



ECMS | Corporate Actions

Deutsche Bundesbank

Frankfurt am Main, Februar/März 2024

| Titel | ECMS Corporate Actions (CA) |
|---------------------------|--|
| Zielsetzung | Thematische Schwerpunktschulung zu spezifischen ECMS-Anwendungsaspekten: <ul style="list-style-type: none">▪ Die Teilnehmenden lernen die wesentlichen CA-Grundkonzepte (Definition, Akteure, Lebenszyklus) und CA-Standards (Nachrichten, Ereignisse, Arbeitsablauf) kennen.▪ Die Teilnehmenden kennen und verstehen, wie CA-Ereignisse im ECMS gesamthaft und in den einzelnen Phasen des CA-Lebenszyklus verarbeitet werden. |
| Inhalte | ECMS Corporate Actions <ul style="list-style-type: none">▪ ECMS Einführung Corporate Actions - 25 min.▪ ECMS CA-Ereignis Gesamt im ECMS - 15 min.▪ ECMS CA-Lebenszyklus im ECMS - 60 min.▪ Fragen & Antworten - 20 min. |
| Zielgruppe | Für Beschäftigte, die im ECMS direkt in der Verarbeitung von Corporate Actions arbeiten (in der Benutzerrolle ECMS ENTITY - U2A CORPORATE ACTIONS AND TAX MANAGEMENT (Execution #78 & Read Only #79)) |
| Vorkenntnisse | Alle Teilnehmenden sollten die ECMS-Basischulung sowie die ECMS-Fachschulung Zugang_GUI absolviert haben. |
| Allgemeiner Rahmen | <ul style="list-style-type: none">▪ Virtuelle Online-Schulung / Durchführung mit Webex▪ 120 min. Dauer / in deutscher Sprache |

Schulungsunterlagen

- Zu dieser Veranstaltung stellen wir Ihnen die folgenden Schulungsunterlagen zur Verfügung:
Präsentationsfolien # ECMS-Video(s).
- Die Schulung wird aus Datenschutzgründen NICHT auf Video aufgezeichnet!

Fragen & Antworten

- Wir beantworten im Schulungsverlauf gerne Ihre Fragen. Zudem gibt es am Ende jedes Schulungsabschnittes eine eigene Fragen- und Antworten-Session.
- Bei Fragen nutzen Sie bitte die Chatfunktion.

Schulungsfeedback

- Sie haben mit der Einladung zu dieser Veranstaltung einen Link zu einem standardisierten und anonymisierten Feedbackbogen erhalten.
- Bitte nehmen Sie sich nach der Veranstaltung kurz Zeit, um den Fragenbogen auszufüllen und uns ein ehrliches Feedback zu dieser Schulung zu geben. Herzlichen Dank!

1. ECMS | Einführung Corporate Actions

(Grundkonzepte (CA-Definition, CA-Akteure, CA-Lebenszyklus, CA-Meeting-Lebenszyklus), CA-Nachrichten, CA-Ereignisse, Weitere CA-Themen, Wichtige CA-Dokumente)

2. ECMS | CA-Ereignis Gesamt im ECMS

(CA-Verarbeitung im ECMS, Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste), CA-Ereignis Gesamt (Menüpunkte & Statuskonzepte))

3. ECMS | CA-Lebenszyklus im ECMS

(CA Announcement, CA Instruction, CA Advice, CA Confirmation, CA Reversal)

4. ECMS | CA-Meeting-Lebenszyklus im ECMS

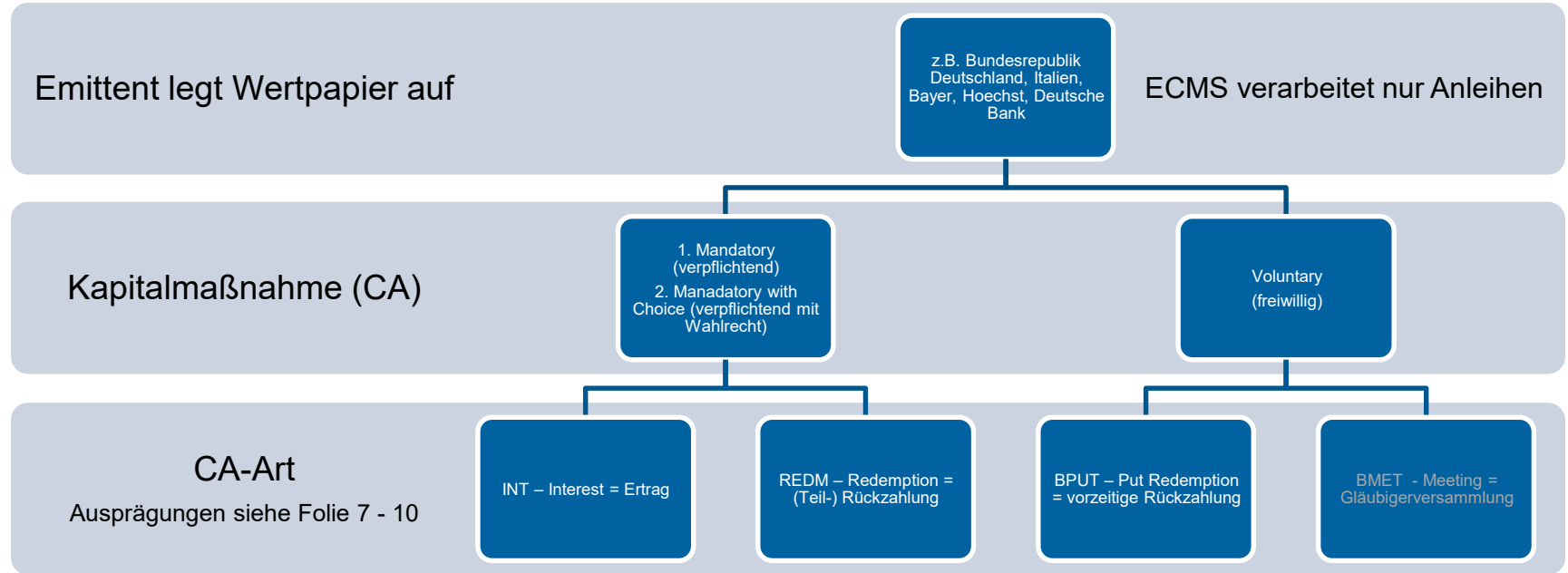
(CA Meeting Announcement, CA Meeting Instruction, CA Meeting Result Dissemination)

- Eine **Kapitalmaßnahme (Corporate Action / CA)** ist definiert als eine vom **Emittenten** eines Wertpapiers beschlossene Maßnahme oder ein Ereignis, das sich auf die **Inhaber** dieses Wertpapiers auswirkt (z. B. Dividende, Zinsausschüttung, Rücknahme, Umstrukturierung etc.)*.
- Grundsätzlich unterscheidet man verpflichtende (mandatory), verpflichtende mit Wahlrecht (mandatory with choice) oder freiwillige (voluntary) Maßnahmen.
 - **Mandatory (MAND)** ==> Teilnahme am CA-Ereignis ist **verpflichtend**. Weitere Anweisungen des **Sicherheitsgebers** sind nicht erforderlich.
 - **Mandatory with choice (CHOS)** ==> Teilnahme am CA-Ereignis ist **verpflichtend** und weitere Anweisungen des **Sicherheitsgebers** sind erforderlich oder eine vordefinierte Standardoption wird gewählt.
 - **Voluntary (VOLU)** ==> Die CA-Teilnahme ist **freiwillig**. Wenn der Eigentümer an der Maßnahme teilnehmen möchte (optional), sind Anweisungen des **Sicherheitsgebers** erforderlich.
- Der **Emittent** informiert den Zentralverwahrer direkt über die Einzelheiten eines CA-Ereignisses, sobald dieses öffentlich angekündigt wurde. Diese Informationen werden über die Kette **Zentralverwahrer (CSD)** und / oder **Depotbanken (Custodian)** an die **Inhaber der Wertpapiere** weitergereicht.

* Die Eurosystem's Advisory Group on **Market Infrastructures for Securities and Collateral (AMI-SeCo)** hat zum Ziel, die Verarbeitung von CAs auf Grundlage der ISO-Norm 20022 zu harmonisieren. Die **AMI-SeCo CA Standards** sind im [Corporate Actions: Single Collateral Management Rulebook for Europe](#) (2019/12, in Englisch) dokumentiert und umfassen die definierten Standards, Geschäftsprozesse, Arbeitsabläufe, Datenelemente und ISO 20022-Nachrichten, die von den CA-Akteuren umzusetzen sind.

1. Einführung

Grundkonzepte (CA-Definition)



1. Einführung

CA-Ereignisarten (gemäß AMI-SeCo) (1 / 4)

| Nr. | Identifier | Name | Beteiligungsart / Beschreibung |
|-----|---------------|--|---|
| 1 | ACTV | Trading Status: Active | MAND / Der Handel mit dem Wertpapier wurde aufgenommen oder das Wertpapier wurde nach einer Aussetzung des Handels wieder aktiviert. |
| 2 | BIDS | Repurchase Offer/Issuer Bid/Reverse Rights | VOLU / Angebot der emittierenden Gesellschaft an die bestehenden Inhaber zum Rückkauf ihrer eigenen Wertpapiere. Ziel des Angebots ist es, die Zahl der ausstehenden Wertpapiere zu verringern. |
| 3 | BMET * | Bond Holder Meeting | VOLU / Physische Versammlung der Anleihegläubiger. |
| 4 | BPUT | Put Redemption | VOLU / Vorzeitige Rückzahlung eines Wertpapiers nach Wahl des Inhabers gemäß den Emissionsbedingungen. |
| 5 | BRUP | Bankruptcy | MAND / Rechtlicher Status eines Unternehmens, das nicht in der Lage ist, seine Gläubiger zu bezahlen. Der Konkurs ist in der Regel mit einem formellen Gerichtsbeschluss verbunden. Wertpapiere können wertlos werden. |
| 6 | CAPI | Capitalisation | MAND / Erhöhung des laufenden Kapitals eines Schuldtitels ohne Erhöhung des Nominalwerts. Dies ergibt sich in der Regel aus der Einbeziehung fälliger, aber nicht gezahlter Zinsen in den Kapitalbetrag und wird üblicherweise durch eine Erhöhung des Poolfaktorwerts, z. B. durch Kapitalisierung, und negative Tilgung erreicht. |
| 7 | CERT * | Non-US TEFRA D Certification | CHOS / Erfordernis einer Bescheinigung des wirtschaftlichen Eigentümers außerhalb der USA für den Umtausch von vorläufigen in dauerhafte Schuldverschreibungen. |
| 8 | CHAN * | Change | MAND / Informationen über eine Änderung, die in den Einzelheiten der CA näher beschrieben wird. |
| 9 | CLSA | Class Action/Proposed Settlement | VOLU / Situation, in der interessierte Parteien eine Entschädigung für finanzielle Verluste fordern. Wertpapierinhabern kann die Möglichkeit geboten werden, sich einer Sammelklage anzuschließen, und sie müssten darauf mit einer Anweisung reagieren. |
| 10 | CMET | Court Meeting | VOLU / Ankündigung einer Sitzung bei Gericht. |
| 11 | CONS | Consent | VOLU / Verfahren, das darauf abzielt, die Zustimmung des Inhabers zu einem Vorschlag des Emittenten oder eines Dritten ohne Einberufung einer Versammlung zu erhalten. Zum Beispiel die Zustimmung zur Änderung der Bedingungen einer Anleihe. |

