

EBA/GL/2024/03

11/04/2024

Usmernenia

o uplatňovaní kapitálového testu skupiny pre skupiny investičných spoločností v súlade s článkom 8 nariadenia (EÚ) 2033/2019

1. Povinnosť dodržiavania súladu a oznamovacia povinnosť

Štatút týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.¹ V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 musia príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložiť všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení.
2. V týchto usmerneniach sa uvádza stanovisko Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) k náležitým postupom dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu alebo k spôsobu, akým sa má uplatňovať právo Únie v konkrétnej oblasti. Príslušné orgány vymedzené v článku 4 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, na ktoré sa vzťahujú tieto usmernenia, ich majú dodržiavať tak, že ich vhodným spôsobom začlenia do svojich postupov (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj v prípade, keď sú usmernenia určené predovšetkým inštitúciám.

Požiadavky na oznamovanie

3. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 musia príslušné orgány oznámiť EBA, či tieto usmernenia dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržať, alebo musia uviesť dôvody ich nedodržania do 16.09.2024. Ak v stanovenej lehote nebude doručené žiadne oznámenie, bude EBA predpokladať, že príslušné orgány tieto usmernenia nedodržiavajú. Oznámenia je potrebné zaslať prostredníctvom formulára dostupného na webovom sídle orgánu EBA s uvedením referenčného čísla EBA/GL/2024/03. Oznámenia majú predkladať osoby, ktoré majú náležité oprávnenie podávať v mene svojich príslušných orgánov správy o dodržiavaní usmernení. Akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania usmernení treba takisto oznámiť orgánu EBA.
4. Oznámenia sa uverejnia na webovom sídle orgánu EBA v súlade s článkom 16 ods. 3 uvedeného nariadenia.

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

2. Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

Predmet úpravy

5. V týchto usmerneniach sa uvádza, ako majú príslušné orgány vykonávať článok 8 ods. 1 a článok 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2019/2033, aby skupinám investičných spoločností umožnili uplatniť kapitálový test skupiny („povolenie na kapitálový test skupiny“) alebo mať v držbe nižšiu sumu vlastných zdrojov, ako je suma vypočítaná podľa článku 8 ods. 3 uvedeného nariadenia („povolenie na nižšiu sumu“).

Rozsah uplatňovania

6. Tieto usmernenia sa uplatňujú na individuálnom a konsolidovanom základe v rámci rozsahu uplatňovania stanoveného v článku 8 nariadenia (EÚ) 2019/2033.

Adresáti

7. Tieto usmernenia sú určené príslušným orgánom vymedzeným v článku 4 ods. 2 písm. i) nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a finančným inštitúciám vymedzeným v článku 4 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti nariadenia (EÚ) 2019/2033 alebo smernice (EÚ) 2019/2034.

Vymedzenie pojmov

8. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy používané a vymedzené v smernici (EÚ) 2019/2034 alebo nariadení (EÚ) 2019/2033 majú v týchto usmerneniach rovnaký význam.

3. Vykonávanie

Dátum začatia uplatňovania

9. Tieto usmernenia sa uplatňujú od 1. januára 2025.
10. Príslušné orgány by mali do času uplatňovania týchto usmernení zabezpečiť, aby všetky platné povolenia na kapitálový test skupiny a na nižšiu sumu boli v súlade s týmito usmerneniami.

4. Usmernenia

4.1 Všeobecné hľadiská

11. Príslušný orgán by nemal udeliť povolenie na kapitálový test skupiny alebo na nižšiu sumu napriek splneniu podmienok stanovených v týchto usmerneniach, ak sa domnieva, že prudenciálna konsolidácia alebo vyššia suma vlastných zdrojov by sa pre danú skupinu investičných spoločností mali považovať za vhodné.

