

# Ghid

privind rezumatul planurilor de rezoluție

## Cuprins

1	Domeniu de aplicare .....	3
2	Referințe legislative, abrevieri și definiții .....	4
2.1	Referințe legislative .....	4
2.2	Abrevieri .....	4
2.3	Definiții .....	5
3	Scop .....	5
4	Obligații de conformare și raportare .....	6
4.1	Statutul ghidului .....	6
4.2	Cerințe de raportare .....	6
5	Ghid privind rezumatul planurilor de rezoluție .....	7
5.1	Orientarea 1: Considerații generale privind relevanța și proporționalitatea .....	7
5.2	Orientarea 2: Scenarii de situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată și de situații care nu presupun neîndeplinirea obligațiilor de plată .....	8
5.3	Orientarea 3: Conținutul rezumatului – elemente-cheie .....	8
5.4	Anexa A la ghid: Model de rezumat al planului de rezoluție .....	8
5.4.1	Partea 1 – Elementele-cheie ale scenariilor stabilite de autoritatea de rezoluție .....	8
5.4.2	Partea 2 – Elementele-cheie ale rezumatului planului de rezoluție .....	13

## 1 Domeniu de aplicare

### Cui i se aplică?

1. Presentul ghid se aplică autorităților de rezoluție ale CPC-urilor, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 3 din Regulamentul (UE) 2021/23.

### Ce se aplică?

2. Presentul ghid se aplică în legătură cu articolul 12 alineatul (8) din CCPRRR, în legătură cu informațiile menționate la articolul 12 alineatul (7) litera (a) din CCPRRR care se comunică CPC-urilor și în legătură cu Regulamentul delegat (UE) 2023/1193 al Comisiei.

### Când se aplică?

3. Presentul ghid se aplică după două luni de la data publicării pe site-ul ESMA în limbile oficiale relevante ale Uniunii Europene.

## 2 Referințe legislative, abrevieri și definiții

### 2.1 Referințe legislative

CCPRRR	Regulamentul (UE) 2021/23 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 decembrie 2020 privind un cadru pentru redresarea și rezoluția contrapărților centrale și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1095/2010, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 806/2014 și (UE) 2015/2365 și a Directivelor 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2007/36/CE, 2014/59/UE și (UE) 2017/1132 <sup>1</sup> .
EMIR	Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții <sup>2</sup> .
Regulamentul ESMA	Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei <sup>3</sup> .

### 2.2 Abrevieri

<i>CE</i>	Comisia Europeană
<i>CPC</i>	Contraparte centrală
<i>DC</i>	Document de consultare
<i>ESMA</i>	Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe
<i>SEE</i>	Spațiul Economic European
<i>SESF</i>	Sistemul european de supraveghere financiară
<i>UE</i>	Uniunea Europeană

---

<sup>1</sup> JO L 22, 22.1.2021, p. 1-102.

<sup>2</sup> JO L 201, 27.7.2012, p. 1-59.

<sup>3</sup> JO L 331, 15.12.2010, p. 84.

## 2.3 Definiții

4. Cu excepția cazului în care se precizează altfel, termenii utilizați în prezentul ghid au același sens ca în CCPRRR și în EMIR.

## 3 Scop

5. Având în vedere nevoia de a oferi orientări cu privire la rezumatul planului de rezoluție care trebuie comunicat CPC-urilor ce fac obiectul planificării rezoluției în temeiul articolului 12 alineatul (8) din CCPRRR, ESMA a decis să emită un ghid în conformitate cu articolul 16 alineatul (1) din Regulamentul ESMA, care prevede că ESMA poate să emită ghiduri în scopul stabilirii de practici consecvente, eficiente și eficace în materie de supraveghere în cadrul SESF și al garantării aplicării comune, uniforme și coerente a dreptului Uniunii, în acest caz a articolului 12 alineatul (7) litera (a) și a articolului 12 alineatul (8) din CCPRRR, precum și a Regulamentului delegat (UE) 2023/1193 privind conținutul planurilor de rezoluție.
6. În special, obiectivul respectivelor ghiduri este de a oferi claritate cu privire la elementele-cheie ale planului de rezoluție care trebuie incluse în rezumatul menționat la articolul 12 alineatul (7) litera (a) din CCPRRR și comunicate CPC-urilor în conformitate cu articolul 12 alineatul (8) din CCPRRR. Astfel, ESMA a inclus un model pentru acest rezumat în anexa A la prezentul ghid. Autoritățile de rezoluție trebuie să utilizeze modelul respectiv atunci când redactează rezumatul planurilor de rezoluție în temeiul articolului 12 alineatul (7) litera (a) din CCPRRR.
7. Clarificarea aspectelor de care trebuie să țină seama autoritățile de rezoluție atunci când identifică elementele-cheie ale rezumatului planului de rezoluție care trebuie comunicate CPC va ajuta autoritățile de rezoluție să redacteze rezumatele planurilor de rezoluție într-o manieră comună și armonizată.
8. Ghidul permite autorităților de rezoluție să adapteze rezumatul la circumstanțele și organizarea fiecărei CPC. Prezentul ghid conține o listă minimă de care autoritatea de rezoluție trebuie să țină seama atunci când pregătește rezumatul planului de rezoluție. Lista inclusă în ghid nu este exhaustivă, așadar autoritatea de rezoluție poate adăuga și alte aspecte pe care le consideră importante și relevante pentru CPC.
9. Ghidul oferă orientări pentru redactarea unui rezumat adecvat al elementelor-cheie ale planului de rezoluție, asigurând totodată că autoritățile de rezoluție dispun de o marjă suficientă de flexibilitate pentru ca fiecare rezumat să poată fi adaptat la fiecare CPC în mod proporțional, în funcție de specificul CPC-ului în cauză.

