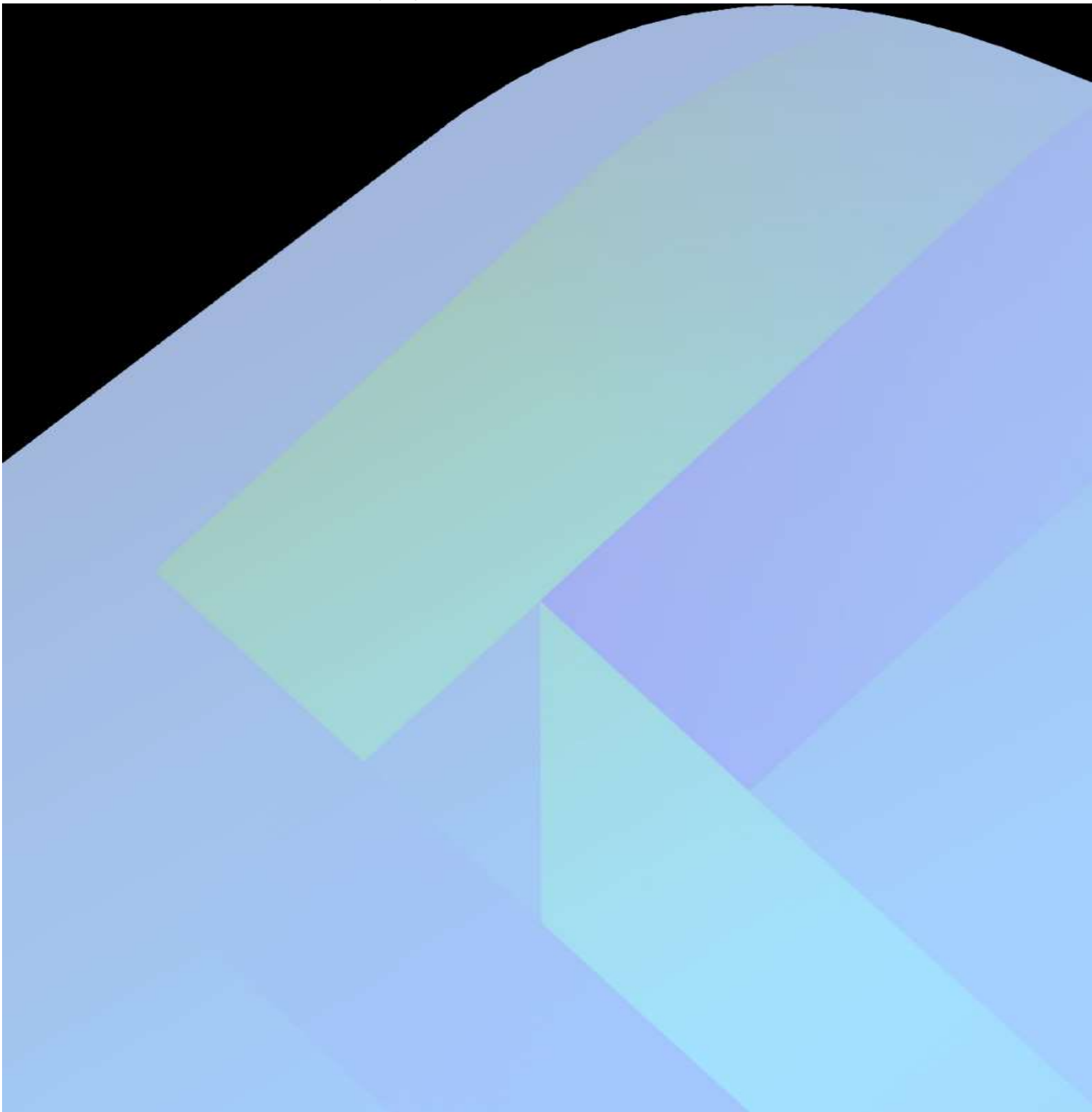


Насоки

относно обобщението на
планове за реструктуриране



Съдържание

1	Обхват.....	3
2	Препратки към законодателни актове, съкращения и определения	4
2.1	Препратки към законодателни актове.....	4
2.2	Съкращения.....	4
2.3	Определения	5
3	Цел.....	5
4	Спазване на насоките и задължения за докладване.....	6
4.1	Статут на насоките	6
4.2	Изисквания за докладване.....	6
5	Насоки относно обобщението на плановете за реструктуриране	7
5.1	Насока 1: Общи съображения за уместност и пропорционалност	7
5.2	Насока 2: Сценарии на събития, свързани с неизпълнение и несвързани с неизпълнение	8
5.3	Насока 3: Съдържание на обобщението– ключови елементи	8
5.4	Приложение А – Към насоките: Образец на обобщение на плана за реструктуриране	8
5.4.1	Част 1 – Ключови елементи от сценариите, установени от органа за реструктуриране	8
5.4.2	Част 2 – Ключови елементи от обобщението на плана за реструктуриране	12



1 Обхват

Кой?

