

EBA/GL/2024/03

---

11.4.2024

---

## Ohjeet

---

ryhmän pääomavaatimuksen soveltamisesta  
sijoituspalveluyritysryhmiin asetuksen (EU) 2033/2019 8 artiklan  
mukaisesti

# 1. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

---

## Ohjeiden asema

1. Tämä asiakirja sisältää ohjeita, jotka on annettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010<sup>1</sup> 16 artiklan nojalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
2. Näissä ohjeissa esitetään Euroopan pankkiviranomaisen (EPV) näkemys Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä toteutettavista asianmukaisista valvontakäytännöistä tai siitä, miten unionin lainsäädäntöä tulisi soveltaa tietyllä alalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdassa määriteltyjen toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on noudatettava ohjeita sisällyttämällä ne tarpeen mukaan valvontakäytäntöihinsä (esim. muuttamalla oikeudellisia lähtökohtia tai valvontamenettelyjä). Tämä koskee myös ohjeita, jotka on suunnattu ensisijaisesti laitoksille.

## Ilmoittamista koskevat vaatimukset

3. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle viimeistään 16.09.2024, noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, sekä syyt niiden noudattamatta jättämiseen. Jos ilmoitusta ei toimiteta tähän määräaikaan mennessä, Euroopan pankkiviranomainen katsoo, etteivät toimivaltaiset viranomaiset noudata ohjeita. Ilmoitukset tulee toimittaa EPV:n verkkosivustolta saatavalla lomakkeella. Viitteeksi merkitään EBA/GL/2024/03. Ilmoituksen voi lähettää ainoastaan henkilö, jolla on asianmukaiset valtuudet ilmoittaa ohjeiden noudattamisesta toimivaltaisen viranomaisen puolesta. Myös mahdollisista muutoksista vaatimuksenmukaisuuden noudattamisessa on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle.
4. Ilmoitukset julkaistaan Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

---

<sup>1</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12).

## 2. Sisältö, soveltamisala ja määritelmät

---

### Sisältö

5. Näissä ohjeissa täsmennetään, miten toimivaltaisten viranomaisten olisi pantava täytäntöön asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 1 ja 4 kohta, jotta sijoituspalveluyrityksistä muodostuvat ryhmät voisivat soveltaa ryhmän pääomavaatimuksia ('ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa') tai pitää hallussaan 8 artiklan 3 kohdan mukaisesti laskettua määrää pienempää määrää omia varoja ('pienempää määrää koskeva lupa').

### Soveltamisala

6. Näitä ohjeita sovelletaan yksilöllisesti ja konsolidoidusti asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklassa määritellyn soveltamisalan mukaisesti.

### Ketä ohjeet koskevat?

7. Ohjeet on tarkoitettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdan i alakohdassa määritellyille toimivaltaisille viranomaisille sekä asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 1 kohdassa määritellyille finanssilaitoksille, jotka kuuluvat asetuksen (EU) 2019/2033 tai direktiivin (EU) 2019/2034 soveltamisalaan.

### Määritelmät

8. Ellei toisin mainita, näiden ohjeiden termit vastaavat merkitykseltään direktiivissä (EU) 2019/2034 ja asetuksessa (EU) 2019/2033 käytettyjä ja määriteltyjä termejä.

## 3. Täytäntöönpano

---

### Voimaantulopäivä

9. Nämä ohjeet tulevat voimaan 1. tammikuuta 2025.
10. Toimivaltaisten viranomaisten olisi varmistettava näiden ohjeiden voimaantulon alkamisajankohtaan mennessä, että kaikki voimassa olevat ryhmän pääomavaatimusta koskevat luvat ja pienempiä määriä koskevat luvat ovat näiden ohjeiden mukaisia.

## 4. Ohjeet

---

### 4.1 Yleisiä näkökohtia

11. Toimivaltaisen viranomaisen ei tule myöntää ryhmän pääomavaatimuksia koskevaa lupaa tai pienempää määrää koskevaa lupaa, vaikka näissä ohjeissa vahvistetut edellytykset täyttyisivät, jos se pitää varovaisuusperiaatteen mukaista konsolidointia tai suurempaa omien varojen määrää tarkoituksenmukaisena asianomaisen sijoituspalveluyritysryhmän kannalta.