* Vorrangig relevant für BBk-Tagesgeschäft

1. Einführung

CA-Ereignisarten (gemäß AMI-SeCo) (2 / 4)

| Nr. | Identifizier | Name | Beteiligungsart / Beschreibung |
|-----|---------------|--------------------------|--|
| 12 | CREV | Credit Event | MAND / Ereignis zu einem Kreditderivat, bei dem der Emittent eines oder mehrerer zugrunde liegender Wertpapiere nicht in der Lage ist, seine finanziellen Verpflichtungen (wie in den Bedingungen definiert) zu erfüllen. |
| 13 | DFLT | Bond Default | MAND / Nichterfüllung von Verpflichtungen durch das Unternehmen, die im Anleihevertrag als Ausfallereignisse definiert sind und nicht behoben wurden. |
| 14 | DLST | Trading Status: Delisted | MAND / Das Wertpapier kann die Anforderungen einer Börse nicht mehr erfüllen und wird von der amtlichen Notierung ausgeschlossen. |
| 15 | DRAW | Drawing | MAND / Wertpapiere werden teilweise vor dem geplanten Endfälligkeitstermin zurückgezahlt. Dies geschieht ohne eine Verringerung des Poolfaktors. Die Rückzahlung spiegelt sich in einer Belastung des Nennwerts wider (FAMT). Die Auslösung unterscheidet sich von der Teilkündigung, da die Anleihen per Losverfahren ausgewählt werden. Daher ist nicht jeder Inhaber in gleicher Weise betroffen. |
| 16 | DSCL * | Disclosure | MAND - VOLU / In einigen Vorschriften wird von den Inhabern oder wirtschaftlichen Eigentümern verlangt, dass sie dem Emittenten ihren Namen, ihren Standort und ihre Beteiligungen an einer Emission offen legen. |
| 17 | DTCH | Dutch Auction | VOLU / Eine Aktion einer Partei, die ein Wertpapier erwerben möchte. Die Inhaber des Wertpapiers werden aufgefordert, innerhalb einer bestimmten Preisspanne ein Verkaufsangebot zu unterbreiten. Die erwerbende Partei kauft von dem Inhaber mit dem niedrigsten Angebot. |
| 18 | EXOF * | Exchange | VOLU - MAND - CHOS / Tausch von Beständen gegen andere Wertpapiere und/oder Bargeld. Der Umtausch kann entweder verpflichtend oder freiwillig sein und beinhaltet den Umtausch von ausstehenden Wertpapieren in andere Wertpapiere und/oder Bargeld. Zum Beispiel "Umtauschangebot", "Kapitalreorganisation" oder "Fondstrennung". |
| 19 | EXTM | Maturity Extension | MAND - CHOS - VOLU / Wie in den Wertpapierbedingungen festgelegt, kann der Emittent oder der Inhaber das Fälligkeitsdatum eines Wertpapiers verlängern. Nach der Verlängerung können die Einzelheiten des Wertpapiers von der ursprünglichen Emission abweichen. |
| 20 | INCR | Increase in Value | MAND / Erhöhung des Nennwerts eines einzelnen Wertpapiers. Die Anzahl der umlaufenden Wertpapiere bleibt unverändert. |

* Vorrangig relevant für BBK-Tagesgeschäft

1. Einführung

CA-Ereignisarten (gemäß AMI-SeCo) (3 / 4)

| Nr. | Identifier | Name | Beteiligungsart / Beschreibung |
|-----|---------------|--|--|
| 21 | INFO | Information | MAND - VOLU / Vom Emittenten bereitgestellte Informationen, die keine buchhalterischen/finanziellen Auswirkungen auf den Inhaber haben. |
| 22 | INTR * | Interest Payment | MAND - CHOS / Zinszahlung, die an die Inhaber einer verzinslichen Anlage ausgeschüttet wird. |
| 23 | LIQU | Liquidation Payment | MAND - CHOS / Eine Ausschüttung von Bargeld, Vermögenswerten oder beidem. Die Schulden können in einer Rangfolge gezahlt werden, die auf den durch das Wertpapier festgelegten Vorzugsansprüchen auf Vermögenswerte basiert. |
| 24 | MCAL * | Full Call/Early Redemption | MAND / Die Rücknahme einer gesamten ausstehenden Emission von Wertpapieren, z. B. Anleihen, Vorzugsaktien, Fonds, durch den Emittenten oder seinen Vertreter, z. B. einen Vermögensverwalter, vor der Endfälligkeit. |
| 25 | OTHR * | Other Event | VOLU / Anderes Ereignis, das nur zu verwenden ist, wenn kein anderer Ereignistyp zutrifft, z. B. ein neuer Ereignistyp. |
| 26 | PARI | Pari-Passu | MAND / Tritt ein, wenn Wertpapiere mit unterschiedlichen Merkmalen, z. B. Aktien mit unterschiedlichen Dividenden- oder Stimmrechtsansprüchen, in jeder Hinsicht identisch werden, d. h. Pari-Passu oder Assimilation. Kann im Voraus geplant werden, z. B. können Aktien, die aus einem Bonus resultieren, nach einer festgelegten Zeitspanne fungibel werden, oder kann aus externen Ereignissen resultieren, z. B. Fusion, Reorganisation, Ausgabe zusätzlicher Tranchen usw. |
| 27 | PCAL * | Partial Redemption Without Pool Factor Reduction | MAND / Wertpapiere werden teilweise vor ihrer geplanten Endfälligkeit zurückgezahlt. Dies geschieht ohne eine Verringerung des Poolfaktors. Die Rückzahlung spiegelt sich in einer Belastung des Nennwerts (FAMT) wider. |
| 28 | PINK | Payment in Kind | MAND / Zinszahlung in jeglicher Form außer Bargeld, die an die Inhaber einer verzinslichen Anlage ausgeschüttet wird. |
| 29 | PLAC | Place of Incorporation | MAND / Änderungen des Firmensitzes bei ausländischen Unternehmen. Müssen die Aktien nach der Änderung des Gesellschaftssitzes eingetragen werden, müssen die Inhaber möglicherweise den Registerführer wählen. |
| 30 | PPMT | Instalment Call | CHOS / Eine Tranche für den Kauf von Eigenkapital, die Gegenstand einer Vereinbarung zwischen einem Emittenten und einem Käufer ist. |

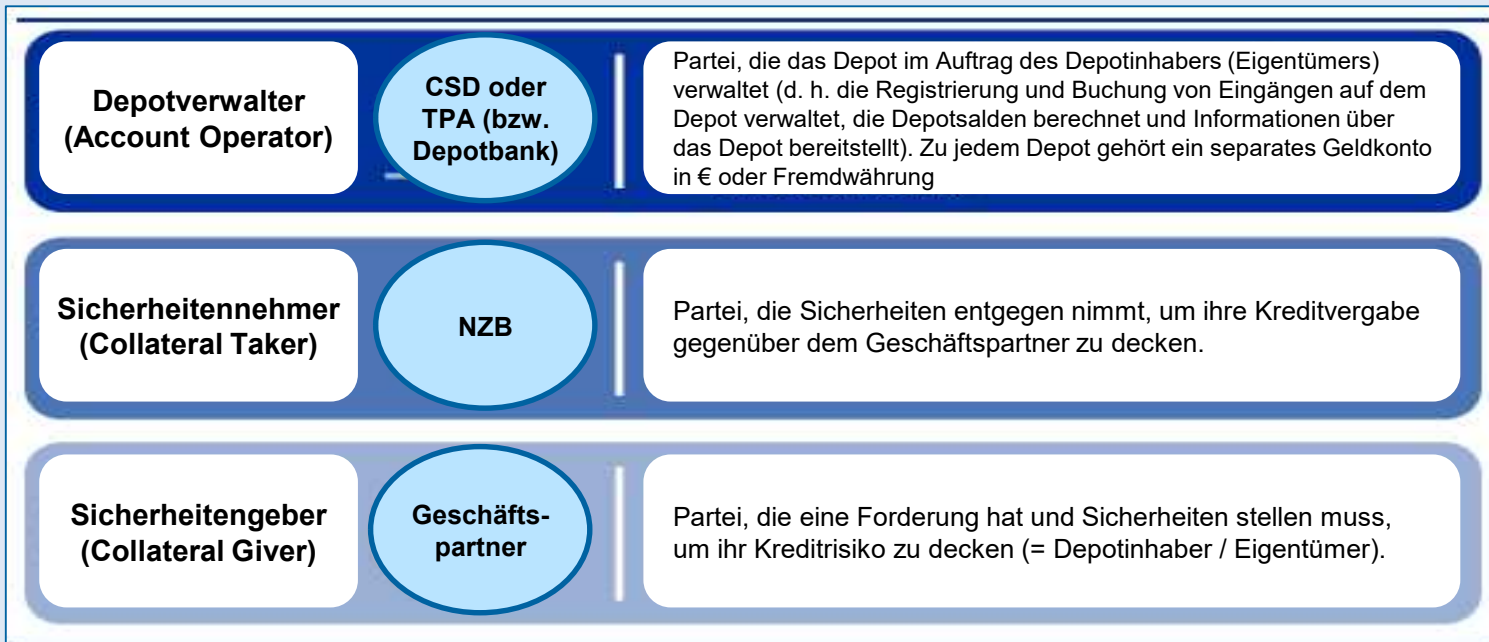
* Vorrangig relevant für BBk-Tagesgeschäft

1. Einführung

CA-Ereignisarten (gemäß AMI-SeCo) (4 / 4)

| Nr. | Identifier | Name | Beteiligungsart / Beschreibung |
|-----|---------------|--|---|
| 31 | PRED * | Partial Redemption With Pool Factor Reduction | MAND / Die Wertpapiere werden vor ihrer geplanten Endfälligkeit teilweise zurückgekauft. Die Rückzahlung spiegelt sich in einer Verringerung des Poolfaktors wider. Es findet keine Bewegung von Wertpapieren statt. |
| 32 | REDM * | Final Maturity | MAND - CHOS / Die Rücknahme einer gesamten ausstehenden Emission von Wertpapieren, z. B. Anleihen, Vorzugsaktien, Fonds, durch den Emittenten oder seinen Vertreter, z. B. einen Vermögensverwalter, bei Endfälligkeit. |
| 33 | REDO | Redenomination | MAND / Ereignis, bei dem die Einheit (Währung und / oder Nominalwert) eines Wertpapiers neu festgelegt wird, z. B. wird der Nominalwert / Nennwert eines Wertpapiers in einer anderen Währung neu festgelegt. |
| 34 | REMK | Remarketing Agreement | CHOS / Kauf und Verkauf von neu vermarkteten Vorzugsaktien/-anleihen durch Aushandlung des Zinssatzes zwischen den Emittenten und den Inhabern. |
| 35 | RHDI | Intermediate Securities Distribution | MAND / Die Ausschüttung von Zwischenwertpapieren, die dem Inhaber das Recht gibt, an einem künftigen Ereignis teilzunehmen. |
| 36 | SUSP | Trading Status: Suspended | MAND / Der Handel mit diesem Wertpapier wurde ausgesetzt. |
| 37 | TEND * | Tender/Acquisition/Takeover/ Purchase Offer | VOLU - MAND - CHOS / Ein Angebot, das den Inhabern von einem Dritten gemacht wird und sie auffordert, ihre Wertpapiere zu verkaufen (Andienung) oder zu tauschen. |
| 38 | TREC * | Tax Reclaim | MAND / Ereignis im Zusammenhang mit Aktivitäten zur Steuerrückforderung. |
| 39 | WTRC * | Withholding Tax Relief Certification | VOLU / Ausbuchung von wertlosen Wertpapieren. |
| 40 | WRTH | Worthless | VOLU / Bescheinigungsverfahren für die Ermäßigung oder Befreiung von der Quellensteuer auf der Grundlage des Steuerstatus des Inhabers. |