## **4 Obligații de conformare și raportare**

### **4.1 Statutul ghidului**

10. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ESMA, autoritățile de rezoluție trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta prezentul ghid.
11. Autoritățile de rezoluție cărora li se aplică ghidul trebuie să se conformeze prin includerea sa în cadrele lor juridice și/sau de supraveghere și de rezoluție, după caz.

### **4.2 Cerințe de raportare**

12. În termen de două luni de la data publicării ghidului pe site-ul ESMA în limbile oficiale relevante ale UE, autoritățile de rezoluție cărora li se aplică prezentul ghid trebuie să informeze ESMA dacă (i) respectă, (ii) nu respectă, dar intenționează să respecte sau (iii) nu respectă și nu intenționează să respecte ghidul.
13. În caz de neconformitate, autoritățile de rezoluție trebuie, de asemenea, să informeze ESMA, în termen de două luni de la data publicării ghidului pe site-ul ESMA în limbile oficiale relevante ale UE, cu privire la motivele neconformării.
14. Pe site-ul ESMA este disponibil un model de notificare. Modelul se completează și se transmite la ESMA.

## 5 Ghid privind rezumatul planurilor de rezoluție

### 5.1 Orientarea 1: Considerații generale privind relevanța și proporționalitatea

#### Orientarea 1

Rezumatul elementelor-cheie ale planului de rezoluție menționat la articolul 12 alineatul (7) litera (a) din CCPRRR trebuie redactat cu respectarea următoarelor principii referitoare la relevanță:

- a) Rezumatul trebuie să informeze CPC cu privire la elementele-cheie ale planului de rezoluție și trebuie să le ofere o imagine de ansamblu asupra planului, în special comunicând informații despre: (i) diversele scenarii și strategii de rezoluție care urmează să fie aplicate în caz de rezoluție, făcând distincție între situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de plată, situațiile care nu presupun neîndeplinirea obligațiilor de plată și o combinație între cele două, (ii) ce măsuri de rezoluție sunt planificate și cum ar putea afecta acestea CPC, (iii) dacă există așteptări ca CPC să coopereze în procesul de rezoluție și (iv) cum ar putea măsurile de rezoluție să afecteze continuitatea funcțiilor CPC.
- b) Rezumatul trebuie să informeze CPC **cu privire la măsurile-cheie pe care trebuie să fie pregătită să le întreprindă**, precum și la informațiile pe care trebuie să fie pregătită să le transmită.
- c) Rezumatul planului de rezoluție trebuie să evidențieze orice aspecte ale planului care **ar putea avea un impact semnificativ asupra planificării redresării CPC și a gestionării crizelor acesteia**.
- d) Rezumatul trebuie să fie succint și axat pe elementele-cheie descrise mai sus. În același timp, rezumatul trebuie să includă explicații suficiente în prezentarea **elementelor-cheie** care au fost luate în considerare la elaborarea planului de rezoluție al CPC.
- e) Elementele-cheie din rezumat trebuie să reflecte cu acuratețe elementele relevante ale planului de rezoluție pentru CPC, pe baza profilului organizațional și de risc al acesteia, inclusiv având în vedere produsele compensate, modelul de afaceri și mecanismul de afiliere a membrilor.
- f) Rezumatul trebuie să țină seama de particularitățile CPC, de complexitatea planului de rezoluție și de nivelul de detaliu al informațiilor a căror comunicare este considerată necesară pentru a îndeplini obiectivul rezumatului de a informa CPC cu privire la elementele-cheie ale planului care sunt relevante pentru ea.

