

BAB 5 WARAN BERSTRUKTUR**BAHAGIAN A - AM****5.01 Pengenalan**

Bab ini memperuntukkan mengenai kehendak yang mesti dipatuhi oleh penerbit yang memohon penyenaraian waran berstrukturnya dalam Senarai Rasmi dan obligasi penyenaraian berterusan penerbit itu.

BAHAGIAN B - TAKRIF**5.02 Takrif**

Bagi maksud Bab ini, melainkan jika konteksnya menghendaki makna yang lain –

bank pelaburan	ertinya bank pelaburan yang disebut dalam Garis Panduan mengenai Bank Pelaburan dan yang berdaftar sebagai Organisasi Peserta mengikut Kaedah-Kaedah Bursa, melainkan jika konteksnya membenarkan selainnya.
broker bukan universal yang layak	ertinya suatu broker bukan universal yang telah bergabung dengan atau memperoleh, mengikut mana-mana yang berkenaan, aset atau apa-apa kepentingan dan perniagaan sekurang-kurangnya satu syarikat anggota lain dan/atau Organisasi Peserta lain.
broker skim khas	ertinya suatu syarikat broker saham asing yang ditubuhkan di bawah Permohonan bagi Penubuhan Syarikat Broker Saham Asing di Bawah Skim Khas.
broker universal	ertinya suatu Organisasi Peserta yang telah – <ul style="list-style-type: none"> (a) bergabung dengan atau memperoleh, mengikut mana-mana yang berkenaan, 3 atau lebih syarikat anggota terdahulu atau Organisasi Peserta lain; (b) memenuhi kriteria kelayakan yang perlu yang ditetapkan dari semasa ke semasa oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia, Bursa atau kedua-duanya, sehingga memuaskan hati Suruhanjaya Sekuriti Malaysia, Bursa atau kedua-duanya; dan (c) diluluskan secara bertulis oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia untuk menjadi broker universal.
broker yang layak	ertinya bank pelaburan, broker universal, broker skim khas dan broker bukan universal yang layak sama ada individu atau kolektif.
Cadangan Korporat	ertinya – <ul style="list-style-type: none"> (a) suatu aktiviti korporat yang dijalankan oleh perbadanan sandaran atau penerbit instrumen kewangan sandaran, seperti terbitan permodalan, terbitan hak, penyatuan atau pembahagian kecil syer atau aktiviti pengurangan modal; atau (b) apa-apa peristiwa yang mempunyai kesan kecairan atau penumpuan atau kesan lain ke atas nilai teori instrumen kewangan sandaran.

cara Amerika	berkenaan dengan hak seseorang di bawah waran berstruktur, ertiannya keupayaan untuk melaksanakan hak itu pada bila-bila masa sebelum atau pada tarikh luput.
cara Eropah	berkenaan dengan hak seseorang di bawah waran berstruktur, ertiannya keupayaan untuk melaksanakan hak itu pada tarikh luput.
Fasa Perdagangan Utama	ertiannya fasa dagangan yang diperihalkan dalam Kaedah 701.5A Kaedah-Kaedah Bursa.
harga laksana	berhubung dengan waran berstruktur tertentu, ertiannya harga atau tahap yang ditentukan lebih awal bagi instrumen kewangan sandaran yang pemegang waran boleh melaksanakan hak di bawah waran berstruktur itu.
harga panggilan	ertiannya harga atau tahap instrumen sandaran yang ditentukan lebih awal yang pada harga itu penerbit mesti memanggil persijilan bull/bear boleh panggil sebelum tarikh luputnya.
harga penutup	berhubung dengan suatu struktur berkaitan ekuiti bull, ertiannya harga penutup atau tahap instrumen kewangan sandaran pada hari pasaran sebaik sebelum tarikh luput.
indeks sandaran	berhubung dengan waran berstruktur, ertiannya indeks yang merupakan subjek waran itu.
instrumen kewangan sandaran <i>in-the-money</i>	<p>berhubung dengan waran berstruktur, ertiannya syer dalam suatu perbadanan, unit ETF atau indeks, yang merupakan subjek waran itu.</p> <p>merujuk kepada keadaan pasaran yang harga instrumen kewangan sandaran adalah –</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) berhubung dengan waran panggilan atau persijilan bull boleh panggil, lebih tinggi daripada harga laksana; atau (b) berhubung dengan waran jualan atau persijilan bear boleh panggil, lebih rendah daripada harga laksana.
jaminan prestasi	berhubung dengan penerbit, ertiannya jaminan tanpa syarat dan tak boleh batal untuk melaksanakan mana-mana atau kesemua obligasi penerbit dalam terma dan syarat terbitan waran berstruktur jika penerbit gagal melaksanakan obligasi itu.
orang berlesen yang layak	ertiannya suatu bank berlesen sebagaimana yang ditakrifkan dalam Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 atau bank Islam berlesen sebagaimana yang ditakrifkan dalam Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013.
pembuatan pasaran	ertiannya tindakan membuat bidaan dan menawarkan harga di Sistem Dagangan Automatik Bursa.
penerbit	ertiannya penerbit waran berstruktur yang disenaraikan atau dicadangkan untuk disenaraikan dalam Senarai Rasmi.
Penggerak Pasaran	ertiannya seseorang yang melaksanakan pembuatan pasaran dan berdaftar sebagai penggerak pasaran di bawah Kaedah-Kaedah Bursa.
perbadanan sandaran	berhubung dengan waran berstruktur, ertiannya perbadanan yang telah menerbitkan syer, yang merupakan subjek waran itu.