1. Настоящите насоки се прилагат за органите за реструктуриране на ЦК, както е определено в член 2, т. 3 от Регламент (ЕС) 2021/23.

Какво?

2. Настоящите насоки се прилагат във връзка с член 12, параграф 8 от РВПЦК във връзка с информацията, посочена в член 12, параграф 7, буква а) от РВПЦК , която се разкрива на ЦК и във връзка с Делегиран Регламент (ЕС) № 2023/1193 на Комисията.

Кога?

3. Настоящите насоки се прилагат два месеца след датата на публикуването на уебсайта на ESMA на съответните официални езици на Европейския съюз.



2 Препратки към законодателни актове, съкращения и определения

2.1 Препратки към законодателни актове

РВПЦК	РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2021/23 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 16 декември 2020 година относно рамка за възстановяване и реструктуриране на централни контрагенти и за изменение на регламенти (ЕС) № 1095/2010, (ЕС) № 648/2012, (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 806/2014 и (ЕС) 2015/2365 и на директиви 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2007/36/ЕО, 2014/59/ЕС и (ЕС) 2017/1132 ¹ .
РЕПИ	Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции ² .
Регламент за ESMA	Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията ³ .

2.2 Съкращения

ЦК	Централен контрагент
КД	Консултативен документ
ЕК	Европейска комисия
ЕИП	Европейско икономическо пространство
ЕСФН	Европейска система за финансов надзор
ESMA	Европейски орган за ценни книжа и пазари
ЕС	Европейски съюз

¹ ОВ L 22, 22.1.2021 г., стр. 1–102

² ОВ L 201, 27.7.2012 г., стр. 1-59

³ ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84



2.3 Определения

4. Освен ако не е посочено друго, термините, използвани в настоящите насоки, имат същото значение като в РВПЦК и РЕПИ.

3 Цел

5. Предвид необходимостта от предоставяне на насоки относно обобщението на плана за реструктуриране, който да бъде оповестен на ЦК, които са предмет на планиране за реструктуриране съгласно член 12, параграф 8 от РВПЦК, ESMA реши да издаде насоки съгласно член 16, параграф 1 от Регламента за ESMA, съгласно който ESMA може да издаде насоки с оглед на установяването на последователни, ефикасни и ефективни надзорни практики в рамките на ЕСФН и за осигуряване на общо, еднакво и последователно прилагане на правото на ЕС, в този случай член 12, параграф 7, буква а) и член 12(8) от РВПЦК и Делегиран регламент 2023/1193 относно съдържанието на плановете за реструктуриране.
6. По-специално, целта на тези насоки е да осигурят яснота относно ключовите елементи на плана за реструктуриране, които следва да бъдат включени в обобщението, посочено в член 12, параграф 7, буква а) от РВПЦК, и да бъдат оповестени на ЦК в съответствие с член 12, параграф 8 от РВПЦК. Ето защо ESMA създаде образец за това обобщение в приложение А към настоящите насоки. Този образец трябва да се използва от органите за реструктуриране при изготвяне на обобщението на плановете за реструктуриране съгласно член 12, параграф 7, буква а) от РВПЦК.
7. Изясняването на аспектите, които органите за реструктуриране следва да вземат предвид при идентифицирането на ключовите елементи от обобщението на плана за реструктуриране, които да бъдат оповестени на ЦК, ще помогне на органите за реструктуриране да изготвят обобщенията на плановете за реструктуриране по общ и хармонизиран начин.
8. Насоките позволяват на органите за реструктуриране да адаптират обобщението към условията и организацията на всеки отделен ЦК. Насоките представят списък, който органът за реструктуриране следва най-малкото да вземе предвид при изготвянето на обобщението на плана за реструктуриране. Списъкът в насоките не е изчерпателен списък, следователно органът за реструктуриране може да добави аспекти, считани за съществени и подходящи за ЦК.
9. Насоките съдържат указания за съставяне на подходящо обобщение на ключовите елементи на плана за реструктуриране, като в същото време гарантират, че органите за реструктуриране разполагат с достатъчна степен на гъвкавост, така че всяко обобщение да може да бъде съобразено с всеки ЦК по пропорционален начин, като се има предвид спецификите на съответния ЦК.



