

Pasal 38(6) CSDR Pengungkapan Risiko Peserta CSD – PT Bank HSBC Indonesia

1. Pembukaan

Tujuan dokumen ini adalah mengungkapkan tingkat perlindungan terkait dengan tingkat pemisahan berbeda yang disediakan oleh PT Bank HSBC Indonesia (“**kami**”, “**kami**”, “**milik kami**” atau “**HSBC**”) sehubungan dengan efek yang kami simpan langsung untuk nasabah pada *Central Securities Depositories* (“**CSD**”) di Wilayah Ekonomi Eropa (“**EEA**”), termasuk deskripsi implikasi hukum utama dari tingkat pemisahan masing-masing yang ditawarkan dan informasi mengenai undang-undang kepailitan yang berlaku. Pengungkapan ini diharuskan menurut Pasal 38 (6) *Central Securities Depositories Regulation* (“**CSDR**”) sehubungan dengan CSD dalam EEA. Menurut CSDR, CSD di mana kami adalah peserta langsung (lihat daftar kata-kata di bawah ini) mempunyai kewajiban pengungkapan sendiri.

Dokumen ini harus dibaca bersama-sama dengan Pasal 38(6) Pengungkapan Biaya Peserta CSD HSBC seperti yang disediakan dalam situs web kami. Dokumen ini tidak dimaksudkan sebagai nasihat hukum atau nasihat lain dan tidak boleh diandalkan sebagai nasihat. Nasabah harus mencari nasihat hukum mereka sendiri apabila mereka memerlukan pedoman mengenai hal-hal yang didiskusikan dalam dokumen ini.

Dokumen ini mungkin dikinikan dari waktu ke waktu, dengan versi paling baru yang disediakan dalam situs web kami. Anda harus memastikan agar anda mempertimbangkan versi yang terbaru dokumen ini dalam situs web kami, yang menggantikan dan mengesampingkan versi sebelumnya.

Selain itu, pengungkapan yang termasuk dalam dokumen ini hanya untuk keperluan informasi dan bukan merupakan bagian dari perjanjian antara anda dan kami.

2. Latar Belakang

Dalam pembukuan dan catatan kami sendiri, kami mencatat hak individu setiap Nasabah atas efek yang kami pegang untuk nasabah tersebut dalam rekening nasabah yang terpisah. Kami juga membuka rekening pada CSD dalam nama kami sendiri di mana kami menyimpan efek nasabah kami. Saat ini kami menyediakan dua jenis rekening pada CSD untuk nasabah: Rekening Terpisah Nasabah Individu (“ISA”) dan Rekening Terpisah Nasabah Ombinus (“OSA”).

ISA digunakan untuk menyimpan efek milik satu nasabah dan oleh karena itu efek nasabah disimpan terpisah dari efek para nasabah lain dan efek milik kami sendiri.

OSA digunakan untuk menyimpan efek milik sejumlah nasabah secara kolektif. Namun, kami tidak menyimpan efek milik kami sendiri dalam OSA.

3. Implikasi hukum utama dari tingkat pemisahan

Kepailitan

Tunduk pada undang-undang kepailitan lokal yang berlaku, hak hukum nasabah atas efek yang kami pegang untuk mereka langsung pada CSD tidak dipengaruhi oleh kepailitan kami, baik efek tersebut disimpan dalam ISA maupun OSA. Distribusi efek dalam praktek pada keadaan kepailitan bergantung pada sejumlah faktor, dengan mana yang paling relevan akan di bahas di bawah.

Aplikasi undang-undang kepailitan dalam yurisdiksi kami

Apabila kami pailit, tuntutan kepailitan akan terjadi berdasarkan dan diatur oleh undang-undang kepailitan lokal dalam wilayah yurisdiksi kami. Menurut undang-undang kepailitan lokal yang relevan, efek yang kami pegang atas nama para nasabah kami bukan merupakan harta kami dalam kepailitan untuk didistribusikan kepada para kreditur, dengan ketentuan bahwa efek tersebut tetap menjadi milik nasabah. Efek tersebut akan diserahkan kepada nasabah sesuai dengan kepentingan kepemilikan masing-masing nasabah atas efek tersebut.