### 4.2 Yksinkertaistettu ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa

12. Toimivaltaisella viranomaisella ei ole estettä arvioida, että sijoituspalveluyritysryhmä on riittävän yksinkertainen eikä aiheuta merkittäviä riskejä asiakkaille ja markkinoille, jos kaikki seuraavat sijoituspalveluyritysryhmää koskevat edellytykset täyttyvät:
- (a) se sisältää ainoastaan unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, joka on asetuksen (EU) 2019/2033 12 artiklan 1 kohdan mukainen pieni ja ilman sidossuhteita oleva sijoituspalveluyritys, ja oheispalveluyritykset sekä kyseisen asetuksen 12 artiklan 1 kohdan sijoituspalveluyrityksiä ja oheispalveluyrityksiä;
  - (b) se on ottanut käyttöön tyydyttävät organisatoriset järjestelyt ja riittävät riskienhallintatoiminnot, jotka ovat oikeassa suhteessa sijoituspalveluryhmän kokoon ja liiketoimintamalliin nähden;
  - (c) enemmistö kuhunkin ryhmään kuuluvan yrityksen äänioikeuksista on muilla ryhmän yrityksillä;
  - (d) sen pääomayhteydet, omistusrakenne ja unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön ja ryhmän yritysten väliset sopimukset sekä ryhmän yritysten kesken solmitut sopimukset ovat pyynnöstä toimivaltaisen viranomaisen saatavilla;
  - (e) sen pääomayhteydet, omistusrakenne ja d kohdassa tarkoitettut sopimukset eivät estä unionissa emoyrityksenä toimivaa sijoituspalveluyritystä, unionissa emoyrityksenä toimivaa sijoitusalan holdingyhtiötä tai unionissa emoyrityksenä toimivaa rahoitusalan sekaholdingyhtiötä käyttämästä määräysvaltaa ryhmän yrityksissä;
  - (f) d kohdassa tarkoitettujen pääomayhteyksien, omistusrakenteen ja sopimusten vaikutukset koko ryhmän hallintoon ja siihen, etteivätkö ne edellyttäisi konsolidoitua valvontaa;

(g) asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 3 kohdan mukaisesti lasketut omien varojen vaatimukset pysyvät riittävän lähellä kyseisen asetuksen 7 artiklan mukaisesti laskettuja omien varojen vaatimuksia, ja niiden ohjeellinen prosenttiosuus on yli 85 prosenttia viimeksi mainitusta.

13. Toimivaltaisilla viranomaisilla ei ole estettä soveltaa 4.3 ja 4.4 jaksoa sen arvioimiseksi, tulisiko ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa myöntää sijoituspalveluyritysryhmälle, joka täyttää edellä a kohdassa esitetyn edellytyksen, jos kyseinen ryhmä ei täytä yhtä tai useampaa edellä b–g kohdassa esitettyä edellytystä.

### 4.3 Ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa: edellytykset sille, että sijoituspalveluyritysryhmä katsotaan riittävän yksinkertaiseksi

14. Toimivaltaisilla viranomaisilla ei pitäisi estää arvioimasta sijoituspalveluryhmää, joka ei täytä kaikkia 4.2 jaksossa esitettyjä edellytyksiä, riittävän yksinkertaiseksi asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 1 kohdassa tarkoitetulla tavalla, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

(a) asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 3 kohdassa tarkoitettuun ryhmään kuuluvien yritysten lukumäärä on enintään kuusi, mukaan lukien unionissa emoyrityksenä toimiva sijoituspalveluyritys, unionissa emoyrityksenä toimiva sijoitusalan holdingyhtiö tai unionissa emoyrityksenä toimiva rahoitusalan sekaholdingyhtiö;

(b) 14 kohdan a alakohdasta poiketen toimivaltaiset viranomaiset voivat pitää yli kuuden yrityksen sijoituspalveluyritysryhmää riittävän yksinkertaisena, jos ne katsovat, että ryhmärakenne on yhdenmukainen sijoituspalveluyritysryhmän liiketoimintamallin ja toiminnan kanssa ja ryhmä täyttää 15 kohdan e alakohdan mukaiset edellytykset;