4 Спазване на насоките и задължения за докладване

4.1 Статут на насоките

10. В съответствие с член 16, параграф 3 от Регламента за ESMA, органите за реструктуриране трябва да положат всички усилия за спазване на настоящите насоки.
11. Органите за реструктуриране, за които се отнасят настоящите насоки, следва да ги спазват, като ги включат в националните си правни и/или надзорни практики, както е целесъобразно.

4.2 Изисквания за докладване

12. В срок от два месеца от датата на публикуване на насоките на уебсайта на ESMA на съответните официални езици на ЕС, органите за реструктуриране, за които се прилагат настоящите насоки, трябва да уведомят ESMA дали i) спазват, ii) не спазват, но възнамеряват да спазват, или iii) не спазват и не възнамеряват да спазват насоките.
13. В случай че не спазват насоките, до два месеца след датата на публикуване на насоките на уебсайта на ESMA на съответните официални езици на ЕС, компетентните органи уведомяват също ESMA за мотивите си да не спазват насоките.
14. На уебсайта на ESMA е публикуван образец на уведомление. Попълненият образец се изпраща на ESMA.

5 Насоки относно обобщението на плановете за реструктуриране

5.1 Насока 1: Общи съображения за уместност и пропорционалност

Насока 1

Обобщението на ключовите елементи на плана, посочен в член 12, параграф 7, буква а) от РВПЦК, следва да бъде изготвено, като се спазват следните принципи относно уместността:

- а) Обобщението следва да информира ЦК за ключовите елементи на плана за реструктуриране и следва да предоставя на ЦК преглед на плана, по-специално с оглед споделяне на информация във връзка със следното: (i) различните сценарии и стратегии за реструктуриране, предвидени за прилагане при реструктурирането, като се прави разлика между събития, свързани с неизпълнение, събития, несвързани с неизпълнение, и комбинация от двете; (ii) какви действия за реструктуриране се предвижда да бъдат предприети и как те могат да засегнат ЦК, (iii) когато има очаквания, че ЦК ще сътрудничи на процеса на реструктуриране и (iv) как мерките за реструктуриране могат да повлияят на непрекъснатостта на функциите на ЦК.
- б) Обобщението следва да информира ЦК **за ключовите действия, които ЦК трябва да има готовност да извърши** и за данните, които ЦК трябва да има готовност да предостави.
- в) Обобщението на плана за реструктуриране трябва да се съсредоточи върху аспектите на плана, които **е вероятно да окажат съществено въздействие върху възстановяването на ЦК и планирането за управление на кризи**.
- г) Обобщението следва да бъде кратко с акцент върху ключовите елементи, посочени по-горе. В същото време обобщението следва да бъде достатъчно обяснително, като представя **ключовите елементи** които са взети предвид при разработването на плана за реструктуриране на ЦК.
- д) Ключовите елементи в обобщението следва точно да отразяват съответните елементи от плана за реструктуриране на ЦК въз основа на неговия риск и организационен профил, включително с оглед на продуктите, преминали клиринг, бизнес модела и членствата.
- е) Обобщението следва да отчита спецификите на ЦК, сложността на плана за реструктуриране и нивото на детайлност на информацията, която се счита за необходимо да бъде споделена, за да се постигне целта на обобщението да информира ЦК за ключовите елементи на плана, които са относими към ЦК.



5.2 Насока 2: Сценарии на събития, свързани с неизпълнение и несвързани с неизпълнение

Насока 2

Когато изготвя обобщението на плана за реструктуриране, органът за реструктуриране следва да използва образца, включен в приложение А, част 1 от настоящите насоки.