## **5.2 Orientarea 2: Scenarii de situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată și de situații care nu presupun neîndeplinirea obligațiilor de plată**

### **Orientarea 2**

Pentru redactarea rezumatului planului de rezoluție, autoritatea de rezoluție trebuie să utilizeze modelul inclus în anexa A partea 1 la prezentul ghid.

Autoritatea de rezoluție trebuie, după caz, să completeze coloana pentru fiecare scenariu din modelul de rezumat inclus în anexa A cu elementele-cheie ale fiecărui scenariu, inclusiv cu detalii privind modul în care au fost personalizate scenariile în funcție de CPC. În acest scop, autoritatea de rezoluție poate lua în considerare structura activităților CPC, riscul, complexitatea, serviciile de compensare pe care le oferă, membrii compensatori (și clienții acestora), precum și structura acționariatului și organizarea grupului. Trebuie să se precizeze, pentru fiecare scenariu, dacă acesta este derivat dintr-o situație de neîndeplinire a obligațiilor de plată, dintr-o situație care nu presupune neîndeplinirea obligațiilor de plată sau dintr-o combinație între cele două.

## **5.3 Orientarea 3: Conținutul rezumatului – elemente-cheie**

### **Orientarea 3**

Pentru redactarea rezumatului planului de rezoluție, autoritatea de rezoluție trebuie să utilizeze modelul inclus în anexa A partea 2 la prezentul ghid și să completeze informațiile corespunzătoare în secțiunea „Elementele-cheie ale rezumatului planului de rezoluție”.

## **5.4 Anexa A la ghid: Model de rezumat al planului de rezoluție**

### **5.4.1 Partea 1 – Elementele-cheie ale scenariilor stabilite de autoritatea de rezoluție**

Anexa de mai jos trebuie completată de autoritatea de rezoluție în conformitate cu orientările 1 și 2. Dacă un anumit tip de scenariu nu este folosit, autoritatea de rezoluție trebuie să scrie „nu este cazul” în tabel. Decizia de a nu folosi respectivul scenariu pentru CPC în cauză este luată în conformitate cu procedura stabilită la articolul 14 din CCPRRR.



<b>Tipuri de scenarii</b> <b>[articolul 12 alineatul (3) litera (a) și articolul 12 alineatul (7) litera (j) din CCPRRR]</b>	<b>Factori pentru descrierea tipului de scenarii</b> <b>[articolul 12 alineatul (3) litera (a) și articolul 12 alineatul (7) litera (j) din CCPRRR]</b>	<b>Descrierea elementelor-cheie ale scenariilor stabilite de autoritatea de rezoluție</b>  <b>(a se completa de către autoritatea de rezoluție)</b>
<b>Scenariu de neîndeplinire a obligațiilor de plată</b> – Redresare nereușită în cazul în care CPC nu dispune de suficiente resurse și instrumente pentru o redresare reușită	Stabilirea unui scenariu în care o CPC nu a soluționat pe deplin deficitele de lichiditate sau nu a instituit mecanisme de alocare a pierderilor care să trateze integral pierderile aferente creditelor neacoperite. Prin urmare, resursele și instrumentele de redresare sunt insuficiente pentru a absorbi pierderile și a reconstitui resursele financiare la cerințe minime de reglementare.	
<b>Scenariu de neîndeplinire a obligațiilor de plată</b> – Eșecul mecanismelor de alocare a pierderilor	Stabilirea unui scenariu în care mecanismele CPC de alocare a pierderilor prevăzute în planul de redresare nu funcționează așa cum se prevedea și, prin urmare, resursele sau instrumentele planificate nu sunt disponibile sau nu sunt disponibile într-o măsură suficientă la momentul redresării.	
<b>Scenariu de neîndeplinire a obligațiilor de plată</b> – Mai mulți membri compensatori nu își îndeplinesc obligațiile care le revin în cadrul măsurilor de redresare ale CPC	Stabilirea unui scenariu în care mai mulți membri compensatori nu își îndeplinesc obligațiile care le revin în cadrul măsurilor de redresare ale CPC. În cazul în care grupul de membri compensatori neperformanți este suficient de mare sau în cazul în care neîndeplinirea obligațiilor de către aceștia duce la o pierdere generală a încrederii în CPC, CPC poate deveni incapabilă să își continue operațiunile.	
<b>Scenariu de neîndeplinire a obligațiilor de plată</b> – Termenele măsurilor de rezoluție	Stabilirea unui scenariu în care autoritățile relevante hotărăsc că rezoluția trebuie inițiată înainte de aplicarea unora dintre mecanismele sau instrumentele din cadrul planului de redresare al CPC. În acest scenariu, autoritățile relevante au stabilit că aplicarea unor mecanisme sau instrumente de redresare în condițiile predominante de pe piață poate amenința stabilitatea financiară și/sau continuitatea funcțiilor critice.	
<b>Scenariu care nu presupune neîndeplinirea obligațiilor de plată</b> – Pierdere de investiții	Stabilirea unui scenariu în care ar putea apărea pierderi aferente investițiilor din marja inițială sau din activele fondului de garantare, de exemplu, în cazul în care o contraparte la investiții intră în dificultate. O CPC ar putea fi nevoită să suporte astfel de pierderi în cazul în care acestea nu sunt acoperite în alt mod de instrumentele de alocare a pierderilor prevăzute în normele CPC. Totodată, pierderile ar putea reieși din investirea resurselor financiare proprii ale unei CPC, inclusiv SITG și SSITG. Pierderile de investiții s-ar putea materializa brusc.	