4.2 Zjednodušené povolenie na kapitálový test skupiny

12. Príslušnému orgánu sa nemá brániť považovať skupinu investičných spoločností za dostatočne jednoduchú a nepredstavujúcu významné riziko pre klientov a trh, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

- (a) pozostáva len z materskej investičnej holdingovej spoločnosti v Únii alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v Únii alebo materskej investičnej spoločnosti v Únii, ktorá je malá a neprepojená podľa článku 12 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033, z malých a neprepojených investičných spoločností uvedených v článku 12 ods. 1 uvedeného nariadenia a z podnikov vedľajších služieb,
- (b) zaviedla uspokojivé organizačné opatrenia a dostatočné funkcie kontroly rizika, ktoré sú primerané veľkosti a obchodnému modelu skupiny investičných spoločností,
- (c) väčšinu hlasovacích práv každého podniku v skupine vlastní iné podniky v skupine,
- (d) jeho kapitálové väzby, vlastnícka štruktúra a zmluvné dohody medzi materskou investičnou spoločnosťou v Únii, materskou investičnou holdingovou spoločnosťou v Únii alebo materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii a podnikmi skupiny, ako aj medzi podnikmi skupiny, sú na požiadanie k dispozícii príslušnému orgánu,
- (e) jeho kapitálové väzby, jeho vlastnícka štruktúra a zmluvné dohody uvedené v písmene d) nepredstavujú prekážku pre výkon kontroly zo strany materskej investičnej spoločnosti v Únii, materskej investičnej holdingovej spoločnosti v Únii alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v Únii nad podnikmi skupiny,
- (f) dôsledky kapitálových väzieb, vlastníckej štruktúry a zmluvných dohôd uvedených v písmene d) na riadenie skupiny ako celku si nevyžadujú dohľad na konsolidovanom základe,

(g) požiadavky na vlastné zdroje vypočítané v súlade s článkom 8 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2019/2033 zostanú dostatočne blízke požiadavkám na vlastné zdroje vypočítaným v súlade s článkom 7 uvedeného nariadenia, a to v orientačnom percentuálnom vyjadrení vyššom ako 85 % týchto požiadaviek.

13. Príslušným orgánom by sa nemalo brániť v uplatňovaní oddielov 4.3 a 4.4 na posúdenie toho, či by sa malo udeliť povolenie na kapitálový test skupiny skupine investičných spoločností, ktorá spĺňa podmienku uvedenú v písmene a) predchádzajúceho odseku, ak táto skupina nespĺňa jednu alebo viacero podmienok uvedených v písmenách b) až g) predchádzajúceho odseku.

4.3 Povolenie na kapitálový test skupiny: podmienky, za ktorých sa skupina investičných spoločností považuje za dostatočne jednoduchú

14. Príslušným orgánom sa nemá brániť v tom, aby považovali skupinu investičných spoločností, ktorá nespĺňa všetky podmienky stanovené v oddiele 4.2, za dostatočne jednoduchú na účely článku 8 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

(a) počet podnikov v skupine, ako sa uvádza v článku 8 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2019/2033, vrátane materskej investičnej spoločnosti v Únii, materskej investičnej holdingovej spoločnosti v Únii alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v Únii, je rovný alebo nižší ako šesť,

(b) odchylné od odseku 14 písm. a) môžu príslušné orgány považovať skupinu investičných spoločností, ktorá zahŕňa viac ako šesť podnikov, za dostatočne jednoduchú, ak dospejú k záveru, že štruktúra skupiny je v súlade s obchodným modelom a činnosťami skupiny investičných spoločností, a skupina spĺňa podmienky uvedené v odseku 15 písm. e),

(c) skupina investičných spoločností zahŕňa najviac jeden materský podnik medzi materskou investičnou spoločnosťou v Únii, materskou investičnou holdingovou spoločnosťou v Únii alebo materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii a dcérskou spoločnosťou,

(d) odchylné od odseku 14 písm. c) môžu príslušné orgány považovať skupinu investičných spoločností, ktorá zahŕňa viac ako jeden materský podnik medzi materskou investičnou spoločnosťou v Únii, materskou investičnou holdingovou spoločnosťou v Únii alebo materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii a dcérskou spoločnosťou, za dostatočne jednoduchú, ak väčšinu hlasovacích práv všetkých podnikov skupiny vlastní iné podniky tejto skupiny a skupinová štruktúra je v súlade s obchodným modelom a činnosťami skupiny investičných spoločností, a to takým spôsobom, aby bolo možné obmedziť riziká vrátane rizík vyplývajúcich z podnikov skupiny obchodujúcich na vlastný účet alebo zo štruktúr skupiny uložených vnútroštátnymi právnymi predpismi,

