



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 Geschäftspartner, 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

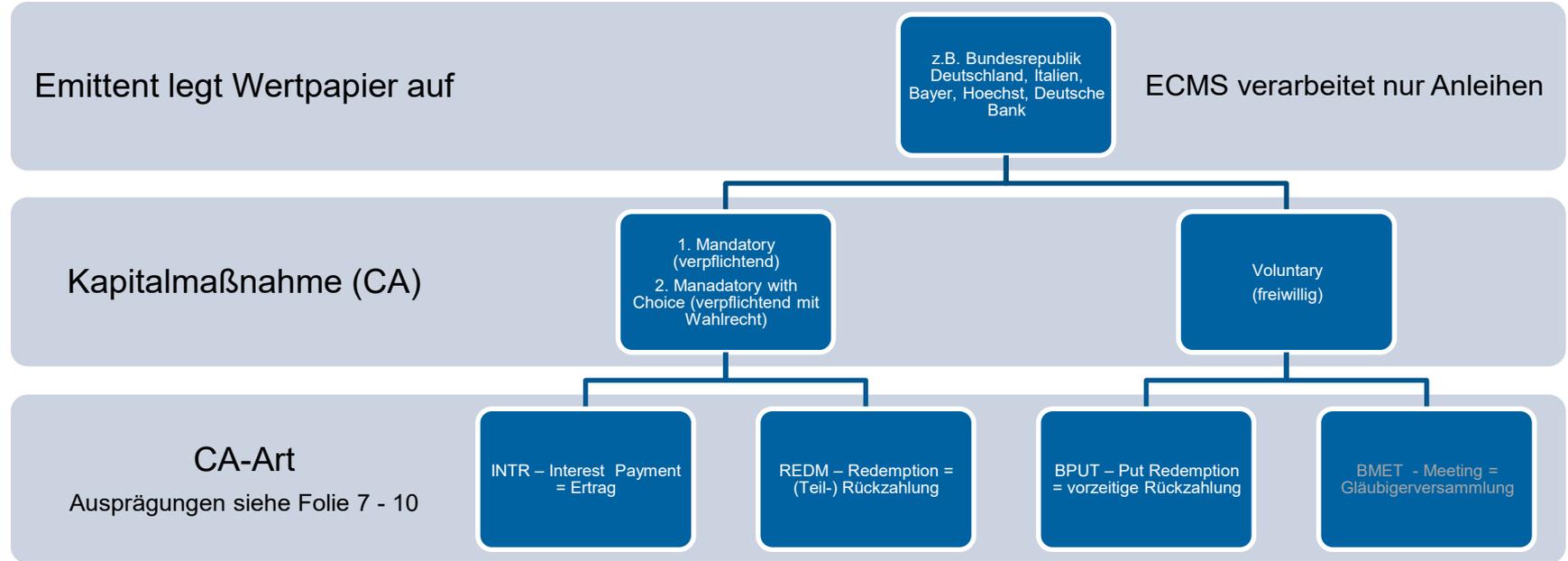
(CA Meeting Announcement, CA Meeting Instruction, CA Meeting Result Dissemination)

- 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.	Identifizier	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

**Depotverwalter
(Account Operator)**

**CSD oder
TPA (bzw.
Depotbank)**

Partei, die das Depot im Auftrag des Depotinhabers (Eigentümers) verwaltet (d. h. die Registrierung und Buchung von Eingängen auf dem Depot verwaltet, die Depotsalden berechnet und Informationen über das Depot bereitstellt). Zu jedem Depot gehört ein separates Geldkonto in € oder Fremdwährung

**Sicherheitennehmer
(Collateral Taker)**

NZB

Partei, die Sicherheiten entgegen nimmt, um ihre Kreditvergabe gegenüber dem Geschäftspartner zu decken.

