM, K-ASA, K-CMH, K-NPR i K-CMG posljedica restrukturiranja grupe, uključujući spajanja i preuzimanja, vrijednost prenesenih aktivnosti ne bi se smjela računavati u ograničenja utvrđena u točki 14. podtočkama (e), (f) i (g) za financijsku godinu u kojoj je došlo do restrukturiranja grupe;
- (i) kapitalne veze, vlasnička struktura i ugovorni sporazumi između matičnog investicijskog društva iz Unije, matičnog investicijskog holdinga iz Unije ili matičnog mješovitog financijskog holdinga iz Unije i društava grupe, kao i oni među društvima grupe, stavljaju se na raspolaganje nadležnom tijelu na zahtjev;
- (j) kapitalne veze, vlasnička struktura i ugovorni sporazumi iz podtočke (i) ne predstavljaju prepreku matičnom investicijskom društvu iz Unije, matičnom investicijskom holdingu iz Unije ili matičnom mješovitom financijskom holdingu iz Unije za obavljanje kontrole nad društvima grupe;
- (k) kapitalne veze, vlasnička struktura i ugovorni sporazumi iz podtočke (i) ne utječu na upravljanje grupom u cjelini, odnosno ne zahtijevaju nadzor na konsolidiranoj osnovi.

#### 4.4 Dopuštenje za kriterij kapitala grupe: uvjeti na temelju kojih se smatra da grupa investicijskih društava ne predstavlja značajne rizike za klijente ili tržište

15. Nadležna tijela ne bi smjela biti spriječena da smatraju kako grupa investicijskih društava koja ne ispunjava kriterije iz odjeljka 4.2. ne predstavlja značajan rizik za klijente ili tržište u smislu članka 8. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:
- (a) kapitalni zahtjevi izračunani u skladu s člankom 8. stavkom 3. Uredbe (EU) 2019/2033 i dalje su dostatno blizu kapitalnim zahtjevima izračunanim u skladu s člankom 7. te uredbe, u okvirnom postotku većem od 90 % potonjih;
  - (b) nijedno društvo grupe investicijskih društava, uključujući društva u trećim zemljama, nema nepodmireno izdanje vlasničkih ili dužničkih instrumenata koji nisu uvršteni na uređeno tržište, a koje drže mali ulagatelji u EU-u kako su definirani u članku 4. stavku 1. točki 11. Direktive (EU) 2014/65; ovaj kriterij ne uključuje vlasnike većine glasačkih prava, upravitelje i zaposlenike bilo kojeg društva unutar grupe investicijskih društava;

- (c) unutar grupe postoji najviše jedno društvo koje je član sustava poravnanja, kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 3. Uredbe (EU) 2019/2033;
  - (d) ako neko društvo, ili više društava, unutar grupe štiti pozicije na koje se primjenjuju faktori K-NPR ili K-TCD za druga društva grupe na temelju internih sporazuma o prijenosu rizika, unutar grupe postoje zadovoljavajući organizacijski aranžmani i dostatne funkcije kontrole rizika, koji su razmjerni veličini grupe investicijskih društava i riziku kojim upravljaju društva koja štite te pozicije, a ukupni rizik koji proizlazi iz pozicija trgovanja grupe investicijskih društava i odgovarajućih instrumenata zaštite ne bi se bolje nadzirao unutar okvira bonitetne konsolidacije;
  - (e) ako nadležno tijelo smatra da grupa investicijskih društava ima dostatno jednostavnu strukturu, ali ne ispunjava kriterije iz točke 14. podtočke (a) ili točke 14. podtočke (c), kapitalni zahtjevi izračunani u skladu s člankom 8. stavkom 3. Uredbe (EU) 2019/2033 i dalje su dostatno blizu kapitalnim zahtjevima izračunanim u skladu s člankom 7. te uredbe, u okvirnom postotku većem od 95 % potonjeg. Ako nadležno tijelo smatra da grupa investicijskih društava ima dostatno jednostavnu strukturu, ali ne ispunjava nijedan od kriterija iz točke 14. podtočke (a) i točke 14. podtočke (c), kapitalni zahtjevi izračunani u skladu s člankom 8. stavkom 3. Uredbe (EU) 2019/2033 po mogućnosti trebaju biti barem jednaki kapitalnim zahtjevima izračunanim u skladu s člankom 7. te uredbe.
16. Ako se na bilo koje društvo unutar grupe primjenjuje bilo koji postupak iz članka 18. stavka 1. Direktive (EU) 2019/2034, nadležno tijelo treba procijeniti predstavljaju li prekršaji povezani s tim postupcima znatan rizik za klijente ili tržište.
17. Za potrebe procjene uvjeta iz točke 15. podtočke (a), nadležna tijela mogu matično investicijsko društvo iz Unije, matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije izuzeti od obveze izračuna kapitalnih zahtjeva grupe investicijskih društava u skladu s člankom 7. Uredbe (EU) 2019/2033 ako smatraju da bi napor potreban za provedbu takvog izračuna bio nerazmjernan. Ako nadležna tijela odobre to izuzeće, kapitalne zahtjeve grupe investicijskih društava u skladu s člankom 7. te uredbe treba zamijeniti zbrojem pojedinačnih kapitalnih zahtjeva svih društava grupe koja su matična investicijska društva iz Unije, matični investicijski holdinzi iz Unije, matični mješoviti financijski holdinzi iz Unije i svih drugih matičnih društava koja su investicijska društva, financijske institucije, društva za pomoćne usluge ili vezani zastupnici. Ako društvo nije investicijsko društvo, pojedinačni kapitalni zahtjevi su oni koji se primjenjuju na temelju relevantnog bonitetnog okvira. Ako je riječ o društvu koje je društvo kći u trećoj zemlji, pojedinačni kapitalni zahtjevi trebaju se izračunavati u skladu s točkom 20.