- (e) žiadne činnosti súvisiace s ASA a CMH neboli zadané inému podniku skupiny,
- (f) činnosti súvisiace s AUM sa zadávajú externe v rámci podnikov skupiny v percentuálnom podiele, ktorý nepresahuje 150 % prahovej hodnoty stanovenej v článku 12 ods. 1 písm. a) nariadenia (EÚ) 2019/2033 pre skupiny s najviac dvoma podnikmi s kladným AUM; tento percentuálny podiel sa zvyšuje o 50 % za každý ďalší podnik skupiny s kladným AUM. Na účely ustanovení uvedených v tomto písmene sa hodnoty na výpočet majú vzťahovať na predchádzajúci rozpočtový rok a na spätný prevod činnosti sa nemá prihliadať,
- (g) ak existujú zmluvy alebo dohody o prevode obchodných pozícií medzi podnikmi skupiny, hodnota prevedených obchodných pozícií má byť nižšia ako dvojnásobok prahovej hodnoty stanovenej v článku 94 ods. 1 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 pre pozície, na ktoré sa vzťahuje K-NPR alebo K-CMG, na základe údajov za predchádzajúci finančný rok. Všetky aktíva a pozície so zápornou reálnou hodnotou sa na účely tohto bodu majú brať v absolútnej hodnote a vzájomné započítavanie sa nemá povoliť. Na účely tohto bodu sa prevod späť na podniky skupiny nemá započítať do tohto prahu,
- (h) ak sa prevod činností podliehajúcich K-AUM, K-ASA, K-CMH, K-NPR a K-CMG uskutoční v dôsledku reštrukturalizácie skupiny vrátane fúzií a akvizícií, hodnota prevedených činností sa nemá započítať do limitov stanovených v odseku 14 písm. e), f) a g) za rozpočtový rok, v ktorom došlo k reštrukturalizácii skupiny,
- (i) kapitálové väzby, vlastnícka štruktúra a zmluvné dohody medzi materskou investičnou spoločnosťou v Únii, materskou investičnou holdingovou spoločnosťou v Únii alebo materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii a podnikmi skupiny, ako aj dohody medzi podnikmi skupiny sa na požiadanie sprístupnia príslušnému orgánu,
- (j) kapitálové väzby, vlastnícka štruktúra a zmluvné dohody uvedené v bode i) nepredstavujú prekážku pre výkon kontroly zo strany materskej investičnej spoločnosti v Únii, materskej investičnej holdingovej spoločnosti v Únii alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v Únii nad podnikmi skupiny,
- (k) kapitálové väzby, vlastnícka štruktúra a zmluvné dohody uvedené v bode i) nemajú žiadne dôsledky na riadenie skupiny ako celku, ktoré by vyžadovali dohľad na konsolidovanom základe.

4.4 Povolenie na vykonanie kapitálového testu skupiny: podmienky, za ktorých sa má za to, že skupina investičných spoločností nepredstavuje významné riziko pre klientov alebo pre trh

15. Príslušným orgánom sa nemá brániť v tom, aby dospeli k záveru, že skupina investičných spoločností, ktorá nespĺňa kritériá stanovené v oddiele 4.2, nepredstavuje významné riziko pre klientov alebo trh na účely článku 8 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