(c) sijoituspalveluyritysryhmässä on enintään yksi emoyritys, joka on unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön ja sen tytäryrityksen välissä;

(d) poiketen siitä, mitä edellä 14 kohdan c alakohdassa todetaan, toimivaltaiset viranomaiset voivat pitää sellaista sijoituspalveluyritysryhmää riittävän yksinkertaisena, jossa on enintään yksi emoyritys, joka on unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön ja sen tytäryrityksen välissä, jos enemmistö ryhmän kaikkien yritysten äänioikeuksista on kyseisen ryhmän muilla yrityksillä ja ryhmärakenne on yhdenmukainen liiketoimintamallin ja sijoituspalveluyritysryhmän toiminnan kanssa siten, että riskit ovat käsiteltävissä, mukaan lukien riskit, jotka johtuvat kauppaa omaan lukuunsa käyvistä ryhmän yrityksistä tai kansallisessa lainsäädännössä määrättyistä ryhmärakenteista;

- (e) säilytettävänä ja hallinnoitavina oleviin varoihin (ASA) ja hallussa olevaan asiakasrahaan (CMH) liittyviä toimintoja ei ole ulkoistettu toiselle ryhmän yritykselle;
- (f) hoidettavina oleviin varoihin (AUM) liittyvät toiminnot ulkoistetaan ryhmän yrityksissä enintään 150 prosentin osuudella asetuksen (EU) 2019/2033 12 artiklan 1 kohdan a alakohdan mukaisesta kynnyksarvosta ryhmissä, joissa enintään kahden yrityksen AUM on positiivinen. Tämä prosenttiosuus kasvaa sen jälkeen 50 prosenttia kunkin sellaisen ryhmään kuuluvan ylimääräisen yrityksen osalta, jonka AUM on positiivinen. Kun tätä kohtaa sovelletaan, laskennassa käytettävien arvojen olisi viitattava edelliseen tilikauteen, ja toiminnan siirtämistä takaisin ei tulisi huomioida;
- (g) jos kaupankäyntipositioden siirtämiseksi ryhmän yritysten kesken on tehty sopimuksia tai järjestelyjä, siirrettyjen kaupankäyntipositioden arvon olisi oltava edellisen tilikauden lukujen perusteella alle kaksi kertaa asetuksen (EU) N:o 575/2013 94 artiklan 1 kohdan b alakohdassa vahvistettu kynnyksarvo sellaisten positioden osalta, joihin sovelletaan K-NPR:ta tai K-CMG:tä. Tätä kohtaa sovellettaessa kaikki varat ja positiot, joiden käypä arvo on negatiivinen, olisi otettava absoluuttisena arvona eikä nettoutusta tulisi sallia. Tätä kohtaa sovellettaessa siirtoa takaisin ryhmän yrityksiin ei pitäisi laskea mukaan tähän kynnyksarvoon;
- (h) jos K-AUM:n, K-ASA:n, K-CMH:n, K-NPR:n ja K-CMG:n soveltamisalaan kuuluvien toimintojen siirtäminen tapahtuu ryhmän rakenneuudistuksen seurauksena, mukaan lukien sulautumiset ja yritysostot, siirrettyjen toimintojen arvoa ei pitäisi ottaa huomioon 14 kohdan e, f ja g alakohdissa annetuissa rajoissa tilikaudella, jona ryhmän rakenneuudistus on tapahtunut;
- (i) unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön ja ryhmän yritysten väliset pääomayhteydet, omistusrakenne ja sopimukset sekä ryhmän yritysten väliset sopimussuhteet tulee olla pyynnöstä toimivaltaisen viranomaisen saatavilla;
- (j) edellä i alakohdassa tarkoitetut pääomayhteydet, omistusrakenne ja sopimukset eivät estä unionissa emoyrityksenä toimivaa sijoituspalveluyritystä, unionissa emoyrityksenä toimivaa sijoitusalan holdingyhtiötä tai unionissa emoyrityksenä toimivaa rahoitusalan sekaholdingyhtiötä käyttämästä määräysvaltaa ryhmään kuuluvissa yrityksissä;
- (k) edellä i alakohdassa tarkoitetuilla pääomayhteyksillä, omistusrakenteella ja sopimuksilla ei ole vaikutuksia koko ryhmän hallintoon siten, että ne edellyttäisivät konsolidoitua valvontaa.