## 4.5 Dopuštenje za manji iznos: uvjeti za dopuštenje niže razine regulatornog kapitala

18. Nadležna tijela ne bi smjela biti spriječena u davanju dopuštenja za manji iznos ako su kapitalni zahtjevi izračunani u skladu s člankom 8. stavkom 3. Uredbe (EU) 2019/2033 viši od kapitalnih zahtjeva izračunanih u skladu s člankom 7. te uredbe u okvirnom postotku od najmanje 125 % tih zahtjeva i ako grupa investicijskih društava ispunjava kriterije iz odjeljaka 4.2. ili odjeljaka 4.3. i 4.4. Za potrebe izračuna postotka iz ove točke nadležna tijela trebaju osigurati da se valutni rizik izračunava na isti način za kapitalne zahtjeve izračunane u skladu s člankom 8. stavkom 3. Uredbe (EU) 2019/2033 i zahtjeve izračunane u skladu s člankom 7. te uredbe.
19. Kapitalni zahtjevi svakog društva kćeri u trećoj zemlji trebaju se odrediti na razini tog društva kćeri uz zadovoljavajuću razinu boniteta, kako je utvrđeno u sljedećoj točki (zamišljeni kapitalni zahtjev). Odluku treba donijeti matično investicijsko društvo iz Unije, matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije te bilo koje neposredno matično društvo toga društva kćeri iz treće zemlje ako to zahtijeva nadležno tijelo. Regulatorni kapital treba se držati na razini prvog matičnog društva u Uniji toga društva kćeri iz treće zemlje.
20. Kako bi se osigurala zadovoljavajuća razina boniteta, zamišljeni kapitalni zahtjevi za društva kćeri s poslovnim nastanom u trećim zemljama trebaju biti barem jednaki zahtjevima izračunanim u skladu s dijelom trećim i dijelom četvrtim Uredbe (EU) 2019/2033. Ako Europska komisija, u skladu s člankom 47. Uredbe (EU) 600/2014 u vezi s Uredbom (EU) 2019/2033, donese odluku o jednakovrijednosti bonitetnog sustava treće zemlje, treba smatrati da kapitalni zahtjevi izračunani u skladu s bonitetnim sustavom te treće zemlje imaju zadovoljavajuću razinu boniteta. Ako matično društvo iz treće zemlje nema kapitalne zahtjeve koji su barem jednaki zamišljenim kapitalnim zahtjevima potrebnima za postizanje zadovoljavajuće razine boniteta kako je definirana u ovim smjernicama ili na višoj razini koju su utvrdila nadležna tijela, ne bi se smjelo dati dopuštenje za manji iznos.
21. Pri primjeni članka 8. stavka 4. Uredbe (EU) 2019/2033 nadležna tijela ne bi smjela dopustiti smanjenje regulatornog kapitala koje bi dovelo do toga da postotak iz točke 15. podtočke (a) bude niži od iznosa navedenog u točki 12. podtočki (g), točki 15. podtočki (a) ili točki 15. podtočki (e), ovisno o slučaju.

## 4.6 Informacije koje se procjenjuju

22. Kako bi procijenila može li se grupi investicijskih društava dati dopuštenje za kriterij kapitala grupe u skladu s člankom 8. stavkom 1. Uredbe (EU) 2019/2033 ili dopuštenje za manji iznos u skladu s člankom 8. stavkom 4. te uredbe, nadležna tijela trebaju procijeniti sve potrebne informacije koje je dostavilo matično investicijsko društvo iz Unije, matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije ili bilo koje drugo relevantno matično društvo, uključujući:
  - (a) opis aktivnosti grupe;