- (a) požiadavky na vlastné zdroje vypočítané v súlade s článkom 8 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2019/2033 zostanú dostatočne blízke požiadavkám na vlastné zdroje vypočítaným v súlade s článkom 7 uvedeného nariadenia, a to v orientačnom percentuálnom vyjadrení vyššom ako 90 % týchto požiadaviek,
- (b) žiadny z podnikov skupiny investičných spoločností vrátane podnikov nachádzajúcich sa v tretích krajinách nemá nesplatenú emisiu kapitálových alebo dlhových nástrojov, ktoré nie sú kótované na regulovaných burzách držaných retailovými klientmi v EÚ, ako sa vymedzuje v článku 4 ods. 1 bode 11 smernice (EÚ) 2014/65; toto kritérium nezahŕňa vlastníkov väčšiny hlasovacích práv, správcov a zamestnancov ktoréhokoľvek z podnikov skupiny investičných spoločností,
- (c) v rámci skupiny existuje najviac jeden podnik, ktorý je zúčtovacím členom v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 3 nariadenia (EÚ) 2019/2033,
- (d) ak jeden alebo viacero podnikov skupiny hedzuje pozície, na ktoré sa vzťahuje K-NPR alebo K-TCD, pre iné podniky skupiny prostredníctvom interných dohôd o prevode rizika, v rámci skupiny existujú uspokojivé organizačné opatrenia a dostatočné funkcie kontroly rizika, primerané veľkosti skupiny investičných spoločností a riziku riadenému podnikmi, ktoré hedžujú tieto pozície, a celkové riziko vyplývajúce z obchodných pozícií skupiny investičných spoločností a ich zabezpečenia by nebolo lepšie kontrolované v rámci prudenciálnej konsolidácie,
- (e) ak príslušný orgán usúdi, že skupina investičných spoločností má dostatočne jednoduchú štruktúru, ale nespĺňa kritériá uvedené buď v odseku 14 písm. a) alebo odseku 14 písm. c), požiadavky na vlastné zdroje vypočítané v súlade s článkom 8 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2019/2033 zostávajú dostatočne blízke požiadavkám na vlastné zdroje vypočítaným v súlade s článkom 7 uvedeného nariadenia, a to v orientačnom percentuálnom vyjadrení vyššom ako 95 % týchto požiadaviek. Ak sa príslušný orgán domnieva, že skupina investičných spoločností má dostatočne jednoduchú štruktúru, ale nespĺňa žiadne z kritérií uvedených v odseku 14 písm. a) a c), požiadavky na vlastné zdroje vypočítané v súlade s článkom 8 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2019/2033 sa majú prednostne aspoň rovnať požiadavkám na vlastné zdroje vypočítaným v súlade s článkom 7 uvedeného nariadenia.

16. Ak je niektorý z podnikov skupiny predmetom akéhokoľvek konania uvedeného v článku 18 ods. 1 smernice (EÚ) 2019/2034, príslušný orgán má posúdiť, či porušenia súvisiace s týmito konaniami predstavujú významné riziká pre klientov alebo trh.
17. Na účely posúdenia podmienky uvedenej v odseku 15 písm. a) môžu príslušné orgány oslobodiť materskú investičnú spoločnosť v Únii, materskú investičnú holdingovú spoločnosť v Únii alebo materskú zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť v Únii od povinnosti vypočítať požiadavky na vlastné zdroje skupiny investičných spoločností podľa článku 7 nariadenia (EÚ) 2019/2033, ak sa domnievajú, že úsilie potrebné na vykonanie takéhoto výpočtu by bolo neprimerané. Ak príslušné orgány udelia túto výnimku, požiadavky na vlastné zdroje skupiny investičných spoločností podľa článku 7 uvedeného nariadenia sa majú nahradiť súčtom jednotlivých požiadaviek na vlastné zdroje všetkých podnikov skupiny, ktoré sú materskými investičnými spoločnosťami v Únii, materskými investičnými holdingovými spoločnosťami v Únii, materskými zmiešanými finančnými holdingovými spoločnosťami v Únii a akýmikoľvek inými materskými podnikmi, ktoré sú investičnými spoločnosťami, finančnými inštitúciami, podnikmi pomocných služieb alebo viazanými sprostredkovateľmi. Ak podnik nie je investičnou spoločnosťou, individuálne požiadavky na vlastné zdroje sú tie, ktoré sa uplatňujú podľa príslušného prudenciálneho rámca. Ak je podnik dcérsym podnikom so sídlom v tretej krajine, individuálne požiadavky na vlastné zdroje sa majú vypočítať v súlade s odsekom 20.