peristiwa panggilan mandatori atau MCE	berhubung dengan persijilan bull/bear boleh panggil, ertiya kejadian pertama yang berlaku pada bila-bila masa sebelum tarikh luput persijilan yang harga transaksi bagi instrumen kewangan sandaran adalah pada atau di bawah (berkenaan dengan persijilan bull boleh panggil) atau pada atau melebihi (berkenaan dengan persijilan bear boleh panggil) harga panggilan dan yang pada waktu itu persijilan bull/bear boleh panggil akan dipanggil oleh penerbit.
persijilan bull/bear boleh panggil	ertiya suatu kontrak – (a) yang apabila berlaku peristiwa panggilan mandatori, akan dipanggil oleh penerbit dan ditamatkan sebelum tarikh luputnya; dan (b) yang memperuntukkan hak sebenar, kontingen atau prospektif seseorang untuk menerima amaun tunai, bergantung kepada turun-naik nilai atau harga suatu instrumen kewangan sandaran, dan amaun itu akan dikira mengikut kontrak itu.
prospektus	mempunyai erti yang sama yang diberikan dalam CMSA dan bagi maksud Bab ini, termasuk “prospektus asas” dan “lembaran syarat”.
Pusat Penjelasan	ertiya Bursa Malaysia Securities Clearing Sdn Bhd dan mana-mana pusat penjelasan lain yang ditetapkan oleh Bursa dari semasa ke semasa mengikut Kaedah 801.2 Kaedah-Kaedah Bursa.
Sekuriti Yang Diluluskan	mempunyai erti yang diberikan dalam Kaedah 704.1 Kaedah-Kaedah Bursa.
struktur berkaitan ekuiti bull	ertiya suatu kontrak yang memperuntukkan hak sebenar, kontingen atau prospektif seseorang untuk menerima pada tarikh penyelesaian- (a) amaun tunai yang ditentukan lebih awal yang harga penutup syer sandaran pada tarikh luput adalah pada atau melebihi harga laksana; (b) bilangan tertentu syer sandaran atau amaun tunai yang dikira dengan merujuk kepada nilai syer sandaran yang harga penutup syer sandaran itu pada tarikh luput adalah di bawah harga laksana.
syer	ertiya syer suatu perbadanan yang disenaraikan di Bursa atau bursa sekuriti di luar Malaysia.
syer sandaran	berhubung dengan waran berstruktur, ertiya syer yang merupakan subjek waran itu.
tarikh luput	berkenaan dengan hak seseorang di bawah sesuatu waran berstruktur, ertiya tarikh yang keupayaan untuk melaksanakan hak itu luput.
tarikh penyelesaian	berhubung dengan struktur berkaitan ekuiti bull, ertiya tarikh pembayaran atau penyerahan syer sandaran, mengikut mana-mana yang berkenaan, dibuat kepada pemegang terbitan itu.
tarikh terbitan	ertiya tarikh sesuatu terbitan waran berstruktur ditawarkan.
waran berstruktur	ertiya sama ada secara individu atau kolektif mengikut konteks maknanya, waran panggilan, waran jualan, waran bakul, struktur berkaitan ekuiti bull, persijilan bull/bear boleh panggil, atau apa-apa struktur lain yang ditentukan oleh Bursa dari semasa ke semasa.

waran berstruktur tanpa kolateral	ertinya waran berstruktur yang instrumen kewangan sandaran tidak dipegang dalam deposit oleh penjaga atau pemegang amanah bagi keseluruhan tempoh waran yang diterbitkan.
waran jualan	ertinya suatu kontrak yang mengikutnya seseorang mempunyai hak sebenar, kontingen atau prospektif untuk – <ul style="list-style-type: none"> (a) menjual bilangan atau unit tertentu syer atau ETF sandaran pada harga tertentu pada atau sehingga tarikh masa hadapan tertentu; atau (b) menerima amaun tunai, bergantung kepada turun-naik pada nilai atau harga instrumen kewangan sandaran, dan amaun itu akan dikira mengikut kontrak itu.
waran panggilan	ertinya suatu kontrak yang memperuntukkan hak sebenar, kontingen atau prospektif seseorang untuk – <ul style="list-style-type: none"> (a) membeli bilangan atau unit tertentu syer atau ETF sandaran pada harga tertentu pada atau sehingga tarikh masa hadapan tertentu; atau (b) menerima amaun tunai atau harta lain, bergantung kepada turun-naik nilai atau harga sesuatu instrumen kewangan sandaran, dan amaun itu akan dikira mengikut kontrak itu.
waran panggilan dengan kolateral penuh	ertinya waran panggilan yang memenuhi yang berikut: <ul style="list-style-type: none"> (a) instrumen kewangan sandaran ialah syer yang disenaraikan di Bursa; (b) terbitan waran panggilan yang disertakan dengan deposit semua syer yang merupakan subjek waran itu; dan (c) penjaga atau pemegang amanah dilantik bagi keseluruhan tempoh waran yang diterbitkan.