<b>Tipuri de scenarii</b> <b>[articolul 12 alineatul (3) litera (a) și articolul 12 alineatul (7) litera (j) din CCPRRR]</b>	<b>Factori pentru descrierea tipului de scenarii</b> <b>[articolul 12 alineatul (3) litera (a) și articolul 12 alineatul (7) litera (j) din CCPRRR]</b>	<b>Descrierea elementelor-cheie ale scenariilor stabilite de autoritatea de rezoluție</b>  <b>(a se completa de către autoritatea de rezoluție)</b>
<b>Scenariu care nu presupune neîndeplinirea obligațiilor de plată</b> – Intrarea în dificultate a prestatorilor de servicii	Stabilirea unui scenariu în care, ca urmare a intrării în dificultate a unui custode, a unui depozitar, a unei instituții bancare de plăți sau de decontare, a unui sistem de plăți, a unui sistem de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare sau a unei alte entități care furnizează servicii similare, CPC ar putea pierde accesul prompt la activele sale, ar putea deveni incapabilă să colecteze marje sau să transforme în numerar garanții sau investiții care nu sunt în numerar. Acest lucru ar putea cauza probleme de lichiditate și/sau de solvabilitate pentru o CPC, în funcție de natura sau de consecințele intrării în dificultate și de timpul necesar pentru a redobândi accesul la active.	
<b>Scenariu care nu presupune neîndeplinirea obligațiilor de plată</b> – Evenimente legate de riscul operațional	Stabilirea unui scenariu în care pierderile financiare sau problemele de lichiditate rezultă dintr-o serie de deficiențe de natură operațională, cum ar fi erorile umane, defecțiunile din domeniul tehnologiei informației, fraudă, incidentele de securitate cibernetică sau neîndeplinirea atribuțiilor de către vânzători sau de către prestatorii de servicii. O CPC poate suferi pierderi operaționale în mod direct (pierderi primare) sau din cauza acțiunilor în justiție întreprinse de alte părți afectate de eveniment (pierderi secundare). Evenimentele legate de riscul operațional se pot produce brusc, însă în cazul anumitor pierderi, în special al pierderilor secundare, ar putea trece ani de zile până să se materializeze pe deplin.	
<b>Scenariu care nu presupune neîndeplinirea obligațiilor de plată</b> – Pierderi financiare (mecanisme cuprinzătoare de alocare a pierderilor pentru pierderile în materie de custodie și de investiții pe care CPC le suportă ca urmare a activității sale de compensare și decontare)	Stabilirea unui scenariu în care CPC nu dispune de suficiente resurse sau instrumente financiare pentru a acoperi pierderile care nu rezultă din neîndeplinirea obligațiilor de plată (inclusiv pierderile care decurg din riscuri juridice, printre care sancțiunile legale, de reglementare, de executare sau contractuale care ar putea genera pierderi semnificative sau incertitudine pentru CPC și a căror materializare se poate produce după mult timp). În acest scenariu, pierderile care nu se datorează neîndeplinirii obligațiilor de plată ar fi mai mari decât capitalul și resursele contingente ale CPC (de exemplu, asigurări, garanții parentale). Ca alternativă, într-un scenariu în care membrii compensatori ai CPC trebuie, de asemenea, să suporte pierderi, resursele agregate disponibile ar fi insuficiente pentru a acoperi pierderile și/sau pentru a reconstitui capitalul până la nivelul minim necesar.	