* Vorrangig relevant für BBK-Tagesgeschäft

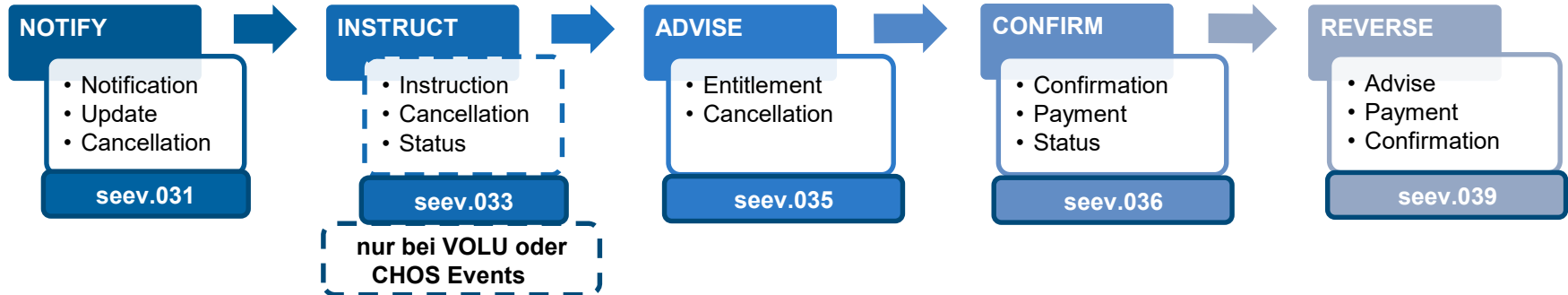


Bei CA-Ereignissen fungiert der Sicherheitennehmer als Vermittler zwischen dem Depotverwalter und dem Sicherheitengeber, indem er die betreffenden Sicherheitengeber ermittelt und die entsprechenden Informationen übermittelt. Der Sicherheitennehmer ist auch für die Entgegennahme der CA-Erlöse und die entsprechende Verteilung dieser Erlöse an die Sicherheitengeber verantwortlich. Bei CA-Ereignissen mit Optionen erteilt der Sicherheitengeber dem Sicherheitennehmer entsprechende Anweisungen, der die Informationen dann an den Depotverwalter weiterleitet.

1. Einführung

Grundkonzepte (CA-Lebenszyklus) (1 / 2)

- Der **CA-Lebenszyklus**, d. h. der Arbeitsablauf eines CA-Ereignisses, ist in **fünf Hauptphasen** (Notify / Instruct (nur bei Mandatory mit Choice (CHOS) oder Voluntary (VOLU)) / Advise / Confirm / Reverse) mit entsprechenden **Geschäftsprozessen** unterteilt:



- Die anwendbaren Geschäftsprozesse und zugehörigen SWIFT ISO 20022-Nachrichten sind je nach Art des CA-Ereignisses und der Phase im CA-Lebenszyklus unterschiedlich, d. h. nicht alle Geschäftsprozesse und Nachrichten sind auf jedes CA-Ereignis anwendbar (z. B. ist die Instruct-Phase nur für CA-Ereignisse relevant, die CA-Optionen anbieten; der Cancellation-Prozess ist nur dann relevant, wenn bei der Verarbeitung des CA-Ereignisses ein Fehler aufgetreten ist; der Payment-Prozess ist nur dann relevant, wenn die CA zu einer Geldbewegung führt etc.).

1. Einführung

Grundkonzepte (CA-Lebenszyklus) (2 / 2)



CA-Lebenszyklus (5 Hauptphasen)

- **Notify (Benachrichtigen seev.031) - bei CBF-Beständen bis zu fünf Wochen im Voraus, bei CCBM-Beständen frühestens fünf Tage vor Payment Date**
Nach Erhalt der entsprechenden Informationen vom Zentralverwahrer wird das CA-Ereignis erstellt und die relevanten Parteien über die Einzelheiten des CA-Ereignisses informiert.
- **Instruct (Anweisen seev.033) - Regelfall: ab Erhalt der seev.031; Deadline der Instruktion ist individuell**
Wenn das CA-Ereignis Optionen enthält, werden Anweisungen verwendet, um dem Zentralverwahrer mitzuteilen, wie jeder Geschäftspartner mit dem CA-Ereignis verfahren möchte.
- **Advise (Mitteilen seev.035) - Erhalt nach Ende des Record-Dates**
Nach der Berechnung der Ansprüche aus dem CA-Ereignis werden die anspruchsberechtigten Parteien mit Bestand zum Ende des Record-Dates über die endgültigen Ansprüche und Bewegungen informiert.
- **Confirm (Bestätigen seev.036) - am Payment-Date**
Sobald das CA-Ereignis abgeschlossen ist und entsprechende Buchungen auf den Depotkonten der Depotinhaber (Eigentümer) erfolgt sind, wird am Zahltag eine Bestätigung an die relevanten Parteien gesendet, damit diese die Geld- und / oder Wertpapierbewegungen in ihren internen Konten/Depots nachvollziehen können.
- **Reverse (Rückgängig machen seev.039) - nach Payment-Date**
Falls das CA-Ereignis rückgängig gemacht werden muss, müssen die Einnahmen aus dem CA-Ereignis zurückgegeben werden.

1. Einführung

CA-SWIFT-Nachrichten

Die Tabelle zeigt jeweils den **Nachrichtennamen**, den **Kurznamen** und die **Nachrichten-ID** für jede SWIFT ISO 20022-Nachricht.

| Message name | Abbreviated name | Message identifier |
|--|------------------|--------------------|
| Corporate Action Notification | CANO | seev.031 |
| Corporate Action Event Processing Status Advice | CAPS | seev.032 |
| Corporate Action Instruction | CAIN | seev.033 |
| Corporate Action Instruction Status Advice | CAIS | seev.034 |
| Corporate Action Movement Preliminary Advice | CAPA | seev.035 |
| Corporate Action Movement Confirmation | CACO | seev.036 |
| Corporate Action Movement Reversal Advice | CARE | seev.037 |
| Corporate Action Cancellation Advice | CACN | seev.039 |
| Corporate Action Instruction Cancellation Request | CAIC | seev.040 |
| Corporate Action Instruction Cancellation Request Status Advice | CACS | seev.041 |
| Corporate Action Instruction Statement Report | CAST | seev.042 |
| Corporate Action Movement Preliminary Advice Cancellation Advice | CAPC | seev.044 |
| Meeting Notification | MENO | seev.001 |
| Meeting Cancellation | MECN | seev.002 |
| Meeting Entitlement Notification | MENT | seev.003 |
| Meeting Instruction | MEIN | seev.004 |
| Meeting Instruction Cancellation Request | MEIC | seev.005 |
| Meeting Instruction Status | MEIS | seev.006 |
| Meeting Vote Execution Confirmation | MECO | seev.007 |
| Meeting Result Dissemination | MERD | seev.008 |

1. Einführung

Freiwillige/Verpflichtende Events mit Wahlrecht

Übersicht MT Number ↔ MX ID

| MT Number | MT Name | MX ID | MX Name |
|-----------|---|----------|--|
| MT 564 | Corporate Action Notification (Benachrichtigung zu einer Kapitalmaßnahme) | seev.031 | Corporate Action Notification |
| | | seev.035 | Corporate Action Movement Preliminary Advice |
| | | seev.039 | Corporate Action Cancellation Advice |
| | | seev.044 | Corporate Action Movement Preliminary Advice Cancellation Advice |
| MT 565 | Corporate Action Instruction (Anweisung zur Abwicklung einer Kapitalmaßnahme) | seev.033 | Corporate Action Instruction |
| | | seev.040 | Corporate Action Instruction Cancellation Request |
| MT 566 | Corporate Action Confirmation (Bestätigung der Abwicklung einer Kapitalmaßnahme) | seev.036 | Corporate Action Movement Confirmation |
| | | seev.037 | Corporate Action Movement Reversal Advice |

| MAND EVENT | | | |
|------------|-------------|---|---------|
| MX ID | | | Sent by |
| seev.031 | CANO | CA Notification | CSD |
| seev.039 | CACN | CA Cancellation | CSD |
| seev.035 | CAPA | CA Movement Preliminary Advice | CSD |
| seev.044 | CAPC | CA Movement Preliminary Advice Cancellation | CSD |
| seev.036 | CACO | CA Movement Confirmation | CSD |
| camt.054 | | Mitteilung zu einer Geldbewegung | T2-CLM |
| seev.037 | CARE | CA Movement Reversal Advice | CSD |

1. Einführung

Freiwillige/Verpflichtende Events mit Wahlrecht

VOLU/CHOS EVENT

| MX ID | | | Sent by |
|----------|-------------|---------------------------------------|---------|
| seev.033 | CAIN | CA Instruction | CPTY |
| seev.034 | CAIS | CA Instruction Status Advice | CSD |
| seev.040 | CAIC | CA Instruction Cancellation Request | CPTY |
| seev.041 | CACS | CA Cancellation Request Status Advice | CSD |
| seev.042 | CAST | CA Instruction Statement Report | CSD |

Öffentliche Informationen (in chronologischer Reihenfolge)

- [Collateral Management Harmonisation](#) (ohne Datum)
- [Corporate Actions: Single Collateral Management Rulebook for Europe](#) (2021/12, in Englisch)
- [ECMS Information Pack - Handling of Corporate Actions](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Message Usage Guide](#) (v1.2.1, 2021/04, in Englisch)
- [Status Codes in the ECMS](#) (2021/07, in Englisch)
- [ECMS Catalogue of Messages and Credit Claim Files](#) (Extracted from UDFS v1.2, 2022/10, in Englisch)
- [ECMS User Handbook Counterparties](#), ECMS UHB CTPY v1.1 (2023/03, in Englisch)
 - Kapitel 3.4: Corporate Actions (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 553 ff.
 - Kapitel 4.6.1: Corporate Actions (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 905 ff.

Bei Fragen oder Anmerkungen
nutzen Sie bitte die Chatfunktion.



1. **ECMS | Einführung Corporate Actions**
(Grundkonzepte (CA-Definition, CA-Akteure, CA-Lebenszyklus , CA-Meeting-Lebenszyklus), CA-Nachrichten, CA-Ereignisse, Weitere CA-Themen, Wichtige CA-Dokumente)
2. **ECMS | CA-Ereignis Gesamt im ECMS**
(CA-Verarbeitung im ECMS, Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste), CA-Ereignis Gesamt (Menüpunkte & Statuskonzepte))
3. **ECMS | CA-Lebenszyklus im ECMS**
(CA Announcement, CA Instruction, CA Advice, CA Confirmation, CA Reversal)
4. **ECMS | CA-Meeting-Lebenszyklus im ECMS**
(CA Meeting Announcement, CA Meeting Instruction, CA Meeting Result Dissemination)



Wo?

- Modul "Corporate Actions"



Wie?

- ECMS als Nachrichtenplattform zwischen NZB, CSD und Geschäftspartnern



Was?