## 4.4 Ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa: edellytykset, joiden perusteella voidaan katsoa, että sijoituspalveluyritysryhmä ei aiheuta merkittäviä riskejä asiakkaille tai markkinoille

15. Toimivaltaisilla viranomaisilla ei ole estettä arvioida, että sijoituspalveluyritysryhmä, joka ei täytä 4.2 jaksossa vahvistettuja kriteerejä, ei aiheuta asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 1 kohtaa sovellettaessa merkittävää riskiä asiakkaille tai markkinoille, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- (a) asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 3 kohdan mukaisesti lasketut omien varojen vaatimukset pysyvät riittävän lähellä kyseisen asetuksen 7 artiklan mukaisesti laskettuja omien varojen vaatimuksia, ja niiden ohjeellinen prosenttiosuus on yli 90 prosenttia viimeksi mainitusta;
- (b) mikään sijoituspalveluyritysryhmän yrityksistä, mukaan lukien kolmansissa maissa sijaitsevat yritykset, ei ole laskenut liikkeeseen yksityisasiakkaiden (direktiivin (EU) 2014/65 4 artiklan 1 kohdan 11 alakohta) hallussa EU:ssa olevia oman pääoman ehtoisia rahoitusvälineitä tai velkainstrumentteja, joita ei ole noteerattu määritellyissä säännellyissä pörseissä. Tämä vaatimus ei koske omistajia, joilla on äänioikeuksien enemmistö, eikä mihinkään sijoituspalveluyritysryhmään kuuluvien yritysten johtajia tai työntekijöitä;
- (c) ryhmässä on enintään yksi yritys, joka on asetuksen (EU) 2019/2033 4 artiklan 1 kohdan 3 alakohdan mukainen määritysosapuoli;
- (d) jos yksi tai useampi ryhmän yritys suojaa K-NPR:n tai K-TCD:n soveltamisalaan kuuluvia positioita ryhmän muille yrityksille sisäisten riskinsiirtosopimusten avulla, ryhmä käyttää tyydyttäviä organisatorisia järjestelyjä ja riittäviä riskinhallintatoimintoja oikeassa suhteessa sijoituspalveluyritysryhmän kokoon ja kyseisiä positioita suojaavien yritysten hallinnoimaan riskiin nähden, ja sijoituspalveluyritysryhmän kaupankäyntipositioista ja niiden suojauksista aiheutuvaa kokonaisriskiä ei valvottaisi paremmin varovaisuusperiaatteen mukaisen konsolidoinnin puitteissa;
- (e) jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että sijoituspalveluyritysryhmän rakenne on riittävän yksinkertainen mutta ei täytä joko 14 kohdan a alakohdan tai 14 kohdan c alakohdan kriteerejä, asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 3 kohdan mukaisesti laskettujen omien varojen vaatimusten olisi jätävä riittävän lähelle kyseisen asetuksen 7 artiklan mukaisesti laskettuja omien varojen vaatimuksia, ja niiden ohjeellisen prosenttiosuuden olisi oltava yli 95 prosenttia viimeksi mainitusta. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että sijoituspalveluyritysryhmän rakenne on riittävän yksinkertainen mutta ei täytä mitään 14 kohdan a ja c alakohdassa esitetystä kriteereistä, asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 3 kohdan mukaisesti laskettujen omien varojen vaatimusten olisi

oltava mieluummin vähintään yhtä suuret kuin kyseisen asetuksen 7 artiklan mukaisesti lasketut omien varojen vaatimukset.