Tipuri de scenarii [articolul 12 alineatul (3) litera (a) și articolul 12 alineatul (7) litera (j) din CCPRRR]	Factori pentru descrierea tipului de scenarii [articolul 12 alineatul (3) litera (a) și articolul 12 alineatul (7) litera (j) din CCPRRR]	Descrierea elementelor-cheie ale scenariilor stabilite de autoritatea de rezoluție  (a se completa de către autoritatea de rezoluție)
	Stabilirea unui scenariu în care mecanismele CPC de acoperire a pierderilor (specifice) care nu se datorează neîndeplinirii obligațiilor de plată, prevăzute în planul de redresare, nu pot fi utilizate sau nu funcționează conform așteptărilor inițiale. Prin urmare, resursele sau instrumentele planificate nu sunt disponibile sau nu sunt disponibile într-o măsură suficientă la momentul redresării.	
	Stabilirea unui scenariu în care membrii compensatori ai CPC nu își îndeplinesc obligațiile care le revin în cadrul măsurilor de redresare ale CPC. În acest scenariu, membrii compensatori nu își îndeplinesc obligațiile aplicabile în materie de alocare a pierderilor sau de reconstituire a capitalului.	
	Stabilirea unui scenariu în care acționarii CPC nu sprijină măsurile de redresare ale CPC. În acest scenariu, societatea-mamă sau alți acționari ai CPC nu acoperă pierderile CPC care nu se datorează neîndeplinirii obligațiilor de plată și care nu sunt alocate în altă parte și/sau nu doresc să recapitalizeze CPC, indiferent dacă există sau nu un angajament contractual, o garanție parentală sau un acord similar de furnizare a resurselor financiare.	
	Stabilirea unui scenariu în care autoritățile relevante stabilesc că rezoluția trebuie inițiată înainte de aplicarea unora dintre mecanismele sau instrumentele de redresare sau înainte de lichidarea CPC. În acest scenariu, mecanismele de redresare și de lichidare ale CPC sunt în concordanță cu principiile pentru infrastructurile pieței financiare (PFMI), dar autoritățile competente au stabilit că aplicarea acestora în condițiile predominante de pe piață poate reprezenta o amenințare la adresa stabilității financiare și/sau a continuității funcțiilor critice.	
<b>Eveniment(e) care cauzează simultan pierderi datorate neîndeplinirii obligațiilor de plată și pierderi care nu sunt datorate neîndeplinirii obligațiilor de plată</b> – Acest scenariu abordează situația în care există pierderi legate de neîndeplinirea obligațiilor de	Stabilirea unui scenariu în care există entități specifice care sunt surse semnificative atât de pierderi care sunt cauzate de neîndeplinirea obligațiilor de plată, cât și de pierderi care nu sunt cauzate de neîndeplinirea obligațiilor de plată, putând fi relevante scenariile specifice care să analizeze efectele situațiilor de neîndeplinire a obligațiilor de plată care afectează aceste entități.	

<b>Tipuri de scenarii</b> <b>[articolul 12 alineatul (3) litera (a) și articolul 12 alineatul (7) litera (j) din CCPRRR]</b>	<b>Factori pentru descrierea tipului de scenarii</b> <b>[articolul 12 alineatul (3) litera (a) și articolul 12 alineatul (7) litera (j) din CCPRRR]</b>	<b>Descrierea elementelor-cheie ale scenariilor stabilite de autoritatea de rezoluție</b>  <b>(a se completa de către autoritatea de rezoluție)</b>
<p>plată concomitent cu pierderi care nu sunt legate de neîndeplinirea obligațiilor de plată ca urmare a unui singur eveniment sau a mai multor evenimente ce au loc într-un interval de timp scurt.</p>	<p>Luarea în considerare a cazurilor în care pierderile care nu sunt datorate neîndeplinirii obligațiilor de plată ar fi suportate de membrii compensatori, afectând traiectoria de propagare a pierderilor, precum și a cazurilor în care există diferențe semnificative între diversele combinații de situații de neîndeplinire a obligațiilor de plată și situații care nu presupun neîndeplinirea obligațiilor de plată în ceea ce privește instrumentele disponibile, utilizarea instrumentelor, traiectoriile pierderilor sau impactul asupra părților interesate.</p>	

## 5.4.2 Partea 2 – Elementele-cheie ale rezumatului planului de rezoluție

Anexa de mai jos trebuie completată de autoritatea de rezoluție în conformitate cu orientările 1 și 3.