- Erstellung, Anpassung, Anweisung, Ansprüche, Bestätigung, Stornierung, Bezahlung und Rückabwicklung von Corporate Actions



Besonderheiten

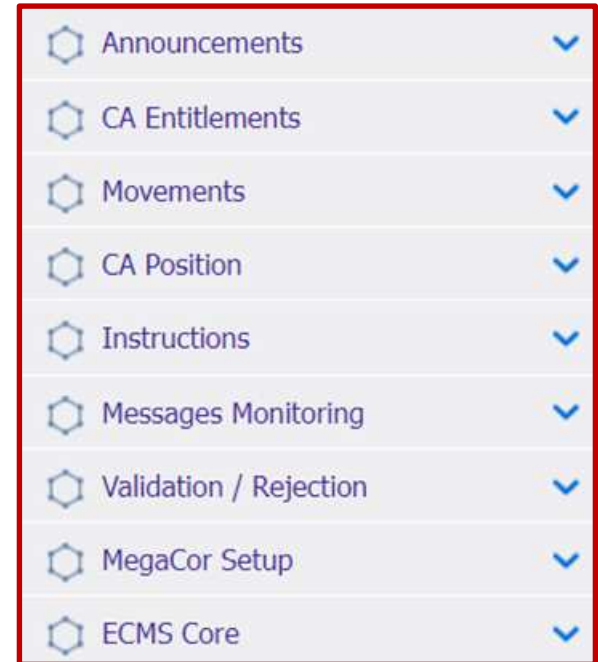
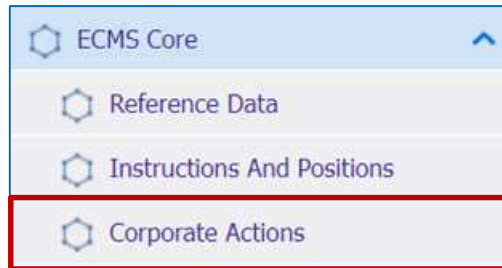
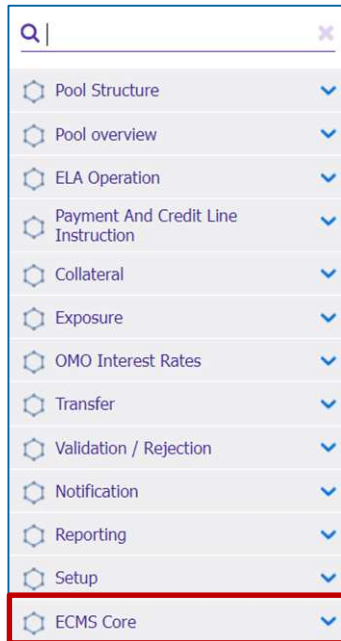
- Im A2A-Modus basieren alle CA-Nachrichten an das und vom ECMS auf ISO 20022-Nachrichten

- Das **ECMS unterstützt** die von der **AMI-SeCo** festgelegten **harmonisierten CA-Standards** und fast alle der dort definierten **CA-Ereignisse** (vgl. Kapitel 1), die im Zusammenhang mit den marktfähigen Sicherheiten des Eurosystems relevant sind.
 - Das ECMS prozessiert und verarbeitet die CA-Ereignisse (möglichst) **automatisch**, wenngleich an vielen Stellen **manuell Eingriffe durch den NZB-Benutzer möglich** sind.
 - Dabei handelt das **ECMS im Namen der Sicherheitennehmer (d. h. der NZB)** und fungiert als **Vermittler** zwischen Zentralverwahrern und Geschäftspartnern.
 - **Entgegennahme der CA-Benachrichtigungen** von den Zentralverwahrern und Weiterleitung an die Geschäftspartner
 - Gegebenenfalls **Entgegennahme von Instruktionen** von den Sicherheitengebern (d. h. von den Geschäftspartnern) und Weiterleitung an die Zentralverwahrer
 - **Entgegennahme von Geldzahlungen** von Zentralverwahrern und Weiterleitung an die Geschäftspartner und umgekehrt im Falle eines negativen Cashflows
 - **Abwicklung von Wertpapierbewegungen**, die durch die CA-Ereignisse ausgelöst werden
 - **Speicherung der notwendigen Informationen** zur Verarbeitung von CA-Ereignissen in seinen Referenzdaten

2. CA-Ereignis Gesamt

Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste)

- Hauptmenü
Modul Corporate Actions (“MegaCor”)



Voraussetzung:

Relevante ECMS-Benutzerrollen für „Corporate Actions“

- ECMS ENTITY - U2A CORPORATE ACTIONS AND TAX MANAGEMENT (Execution #78 & Read Only #79)

| Modul | Hauptmenü | Beschreibung |
|-------------------|---------------------|---|
| Corporate Actions | Announcements | <ul style="list-style-type: none">▪ Verwaltung von CA-Ereignissen und CA-Ankündigungen |
| | CA Entitlements | <ul style="list-style-type: none">▪ Verwaltung von berechneten CA-(Kunden)Ansprüchen |
| | CA Position | <ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht berechtigter CA-(Kunden)Positionen |
| | Instructions | <ul style="list-style-type: none">▪ Verwaltung von CA-(Kunden)Anweisungen |
| | Messages Monitoring | <ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht ein- und ausgehender CA-Nachrichten |
| | Reporting | <ul style="list-style-type: none">▪ Reports des Moduls “Corporate Actions” |
| | MegaCor Setup | <ul style="list-style-type: none">▪ Abonnement-Einstellung für ein- und ausgehende CA-Nachrichten |
| | ECMS Core | <ul style="list-style-type: none">▪ Zugang zu den weiteren Modulen |

2. CA-Ereignis Gesamt

CA-Ereignis Gesamt (Status)

Ein CA-Ereignis kann die folgenden Ereignis- und Bearbeitungsstatus durchlaufen:

| CA-Ereignisstatus | Beschreibung | CA-Bearbeitungsstatus |
|---|---|--|
| Waiting Validation (Warten auf Validierung) | <ul style="list-style-type: none">▪ Wenn das CA-Ereignis im 4-Augen-Modus erstellt und noch nicht validiert wurde. | <ul style="list-style-type: none">▪ N/A |
| Preliminary (Vorläufig) | <ul style="list-style-type: none">▪ Wenn das CA-Ereignis (noch) nicht durch den Zentralverwahrer bestätigt wurde. | <ul style="list-style-type: none">▪ Created▪ Notified |
| Cross Checked (Gegengeprüft) | <ul style="list-style-type: none">▪ Wenn das CA-Ereignis zwar vom Zentralverwahrer bestätigt wurde, aber nicht alle für ihre Aktivierung erforderlichen Elemente enthält | <ul style="list-style-type: none">▪ Created▪ Notified |
| Activated (Aktiviert) | <ul style="list-style-type: none">▪ Wenn das CA-Ereignis vom Zentralverwahrer bestätigt wurde und alle für die Aktivierung erforderlichen Elemente enthält (d. h. Berechnung der CA-Ansprüche). | <ul style="list-style-type: none">▪ Notified▪ Waiting Instruction▪ Receiving Instruction▪ Instructed▪ Executed▪ Waiting Payment▪ Partially Paid▪ Paid▪ Partially Confirmed▪ Confirmed |
| Cancelled (Storniert) | <ul style="list-style-type: none">▪ Wenn das CA-Ereignis storniert wurde. | <ul style="list-style-type: none">▪ N/A |
| Closed (Geschlossen) | <ul style="list-style-type: none">▪ Sobald das aktivierte CA-Ereignis eine vordefinierte Zeitspanne überschritten hat. | |

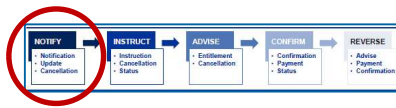
2. CA-Ereignis Gesamt

CA-Ereignis Gesamt (Status)

| CA-Bearbeitungsstatus | Beschreibung |
|--|---|
| Created (Erstellt) | ▪ Sobald das CA-Ereignis erstellt ist, aber bevor das CA Announcement an die Geschäftspartner gesendet wurde. |
| Notified (Benachrichtigt) | ▪ Wenn das CA Announcement an die Geschäftspartner gesendet wurde, aber noch keine CA-Ansprüche berechnet wurden. |
| Waiting Instruction (Warten auf Anweisung) | ▪ Bei CA-Ereignissen mit Optionen (d.h. „Verpflichtend mit Wahlmöglichkeit (CHOS)“ oder „Freiwillig (VOLU)“, wenn die Wahlperiode begonnen hat. |
| Receiving Instruction (Erhalt Instruktion) | ▪ Bei CA-Ereignissen mit Optionen, wenn mindestens eine CA-Anweisung eingegangen ist. |
| Instructed (Untewiesen) | ▪ Bei CA-Ereignissen mit Optionen, wenn die ECMS-Antwortfrist erreicht wurde und alle CA-Ansprüche berechnet wurden. |
| Executed (Ausgeführt) | ▪ Bei verpflichtenden CA-Ereignissen, wenn die CA-Ansprüche berechnet wurden, aber noch keine Zahlungen an die Geschäftspartner erfolgt sind. |
| Waiting Payment (Warten auf Zahlung) | ▪ Bei Erreichung des Zahlungstermins oder bei Abschluss der Rückabwicklung. |
| Partially Paid (Teilweise gezahlt) | ▪ Wenn mindestens eine CA-Zahlung vom Zentralverwahrer eingegangen ist und erfolgreich mit der von T2S erhaltenen Zahlungsbestätigung abgeglichen wurde (Nicht alle erwarteten Zahlungen sind bereits eingegangen). |
| Paid (Gezahlt) | ▪ Wenn alle CA-Zahlungen vom Zentralverwahrer eingegangen sind und erfolgreich mit der von T2S erhaltenen Zahlungsbestätigung abgeglichen wurden. |
| Partially Confirmed (Teilweise bestätigt) | ▪ Wenn mindestens eine Zahlung für ein CA-Ereignis an einen Geschäftspartner gesendet wurde (Nicht alle erwarteten Zahlungen wurden bereits gesendet). |
| Confirmed (Bestätigt) | ▪ Wenn alle Zahlungen für das CA-Ereignis an die Geschäftspartner erfolgt sind. |
| Closed (Geschlossen) | ▪ Sobald ein bestätigtes CA-Ereignis eine vordefinierte Zeitspanne überschritten hat. |

1. **ECMS | Einführung Corporate Actions**
(Grundkonzepte (CA-Definition, CA-Akteure, CA-Lebenszyklus, CA-Meeting-Lebenszyklus), CA-Nachrichten, CA-Ereignisse, Weitere CA-Themen, Wichtige CA-Dokumente)
2. **ECMS | CA-Ereignis Gesamt im ECMS**
(CA-Verarbeitung im ECMS, Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste), CA-Ereignis Gesamt (Menüpunkte & Statuskonzepte))
3. **ECMS | CA-Lebenszyklus im ECMS**
(CA Announcement, CA Instruction, CA Advice, CA Confirmation, CA Reversal)
4. **ECMS | CA-Meeting-Lebenszyklus im ECMS**
(CA Meeting Announcement, CA Meeting Instruction, CA Meeting Result Dissemination)