16. Jos jokin ryhmän yrityksistä on direktiivin (EU) 2019/2034 18 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen menettelyjen kohteena, toimivaltaisen viranomaisen olisi arvioitava, aiheuttavatko näihin menettelyihin liittyvät rikkomukset merkittäviä riskejä asiakkaille tai markkinoille.
17. Edellä 15 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen edellytyksien arvioimiseksi toimivaltaiset viranomaiset voivat vapauttaa unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön velvollisuudesta laskea sijoituspalveluyrityksryhmän omien varojen vaatimukset asetuksen (EU) 2019/2033 7 artiklan mukaisesti, jos ne katsovat, että vaiva tällaisen laskelman tekemiseen olisi kohtuuton. Jos toimivaltaiset viranomaiset myöntävät tähän poikkeukseen, kyseisen asetuksen 7 artiklan mukaiset sijoituspalveluyrityksryhmän omia varoja koskevat vaatimukset olisi korvattava kaikkien sellaisten ryhmän yritysten yksilöllisten omien varojen vaatimusten summalla, jotka ovat unionissa emoyrityksenä toimivia sijoituspalveluyrityksiä, unionissa emoyrityksenä toimivia sijoitusalan holdingyhtiöitä, unionissa emoyrityksenä toimivia rahoitusalan sekaholdingyhtiöitä ja muita emoyrityksiä, jotka ovat sijoituspalveluyrityksiä, rahoituslaitoksia, oheispalveluja tarjoavia yrityksiä tai sidonnaisasiamiehiä. Jos yritys ei ole sijoituspalveluyritys, sovelletaan yksilöllisiä omien varojen vaatimuksia asiaankuuluvan vakavaraisuuskehysten mukaisesti. Jos yritys on kolmannessa maassa sijaitseva tytäryritys, yksilölliset omien varojen vaatimukset olisi laskettava 20 kohdan mukaisesti.

#### 4.5 Pienempää määrää koskeva lupa: edellytykset omien varojen alhaisemman tason sallimiselle

18. Toimivaltaisilla viranomaisilla ei ole estettä myöntää pienempää määrää koskevaa lupaa, jos asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 3 kohdan mukaisesti lasketut omien varojen vaatimukset ylittävät kyseisen asetuksen 7 artiklan mukaisesti lasketut omien varojen vaatimukset ohjeellisella prosenttiosuudella, joka on vähintään 125 prosenttia jälkimmäisestä, ja sijoituspalveluyrityksryhmä täyttää 4.2 jakson tai 4.3 ja 4.4 jakson vaatimukset. Tässä kohdassa tarkoitettujen prosenttiosuuden laskemiseksi toimivaltaisten viranomaisten tulisi varmistaa, että valuuttakurssiriski lasketaan samalla tavalla omien varojen vaatimuksille, jotka on laskettu asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 3 kohdan ja 7 artiklan mukaisesti.
19. Kolmannessa maassa sijaitsevan tytäryrityksen omien varojen vaatimukset olisi määritettävä kyseisen tytäryrityksen tasolla noudattaen riittävää varovaisuuden tasoa seuraavassa kohdassa esitetyllä tavalla (nimellinen omien varojen vaatimus). Unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön ja kyseisen kolmannen maan tytäryritystä lähinnä olevan emoyrityksen olisi tehtävä tällainen määrittäminen, jos toimivaltainen



viranomaisen sitä edellyttää. Kyseisen kolmannen maan tytäryrityksen ensimmäisen emoyrityksen unionissa olisi vastattava omien varojen hallussa pitämisestä.