Органът за реструктуриране следва, когато е уместно, да попълни в колоната за всеки сценарий в образца на обобщение, включен в приложение А, ключовите елементи на всеки от сценариите, включително подробности за това как сценариите са били съобразени с ЦК. За тази цел органът за реструктуриране може да вземе предвид бизнес структурата на ЦК, неговия риск, неговата сложност, клиринговите услуги, които предоставя, неговите клирингови членове (и техните клиенти) и неговата цялостна собственост и организацията на групата му. Той трябва да посочи за всеки сценарий дали е получен от събитие, свързано с неизпълнение, от събитие, несвързано с неизпълнение, или от комбинация от двете.

5.3 Насока 3: Съдържание на обобщението – ключови елементи

Насока 3

При изготвянето на обобщение на плановете за реструктуриране органът за реструктуриране следва да използва образца, включен в приложение А, част 2 от настоящите насоки, и да попълни информацията в „Ключови елементи на обобщението на плана за реструктуриране“.

5.4 Приложение А – Към насоките: Образец на обобщение на плана за реструктуриране

5.4.1 Част 1 – Ключови елементи от сценариите, установени от органа за реструктуриране

Приложението по-долу следва да бъде попълнено от органа за реструктуриране в съответствие с насоки 1 до 2. Когато даден тип сценарий не се използва, органът за реструктуриране следва да отбележи в таблицата „Неприложимо“. Оценката, че такъв сценарий не трябва да се използва за съответния ЦК, е решение, взето след процедурата, посочена в член 14 от РВПЦК.

Видове сценарии (член 12, параграф 3, буква а) и член 12, параграф 7, буква й)) от РВПЦК	Фактори, описващи вида сценарии (член 12, параграф 3, буква а) и член 12, параграф 7, буква й)) от РВПЦК	Описание на ключовите елементи от сценариите, установени от органа за реструктуриране (попълва се от органа за реструктуриране)
<p>Сценарий, свързан с неизпълнение– Неуспешно възстановяване, когато ЦК не разполага с достатъчно ресурси и инструменти за успешно възстановяване</p>	<p>Установете сценарий, при който ЦК не се е справил напълно с недостига на ликвидност, и не е предприел мерки за разпределение на загубите, които напълно се справят с непокрытите кредитни загуби. В резултат на това ресурсите и инструментите за възстановяване са недостатъчни, за да поемат загубите и да попълнят финансовите ресурси до минималните регулаторни изисквания.</p>	
<p>Сценарий, свързан с неизпълнение– Провал на мерките за разпределение на загубите</p>	<p>Установете сценарий, при който мерките на ЦК за разпределение на загубите, посочени в плана за възстановяване, не функционират по предназначение и в резултат на това планираните ресурси или инструменти не са налични или не са достатъчно налични по време на възстановяването.</p>	
<p>Сценарий, свързан с неизпълнение – Множество клирингови членове не изпълняват задълженията си по действията за възстановяване на ЦК</p>	<p>Установете сценарий, в който множество клирингови членове не изпълняват задълженията си по действията за възстановяване на ЦК Ако групата от клирингови членове, неизпълняващи задълженията си, е достатъчно голяма или ако неизпълнението на задълженията им води до обща загуба на доверие в ЦК, ЦК може да стане неспособен да продължи дейността си.</p>	
<p>Сценарий, свързан с неизпълнение– График на действията за реструктуриране</p>	<p>Установете сценарий, при който съответните органи определят, че реструктурирането трябва да започне, преди да бъдат приложени някои от мерките или инструментите в плана за възстановяване на ЦК. При този сценарий съответните органи са установили, че прилагането на мерки или инструменти за възстановяване при преобладаващите пазарни условия може да застраши финансовата стабилност и/или непрекъснатостта на критичните функции.</p>	
<p>Сценарий, несвързан с неизпълнение– Загуби от инвестиции</p>	<p>Установете сценарий, при който могат да възникнат загуби от инвестиции на първоначален марж или активи на фонда по подразбиране, например ако инвестиционен контрагент фалира. Може да се наложи ЦК да поеме такива загуби, ако инструментите за разпределяне на загубите в правилата на ЦК не ги покриват по друг начин. Загуби могат да възникнат и от инвестирането на собствените финансови ресурси на ЦК, включително предназначени за целта собствени средства (SITG) и допълнителни предназначени за целта собствени средства (SSITG). Инвестиционните загуби могат да възникнат внезапно.</p>	
<p>Сценарий, несвързан с неизпълнение– неизпълнение на задълженията на доставчиците на услуги</p>	<p>Установете сценарий, при който в резултат на неизпълнение на задълженията на попечител, депозитар, банка за плащане или сетълмент, платежна система, система за сетълмент на ценни книжа или друг субект, предоставящ подобни услуги, ЦК може да загуби своевременен достъп до своите активи, да стане неспособен да събира маржове или не могат да трансформират непарични обезпечения или инвестиции в пари. Това може да доведе до затруднения по отношение на ликвидността и/или платежоспособността на ЦК, в зависимост от естеството или последствията от фалита и времето, необходимо за възстановяване на достъпа до активите.</p>	