**Sicherheitsgeber
(Collateral Giver)**

**Geschäfts-
partner**

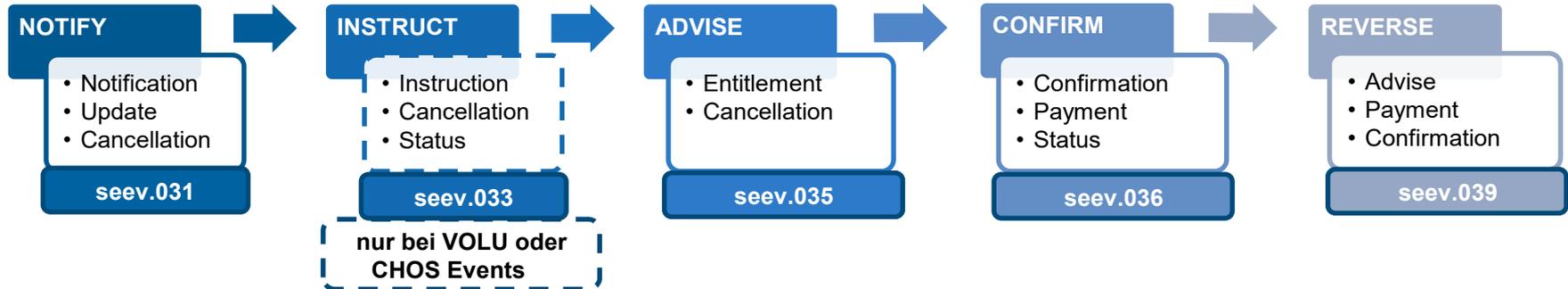
Partei, die eine Forderung hat und Sicherheiten stellen muss, um ihr Kreditrisiko zu decken (= Depotinhaber / Eigentümer).

Bei CA-Ereignissen fungiert der Sicherheitennehmer als Vermittler zwischen dem Depotverwalter und dem Sicherheitsgeber, indem er die betreffenden Sicherheitsgeber ermittelt und die entsprechenden Informationen übermittelt. Der Sicherheitennehmer ist auch für die Entgegennahme der CA-Erlöse und die entsprechende Verteilung dieser Erlöse an die Sicherheitsgeber verantwortlich. Bei CA-Ereignissen mit Optionen erteilt der Sicherheitsgeber 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](#) (2024/05, in Englisch)
- [ECMS Catalogue of Messages and Credit Claim Files](#) (Extracted from UDFS v1.3, 2023/10, 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.

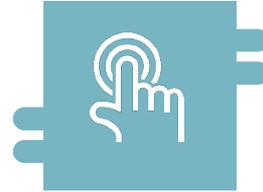


1. **ECMS | Einführung Corporate Actions**
(Grundkonzepte (CA-Definition, CA-Akteure, CA-Lebenszyklus , CA-Meeting-Lebenszyklus), CA-Nachrichten, CA-Ereignisse, Weitere CA-Themen, Wichtige CA-Dokumente)
2. **ECMS | CA-Ereignis Gesamt im ECMS**
(CA-Verarbeitung im ECMS, Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste), 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

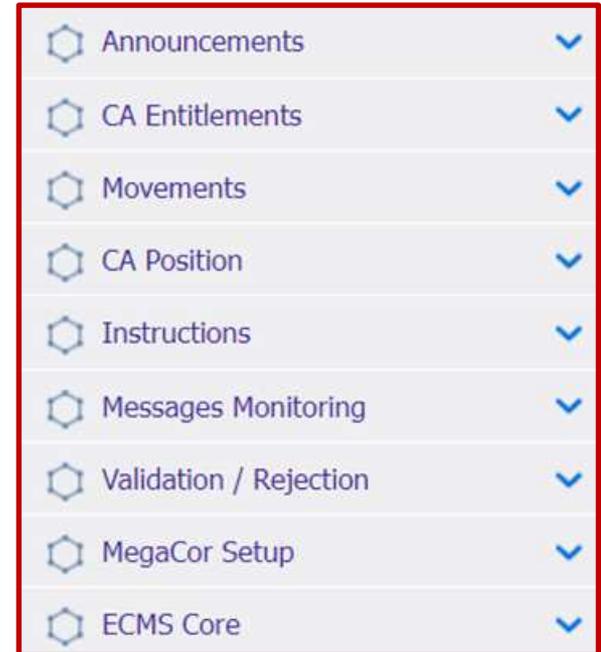
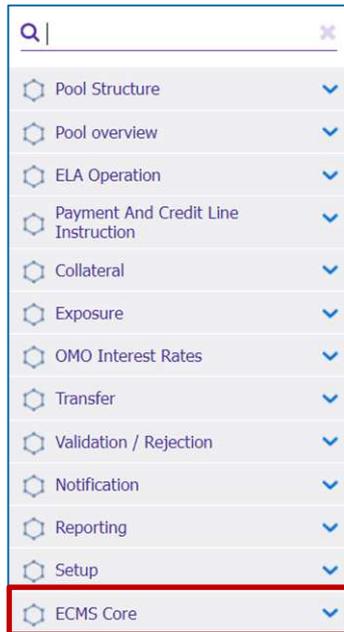
- Im A2A-Modus basieren alle CA-Nachrichten an das und vom ECMS auf ISO 20022-Nachrichten