- (b) ažuriranu strukturu grupe;
  - (c) ažuriran pregled unutargrupnih prijenosa aktivnosti i pozicija na koje se primjenjuju faktori K-AUM, K-CMH, K-ASA, K-NPR i K-CMG;
  - (d) izračun konsolidiranih kapitalnih zahtjeva u skladu s člankom 7. Uredbe (EU) 2019/2033 ili izračun kapitalnih zahtjeva na pojedinačnoj razini za društva unutar grupe investicijskih društava ako nadležno tijelo primjenjuje točku 17.;
  - (e) izračun stvarnog regulatornog kapitala, uključujući zamišljeni regulatorni kapital, čiji je iznos izračunan u skladu s točkom 20., dostupnog na razini svakog društva unutar grupe investicijskih društava;
  - (f) izračun kriterija kapitala grupe za matično investicijsko društvo iz Unije, matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije te za svako matično društvo grupe u državi članici, kako je navedeno u članku 8. stavku 3. Uredbe 2019/2033;
  - (g) izračun postotka iz točke 15. podtočke (a);
  - (h) izjavu u kojoj se detaljno opisuje ispunjenje uvjeta iz odjeljaka 4.3. i 4.4.;
  - (i) informacije o vrednovanju koje je dodijeljeno svakom matičnom društvu i, ako je relevantno, razloge razlike u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost svakog društva kćeri. Ako nadležna tijela smatraju da bi napori potrebni za ispunjavanje ovog zahtjeva u pogledu informacija bili nerazmjerni, mogu propisati da taj zahtjev u pogledu informacija treba biti ispunjen samo za najznačajnija društva kćeri, a značajnost treba procijeniti uzimajući u obzir veličinu i rizik društava kćeri unutar grupe investicijskih društava.
23. Ugovorne sporazume iz točke 12. podtočke (d) i točke 14. podtočke (i) treba uzeti u obzir onako kako su ih dostavili matično investicijsko društvo iz Unije, matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije ili bilo koje drugo relevantno matično društvo samo ako su značajni za procjenu zahtjeva za primjenu kriterija kapitala grupe.
24. Ako se primjenjuje odjeljak 4.2., nadležna tijela mogu ograničiti svoju procjenu na informacije utvrđene u točki 22. podtočkama (a), (b), (d), (e), (f) i (g).
25. Kako bi procijenila može li se grupi investicijskih društava dati dopuštenje za kriterij kapitala grupe u skladu s člankom 8. stavkom 1. Uredbe (EU) 2019/2033 ili dopuštenje za manji iznos u skladu s člankom 8. stavkom 4. te uredbe, nadležna tijela trebaju upotrijebiti sve relevantne dostupne informacije, uključujući regulatorna izvješća, računovodstvene i financijske izvještaje, interne izvještaje investicijskog društva i zaključke ICARAP-a.

## 4.7 Davanje, izmjena i oduzimanje dopuštenja

26. Kako bi procijenila može li grupa investicijskih društava zadržati svoje dopuštenje za kriterij kapitala grupe dano u skladu s člankom 8. stavkom 1. Uredbe (EU) 2019/2033 ili dopuštenje za manji iznos dano u skladu s člankom 8. stavkom 4. te uredbe, nadležna tijela trebaju procijeniti informacije koje su dostavili matično investicijsko društvo iz Unije, matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije ili bilo koje drugo relevantno matično društvo o svim značajnim promjenama do kojih je došlo nakon davanja dopuštenja, posebno ako takva promjena može utjecati na usklađenost s uvjetima i specifikacijama na temelju kojih je dano dopuštenje.

27. Kako bi procijenila može li grupa investicijskih društava zadržati svoje dopuštenje za kriterij kapitala grupe izdano u skladu s člankom 8. stavkom 1. Uredbe (EU) 2019/2033 ili dopuštenje za manji iznos dano u skladu s člankom 8. stavkom 4. te uredbe, nadležna tijela trebaju nastojati od matičnog investicijskog društva iz Unije, matičnog investicijskog holdinga iz Unije, matičnog mješovitog financijskog holdinga iz Unije ili bilo kojeg drugog relevantnog matičnog društva dobiti sve relevantne informacije kako bi ta tijela mogla pratiti jesu li još uvijek ispunjeni uvjeti pod kojima su dopuštenja dana.
28. Ako nadležno tijelo zaključi da uvjeti pod kojima je dano dopuštenje za kriterij kapitala grupe ili za manji iznos više nisu ispunjeni, ono treba razmotriti, bez nepotrebne odgode i nakon što sasluša stajališta matičnog investicijskog društva u Uniji, matičnog financijskog holdinga u Uniji ili matičnog mješovitog financijskog holdinga u Uniji, treba li to dopuštenje opozvati. Ako se dopuštenje za kriterij kapitala grupe opozove, treba opozvati i svako povezano dopuštenje za manji iznos, a na grupu treba primijeniti konsolidirani nadzor u skladu s člankom 7. Uredbe (EU) 2019/2033.
29. Ako je matičnom investicijskom društvu iz Unije, matičnom investicijskom holdingu iz Unije ili matičnom mješovitom financijskom holdingu iz Unije dano dopuštenje za kriterij kapitala grupe i zasebno dopuštenje za niži iznos, opoziv potonjeg ne bi smio automatski dovesti do opoziva prvog, dok opoziv prvog uvijek treba dovesti do opoziva potonjeg.