20. Riittävän varovaisuuden tason varmistamiseksi kolmansiin maihin sijoittautuneiden tytäryritysten nimellisten omien varojen vaatimusten olisi vastattava vähintään asetuksen (EU) 2019/2033 kolmannen ja neljännen osan mukaisesti laskettuja vaatimuksia. Jos Euroopan komissio tekee asetuksen (EU) N:o 600/2014 47 artiklan mukaisen vastaavuuspäätöksen, joka koskee kolmannen maan vakavaraisuusjärjestelmää asetuksen (EU) 2019/2033 mukaisesti, kyseisen kolmannen maan vakavaraisuusjärjestelmän mukaisesti lasketut pääomavaatimukset olisi katsottava riittävän varovaisuustason mukaisiksi. Jos kolmannen maan emoyrityksellä ei ole omia varoja koskevia vaatimuksia, jotka olisivat vähintään yhtä suuret kuin nimelliset omien varojen vaatimukset, joita tarvitaan näissä ohjeissa määritellyn tai korkeammalla tasolla toimivaltaisten viranomaisten asettaman riittävän varovaisuuden tason saavuttamiseksi, pienempää määrää koskevaa lupaa ei tule myöntää.
21. Soveltaessaan asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 4 kohtaa toimivaltaisten viranomaisten ei pitäisi sallia omien varojen vähentämistä siten, että 15 kohdan a alakohdassa mainittu prosenttiosuus olisi alhaisempi kuin 12 kohdan g alakohdassa, 15 kohdan a alakohdassa tai 15 kohdan e alakohdassa säädetty määrä tapauksen mukaan.

## 4.6 Arvioitavat tiedot

22. Arvioidakseen, voidaanko sijoituspalveluyritysryhmälle myöntää asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 1 kohdan mukainen ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa tai kyseisen asetuksen 8 artiklan 4 kohdan mukainen pienempää määrää koskeva lupa, toimivaltaisten viranomaisten olisi arvioitava kaikki tarvittavat tiedot, jotka unionissa emoyrityksenä toimiva sijoituspalveluyritys, unionissa emoyrityksenä toimiva sijoitusalan holdingyhtiö tai unionissa emoyrityksenä toimiva rahoitusalan sekaholdingyhtiö tai muu asianomainen emoyritys on toimittanut, mukaan lukien:
- (a) kuvaus ryhmän toiminnasta;
  - (b) ajantasainen ryhmärakenne;
  - (c) ajantasainen yleiskatsaus sellaisten toimintojen ja positioiden sisäisestä siirrosta, jotka kuuluvat K-AUM:n, K-CMH:n, K-ASA:n, K-NPR:n ja K-CMG:n soveltamisalaan;
  - (d) konsolidoitujen pääomavaatimusten laskelma asetuksen (EU) 2019/2033 7 artiklan mukaisesti tai omien varojen vaatimusten laskemat yksittäisellä tasolla sijoituspalveluyritysryhmään kuuluvien yritysten osalta, jos toimivaltainen viranomaisen soveltaa 17 kohtaa;
  - (e) sijoituspalveluyritysryhmän kunkin yrityksen tasolla käytettävissä olevien tosiasiallisten omien varojen laskelmat, mukaan lukien 20 kohdan mukaisesti lasketut nimelliset omat varat;
  - (f) ryhmän pääomavaatimuksen laskelma unionissa emoyrityksenä toimivalle sijoituspalveluyritykselle, unionissa emoyrityksenä toimivalle sijoitusalan holdingyhtiölle tai unionissa emoyrityksenä toimivalle rahoitusalan sekaholdingyhtiölle ja kullekin

jäsenvaltiossa toimivalle ryhmän emoyritykselle asetuksen 2019/2033 8 artiklan 3 kohdan nojalla;

- (g) edellä 15 kohdan a alakohdassa tarkoitetun prosenttiosuuden laskeminen;
- (h) lausunto, jossa esitetään yksityiskohtaisesti 4.3 ja 4.4 jaksossa vahvistettujen edellytysten täytyminen;
- (i) tiedot kunkin emoyrityksen arvonmäärytyksestä ja tarvittaessa perustelut, jos se eroaa tytäryrityksen kirjanpitoarvosta. Jos toimivaltaiset viranomaiset katsovat, että tämän tietovaatimuksen täyttäminen olisi kohtuuttoman työlästä, ne voivat määrätä, että vain kaikkein olennaisimpien tytäryhtiöiden pitäisi täyttää tämä tietovaatimus ja että olennaisuutta arvioitaessa olisi otettava huomioon sijoituspalveluyritysryhmään kuuluvien tytäryhtiöiden koko ja riskit.