<p>Видове сценарии (член 12, параграф 3, буква а) и член 12, параграф 7, буква й)) от РВПЦК</p>	<p>Фактори, описващи вида сценарии (член 12, параграф 3, буква а) и член 12, параграф 7, буква й)) от РВПЦК</p>	<p>Описание на ключовите елементи от сценариите, установени от органа за реструктуриране (попълва се от органа за реструктуриране)</p>
<p>Сценарий, несвързан с неизпълнение- Събития на оперативен риск</p>	<p>Установете сценарий, при който финансови загуби или затруднения с ликвидността възникват от редица оперативни проблеми, като човешка грешка, повреда на информационните технологии, измама, кибер инцидент или неизпълнение на доставчици или доставчици на услуги. ЦК може да понесе оперативни загуби пряко (първични загуби) или поради правни действия, предприети от други страни, засегнати от събитието (вторични загуби). Събитията на оперативен риск могат да настъпят внезапно, но определени загуби, особено вторичните загуби, може да отнемат години, за да се материализират напълно.</p>	
<p>Сценарий, несвързан с неизпълнение - Финансови загуби (Изчерпателни мерки за разпределение на загубите за попечителство и инвестиционни загуби, които ЦК понася в резултат на своята дейност по клиринг и сетълмент)</p>	<p>Установете сценарий, при който ЦК няма достатъчно финансови ресурси или инструменти за покриване на загуби, несвързани с неизпълнение (включително загуби, произтичащи от правни рискове, включително закони, регулаторни, изпълнителни или договорни санкции, които биха могли да доведат до значителни загуби или несигурност за ЦК и които може да отнеме много време, за да се материализират). При този сценарий загубите, несвързани с неизпълнение биха били по-големи от капитала и ресурсите за непредвидени обстоятелства на ЦК (напр. застраховка, гаранции от предприятие-майка). Като алтернатива, при сценарий, при който клиринговите членове на ЦК също ще бъдат задължени да поемат загуби, наличните съвкупни ресурси биха били недостатъчни за покриване на загубите и/или за възстановяване на капитала до необходимия минимум.</p>	
	<p>Установете сценарий, при който мерките на ЦК за покриване на (специфични) загуби, различни от неизпълнение, посочени в плана за възстановяване, не могат да бъдат използвани или не функционират по предназначение. В резултат на това планираните ресурси или инструменти не са налични или не са налични в достатъчна степен по време на възстановяването.</p>	
	<p>Установете сценарий, в който клирингови членове на ЦК не изпълняват задълженията си по действията за възстановяване на ЦК. При този сценарий клиринговите членове не изпълняват съответните задължения за разпределение или попълване на загубите.</p>	
	<p>Установете сценарий, в който акционерите на ЦК не подкрепят действията за възстановяване на ЦК. При този сценарий дружеството-майка на ЦК или други акционери не покриват загубите на ЦК, несвързани с неизпълнение, които не са разпределени другаде и/или не желаят да рекапитализират ЦК, независимо дали има договорен ангажимент, гаранция от дружество-майка или подобно споразумение за осигуряване на финансов ресурс или не.</p>	