Dengan demikian, bila kami menyimpan efek dalam kustodian untuk nasabah dan efek tersebut dianggap harta nasabah tersebut dan bukan harta kami, efek tersebut harus dilindungi dari kepailitan kami. Hal ini berlaku baik efek disimpan dalam OSA maupun ISA.

Sifat kepentingan nasabah

Bila efek nasabah kami didaftarkan atas nama HSBC pada CSD yang revelan, kami menyimpannya atas nama nasabah kami, yang dianggap menurut hukum mempunyai kepentingan kepemilikan atas efek tersebut.

Hal ini berlaku baik dalam hal ISA maupun OSA. Namun, sifat kepentingan nasabah dalam ISA dan OSA berbeda. Sehubungan dengan ISA, masing-masing nasabah dianggap mempunyai kepentingan kepemilikan atas semua efek yang disimpan dalam ISA. Dalam hal OSA, oleh karena efek yang disimpan adalah bersifat kolektif dalam satu rekening, masing-masing nasabah biasanya dianggap mempunyai kepentingan kepemilikan dalam semua efek di rekening yang sebanding dengan kepemilikan efek tersebut.

Dengan tunduk pada hukum dan peraturan lokal, pembukuan dan catatan kami merupakan bukti kepentingan kepemilikan nasabah kami dalam efek. Kemampuan untuk mengandalkan bukti tersebut khususnya penting dalam kepailitan. Dalam hal apakah ISA atau OSA, praktisi kepailitan dapat mengharuskan rekonsiliasi penuh pembukuan dan catatan sehubungan dengan semua rekening efek sebelum pelepasan efek dari rekening tersebut.

Sebagai kustodian profesional, kami mempunyai pembukuan dan catatan yang akurat dan melakukan rekonsiliasi catatan kami terhadap catatan CSD di mana rekening berada. Kami juga tunduk pada audit reguler sehubungan dengan kepatuhan kami pada hal tersebut.

Kekurangan



Apabila terdapat kekurangan efek antara jumlah efek yang seharusnya kami serahkan kepada nasabah kami dan jumlah efek yang kami simpan atas nama mereka baik dalam ISA atau OSA, hal ini dapat menyebabkan efek lebih sedikit (dari jenis di mana terjadi kekurangan) yang menjadi hak nasabah dikembalikan kepada mereka dalam hal kepailitan kami.

Bagaimana kekurangan dapat terjadi

Kekurangan dapat terjadi karena sejumlah alasan, termasuk akibat kesalahan administrasi, pergerakan *intra-day* atau kelalaian lawan transaksi setelah pelaksanaan hak penggunaan kembali. Namun, kami tidak mengizinkan nasabah untuk menggunakan atau meminjam efek milik nasabah lain untuk keperluan setelmen *intra-day*, meskipun bila efek disimpan dalam OSA. Sistem dan pengendalian yang mengoperasikan ini mengurangi kesempatan timbulnya kekurangan akibat nasabah yang relevan mempunyai efek yang tidak mencukupi yang disimpan pada kami untuk melaksanakan setelmen tersebut. Dalam hal ini, kami yakin perlindungan yang ditawarkan kepada Omnibus dan ISAs tidak jauh berbeda. Dampak pendekatan ini adalah kenaikan risiko kegagalan setelmen yang selanjutnya dapat menyebabkan tambahan pembelian dalam biaya atau denda dan/atau dapat menunda setelmen, karena kami tidak mampu menyelesaikan bila tidak terdapat efek yang memadai dalam rekening.

Perlakuan kekurangan

Dalam hal ISA, seluruh kekurangan dalam ISA yang terjadi pada nasabah untuk siapa rekening dipegang dan tidak akan dibagi dengan nasabah lain untuk siapa kami menyimpan efek. Demikian juga, nasabah tidak terekspos pada kekurangan dalam rekening yang disimpan untuk nasabah atau para nasabah lain.

Dalam hal OSA, kekurangan akan dibagi bersama antara para nasabah dengan kepentingan dalam efek yang disimpan dalam OSA (lihat lebih lanjut di bawah). Oleh karena itu, nasabah dapat terekspos pada kekurangan meskipun efek hilang dalam keadaan yang sama sekali tidak terkait dengan nasabah tersebut.