- 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



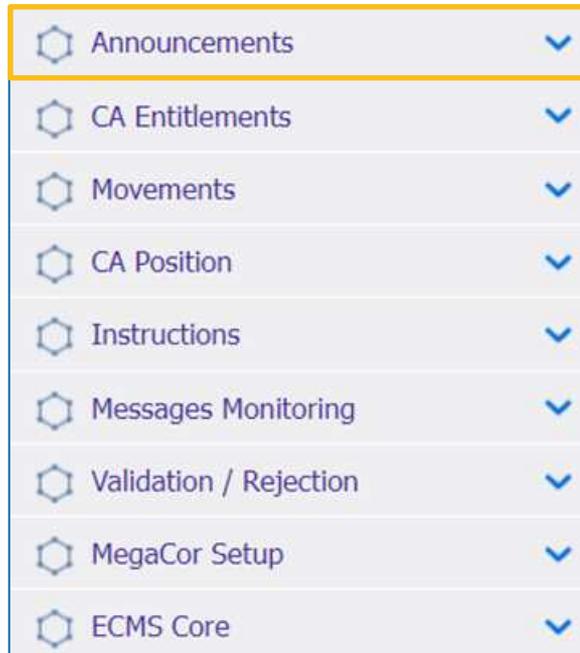
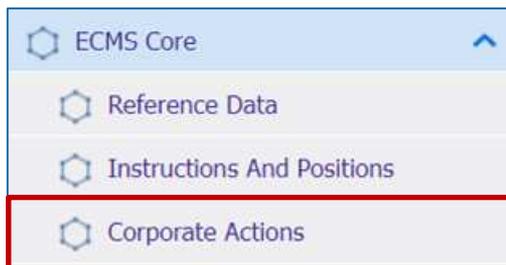
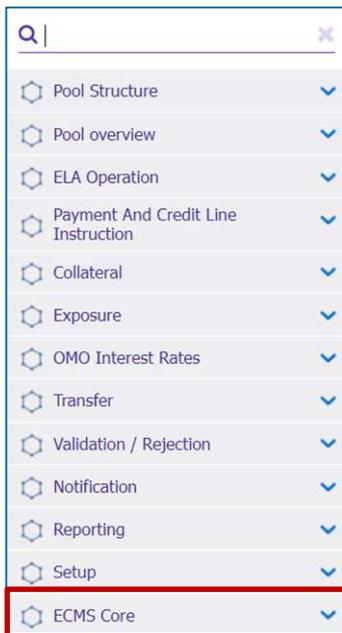
CA Announcement (Übersicht)

- 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 (CACN / 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 (CACN / seev.039).