3. CA-Lebenszyklus



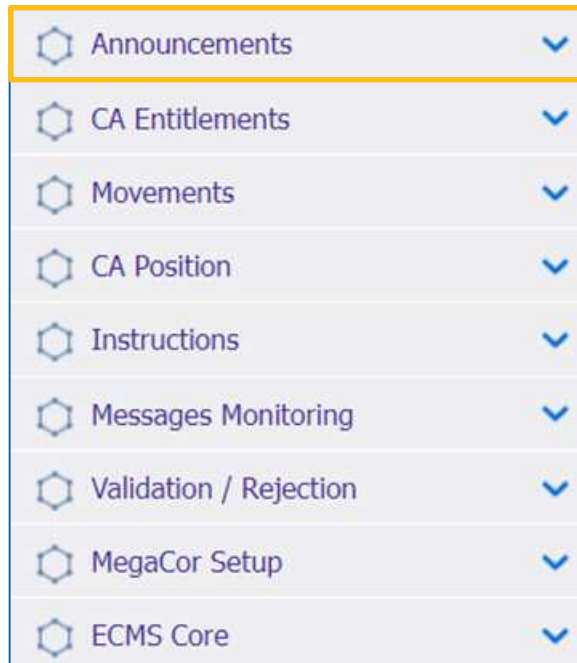
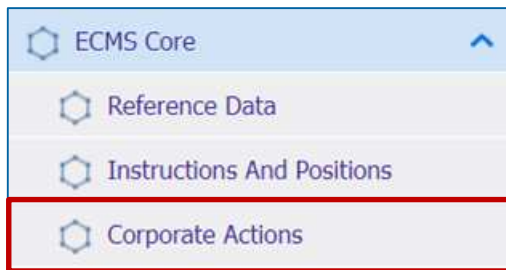
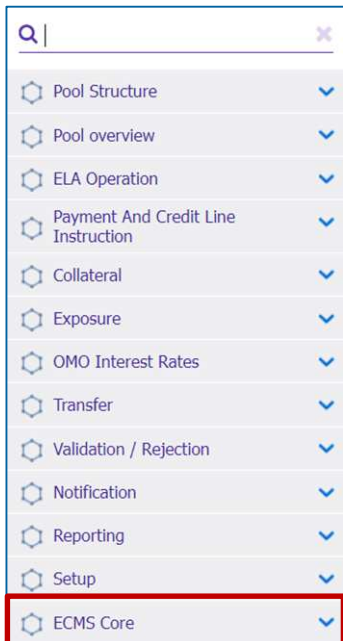
CA Announcement (Übersicht)

- Ein **CA Announcement (CA-Ankündigung)** ist eine Nachricht, die vom Zentralverwahrer verschickt wird, um den Eigentümer eines marktfähigen Wertpapiers über ein bevorstehendes CA-Ereignis zu informieren.
- Ein CA Announcement enthält alle relevanten Informationen, die von einem Zentralverwahrer in Bezug auf ein CA-Ereignis übermittelt werden. Auf der Grundlage dieser Informationen kann das ECMS das CA-Ereignis erstellen, aktualisieren oder stornieren und die Informationen an den Sicherheitengeber weiterleiten.
- Das ECMS verwaltet die folgenden Nachrichten von CA Announcements:
 - **Corporate Action Notification (CANO / seev.031):** Benachrichtigung (NEWM) / Erinnerung (RMDR) / Aktualisierung (REPL) eines bevorstehenden CA-Ereignisses
 - **Corporate Action Cancellation Advice (CANC / seev.039):** Stornierung eines zuvor angekündigten CA-Ereignisses.
- Nach dem Empfang speichert das ECMS die Nachricht, führt geschäftliche Validierungen durch, klassifiziert die Meldung entsprechend ihrer Funktion (Benachrichtigung, Erinnerung, Aktualisierung, Stornierung) und leitet die Informationen dann an die Sicherheitengeber weiter.
- Bei Warnmeldungen oder bei nicht ordnungsgemäßer Verarbeitung ist eine manuelle Bearbeitung durch einen NZB-Benutzer notwendig. Dies gilt auch im Falle einer Stornierung eines CA-Ereignisses (CANC / seev.039).

3. CA-Lebenszyklus

Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste)

- Hauptmenü
Modul Corporate Actions (“MegaCor”)



Voraussetzung:

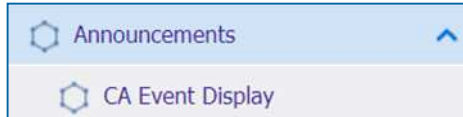
Relevante **ECMS-Benutzerrollen** für „Corporate Actions“

- **ECMS ENTITY - U2A CORPORATE ACTIONS AND TAX MANAGEMENT (Execution #78 & Read Only #79)**

3. CA-Lebenszyklus

CA-Ereignis Gesamt (Menüpunkte)

- Modul Corporate Actions (“MegaCor”)
 - **Menüpunkte zu CA-Ereignis Gesamt**



| Hauptmenüpunkt | Untermenüpunkte | Beschreibung |
|----------------------|------------------|---|
| Announcements | CA Event Display | <ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht von CA-Ereignissen (= Ansicht aller im System gespeicherten Informationen / Nachrichten zu einem CA-Ereignis) |

3. CA-Lebenszyklus

Ansicht CA Event (1 / 2) (Look & Feel)

- Screen „CA Event Display“ zur Ansicht eines CA Events (Oberer Screen-Teil)
- Corporate Action >> Announcements >> **CA Event Display** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> CA Event auswählen >> Klick auf Global View Button

CA Event Display

List : CA Event > Edit CA : INTR | Interest Payment

Notification information


Event Completeness Status (COMP - Box checked / INCO Box Unchecked)
Yes

Event Confirmation Status (CONF - Box Checked / UCON - Box Unchecked)
Yes

CA event Information

| | | | |
|------------------|----------------------|--|-------------------|
| CA CSD Event Ref | Official CA Event Id | NCB Custodian | CA ECMS Event Id. |
| 0000000419798128 | | DE05722/CSD DE Clearstream Banking FKT | INTR0000002241 |
| CA Event Type | Participation Type | Provider | |
| INTR | MAND | CSD | |
| ISIN | ISIN Description | | |
| | | | |


- Screen „CA Event Display“ zur Ansicht eines CA Events (Oberer Screen-Teil)
- Corporate Action >> Announcements >> **CA Event Display** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> CA Event auswählen >> Klick auf Global View Button

CA Event details 

Record Date/Entitlement Fixing Date
17/01/2024

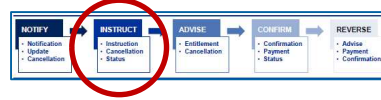
Cash Option

Ca Detail Payment Comment
Ca Detail Payment Comment [0]

FootPrint 

| | |
|--|--|
| Updater User ID ECMSOperationalDayScheduler | Update Date 16/01/2024 11:17:08:630 |
| Creation User ID CBFA2AUser | Creation Date 16/01/2024 11:12:30:473 |

3. CA-Lebenszyklus



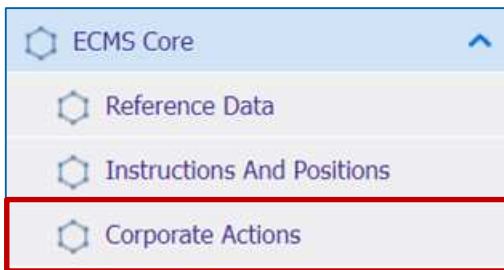
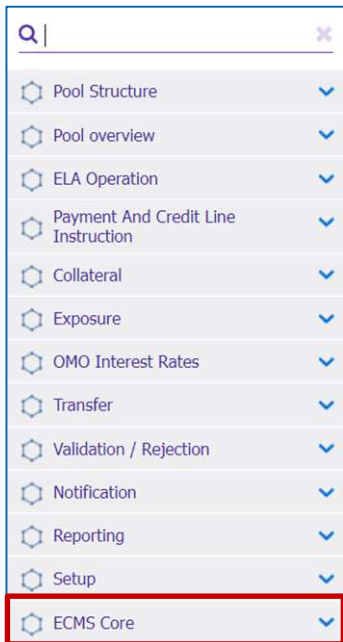
CA Position (Übersicht)

- **CA Positionen werden immer dann ermittelt, wenn eine neue CA Announcement vom Zentralverwahrer eingeht, wenn das Ende des Record Dates erreicht ist oder wenn ein NZB-Benutzer eine Anfrage dafür im ECMS stellt. Die Positionen gelten danach als endgültig.**
- Die CA Positionen werden nach jeder Ermittlung in der **Tabelle „CA Eligible Positions“** gespeichert.
- Wurden für dasselbe CA Event bereits anrechenbare Positionen erfasst, werden diese nicht gelöscht oder aktualisiert, sodass die Historie der anrechenbaren Positionen mit den Attributen Positionsdatum und Erstellungsdatum jederzeit im ECMS abgerufen werden kann.
- Geschäftspartner können sich im ECMS ihre CA Position anzeigen lassen, um einen Überblick der empfangenen und berechneten CA Positionen zu erhalten.

3. CA-Lebenszyklus

Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste)

- Hauptmenü
Modul Corporate Actions (“MegaCor”)



Voraussetzung:

Relevante ECMS-Benutzerrollen für „Corporate Actions“

- ECMS ENTITY - U2A CORPORATE ACTIONS AND TAX MANAGEMENT (Execution #78 & Read Only #79)

3. CA-Lebenszyklus

CA Position (Hauptmenüpunkt)

- Modul Corporate Actions (“MegaCor”)
 - **Hauptmenüpunkt CA Position**



| Hauptmenüpunkt | Untermenüpunkte | Beschreibung |
|----------------|--|---|
| CA Position | Monitor Client Eligible Position by CA | <ul style="list-style-type: none">▪ Anzeige der CA Positionen, um einen detaillierten Überblick über diese zu erhalten. |

3. CA-Lebenszyklus

Ansicht CA Position (Look & Feel)

- Screen „Monitor Eligible Position by CA“ zur Ansicht von CA Positionen
- Corporate Actions >> CA Position >> Monitor Eligible Position by CA >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> CA Client Positionen auswählen >> Klick auf View Button

The screenshot displays the 'Monitor Client Eligible Position by CA' interface. At the top, there is a search bar with the text 'Search : Client Eligible Position by Event'. Below this, the list is titled 'List : Client Eligible Position by CA' and the view is set to 'Position'. The main area contains a table with the following data:

| ECMS Counterparty Asset Account | External Asset Account | ISIN | Denomination Currency |
|---------------------------------|------------------------|---|------------------------------|
| [Redacted] | [Redacted] | [Redacted] | EUR |
| Position Date | Conservative Position | Last movement Party's Instruction Reference | Last movement Instruction Id |
| 08/12/2023 | [Redacted] 1,000,000 | PRT2312070000096 | ACT2312070000038 |
| Validity Date | [Redacted] | | |
| 31/12/9999 | [Redacted] | | |

At the bottom of the interface, there is a 'FootPrint' button.

3. CA-Lebenszyklus



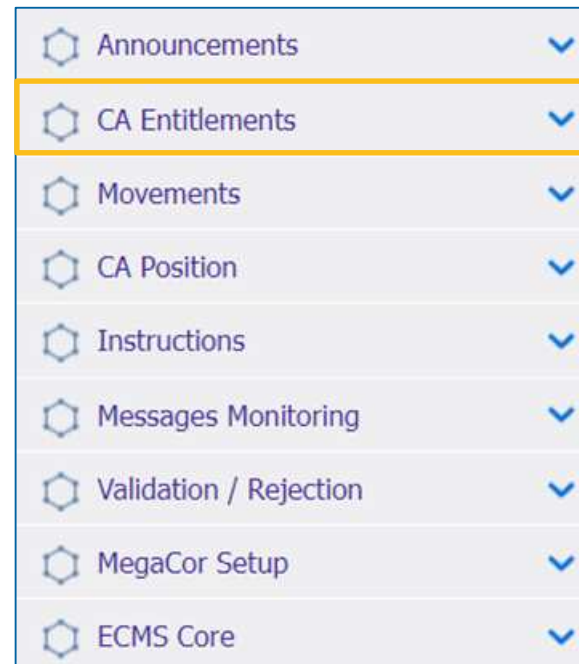
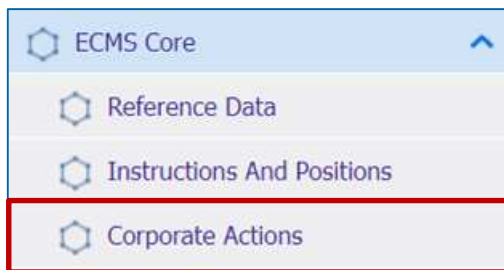
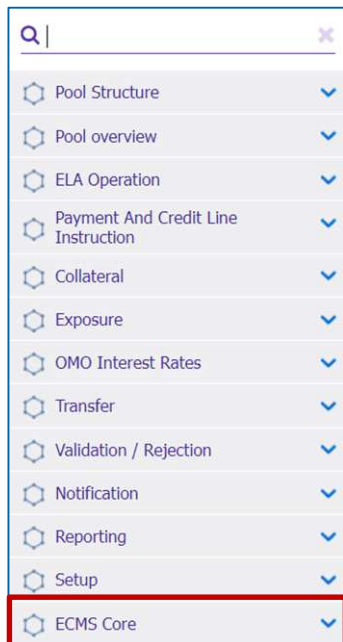
CA Advice (Übersicht)