<p>Видове сценарии (член 12, параграф 3, буква а) и член 12, параграф 7, буква й)) от РВПЦК</p>	<p>Фактори, описващи вида сценарии (член 12, параграф 3, буква а) и член 12, параграф 7, буква й)) от РВПЦК</p>	<p>Описание на ключовите елементи от сценариите, установени от органа за реструктуриране (попълва се от органа за реструктуриране)</p>
	<p>Установете сценарий, при който съответните органи определят, че реструктурирането трябва да започне, преди да бъдат приложени някои от мерките или инструментите или прекратяването на ЦК. При този сценарий мерките за възстановяване и прекратяване на ЦК са в съответствие с Принципите за инфраструктурите на финансовите пазари (PFMI), но съответните органи са установили, че прилагането им при преобладаващите пазарни условия може да застраши финансовата стабилност и/или непрекъснатостта на критичните функции.</p>	
<p>Събитие(я), причиняващо едновременно загуби, свързани и несвързани с неизпълнение - Този сценарий се отнася до ситуацията, при която има едновременно загуби, свързани с неизпълнение и загуби, несвързани с неизпълнение в резултат на едно събитие или в резултат на множество събития, които се случват за кратък период от време.</p>	<p>Установете сценарий, при който има конкретни субекти, които са съществени източници както на загуби, свързани с неизпълнение, така и на загуби, несвързани с неизпълнение, може а са уместни конкретни сценарии, анализиращи ефектите от събития, свързани с неизпълнение, засягащи тези субекти.</p> <p>Помислете къде загубите, които не са свързани с неизпълнение, ще бъдат поети от клирингови членове, което засяга пътя на разпространение на загубите, и къде има съществени разлики между различни комбинации от събития, свързани с неизпълнение и несвързани с неизпълнение по отношение на наличните инструменти, използването на инструменти, пътищата на загубите или въздействието върху заинтересованите страни.</p>	



5.4.2 Част 2 – Ключови елементи от обобщението на плана за реструктуриране

Приложението по-долу следва да бъде попълнено от органа за реструктуриране в съответствие с насоки 1 и 3.

Справка в РВПЦК	Аспект	Описание на ключовите елементи	Коментари	Ключови елементи на обобщението (попълва се от органа за реструктуриране)
член 12, параграф 7, буква б)	Обобщение на съществените промени	Всички съществени промени в ЦК.	Обобщението на съществените промени трябва да се фокусира върху кратко описание на съществените промени по отношение на ЦК: пазари, на които оперира, основни бизнес направления, клирингови услуги, споразумения за оперативна съвместимост или други взаимозависимости, включително доставчици на услуги, капиталова структура, пруденциални изисквания (включително методологиите на гаранционните фондове, рамки за управление на маржин и ликвиден риск, инвестиционни политики, политики за обезпечение и сетълмент), непруденциални изисквания (включително организационни изисквания, непрекъснатост на бизнеса, аутсорсинг, правила за извършване на бизнес), собственост, структури за стимулиране на мениджърите, сценарии и стратегии за реструктуриране.	

<p>член 12, параграф 7, буква в)</p>	<p>Критични функции</p>	<p>Описание на високо ниво на функциите, определени като критични от реструктуриращия орган.</p> <p>Описание на високо ниво на основните зависимости между критичните функции и критичните взаимозависимости.</p>	<p>Обобщението на критичните функции трябва да се фокусира върху това да се изброят функциите на ЦК, които органът за реструктуриране е счел за критични, и основните идентифицирани зависимости, включително ключовите вътрешни и външни договорености и процеси, като операции, ИТ процедури, списък с ключов персонал и основни доставчици на услуги, които са необходими на ЦК, за да продължи да предоставя критичните си функции или всякакви други аспекти, които може да е необходимо да се вземат предвид с оглед на евентуално прехвърляне, ако това е част от предложената стратегия за реструктуриране, описание на това как критичните функции биха могли да бъдат отделени от некритичните функции от икономическа, оперативна и правна гледна точка, и обобщение на начина, по който предложеният от ЦК подход за отделяне или неотделяне на критичните функции на ЦК от другите му функции може да повлияе на оценката за възможността за реструктуриране на ЦК.</p> <p>Когато има някакви съществени разлики в сравнение със списъка на критичните функции, предоставен в плана за възстановяване, обобщението трябва да описва основните причини, поради които органът за реструктуриране е оценил критичните функции по различен начин, съществените ефекти от тази различна оценка и как това може да повлияе на възможността за реструктуриране на ЦК.</p> <p>Обобщението може да включва картографиране на критични функции към идентифицираните юридически лица и към основните стопански дейности на ЦК.</p>	
--------------------------------------	-------------------------	---	--	--