Referința din CCPRR	Aspect	Descrierea elementelor-cheie	Observații	Elementele-cheie ale rezumatului (a se completa de către autoritatea de rezoluție)
Articolul 12 alineatul (7) litera (b)	Rezumatul modificărilor semnificative	Orice modificări semnificative din cadrul CPC.	Partea din rezumat dedicată modificărilor semnificative trebuie să fie o scurtă descriere a modificărilor semnificative legate de CPC: piețele pe care își desfășoară activitatea, liniile de activitate esențiale, serviciile de compensare, acordurile de interoperabilitate sau alte interdependențe (inclusiv prestatorii de servicii), structura capitalului, cerințele prudențiale (inclusiv metodologiile fondului de garantare, cadrele de gestionare a riscurilor de marjă și de lichiditate, politicile de investiții, politicile în materie de garanții reale și decontarea), cerințele neprudențiale (inclusiv cerințele organizatorice, continuitatea activității, externalizarea, regulile de conduită în afaceri), structura acționariatului, structurile de stimulente pentru manageri, scenariile de rezoluție și strategiile de rezoluție.	
Articolul 12 alineatul (7) litera (c)	Funcțiile critice	O descriere generală a funcțiilor definite ca fiind critice de către autoritatea de rezoluție.	Partea din rezumat dedicată funcțiilor critice trebuie să fie lista funcțiilor CPC pe care autoritatea de rezoluție le-a considerat critice și a principalelor dependențe identificate, inclusiv a mecanismelor și proceselor esențiale, interne și externe, precum operațiuni, proceduri informatice, o listă a	

		<p>O descriere generală a principalelor dependențe dintre funcțiile critice și interdependențele critice.</p>	<p>personalului esențial și a principalilor prestatori de servicii de care este nevoie pentru ca CPC să își îndeplinească în continuare funcțiile critice sau orice alte aspecte a căror luare în considerare s-ar putea dovedi necesară în vederea unui posibil transfer, în cazul în care acest lucru face parte din strategia de rezoluție propusă, o descriere a modului în care funcțiile critice ar putea fi separate din punct de vedere economic, operațional și juridic de funcțiile necritice și un rezumat al modului în care abordarea propusă de CPC în legătură cu separarea sau neseperarea funcțiilor critice ale CPC de celelalte funcții ale acesteia poate afecta evaluarea posibilității de rezoluție a CPC.</p> <p>În cazul în care există diferențe semnificative față de lista funcțiilor critice din planul de redresare, rezumatul trebuie să descrie principalele argumente pentru care autoritatea de rezoluție a evaluat diferit funcțiile critice, efectele semnificative ale unei astfel de evaluări diferite și modul în care aceasta ar putea afecta posibilitatea de rezoluție a CPC.</p> <p>Rezumatul poate să includă o punere în corespondență a funcțiilor critice cu entitățile juridice identificate și cu liniile de activitate esențiale ale CPC.</p>	
<p>Articolul 12 alineatul (7) litera (d)</p>	<p>Calendarul de punere în aplicare</p>	<p>O descriere generală a principalelor măsuri, cu termenele estimative alocate pentru punerea în aplicare a aspectelor</p>	<p>În conformitate cu principiul relevanței, CPC poate să nu primească nicio informație despre calendarul de punere în aplicare. Dacă primește, partea din rezumat dedicată calendarului de punere în aplicare trebuie să ofere CPC o înțelegere generală asupra calendarului.</p>	

		semnificative esențiale ale planului de rezoluție.		
Articolul 12 alineatul (7) litera (e)	Evaluarea posibilității de rezoluție	Se descrie dacă se consideră că rezoluția CPC este posibilă.	Partea din rezumat dedicată evaluării posibilității de rezoluție trebuie să prezinte concluzia evaluării posibilității de rezoluție a CPC, inclusiv cel puțin dacă se consideră sau nu că rezoluția CPC este posibilă pe baza aprecierilor autorității de rezoluție.	
Articolul 12 alineatul (7) litera (f)	Obstacole în calea posibilității de rezoluție	Informații privind orice obstacole în calea posibilității de rezoluție, dacă astfel de obstacole au fost identificate și comunicate CPC într-un raport în conformitate cu articolul 16 alineatul (1) din CCPRRR.	Partea din rezumat dedicată obstacolelor în calea posibilității de rezoluție trebuie să facă trimitere la raportul emis pentru a preciza în ce măsură au fost identificate obstacole și, dacă este posibil, trebuie să ofere detalii suplimentare despre procesul întreprins pentru a înlătura aceste obstacole.	
Articolul 12 alineatul (7) litera (g)	Determinarea valorii și a posibilității de tranzacționare a funcțiilor critice și a activelor	O descriere generală a valorii determinate și a posibilității de tranzacționare a funcțiilor critice și a activelor CPC.	Partea din rezumat dedicată determinării valorii și a posibilității de tranzacționare a funcțiilor critice și a activelor trebuie să prezinte CPC elementele principale care stau la baza determinării valorii și a posibilității de tranzacționare a funcțiilor critice ale CPC. Dacă metoda aplicată de autoritatea de rezoluție pentru a evalua aceste elemente se abate în mod semnificativ de la metodologia de evaluare aplicată în cadrul planului de redresare aplicabil, rezumatul trebuie să includă o descriere a principalelor motive ale acestei diferențe și a efectelor semnificative ale acesteia, dacă este cazul.	