3. CA-Lebenszyklus

Modul „Corporate Actions“ (Hauptmenüleiste)

- Hauptmenü
Modul Corporate Actions (“MegaCor”)



Voraussetzung:

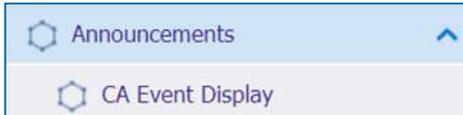
Relevante ECMS-Benutzerrollen für „Corporate Actions“

- 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



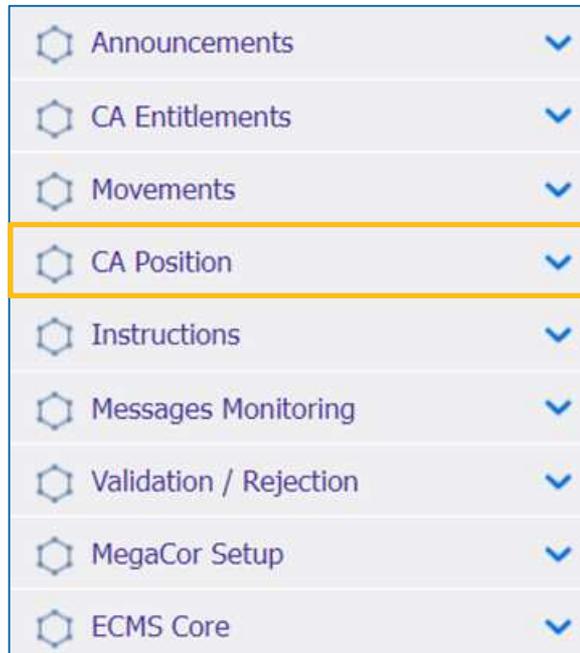
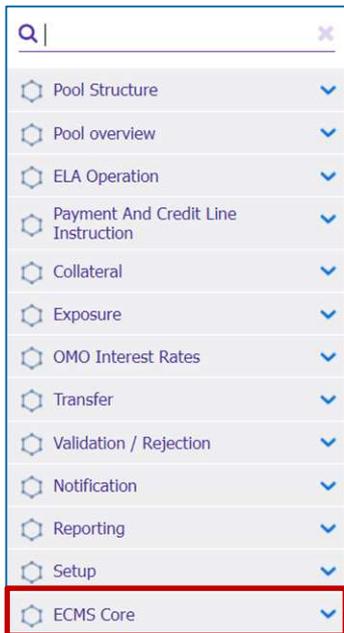
CA Position (Übersicht)

- **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 title is '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	1,000,000	PRT2312070000096	ACT2312070000038
Validity Date			
31/12/9999			

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

3. CA-Lebenszyklus



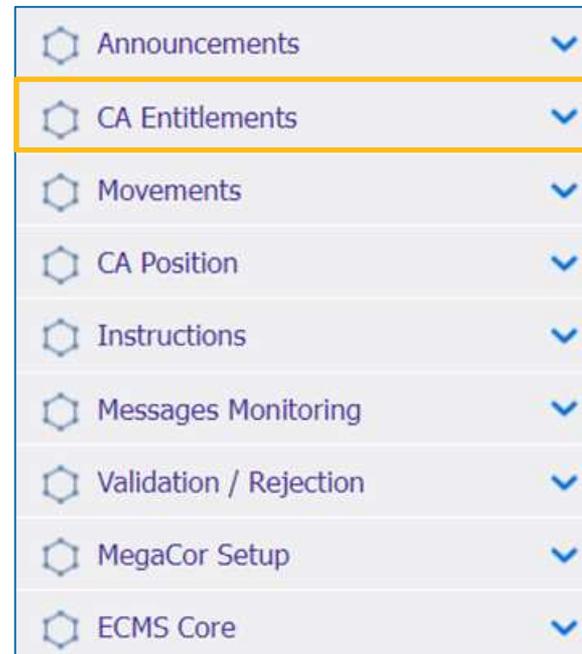
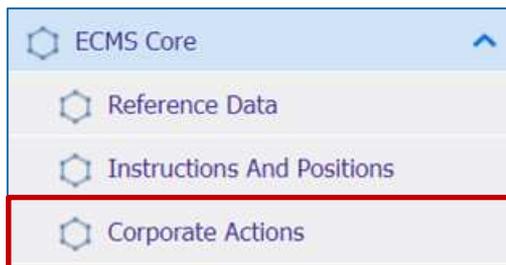
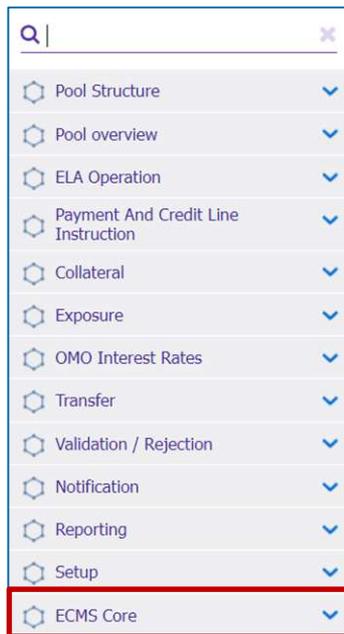
CA Advice (Übersicht)