член 12, параграф 7, буква г)	Срок за изпълнение	Описание на високо ниво на ключовите стъпки с прогнозно разпределение на времето за изпълнение на ключовите съществени аспекти на плана за реструктуриране.	Съгласно принципа за уместността, ЦК може да не получи никаква информация относно сроковете за изпълнение. Ако е така, обобщението на времевата рамка за изпълнение трябва да се фокусира върху това да даде на ЦК общо понятие за времевата рамка.	
член 12, параграф 7, буква д)	Оценка на възможността за реструктуриране	Описание дали се счита, че ЦК подлежи на реструктуриране	Обобщението на оценката на възможността за реструктуриране следва да се фокусира върху това да предостави заключението от оценката на възможността за реструктуриране на ЦК, включително поне дали ЦК се счита за подлежащ на реструктуриране или не въз основа на съображенията на органите за реструктуриране.	
член 12, параграф 7, буква е)	Пречки пред възможността за реструктуриране	Информация за всякакви пречки пред възможността за реструктуриране, когато такива са били идентифицирани и споделени с ЦК в доклад в съответствие с член 16, параграф 1 от РВПЦК.	Обобщението на пречките пред възможността за реструктуриране трябва да се фокусира върху издадения доклад, за да се даде индикация до каква степен са определени пречките и, когато е възможно, да се предоставят някои допълнителни подробности за това как се предприемат мерките за отстраняване на такива пречки.	
член 12, параграф 7, буква ж)	Определяне на стойността и възможността за пазарна реализация на критичните функции и активи	Описание на високо ниво на процесите за определяне на стойността и възможността за пазарна реализация на критичните функции и активи на ЦК.	Обобщението на определянето на стойността и възможността за пазарна реализация на критичните функции и активи трябва да се фокусира върху това да предостави на ЦК основните елементи, които са в основата на определянето на стойността и възможността за пазарна реализация на критичните функции на ЦК. Когато методът, прилаган от органа за реструктуриране за оценка на тези елементи,	

			съществено се отклонява от методологията за оценка, прилагана съгласно приложимия план за възстановяване, обобщението следва да включва описание на основните причини за тази разлика и на нейните съществени последици, ако има такива.	
член 12, параграф 7, буква з)	Информационни изисквания	Описание на съответната информация.	Обобщението на изискванията за информация следва да се фокусира върху това да уведоми ЦК за информацията, изисквана съгласно член 13 от РВПЦК, която следва да бъде поддържана актуална и достъпна по всяко време. .	
12(7)()член 12, параграф 7, буква и)	Как могат да бъдат финансирани действията по реструктуриране	Описание на високо ниво на видовете финансиране на съответното действие за реструктуриране.	Обобщението на това как се финансират действията за реструктуриране трябва да се фокусира върху това да предостави на ЦК, когато е приложимо, преглед на потенциалните източници на финансиране за реструктурирането.	
член 12, параграф 7, буква й)	Стратегии и сценарии за реструктуриране	Описание на високо ниво на избраните сценарии за реструктуриране, както и кратко описание на избраните стратегии.	Обобщението на сценариите и стратегиите за реструктуриране трябва да се фокусира върху това да предостави на ЦК общ преглед на избраните сценарии и стратегии за реструктуриране и ако са избрани няколко стратегии, как се различава тяхното приложение, както и основните аспекти на стратегическия анализ, който е в основата на избора на сценарии и стратегии за реструктуриране.	
член 12, параграф 7, буква к)	Критични външни взаимозависимости	Описание на високо ниво на критичните външни взаимозависимости на ЦК.	Обобщението на критичните външни взаимозависимости трябва да се фокусира върху това да предостави на ЦК общ преглед на това какви са критичните външни взаимозависимости, за да се гарантира непрекъснатостта на критичните функции на ЦК. Когато взаимозависимостите, идентифицирани от органа за реструктуриране, се различават съществено от тези, идентифицирани в плана за възстановяване, обобщението следва да	

			посочва основните причини, поради които органът за реструктуриране е оценил критичните независимости по различен начин, както и всички съществени последици от различните оценки за прилагането на плана за реструктуриране и върху възможността за реструктуриране на ЦК. Договорките за аутсорсинг на доставчици на критични услуги следва да бъдат включени в този раздел, доколкото покриват част от основната дейност на ЦК.	
член 12, параграф 7, буква л)	Критични вътрешногрупови взаимозависимости	Описание на високо ниво на критичните взаимозависимости в рамките на групата на ЦК.	Обобщението върху критичните взаимозависимости в рамките на групата трябва да се фокусира върху това да предостави на ЦК общ преглед на идентифицираните взаимозависимости, за да се осигури непрекъснатост на критичните функции на ЦК. Когато взаимозависимостите, идентифицирани от органа за реструктуриране, се различават съществено от тези, идентифицирани в плана за възстановяване, обобщението следва да посочва основните причини, поради които органът за реструктуриране е оценил критичните независимости по различен начин, както и всички съществени последици от различните оценки за прилагането на плана за реструктуриране и върху възможността за реструктуриране на ЦК.	
член 12, параграф 7, буква м)	Осигуряване на определени функции на ЦК	Описание на високо ниво на различните опции за осигуряване на продължаването на основните оперативни процеси и системи и поддържането на договорни споразумения (външни и вътрешни).	Обобщението на някои функции на ЦК трябва да се фокусира върху това да предостави на ЦК описание на основните оперативни процеси и системи, описание на начина, по който те да се оценяват и поддържат, с идентифицирани опции за постоянен достъп до инфраструктури, процеси и оперативни мерки за поддържане на непрекъснатото функциониране на основните операции и системи на ЦК и ключовите резултати от оценката.	