Articolul 12 alineatul (7) litera (h)	Cerințe de informare	O descriere a informațiilor relevante.	Partea din rezumat dedicată cerințelor de informare trebuie să informeze CPC cu privire la informațiile pe care, în conformitate cu articolul 13 din CCPRRR, trebuie să le actualizeze și să le pună la dispoziție în permanență.
Articolul 12 alineatul (7) litera (i)	Modalități de finanțare a măsurilor de rezoluție	O descriere generală a modalităților de finanțare a măsurilor de rezoluție.	Partea din rezumat dedicată modalităților de finanțare a măsurilor de rezoluție trebuie să prezinte CPC, după caz, o imagine de ansamblu asupra surselor potențiale de finanțare a rezoluției.
Articolul 12 alineatul (7) litera (j)	Strategii și scenarii de rezoluție	O descriere generală a scenariilor de rezoluție selectate, precum și o descriere scurtă a strategiilor alese.	Partea din rezumat dedicată scenariilor și strategiilor de rezoluție trebuie să prezinte CPC o imagine de ansamblu asupra scenariilor și strategiilor de rezoluție alese, iar dacă sunt alese mai multe strategii, trebuie precizat prin ce diferă aplicarea acestora, și asupra principalelor aspecte ale analizei strategice care stă la baza alegerii scenariilor și strategiilor de rezoluție.
Articolul 12 alineatul (7) litera (k)	Interdependențe externe critice	O descriere generală a interdependențelor externe critice ale CPC.	Partea din rezumat dedicată interdependențelor externe critice trebuie să prezinte CPC o imagine de ansamblu cu privire la interdependențele externe critice, pentru a asigura continuitatea funcțiilor critice ale CPC. Dacă interdependențele identificate de autoritatea de rezoluție diferă într-o măsură semnificativă de cele identificate în planul de redresare, rezumatul trebuie să prezinte principalele argumente pentru care autoritatea de rezoluție a evaluat în mod diferit interdependențele critice, precum și orice consecințe semnificative ale evaluărilor diferite asupra aplicării planului de rezoluție și asupra posibilității de rezoluție a CPC. Angajamentele de externalizare către furnizorii de servicii critice trebuie incluse în această



			secțiune în măsura în care corespund unei părți a activității esențiale a CPC.	
Articolul 12 alineatul (7) litera (l)	Interdependențe intragrup critice	O descriere generală a interdependențelor intragrup critice ale CPC.	<p>Partea din rezumat dedicată interdependențelor intragrup critice trebuie să prezinte CPC o imagine de ansamblu asupra interdependențelor identificate, pentru a asigura continuitatea funcțiilor critice ale CPC.</p> <p>Dacă interdependențele identificate de autoritatea de rezoluție diferă într-o măsură semnificativă de cele identificate în planul de redresare, rezumatul trebuie să prezinte principalele argumente pentru care autoritatea de rezoluție a evaluat în mod diferit interdependențele critice, precum și orice consecințe semnificative ale evaluărilor diferite asupra aplicării planului de rezoluție și asupra posibilității de rezoluție a CPC.</p>	
Articolul 12 alineatul (7) litera (m)	Asigurarea anumitor funcții ale CPC	O descriere generală a diferitelor opțiuni de asigurare a continuității sistemelor și proceselor operaționale esențiale și a menținerii acordurilor contractuale (externe și interne).	<p>Partea din rezumat dedicată asigurării anumitor funcții ale CPC trebuie să prezinte CPC o descriere a sistemelor și proceselor operaționale esențiale, o descriere a modului de evaluare și de menținere a acestora, cu precizarea opțiunilor identificate de acces continuu la infrastructuri, procese și mecanisme operaționale pentru a menține funcționarea continuă a operațiunilor și sistemelor esențiale ale CPC, precum și principalele rezultate ale evaluării.</p> <p>Rezumatul trebuie să includă, de asemenea, o descriere generală a modalității de a asigura menținerea acordurilor contractuale (externe și interne), inclusiv a clauzelor contractuale de reziliență, a clauzelor compatibile cu regimul juridic al rezoluției, a limitărilor drepturilor de</p>	