Tetapi, risiko timbulnya kekurangan dimitigasi sebagai akibat kewajiban kami menurut aturan aset nasabah yang berlaku dalam yurisdiksi kami dan/atau kebijakan



aset nasabah kami dalam keadaan tertentu untuk menyisihkan kas atau efek kami sendiri untuk menutup kekurangan yang bagaimanapun diidentifikasi, termasuk selama proses rekonsiliasi catatan kami dengan catatan CSDs di mana efek disimpan.

Apabila terjadi kekurangan dan tidak ditutup sesuai dengan aturan aset nasabah yang berlaku dalam yurisdiksi kami dan/atau kebijakan aset nasabah kami yang disebabkan oleh kesalahan kami, nasabah dapat melakukan klaim terhadap kami atas kerugian yang diderita, tunduk pada perjanjian kustodian yang relevan antara nasabah dan kami. Apabila kami menjadi pailit sebelum menutup kekurangan, nasabah berada pada tingkat kreditor tanpa jaminan umum untuk jumlah yang terhutang kepada mereka sehubungan dengan klaim tersebut. Oleh karena itu nasabah terekspose pada risiko kepailitan kami, termasuk risiko bahwa nasabah mungkin tidak dapat memperoleh kembali semua atau sebagian dari jumlah yang diklaim.

Apabila efek disimpan dalam ISA, seluruh kehilangan akan ditanggung oleh nasabah untuk siapa rekening yang relevan dibuka. Apabila efek disimpan dalam OSA, kehilangan akan dialokasikan antara para nasabah dengan kepentingan dalam rekening tersebut.

Untuk menghitung pangsa nasabah atas setiap kekurangan sehubungan dengan OSA, hak masing-masing nasabah atas efek yang disimpan dalam rekening tersebut perlu ditentukan menurut hukum dan fakta berdasarkan pembukuan dan catatan kami. Setiap kekurangan dalam efek tertentu yang disimpan dalam OSA kemudian dialokasikan antara semua nasabah dengan kepentingan dalam efek di rekening. Alokasi ini kemungkinan akan dilakukan secara merata antara nasabah dengan kepentingan dalam efek tersebut dalam OSA, meskipun argumentasi dapat dilakukan bahwa dalam keadaan tertentu, kekurangan dalam efek tertentu dalam OSA harus disebabkan oleh nasabah atau para nasabah tertentu. Oleh karena itu mungkin merupakan proses yang memerlukan waktu lama untuk mengkonfirmasi hak masing-masing nasabah. Hal ini dapat menyebabkan keterlambatan dalam mengembalikan efek dan ketidakpastian awal untuk nasabah mengenai hak nasabah yang sebenarnya dalam kepailitan. Memastikan hak nasabah juga dapat menyebabkan biaya litigasi, yang dapat dibayar dari efek nasabah.

Kepentingan jaminan

Kepentingan jaminan yang diberikan kepada pihak ketiga

Kepentingan jaminan yang diberikan atas efek nasabah dapat mempunyai dampak berbeda dalam hal ISA dan OSA.

Bila nasabah mengaku memberikan kepentingan jaminan atas kepentingannya dalam efek yang disimpan dalam OSA dan kepentingan jaminan ditegaskan terhadap CSD di mana rekening berada, dapat terjadi keterlambatan dalam mengembalikan efek kepada semua nasabah yang memegang efek dalam rekening yang relevan, termasuk para nasabah yang tidak memberikan kepentingan jaminan, dan kemungkinan kekurangan dalam rekening. Namun, dalam prakteknya, kami mengharapkan agar penerima kepentingan jaminan atas efek nasabah akan menyempurnakan jaminan dengan memberitahukan kepada kami dan bukan CSD yang relevan dan mencoba memberlakukan jaminan terhadap kami dan bukan terhadap CSD tersebut, dengan mana mereka tidak mempunyai hubungan.