- 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:

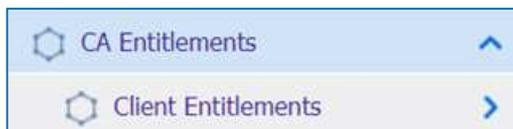
Relevante ECMS-Benutzerrollen für „Corporate Actions“

- 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

The screenshot displays the 'Monitor Client Entitlement' interface. At the top, there is a search bar with the text 'Search: CA Client Entitlements'. Below this, a breadcrumb trail reads 'List : CA Client Entitlements > Details : CA Client Entitlements'. The main content area is titled 'CA Event' and contains a grid of fields with their respective values:

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

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

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

FootPrint

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

Bei Fragen oder Anmerkungen
nutzen Sie bitte die Chatfunktion.



3. CA-Lebenszyklus



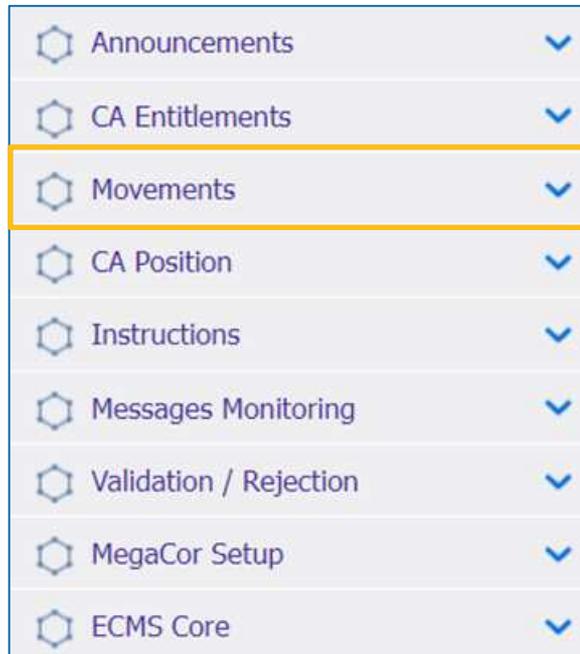
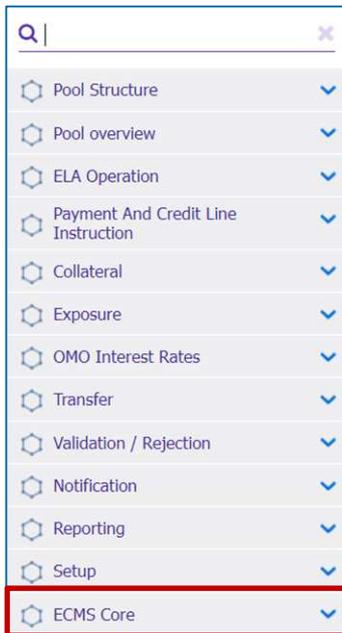
CA Confirmation (Übersicht)

- 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 Bearbeitungsstatus 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:

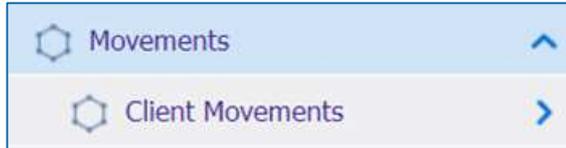
Relevante ECMS-Benutzerrollen für „Corporate Actions“