			încetare în cadrul procedurii de rezoluție și pentru acordurile interne, a condițiilor contractuale și a structurilor prețurilor în condiții de concurență deplină.	
Articolul 12 alineatul (7) litera (n)	Modalități de obținere a informațiilor necesare pentru efectuarea evaluării	O descriere generală a tipului de informații care vor fi solicitate pentru efectuarea unei evaluări.	Partea din rezumat dedicată informațiilor pentru evaluare trebuie să includă o descriere a informațiilor necesare pentru efectuarea evaluării și trebuie să prezinte CPC o imagine de ansamblu asupra tipului (și nivelului de detaliere al) informațiilor care ar putea fi solicitate de autoritatea de rezoluție în vederea întreprinderii acțiunilor prevăzute în planul de rezoluție și pentru a asigura o evaluare echitabilă, prudentă și realistă, astfel cum se menționează la articolul 24 din CCPRRR.	
Articolul 12 alineatul (7) litera (o)	Evaluarea impactului asupra angajaților	O descriere generală a angajaților CPC și a modalităților de păstrare a personalului esențial.	Partea din rezumat dedicată evaluării impactului asupra angajaților trebuie să prezinte o imagine de ansamblu asupra diferitelor tipuri de angajați ai CPC și, în special, asupra modului în care se va asigura păstrarea personalului esențial în cursul etapei de rezoluție, precum și o descriere a planului de comunicare cu angajații.	
Articolul 12 alineatul (7) litera (p)	Planul de comunicare	O descriere generală a planului de comunicare, precizând cine informează presa și publicul, când se face informarea acestora și ce informații vor fi comunicate.	Partea din rezumat dedicată planului de comunicare trebuie să prezinte CPC o descriere a modului în care se intenționează să fie implementat planul de comunicare și să precizeze (dacă este posibil) cine va informa presa și publicul, când se va face informarea acestora și ce informații vor fi comunicate.	
Articolul 12 alineatul (7) litera (q)	Operațiuni și sisteme esențiale	O descriere generală a operațiunilor și sistemelor	Partea din rezumat dedicată operațiunilor și sistemelor esențiale trebuie să prezinte CPC o descriere a	

		esențiale identificate în cadrul planului de rezoluție.	<p>operațiunilor și sistemelor esențiale identificate în cadrul planului de rezoluție.</p> <p>Dacă operațiunile și sistemele esențiale identificate de autoritatea de rezoluție diferă într-o măsură semnificativă de cele identificate în planul de redresare, rezumatul trebuie să prezinte principalele argumente pentru care autoritatea de rezoluție a evaluat în mod diferit operațiunile și sistemele esențiale, precum și orice consecințe semnificative ale evaluărilor diferite asupra aplicării planului de rezoluție și asupra posibilității de rezoluție a CPC.</p>	
Articolul 12 alineatul (7) litera (r)	Mecanisme de notificare a colegiului de rezoluție	O descriere generală a mecanismelor de notificare a colegiului de rezoluție.	În conformitate cu principiul relevanței, CPC poate să nu primească nicio informație despre mecanismele de notificare a colegiului. Dacă primește astfel de informații, rezumatul trebuie să prezinte CPC o descriere a procedurilor și proceselor de urmat atunci când se trimit notificări colegiului de rezoluție.	
Articolul 12 alineatul (7) litera (s)	Măsurile de facilitare a portabilității pozițiilor și a activelor aferente	O descriere generală a modului în care se poate realiza concret portabilitatea pozițiilor și a activelor aferente ale membrilor compensatori ai CPC și ale clienților lor la o altă CPC sau la o CPC-punte.	Partea din rezumat dedicată măsurilor de facilitare a portabilității pozițiilor și a activelor aferente trebuie să prezinte CPC o imagine de ansamblu asupra procesului care reglementează portabilitatea pozițiilor și a activelor aferente ale membrilor compensatori ai CPC și ale clienților lor la o altă CPC sau la o CPC-punte și asupra măsurilor puse în aplicare de CPC pentru a facilita acest proces.	