Kepentingan jaminan yang diberikan atas CSD

Bila manfaat CSD dari kepentingan jaminan atas efek dipegang untuk nasabah, dapat terjadi keterlambatan dalam mengembalikan efek kepada nasabah (dan kemungkinan kekurangan) dalam hal kami gagal untuk memenuhi kewajiban kami kepada CSD dan kepentingan jaminan diberlakukan. Hal ini berlaku baik efek disimpan dalam ISA atau OSA. Namun, dalam prakteknya, kami berharap agar CSD pertama akan mengambil efek yang berada dalam rekening kepemilikan kami sendiri untuk memenuhi kewajiban kami dan baru kemudian menggunakan efek yang terdapat dalam rekening nasabah. Kami juga mengharapkan CSD akan memberlakukan jaminannya secara merata di seluruh rekening nasabah yang dipegangnya. Selanjutnya, peraturan lokal membatasi keadaan dimana kami dapat memberikan kepentingan jaminan atas efek yang disimpan dalam rekening nasabah.

4. Pengungkapan CSD

Dalam bagian ini, kami menetapkan tautan pada situs web CSDs yang relevan di mana kami adalah peserta langsung pada tanggal dokumen ini. Kami mengharapkan CSD yang relevan untuk membuat pengungkapan mereka sendiri sehubungan dengan

Pasal 38 CSDR. Setiap pengungkapan dalam situs web ini dilakukan oleh CSD yang relevan. Kami tidak menyelidiki atau melaksanakan *due diligence* atas pengungkapan dan nasabah mengandalkan pengungkapan CSD atas risiko mereka sendiri.

Euroclear Bank SA/NV	<i>Home page:</i> https://www.euroclear.com/en.html <i>halaman login:</i> https://my.euroclear.com/apps/en/
----------------------	--

5. Daftar kata-kata

Central Securities Depository atau **CSD** adalah entitas yang mencatat kepemilikan hukum atas efek tidak berwujud dan mengoperasikan sistem untuk setelmen transaksi dalam efek tersebut untuk keperluan CSDR.

Central Securities Depositories Regulation atau **CSDR** merujuk pada *EU Regulation 909/2014* yang menetapkan aturan yang berlaku pada CSD dan para pesertanya.

Peserta Langsung berarti entitas yang mempunyai efek dalam rekening pada CSD dan bertanggungjawab untuk menyelesaikan transaksi dalam efek yang terjadi dalam CSD. Peserta langsung harus dibedakan dari peserta tidak langsung, yang merupakan entitas, seperti kustodian global, yang menunjuk peserta langsung untuk menyimpan efek untuknya pada CSD.

EEA berarti *European Economic Area*.

6. Sanggahan

Dokumen ini diterbitkan oleh HSBC (sebagaimana didefinisikan dalam dokumen ini). HSBC menerbitkan dokumen ini berdasarkan informasi yang diperoleh dari sumber yang diyakini dapat diandalkan tetapi yang belum diverifikasi secara independen. Namun, beberapa informasi dalam dokumen ini mungkin terkait dengan peraturan, aturan dan undang-undang tertentu yang mungkin belum ditest dan dapat berubah. Kecuali dalam hal penyajian yang keliru, tidak terdapat kewajiban apapun yang diterima karena kerugian langsung, tidak langsung atau konsekuensial yang



timbul dari penggunaan dokumen ini. Anda semata bertanggungjawab untuk membuat penilaian independen anda sendiri mengenai dan investigasi produk, investasi dan transaksi yang dirujuk dalam dokumen ini dan anda tidak boleh mengandalkan informasi dalam dokumen ini sebagai nasihat investasi atau nasihat lain. Baik HSBC atau afiliasinya tidak bertanggungjawab untuk menyediakan nasihat hukum, pajak atau nasihat spesialis lainnya kepada anda dan anda harus membuat pengaturan sendiri sehubungan dengan hal ini atau mencari nasihat profesional independen. Penerbitan dan perincian yang terdapat dalam dokumen ini, kecuali dinyatakan lain dalam dokumen ini, bukan merupakan penawaran atau undangan untuk, atau nasihat bahwa anda harus membuat, membeli atau penjual suatu efek, komoditas atau produk investasi atau perjanjian investasi lain, atau kontrak, perjanjian atau struktur lain apapun. Dokumen ini dimaksudkan untuk penggunaan nasabah - HSBC, sebagaimana yang diharuskan oleh hukum yang berlaku. Dokumen ini dimaksudkan untuk didistribusikan seluruhnya. Dilarang mereproduksi dokumen ini, seluruhnya atau sebagian, tanpa persetujuan HSBC atau afiliasinya.