- 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**

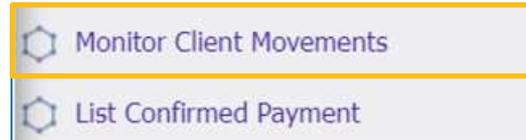
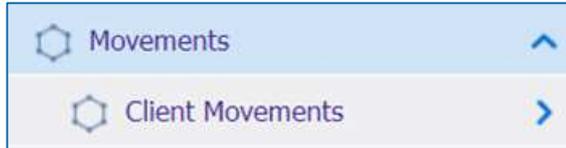


Hauptmenüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Movements	Monitor Client Movements	<ul style="list-style-type: none">▪ Suche und Ansicht einer Geld- und/ oder Wertpapierbuchung, die aus der Zahlung des CA-Ereignisses resultiert.
	List Confirmed Payment	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht von bereits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



3. CA-Lebenszyklus

Ansicht Monitor Client Movements (1 / 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

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)

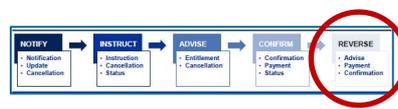
- Screen „List Confirmed Payment“ zur Ansicht von bereits bestätigten Geld- und/ oder Wertpapierbuchungen.
- Corporate Actions >> Movements >> Client Movements >> List Confirmed Payment >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Client Movement auswählen >> Klick auf 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 one row of data. The 'Security Movements' table has columns for Credit Debit, ISIN, Quantity in F, Posting Date, Asset Account, Movement St, and Payment To, and shows 'No results were found for the search criteria specified'.

Credit D	Gross C	Net Cas	Withhold	Currency	NCB Par	Posting	Value Da	Status	Payment
Credit	50,000	50,000	0	EUR		29/01/2...	29/01/2...	Sent	false

Credit Debit	ISIN	Quantity in F	Posting Date	Asset Account	Movement St	Payment To
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



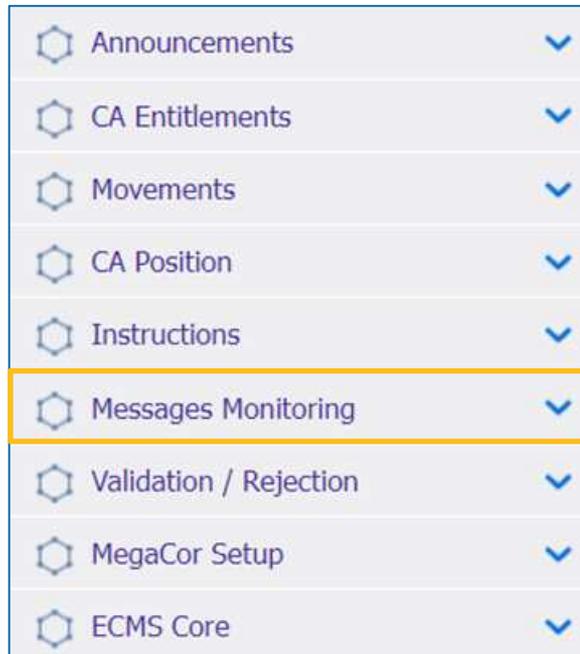
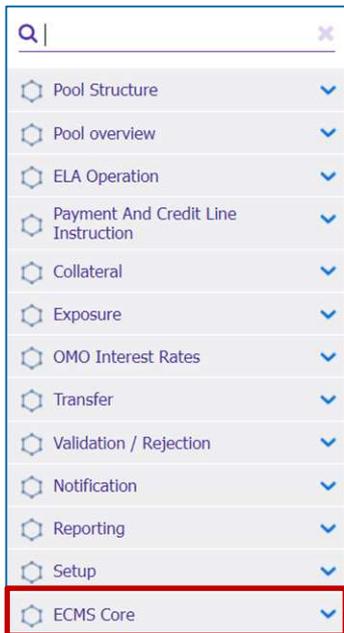
CA Messages Monitoring (Übersicht)

- 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**



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



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]
pac.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]
pac.002	FI To FI Payment Status Report (Payment Status)	Statusmitteilung (von CLM) über eine zuvor gesendete Zahlungsauftragsnachricht (pac.009 oder pac.010)	N/A	[ca.4.05] [ca.5.03]
pac.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]