член 12, параграф 7, буква н)	Как се получава необходимата информация за извършване на оценката	Описание на високо ниво на типа информация, която ще бъде поискана за извършване на оценка.	Обобщението на информацията за оценка трябва да се фокусира върху това да предостави описание на информацията, необходима за извършване на оценката, и трябва да предостави на ЦК преглед на вида (и нивото на детайлност) на информацията, която може да бъде поискана от органа за реструктуриране, за да предприеме действия съгласно плана за реструктуриране и да осигури справедлива, разумна и реалистична оценка, както е посочена в член 24 от РВПЦК.	
член 12, параграф 7, буква о)	Оценка на въздействието върху служителите	Описание на високо ниво на служителите на ССР и как да задържите ключов персонал.	Обобщението на оценката на въздействието върху служителите трябва да се фокусира върху това да предостави общ преглед на различните видове служители на ЦК и особено как се предвижда да се задържи ключов персонал по време на фазата на реструктуриране, както и описание на плана за комуникация със служителите.	
член 12, параграф 7, буква п)	План за комуникация	Описание на високо ниво на плана за комуникация, уточняващо кой информира медиите и обществеността, кога да бъдат информирани и какво се планира да бъде съобщено.	Обобщението на плана за комуникация трябва да се фокусира върху това да предостави на ЦК описание на начина, по който плана за комуникация се предвижда да бъде изпълнен и да уточни (доколкото е възможно) кой информира медиите и обществеността, кога да бъдат информирани и какво се планира да бъде съобщено.	

<p>член 12, параграф 7, буква р)</p>	<p>Основни операции и системи</p>	<p>Описание на високо ниво на основните операции и системи, идентифицирани в плана за реструктуриране.</p>	<p>Обобщението на основните операции и системи следва да се фокусира върху това да предостави на ЦК описание на основните операции и системи, определени в плана за реструктуриране.</p> <p>Когато основните операции и системи, идентифицирани от органа за реструктуриране, се различават съществено от тези, идентифицирани в плана за възстановяване, обобщението следва да посочва основните причини, поради които органът за реструктуриране е оценил основните операции и системи по различен начин, както и всички съществени последици от различните оценки за прилагането на плана за реструктуриране и върху възможността за реструктуриране на ЦК.</p>	
<p>член 12, параграф 7, буква с)</p>	<p>Механизми за уведомяване на колегията за реструктуриране</p>	<p>Описание на високо ниво на механизмите за уведомяване на колегията за реструктуриране</p>	<p>Съгласно принципа за уместност, ЦК може да не получи никаква информация относно механизмите за уведомяване на колегията за реструктуриране. Ако е така, обобщението трябва да предостави на ЦК описание на процедурите и процесите, които да следва при уведомяване на колегията за реструктуриране.</p>	
<p>член 12, параграф 7, буква т)</p>	<p>Мерки за улесняване на преносимостта на позициите и свързаните с тях активи</p>	<p>Описание на високо ниво за това как може конкретно да се постигне преносимостта на позициите и свързаните с тях активи на неговите клирингови членове и техните клиенти към друг ЦК или мостов ЦК.</p>	<p>Обобщението на мерките за улесняване на преносимостта на позициите и свързаните с тях активи следва да се фокусира върху предоставянето на ЦК на общ преглед на процеса, управляващ преносимостта на позициите и свързаните с тях активи на неговите клирингови членове и техните клиенти към друг ЦК или мостов ЦК и мерките, прилагани от ЦК, които биха улеснили процеса.</p>	