- Ein **CA Entitlement (CA-Anspruch)** stellt die bevorstehenden Geld- und / oder Wertpapierbuchungen dar, die am Payment-Date fällig werden, wenn ein CA-Ereignis verarbeitet wird.
- Die Anspruchsberechnung ist ein ECMS-interner Prozess, der erfolgt,
 - wenn der Record-Date erreicht ist,
 - wenn ein **CA Movement Preliminary Advice (CAPA / seev.035)** vom Zentralverwahrer im Falle eines verpflichtenden CA-Ereignis am Record-Date eingeht,
 - wenn die von den Geschäftspartnern erhaltenen CA Instructions erfolgreich validiert wurden oder
 - wenn die ECMS-Antwortfrist im Falle eines CA-Ereignisses mit Optionen erreicht ist.
- Das ECMS verwaltet die folgenden Nachrichten von CA Advices:
 - **Corporate Action Movement Preliminary Advice (CAPA / seev.035)**: Ankündigung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis
 - **Corporate Action Movement Preliminary Advice Cancellation Advice (CAPC / seev.044)**: Stornierung der Ankündigung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis.
- Jedes Mal, wenn ein CA Movement Preliminary Advice erfolgreich verarbeitet wurde, sendet das ECMS diesen an die Geschäftspartner weiter, um sie über die Ansprüche aus der CA zu informieren (analog wird über die Stornierung eines CA Movement Preliminary Advice informiert).
- Ein CA Movement Preliminary Advice kann vom Zentralverwahrer auch benutzt werden, um einen Depottinhaber vorab über die Rückgängigmachung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen zu informieren (vgl. CA Reversal).

3. CA-Lebenszyklus

Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste)

- Hauptmenü
Modul Corporate Actions (“MegaCor”)



Voraussetzung:

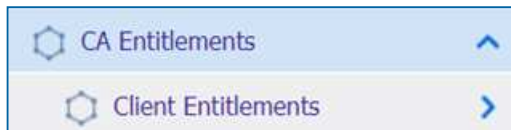
Relevante ECMS-Benutzerrollen für „Corporate Actions“

- ECMS ENTITY - U2A CORPORATE ACTIONS AND TAX MANAGEMENT (Execution #78 & Read Only #79)

3. CA-Lebenszyklus

CA Advice (Menüpunkte)

- Modul Corporate Actions (“MegaCor”)
 - **Menüpunkte zu CA Advice**



| Hauptmenüpunkt | Untermenüpunkte | Beschreibung |
|-----------------|---------------------|---|
| CA Entitlements | Client Entitlements | <ul style="list-style-type: none">▪ Anzeige der bevorstehenden Geld- und/ oder Wertpapierbuchungen, die am Payment-Date fällig werden, wenn ein CA-Ereignis verarbeitet wird. |

3. CA-Lebenszyklus

Ansicht CA Client Entitlement (1 / 2) (Look & Feel)

- Screen „Monitor Client Entitlement“ zur Ansicht einer CA Client Entitlement
- Corporate Actions >> CA Entitlement >> CA Client Entitlements >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> CA Client Entitlement auswählen >> Klick auf View Button

Monitor Client Entitlement

Search: CA Client Entitlements

List : CA Client Entitlements > Details : CA Client Entitlements

CA Event

| | | |
|---|--------------------------------------|---|
| CA ECMS Event Id. REDM0000002100 | CA CSD Event Ref 0000000419720443 | NCB Custodian DE05722/CSD DE Clearstream Banking FKT |
| Participation Type MAND | CA Event Type REDM MAND | ISIN |
| Record Date/Entitlement Fixing Date 17/01/2024 | Asset Account Id. | External Asset Account |
| Payment Date 18/01/2024 | Quantity 3,800,000 | Status NotConfirmed |
| | Action To Validate | Is Rejected false |

3. CA-Lebenszyklus

Ansicht CA Client Entitlement (2 / 2) (Look & Feel)

- Screen „Monitor Client Entitlement“ zur Ansicht einer CA Client Entitlement
- Corporate Actions >> CA Entitlement >> CA Client Entitlements >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> CA Client Entitlement auswählen >> Klick auf View Button

The screenshot displays the 'Monitor Client Entitlement' interface. At the top, the 'CA Entitlement' section shows 'Option Type and Number' as '001|Cash Option'. Below this, there are two tables: 'Cash Entitlements' and 'Security Entitlements'. The 'Cash Entitlements' table has columns for Credit Debit, Gross Cash, Net Cash A, Withholding, Currency, Value Date, Cash Account, and Status. The 'Security Entitlements' table has columns for Credit Debit Indicat, ISIN, Quantity in FAMT, Asset Account Id, and Status. At the bottom, the 'FootPrint' section shows 'Updater User ID' and 'Creation User ID' as 'DECBJobScheduler', along with 'Update Date' and 'Creation Date' as '17/01/2024 18:00:07:373' and '17/01/2024 18:00:07:348' respectively.

CA Entitlement

Option Type and Number
001|Cash Option

Cash Entitlements

| Credit Debit | Gross Cash | Net Cash A | Withholding | Currency | Value Date | Cash Account | Status |
|--------------|------------|------------|-------------|----------|------------|--------------|---------|
| Credit | 3,800,000 | 3,800,000 | 0 | EUR | 18/01/2024 | | Created |

Security Entitlements

| Credit Debit Indicat | ISIN | Quantity in FAMT | Asset Account Id | Status |
|----------------------|-----------|------------------|------------------|---------|
| Debit | TECHNICAL | 3,800,000 | | Created |

FootPrint

| | |
|--------------------------------------|--|
| Updater User ID DECBJobScheduler | Update Date 17/01/2024 18:00:07:373 |
| Creation User ID DECBJobScheduler | Creation Date 17/01/2024 18:00:07:348 |

Bei Fragen oder Anmerkungen
nutzen Sie bitte die Chatfunktion.



3. CA-Lebenszyklus



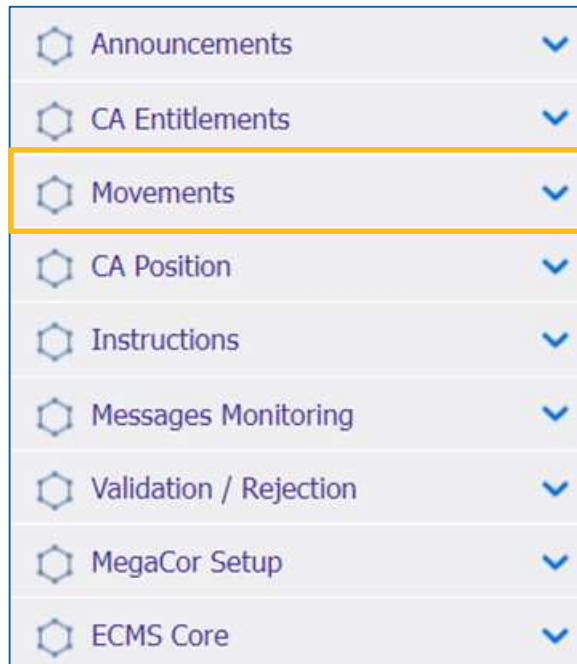
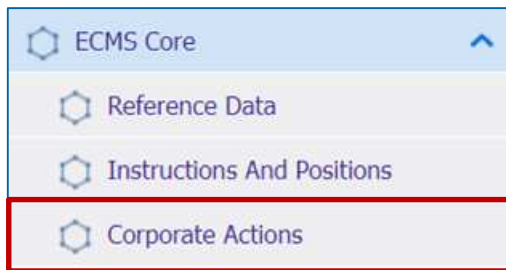
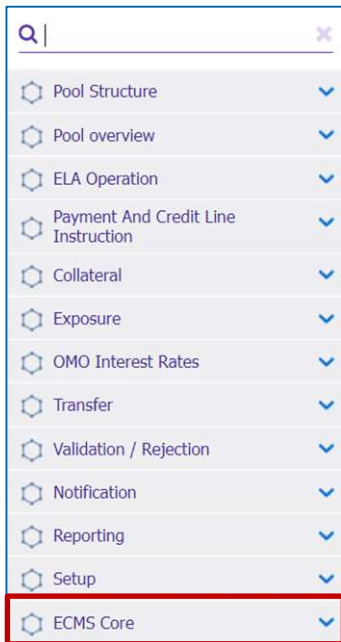
CA Confirmation (Übersicht)

- Ein **CA Movement (CA-Bewegung)** stellt eine Geld- und/ oder Wertpapierbuchung dar, die aus der Zahlung des CA-Ereignisses resultiert.
- Das ECMS verwaltet die folgenden Nachrichten von CA Confirmations:
 - **Corporate Action Event Processing Status Advice (CAPS / seev.032):** Ankündigung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis
 - **Corporate Action Movement Confirmation (CACO / seev.036):** Bestätigung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis.
- Falls das CA-Ereignis eine Geldbewegung nach sich zieht, erhält der Geschäftspartner wie gewohnt die Geldbewegung in CLM.
- Sobald die Wertpapier- und / oder die Geldbewegungen verarbeitet sind, sendet das ECMS eine **CA Movement Confirmations (CACO / seev.036)** an die berechtigten Gegenparteien.
- Sollte die Verarbeitung der CA bis zum angekündigten Zahlungstag nicht vollständig abgeschlossen sein, sendet der Zentralverwahrer mittels eines **CA Event Processing Status Advice (CAPS / seev.032)** die Informationen über den Verarbeitungsstatus der Kapitalmaßnahme und, optional, den Grund, warum die Kapitalmaßnahme nicht bis zum angekündigten Zahlungstermin abgeschlossen werden konnte.
- Bei Warnmeldungen oder bei nicht ordnungsgemäßer Verarbeitung ist eine manuelle Bearbeitung durch einen NZB-Benutzer notwendig.