- 23. Edellä 12 kohdan d alakohdassa ja 14 kohdan i alakohdassa tarkoitetut sopimukset olisi otettava huomioon unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön tai minkä tahansa muun asianomaisen emoyrityksen tarjoamina vain, jos ne ovat olennaisia ryhmän pääomavaatimuksen käytön soveltamisen arvioinnille.
- 24. Jos 4.2 jaksoa sovelletaan, toimivaltaiset viranomaiset voivat rajoittaa arviointinsa 22 kohdan a, b, d, e, f ja g alakohdan tietoihin.
- 25. Arvioidakseen, voidaanko sijoituspalveluyritysryhmälle myöntää asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 1 kohdan mukainen ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa tai kyseisen asetuksen 8 artiklan 4 kohdan mukainen pienempää määrää koskeva lupa, toimivaltaisten viranomaisten olisi käytettävä kaikkia asiaankuuluvia saatavilla olevia tietoja muun muassa sääntelyn edellyttämästä raportoinnista, kirjanpito- ja tilinpäätösraportoinnista, yrityksen sisäisestä raportoinnista ja ICARAP-menettelyä koskevista päätelmistä.

## 4.7 Luvan myöntäminen, muuttaminen ja peruuttaminen

- 26. Arvioidakseen, voiko sijoituspalveluyritysryhmä säilyttää asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 1 kohdan mukaisesti myönnetyn ryhmän pääomavaatimuksia koskevan luvan tai asetuksen 8 artiklan 4 kohdan mukaisesti myönnetyn pienempää määrää koskevan luvan, toimivaltaisten viranomaisten tulisi arvioida unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön ja tai minkä tahansa muun asianomaisen emoyrityksen toimittamat tiedot kaikista olennaisista muutoksista, jotka ovat tapahtuneet luvan myöntämisen jälkeen, erityisesti silloin, kun tällainen muutos voi vaikuttaa niiden ehtojen ja määrittelyjen noudattamiseen, joiden perusteella lupa on myönnetty.
- 27. Sen arvioimiseksi, voiko sijoituspalveluyritysryhmä säilyttää asetuksen (EU) 2019/2033 8 artiklan 1 kohdan mukaisesti myönnetyn ryhmän pääomavaatimuksia koskevan luvan tai kyseisen asetuksen 8 artiklan 4 kohdan mukaisesti myönnetyn pienempää määrää koskevan luvan, toimivaltaisten viranomaisten olisi pyrittävä saamaan unionissa emoyrityksenä

toimivalta sijoituspalveluyritykseltä, unionissa emoyrityksenä toimivalta sijoitusalan holdingyhtiöltä, unionissa emoyrityksenä toimivalta rahoitusalan sekaholdingyhtiöltä tai muulta asianomaiselta emoyritykseltä kaikki tiedot, joilla on merkitystä sille, että nämä viranomaiset voivat valvoa, säilyvätkö edellytykset, joiden mukaisesti luvat on myönnetty.

28. Jos toimivaltainen viranomainen toteaa, että edellytykset, joiden perusteella ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa tai pienempää määrää koskeva lupa on myönnetty, eivät enää täyty, sen olisi harkittava ilman aiheutonta viivytystä ja unionissa emoyrityksenä toimivan sijoituspalveluyrityksen, unionissa emoyrityksenä toimivan sijoitusalan holdingyhtiön tai unionissa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön näkemyksiä kuultuaan, olisiko tällainen lupa peruutettava. Jos ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa peruutetaan, myös siihen liittyvä pienempää määrää koskeva lupa tulisi peruuttaa, ja ryhmään olisi sovellettava konsolidoitua valvontaa asetuksen (EU) 2019/2033 7 artiklan mukaisesti.
29. Jos unionissa emoyrityksenä toimivalle sijoituspalveluyritykselle, unionissa emoyrityksenä toimivalle sijoitusalan holdingyhtiölle tai unionissa emoyrityksenä toimivalle rahoitusalan sekaholdingyhtiölle on myönnetty ryhmän pääomavaatimuksia koskeva lupa ja erillinen pienempää määrää koskeva lupa, jälkimmäisen peruuttaminen ei saisi automaattisesti johtaa edellisen peruuttamiseen, kun taas edellisen peruuttamista olisi aina seurattava jälkimmäisen peruuttaminen.