4.5 Povolenie nižšej sumy: podmienky na umožnenie nižšej úrovne vlastných zdrojov

18. Príslušným orgánom sa nemá brániť v udelení povolenia na nižšiu sumu, ak sú požiadavky na vlastné zdroje vypočítané v súlade s článkom 8 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2019/2033 vyššie ako požiadavky na vlastné zdroje vypočítané v súlade s článkom 7 uvedeného nariadenia v orientačnej percentuálnej hodnote aspoň 125 % týchto požiadaviek a skupina investičných spoločností spĺňa kritériá stanovené v oddiele 4.2 alebo v oddieloch 4.3 a 4.4. Na účely výpočtu percentuálneho podielu uvedeného v tomto odseku majú príslušné orgány zabezpečiť, aby sa devízové riziko vypočítalo rovnakým spôsobom pre požiadavky na vlastné zdroje vypočítané v súlade s článkom 8 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2019/2033 a požiadavky vypočítané v súlade s článkom 7 uvedeného nariadenia.
19. Požiadavky na vlastné zdroje ktoréhokoľvek dcérskeho podniku v tretej krajine sa majú určiť na úrovni tejto dcérskej spoločnosti s uspokojivou úrovňou obozretnosti, ako sa stanovuje v nasledujúcom odseku (pomyselná požiadavka na vlastné zdroje). Toto určenie má vykonať materská investičná spoločnosť v Únii, materská investičná holdingová spoločnosť v Únii alebo materská zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v Únii a akýkoľvek bezprostredný materský podnik tejto dcérskej spoločnosti v tretej krajine, ak to vyžaduje príslušný orgán. Vlastné zdroje sa majú držať na úrovni prvej materskej spoločnosti tejto dcérskej spoločnosti z tretej krajiny v Únii.

20. Na zabezpečenie uspokojivej úrovne obozretnosti, sa majú pomyselné požiadavky na vlastné zdroje pre dcérske podniky zriadené v tretích krajinách rovnať aspoň požiadavkám vypočítaným v súlade s treťou časťou a štvrtou časťou nariadenia (EÚ) 2019/2033. Ak Európska komisia vydá rozhodnutie o rovnocennosti podľa článku 47 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 týkajúce sa nariadenia (EÚ) 2019/2033 s prudenciálnym režimom tretej krajiny, kapitálové požiadavky vypočítané podľa uvedeného prudenciálneho režimu tretej krajiny sa majú považovať za kapitálové požiadavky s uspokojivou úrovňou obozretnosti. Ak materský podnik z tretej krajiny nedrží požiadavky na vlastné zdroje minimálne vo výške pomyselných požiadaviek na vlastné zdroje potrebných na dosiahnutie uspokojivej úrovne obozretnosti, ako je vymedzená v týchto usmerneniach, alebo na vyššej úrovni, ktorú stanovili príslušné orgány, povolenie na nižšiu sumu sa nemá udeliť.
21. Pri uplatňovaní článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2019/2033 príslušné orgány nemajú umožniť zníženie vlastných zdrojov ktoré by malo za následok, že percentuálny podiel uvedený v odseku 15 písm. a) bude nižší ako suma stanovená v odseku 12 písm. g), odseku 15 písm. a) alebo prípadne odseku 15 písm. e).

4.6 Informácie, ktoré sa majú posúdiť

22. S cieľom posúdiť, či sa skupine investičných spoločností môže udeliť povolenie na kapitálový test skupiny v súlade s článkom 8 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033 alebo povolenie na nižšiu sumu v súlade s článkom 8 ods. 4 uvedeného nariadenia, príslušné orgány majú posúdiť všetky potrebné informácie, ktoré poskytla materská investičná spoločnosť v Únii, materská investičná holdingová spoločnosť v Únii alebo materská zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v Únii alebo akákoľvek iná relevantná materská spoločnosť vrátane:
- (a) opis skupinových činností,
 - (b) aktuálnu štruktúru skupiny,
 - (c) aktuálny prehľad o vnútroskupinovom prevode činností a pozícií podliehajúcich K-AUM, K-CMH, K-ASA, K-NPR a K-CMG,
 - (d) výpočet konsolidovaných kapitálových požiadaviek v súlade s článkom 7 nariadenia (EÚ) 2019/2033 alebo výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na individuálnej úrovni pre podniky skupiny investičných spoločností, ak príslušný orgán uplatňuje odsek 17,
 - (e) výpočet skutočných vlastných zdrojov vrátane pomyselných vlastných zdrojov vypočítaných v súlade s odsekom 20, ktoré sú k dispozícii na úrovni každého podniku skupiny investičných spoločností,
 - (f) výpočet kapitálového testu skupiny pre materskú investičnú spoločnosť v Únii, materskú investičnú holdingovú spoločnosť v Únii alebo materskú zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť v Únii a pre každý materský podnik skupiny v členskom štáte, ako sa uvádza v článku 8 ods. 3 nariadenia 2019/2033,
 - (g) výpočet percentuálneho podielu uvedeného v odseku 15 písm. a),
 - (h) vyhlásenie, v ktorom sa podrobne opisuje splnenie podmienok stanovených v oddieloch 4.3 a 4.4,