3. CA-Lebenszyklus

Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste)

- Hauptmenü
Modul Corporate Actions (“MegaCor”)



Voraussetzung:

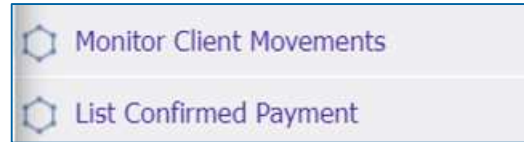
Relevante ECMS-Benutzerrollen für „Corporate Actions“

- ECMS ENTITY - U2A CORPORATE ACTIONS AND TAX MANAGEMENT (Execution #78 & Read Only #79)

3. CA-Lebenszyklus

CA Confirmation (Menüpunkte)

- Modul Corporate Actions (“MegaCor”)
 - **Menüpunkte zu CA Confirmation**

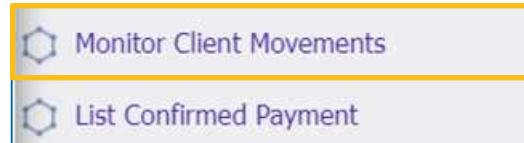


| Hauptmenüpunkt | Untermenüpunkte | Beschreibung |
|------------------|--------------------------|--|
| Movements | Monitor Client Movements | <ul style="list-style-type: none">▪ Suche und Ansicht einer Geld- und/ oder Wertpapierbuchung, die aus der Zahlung des CA-Ereignisses resultiert. |
| | List Confirmed Payment | <ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht von bereits bestätigten Geld- und/ oder Wertpapierbuchung, die aus der Zahlung des CA-Ereignisses resultieren. |

3. CA-Lebenszyklus

CA Confirmation (Menüpunkte)

- Modul Corporate Actions (“MegaCor”)
 - **Menüpunkte zu CA Confirmation**



- Screen „Monitor Client Movements“ zur Ansicht einer Geld- und/ oder Wertpapierbuchung, die aus der Zahlung des CA-Ereignisses resultiert.
- Corporate Actions >> Movements >> Client Movements >> Monitor Client Movements >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Client Movement auswählen >> Klick auf View Button

Monitor Client Movements

Search: Confirmed Payment

List: Confirmed Payment > Details Client Movements Cash

CA Event

| | | |
|------------------------|-------------------|--|
| CA ECMS Event Id. | CA CSD Event Ref | NCB Custodian |
| MCAL0000002440 | 0000000419799444 | DE05722 CSD DE Clearstream Banking FKT |
| External Asset Account | Asset Account Id. | Party RIAD code |
| | | |
| ISIN | | |
| | | |


CA Movements

| | | |
|------------------------|------------------------|--------------|
| Option Type And Number | Movement Status | Payment Date |
| CASH-001 | Waiting pool valuation | 01/02/2024 |


3. CA-Lebenszyklus

Ansicht Monitor Client Movements (2 / 2) (Look & Feel)

- Screen „Monitor Client Movements“ zur Ansicht einer Geld- und/ oder Wertpapierbuchung, die aus der Zahlung des CA-Ereignisses resultiert.
- Corporate Actions >> Movements >> Client Movements >> Monitor Client Movements >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Client Movement auswählen >> Klick auf View Button

Cash Movements 

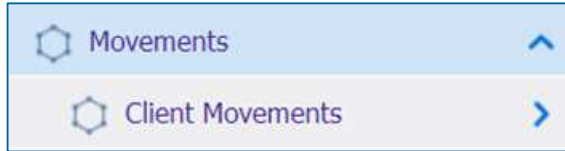
| | | |
|--|----------------------------------|---------------------------------|
| CA Payment Id CLCP202402010000100001001 | Credit Debit indicator Credit | Gross Cash Amount 10,000,000 |
| Net Cash Amount 10,000,000 | Withholding Tax Amount 0 | Currency EUR |
| Posting Date 01/02/2024 | Value Date 01/02/2024 | Status Created |
| Payment To Be Reversed false | | |

FootPrint 

3. CA-Lebenszyklus

CA Confirmation (Menüpunkte)

- Modul Corporate Actions (“MegaCor”)
 - **Menüpunkte zu CA Confirmation**



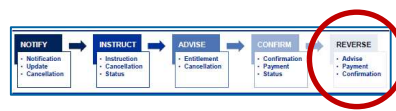
3. CA-Lebenszyklus

Ansicht List Confirmed Payment (Look & Feel)

- Screen „List Confirmed Payment“ zur Ansicht von bereits bestätigten Geld- und/ oder Wertpapierbuchungen.
- Corporate Actions >> Movements >> Client Movements >> List Confirmed Payment >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Client Movement auswählen >> Klick auf View Button

The screenshot displays the 'List Confirmed Payment' interface. At the top, there is a breadcrumb trail: 'List: Client Movements > Details Client Movements'. Below this, the 'CA Event' section contains several input fields: 'CA ECMS Event Id.' (INTR0000002276), 'CA CSD Event Ref.' (0000000419798475), 'NCB Custodian' (DE05722|CSD DE Clearstream Banking FKT), 'External Asset Account', 'Asset Account Id.', 'Party RIAD code', and 'ISIN'. The 'CA Movements' section shows 'Option Type And Number' (CASH-001), 'Movement Status' (Sent), and 'Payment Date'. Below these are two tables: 'Cash Movements' and 'Security Movements'. The 'Cash Movements' table has columns for Credit D, Gross C, Net Cas, Withhold, Currency, NCB Par, Posting, Value Da, Status, and Payment, with a single row showing a credit of 50,000 EUR. The 'Security Movements' table has columns for Credit Debit, ISIN, Quantity in F, Posting Date, Asset Account, Movement St, and Payment To, and displays the message 'No results were found for the search criteria specified'.

3. CA-Lebenszyklus



CA Reversal (Übersicht)

- Ein **CA Reversal (CA-Rückgängigmachung)** ist eine Nachricht, die vom Zentralverwahrer verschickt wird, um eine bereits abgewickelte Geld- und / oder Wertpapierbuchung in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis rückgängig zu machen, d.h. die Erlöse aus einem CA-Ereignis werden zurückgegeben.
- Ein CA Movement Reversal Advice wird zum Stornierungsdatum gesendet. Der Zentralverwahrer sollte zuvor eine Ankündigung (CA Movement Preliminary Advice) gemacht haben, damit das ECMS zugehörige CA-Ansprüche stornieren kann und erfasst hat, dass die CA-Bewegungen storniert werden müssen.
- Das ECMS verwaltet die folgenden Nachrichten von CA Reversals:
 - **Corporate Action Movement Preliminary Advice (CAPA / seev.035):** Ankündigung (zur Rückgängigmachung) von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis
 - **Corporate Action Movement Reversal Advice (CARE / seev.037):** Bestätigung der Ankündigung zur Rückgängigmachung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis.
- Nach dem Empfang speichert das ECMS die Nachricht, führt geschäftliche Validierungen durch und leitet die Informationen dann an die Sicherheitengeber weiter.
- Falls das CA Reversal eine Geldbewegung nach sich zieht, kann der Geschäftspartner wie gewohnt die Geldbewegung in CLM einsehen.
- Bei Warnmeldungen oder bei nicht ordnungsgemäßer Verarbeitung (falls eine oder mehrere Validierungen fehlschlagen) ist eine manuelle Bearbeitung durch einen NZB-Benutzer notwendig.

3. CA-Lebenszyklus



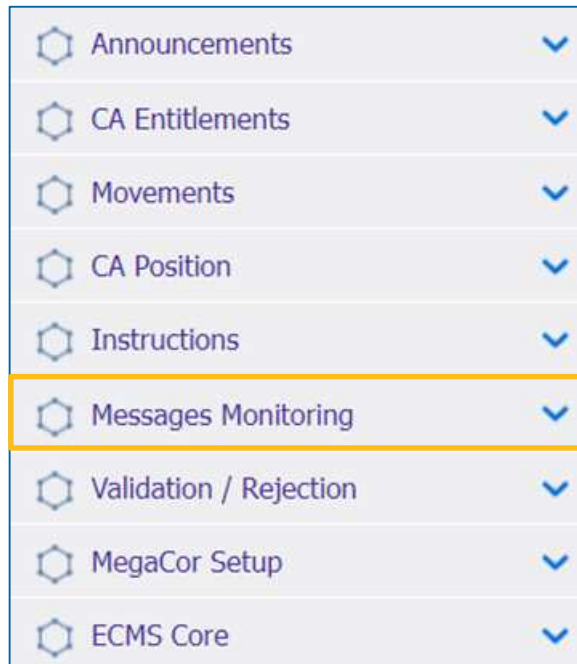
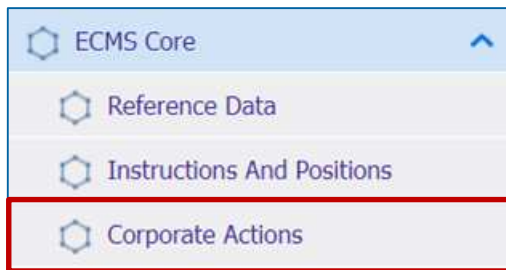
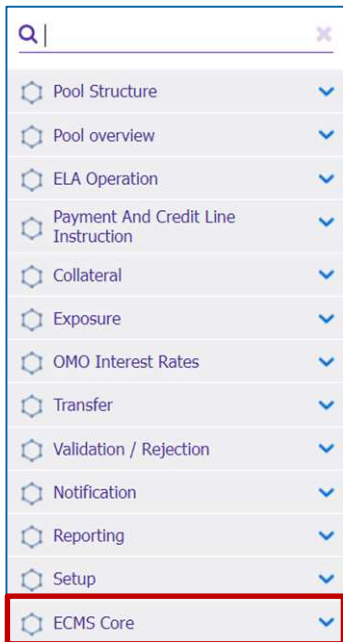
CA Messages Monitoring (Übersicht)

- Anzeige einer Gesamtübersicht der Ansichten
- Geschäftspartner erhalten im Menüpunkt Messages Monitoring eine **Übersicht über eingehende (incoming) und ausgehende (outgoing) CA-Nachrichten**.
- Dieser gesonderte Menüpunkt ist **speziell für die Einsicht von SWIFT-Nachrichten** nutzbar. Eine **dezidierte Suche nach SWIFT-Nachrichten-Typen** ist ebenfalls möglich.
- **ACHTUNG:** Bei der **Suche von CA-Nachrichten** muss primär im Menüpunkt „**Outgoing**“ gesucht werden, da es sich bei diesen Nachrichten, um die **vom ECMS an den Kunden** gesendeten Nachrichten handelt!
- Wird eine Instruktion **vom Geschäftspartner an das ECMS** gesendet, wird diese aus Sicht des ECMS im Menüpunkt „**Incoming**“ angezeigt.

3. CA-Lebenszyklus

Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste)

- Hauptmenü
Modul Corporate Actions (“MegaCor”)



Voraussetzung:

Relevante ECMS-Benutzerrollen für „Corporate Actions“

- ECMS ENTITY - U2A CORPORATE ACTIONS AND TAX MANAGEMENT (Execution #78 & Read Only #79)

3. CA-Lebenszyklus CA Messages Monitoring (Hauptmenüpunkt) (1 / 2)

- Modul Corporate Actions (“MegaCor”)
 - **Hauptmenüpunkt Messages Monitoring**



3. CA-Lebenszyklus

CA Messages Monitoring (Hauptmenüpunkt) (2 / 2)

- Modul Corporate Actions (“MegaCor”)
 - **Hauptmenüpunkt Messages Monitoring**

| | |
|---------------------|---|
| Messages Monitoring | ^ |
| Incoming Messages | > |
| Outgoing Messages | > |


| | |
|--|---|
| Meeting Notification | > |
| Monitor CA Notifications Sent (seev.031) | |
| List Outgoing seev.032 CA Event Processing Status Advice | |
| Monitor CA Instructions Status Advice Sent (seev.034) | |
| Monitor CA Movement Preliminary Advice Sent seev.035 | |
| List Outgoing seev.036 | |
| Monitor CA Movement Reversal Advice Sent (seev.037) | |
| Monitor CA Cancellation Advice Sent (seev.039) | |
| Monitor CA Instruction Cancellation Request Status Advice Sent (seev.041) | |
| Monitor CA Movement Preliminary Advice Cancellation Advice Sent (seev.044) | |

| |
|--|
| List Outgoing seev.001 |
| List Outgoing seev.002 |
| List Outgoing Meeting Entitlement Notification seev.003 |
| List Outgoing Proxy Instruction seev.004 / seev.005 |
| List Outgoing Meeting Instruction Status seev.006 |
| List Outgoing Meeting Vote Execution Confirmation seev.007 |
| List Outgoing Meeting Result Dissemination seev.008 |

3. CA-Lebenszyklus

CA Messages Monitoring (Hauptmenüpunkt)

- Modul Corporate Actions (“MegaCor”)
 - **Hauptmenüpunkt Messages Monitoring**

| |
|---|
|  Messages Monitoring  |
|  Incoming Messages  |
|  Outgoing Messages  |

| Hauptmenüpunkt | Untermenüpunkte | Beschreibung |
|----------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Messages Monitoring | Incoming Messages | ▪ Ansicht eingehender CA-Nachrichten |
| | Outgoing Messages | ▪ Ansicht ausgehender CA-Nachrichten |

Bei Fragen oder Anmerkungen
nutzen Sie bitte die Chatfunktion.