- (i) informácie o ocenení priradenom každému materskému podniku a, ak je to relevantné, dôvody rozdielu v porovnaní s účtovnou hodnotou každej dcérskej spoločnosti. Ak sa príslušné orgány domnievajú, že úsilie potrebné na splnenie tejto informačnej požiadavky by bolo neprimerané, môžu stanoviť, že táto informačná požiadavka by sa mala splniť len v prípade najvýznamnejších dcérskych spoločností, pričom významnosť by sa mala posudzovať s prihliadnutím na veľkosť a riziko dcérskych spoločností v rámci skupiny investičných spoločností.
23. Zmluvné dohody uvedené v odseku 12 písm. d) a odseku 14 písm. i) by sa mali zohľadniť tak, ako ich poskytla materská investičná spoločnosť v Únii, materská investičná holdingová spoločnosť v Únii alebo materská zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v Únii alebo akýkoľvek iný relevantný materský podnik, len ak sú podstatné pre posúdenie žiadosti o použitie kapitálového testu skupiny.
24. Ak sa uplatňuje oddiel 4.2, príslušné orgány môžu obmedziť svoje posúdenie na informácie uvedené v odseku 22 písm. a), b), d), e), f) a g).
25. Na posúdenie, či skupine investičných spoločností možno udeliť povolenie na kapitálový test skupiny v súlade s článkom 8 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033 alebo povolenie na nižšiu sumu v súlade s článkom 8 ods. 4 uvedeného nariadenia, majú príslušné orgány použiť všetky relevantné dostupné informácie vrátane regulačného výkazníctva, účtovníctva a finančného výkazníctva, interných účtov investičných spoločností a záverov ICARAP.

4.7 Udelenie, zmena a odňatie povolenia

26. S cieľom posúdiť, či skupina investičných spoločností si môže ponechať svoje povolenie na kapitálový test skupiny udelené v súlade s článkom 8 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033 alebo jej povolenie na nižšiu sumu udelené v súlade s článkom 8 ods. 4 uvedeného nariadenia, príslušné orgány majú posúdiť informácie, ktoré poskytla materská investičná spoločnosť v Únii, materská investičná holdingová spoločnosť v Únii alebo materská zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v Únii alebo akákoľvek iná príslušná materská spoločnosť v súvislosti s akoukoľvek podstatnou zmenou, ktorá nastane po udelení takéhoto povolenia, najmä ak takáto zmena môže ovplyvniť súlad s podmienkami a špecifikáciami, na základe ktorých bolo povolenie udelené.
27. S cieľom posúdiť, či skupina investičných spoločností si môže ponechať svoje povolenie na kapitálový test skupiny udelené v súlade s článkom 8 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033 alebo svoje povolenie na nižšiu sumu udelené v súlade s článkom 8 ods. 4 uvedeného nariadenia, sa príslušné orgány majú usilovať získať od materskej investičnej spoločnosti v Únii, materskej investičnej holdingovej spoločnosti v Únii, materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v Únii alebo od akejkoľvek inej relevantnej materskej spoločnosti akékoľvek informácie relevantné na účely monitorovania týmito orgánmi, či sú zachované podmienky, za ktorých boli povolenia udelené.

28. Ak príslušný orgán dospeje k záveru, že podmienky, za ktorých bolo udelené povolenie na kapitálový test skupiny alebo povolenie na nižšiu sumu, už nie sú splnené, má bez zbytočného odkladu a po vypočutí stanoviska materskej investičnej spoločnosti v Únii, materskej finančnej holdingovej spoločnosti v Únii alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v Únii zvážiť, či sa takéto povolenie má zrušiť. Ak sa zruší povolenie na vykonanie kapitálového testu skupiny, má sa zrušiť aj akékoľvek súvisiace povolenie na nižšiu sumu a skupina má podliehať konsolidovanému dohľadu podľa článku 7 nariadenia (EÚ) 2019/2033.
29. Ak bolo materskej investičnej spoločnosti v Únii, materskej investičnej holdingovej spoločnosti v Únii alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v Únii udelené povolenie na kapitálový test skupiny a osobitné povolenie nižšej sumy, ktorých zrušenie nemá automaticky viesť k zrušeniu prvej, zatiaľ čo zrušenie prvého povolenia má vždy viesť k zrušeniu druhého uvedeného povolenia.