- Sie haben mit der Einladung zu dieser Veranstaltung einen Link zu einem standardisierten und anonymisierten Feedbackbogen erhalten.
- Der Feedbackbogen enthält 11 Fragen mit mehrstufiger Antwortskala. Seine Beantwortung sollte maximal 5 Minuten Ihrer Zeit in Anspruch nehmen.
- Bitte nehmen Sie sich nach der Veranstaltung kurz Zeit, um den Fragenbogen auszufüllen und uns ein ehrliches Feedback zu dieser Schulung zu geben. Herzlichen Dank!



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit ...

ecms-training@bundesbank.de

... und viel Erfolg bei der Arbeit mit ECMS!

- CA-Nachrichten (Arbeitsablauf)
- CA-Nachrichten (ID-Reihenfolge)
- CA-SWIFT Nachrichten (Arbeitsablauf)
- Generische Gesamtansicht CA

| ID [Nachricht] | Name [Nachricht] | Kürzel [Nachricht] | ID [CA-Prozess] |
|-------------------|---|-----------------------|---------------------|
| seev.031 | Corporate Action Notification | CANO | [ca.1.01] [ca.1.02] |
| seev.039 | Corporate Action Cancellation Advice | CACN | [ca.1.03] |
| seev.033 | Corporate Action Instruction | CAIN | [ca.2.01] |
| seev.034 | Corporate Action Instruction Status Advice | CAIS | [ca.2.02] |
| seev.040 | Corporate Action Instruction Cancellation Request | CAIC | [ca.2.03] |
| seev.041 | Corporate Action Instruction Cancellation Request Status Advice | CACS | [ca.2.04] |
| seev.042 | Corporate Action Instruction Statement Report [optional] | CAST | - |
| seev.035 | Corporate Action Movement Preliminary Advice | CAPA | [ca.3.01] [ca.5.01] |
| seev.044 | Corporate Action Movement Preliminary Advice Cancellation Advice | CAPC | [ca.3.02] |
| seev.032 | Corporate Action Event Processing Status Advice | CAPS | [ca.4.01] |
| seev.036 | Corporate Action Movement Confirmation | CACO | [ca.4.02] |
| camt.054 | Bank To Customer Debit Credit Notification (Payment Notification) | N/A | [ca.4.03] [ca.5.04] |
| pacs.009 | Financial Institution Credit Transfer (Payment Confirmation) | N/A | [ca.4.04] |
| pacs.002 | FI To FI Payment Status Report (Payment Status) | N/A | [ca.4.05] [ca.5.03] |
| pacs.010 | Financial Institution Direct Debit (Payment Confirmation) | N/A | [ca.5.02] |
| seev.037 | Corporate Action Movement Reversal Advice | CARE | [ca.5.05] |
| seev.001 | Meeting Notification | MENO | [me.1.01] |
| seev.002 | Meeting Cancellation | MECN | [me.1.02] |
| seev.003 | Meeting Entitlement Notification | MENT | [me.1.03] |
| seev.004 | Meeting Instruction | MEIN | [me.2.01] |
| seev.005 | Meeting Instruction Cancellation Request | MEIC | [me.2.02] |
| seev.006 | Meeting Instruction Status | MEIS | [me.2.03] |
| seev.007 | Meeting Vote Execution Confirmation | MECO | [me.2.04] |
| seev.008 | Meeting Result Dissemination | MERD | [me.3.01] |

| ID [Nachricht] | Name [Nachricht] | Kürzel [Nachricht] | ID [CA-Prozess] |
|-------------------|---|-----------------------|---------------------|
| camt.054 | Bank To Customer Debit Credit Notification (Payment Notification) | N/A | [ca.4.03] [ca.5.04] |
| pacs.002 | FI To FI Payment Status Report (Payment Status) | N/A | [ca.4.05] [ca.5.03] |
| pacs.009 | Financial Institution Credit Transfer (Payment Confirmation) | N/A | [ca.4.04] |
| pacs.010 | Financial Institution Direct Debit (Payment Confirmation) | N/A | [ca.5.02] |
| seev.001 | Meeting Notification | MENO | [me.1.01] |
| seev.002 | Meeting Cancellation | MECN | [me.1.02] |
| seev.003 | Meeting Entitlement Notification | MENT | [me.1.03] |
| seev.004 | Meeting Instruction | MEIN | [me.2.01] |
| seev.005 | Meeting Instruction Cancellation Request | MEIC | [me.2.02] |
| seev.006 | Meeting Instruction Status | MEIS | [me.2.03] |
| seev.007 | Meeting Vote Execution Confirmation | MECO | [me.2.04] |
| seev.008 | Meeting Result Dissemination | MERD | [me.3.01] |
| seev.031 | Corporate Action Notification | CANO | [ca.1.01] [ca.1.02] |
| seev.039 | Corporate Action Cancellation Advice | CACN | [ca.1.03] |
| seev.033 | Corporate Action Instruction | CAIN | [ca.2.01] |
| seev.034 | Corporate Action Instruction Status Advice | CAIS | [ca.2.02] |
| seev.040 | Corporate Action Instruction Cancellation Request | CAIC | [ca.2.03] |
| seev.041 | Corporate Action Instruction Cancellation Request Status Advice | CACS | [ca.2.04] |
| seev.042 | Corporate Action Instruction Statement Report [optional] | CAST | [ca.2.05] |
| seev.035 | Corporate Action Movement Preliminary Advice | CAPA | [ca.3.01] [ca.5.01] |
| seev.044 | Corporate Action Movement Preliminary Advice Cancellation Advice | CAPC | [ca.3.02] |
| seev.032 | Corporate Action Event Processing Status Advice | CAPS | [ca.4.01] |
| seev.036 | Corporate Action Movement Confirmation | CACO | [ca.4.02] |
| seev.037 | Corporate Action Movement Reversal Advice | CARE | [ca.5.05] |

| ID [Nachricht] | Name [Nachricht] | Beschreibung | Kürzel [Nachricht] | ID [CA-Prozess] |
|----------------|--|---|--------------------|------------------------|
| seev.031 | Corporate Action Notification | Benachrichtigung (NEWM) / Erinnerung (RMDR) / Aktualisierung (REPL) eines bevorstehenden CA-Ereignisses | CANO | [ca.1.01] [ca.1.02] |
| seev.039 | Corporate Action Cancellation Advice | Stornierung eines zuvor angekündigten CA-Ereignisses | CACN | [ca.1.03] |
| seev.033 | Corporate Action Instruction | CA Instruction zur Auswahl einer bestimmten CA-Option, die für ein CA-Ereignis zur Auswahl steht | CAIN | [ca.2.01] |
| seev.034 | Corporate Action Instruction Status Advice | Bestätigung (oder Ablehnung) einer CA Instruction | CAIS | [ca.2.02] |
| seev.040 | Corporate Action Instruction Cancellation Request | Stornierung einer CA Instruction | CAIC | [ca.2.03] |
| seev.041 | Corporate Action Instruction Cancellation Request Status Advice | Bestätigung (oder Ablehnung) der Stornierung einer CA Instruction | CACS | [ca.2.04] |
| seev.042 | Corporate Action Instruction Statement Report [optional] | Optionaler Report an das ECMS, um über den Status der instruierten und nicht instruierten Bestände zu berichten | CAST | [ca.2.05] |
| seev.035 | Corporate Action Movement Preliminary Advice | Ankündigung von (oder zur Rückgängigmachung von) Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis | CAPA | [ca.3.01] [ca.5.01] |
| seev.044 | Corporate Action Movement Preliminary Advice Cancellation Advice | Stornierung der Ankündigung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis | CAPC | [ca.3.02] |

| ID [Nachricht] | Name [Nachricht] | Beschreibung | Kürzel [Nachricht] | ID [CA-Prozess] |
|----------------|---|--|--------------------|------------------------|
| seev.032 | Corporate Action Event Processing Status Advice | Ankündigung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis | CAPS | [ca.4.01] |
| seev.036 | Corporate Action Movement Confirmation | Bestätigung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis | CACO | [ca.4.02] |
| camt.054 | Bank To Customer Debit Credit Notification (Payment Notification) | Mitteilung (von T2S), dass ein T2S-GeldDepot (T2S-DCA / Dedicated Cash Account) einer Zentralbank nach der Verarbeitung einer Geldbewegung im Zusammenhang mit einem CA-Ereignis durch einen Zentralverwahrer gutgeschrieben oder belastet wurde | N/A | [ca.4.03] [ca.5.04] |
| pacs.009 | Financial Institution Credit Transfer (Payment Confirmation) | Mitteilung (von ECMS), um dem zentralen GeldDepot (MCA / Main Cash Account) eines Geschäftspartners eine Gutschrift im Zusammenhang mit einem CA-Ereignis zu erteilen | N/A | [ca.4.04] |
| pacs.002 | FI To FI Payment Status Report (Payment Status) | Statusmitteilung (von CLM) über eine zuvor gesendete Zahlungsauftragsnachricht (pacs.009 oder pacs.010) | N/A | [ca.4.05] [ca.5.03] |
| pacs.010 | Financial Institution Direct Debit (Payment Confirmation) | Mitteilung (von ECMS), um dem zentralen GeldDepot (MCA / Main Cash Account) eines Geschäftspartners eine Lastschrift im Zusammenhang mit einem CA-Ereignis zu erteilen | N/A | [ca.5.02] |
| seev.037 | Corporate Action Movement Reversal Advice | Bestätigung der Ankündigung zur Rückgängigmachung von Geld- und / oder Wertpapierbuchungen in Zusammenhang mit einem CA-Ereignis | CARE | [ca.5.05] |

| ID [Nachricht] | Name [Nachricht] | Beschreibung | Kürzel [Nachricht] | ID [CA-Prozess] |
|----------------|--|--|--------------------|-----------------|
| seev.001 | Meeting Notification | Benachrichtigung oder Aktualisierung eines bevorstehenden CA-Meeting-Ereignisses | MENO | [me.1.01] |
| seev.002 | Meeting Cancellation | Stornierung eines zuvor angekündigten CA-Meeting-Ereignisses | MECN | [me.1.02] |
| seev.003 | Meeting Entitlement Notification | Anspruchsbestätigung (= Anzahl der Wertpapiere) zur Teilnahme an einem zuvor angekündigten CA-Meeting-Ereignisses | MENT | [me.1.03] |
| seev.004 | Meeting Instruction | Anweisung zur Auswahl einer bestimmten CA-Option (Abstimmungsoption), die für ein CA-Meeting-Ereignis zur Auswahl steht | MEIN | [me.2.01] |
| seev.005 | Meeting Instruction Cancellation Request | Stornierung einer Meeting Instruction | MEIC | [me.2.02] |
| seev.006 | Meeting Instruction Status | Bestätigung (oder Ablehnung) einer Meeting Instruction oder Bestätigung (oder Ablehnung) der Stornierung einer Meeting Instruction | MEIS | [me.2.03] |
| seev.007 | Meeting Vote Execution Confirmation | Bestätigung der Ausführung einer Meeting Instruction | MECO | [me.2.04] |
| seev.008 | Meeting Result Dissemination | Ergebnis eines CA-Meeting-Ereignisses | MERD | [me.3.01] |