BAHAGIAN C – INSTRUMEN KEWANGAN SANDARAN

5.03 Instrumen kewangan sandaran yang disenaraikan di Bursa

- (1) Jika instrumen kewangan sandaran waran berstruktur ialah syer atau unit dalam ETF yang disenaraikan di Bursa, penerbit mesti memastikan bahawa perbadanan atau ETF sandaran mempunyai purata permodalan pasaran harian (tidak termasuk syer perbendaharaan) sekurang-kurangnya –
 - (a) RM1 billion dalam 3 bulan yang lepas yang berakhir pada hari pasaran terakhir bulan kalender sebaik sebelum tarikh terbitan; atau
 - (b) RM3 billion bagi perbadanan atau ETF tersenarai yang baharu yang tidak memenuhi rekod prestasi permodalan 3 bulan.
- (1A) Jika instrumen kewangan sandaran waran berstruktur ialah syer atau unit dalam ETF yang akan disenaraikan di Bursa, penerbit mesti memastikan bahawa perbadanan atau ETF sandaran mempunyai permodalan pasaran (tidak termasuk syer perbendaharaan) sekurang-kurangnya RM3 bilion berdasarkan harga terbitan syer atau unit ETF sebagaimana yang dinyatakan dalam prospektus.

- (2) Dalam hal terbitan waran berstruktur yang instrumen kewangan sandaran ialah syer, penerbit mesti memastikan bahawa perbadanan sandaran mematuhi kehendak tebaran pemegangan syer awam Bursa.

5.04 Instrumen kewangan sandaran disenaraikan di luar Malaysia

- (1) Jika instrumen kewangan sandaran waran berstruktur ialah syer atau unit dalam ETF yang disenaraikan di bursa sekuriti di luar Malaysia, penerbit mesti memastikan bahawa instrumen kewangan sandaran memenuhi kriteria yang berikut:
- (a) perbadanan atau ETF sandaran disenaraikan di bursa sekuriti yang merupakan anggota Persekutuan Bursa Dunia atau diluluskan oleh Bursa;
 - (b) perbadanan atau ETF sandaran mesti mempunyai purata permodalan pasaran harian bersamaan dengan sekurang-kurangnya –
 - (i) RM3 bilion dalam 3 bulan yang lepas berakhir pada hari pasaran terakhir bagi bulan kalender sebaik sebelum tarikh terbitan; atau
 - (ii) RM5 bilion bagi perbadanan atau ETF yang baru tersenarai yang tidak memenuhi rekod prestasi permodalan pasaran 3 bulan itu;
 - (c) perbadanan atau ETF sandaran mesti mematuhi kehendak-kehendak dan kaedah-kaedah penyenaraian bursa di negara asalnya pada tarikh terbitan; dan
 - (d) maklumat tentang harga, jumlah, maklumat kewangan dan maklumat sensitif harga yang berhubungan dengan perbadanan atau ETF sandaran mesti tersedia kepada pelabur di Malaysia.
- (2) Jika instrumen kewangan sandaran waran berstruktur ialah syer atau unit dalam ETF yang akan disenaraikan di bursa sekuriti di luar Malaysia, penerbit mesti memastikan bahawa instrumen kewangan sandaran memenuhi kriteria yang berikut:
- (a) perbadanan atau ETF sandaran mesti mempunyai permodalan pasaran yang bersamaan dengan sekurang-kurangnya RM5 bilion berdasarkan harga terbitan syer atau unit dalam ETF itu sebagaimana yang dinyatakan dalam prospektus; dan
 - (b) selepas penyenaraian, perbadanan atau ETF sandaran mesti mematuhi kehendak yang dinyatakan dalam subperenggan (1)(a), (c) dan (d) di atas.

5.05 Indeks sebagai instrumen kewangan sandaran

Jika instrumen kewangan sandaran waran berstruktur ialah suatu indeks -

- (1) penerbit mesti memastikan bahawa indeks itu sama ada berdasarkan Bursa atau sekiranya ia berdasarkan bursa sekuriti di luar Malaysia, ia diluluskan oleh Bursa; dan
- (2) jika indeks itu berdasarkan bursa sekuriti di luar Malaysia, maklumat mengenai komposisi dan prestasinya mesti dijadikan tersedia kepada pelabur di Malaysia.

5.06 Syer sandaran bagi waran jualan atau persijilan bear boleh panggil

Tertakluk kepada pematuhan perenggan 5.03 di atas, apabila penerbit menerbitkan waran jualan atau persijilan bear boleh panggil berdasarkan syer sandaran yang disenaraikan di Bursa, penerbit mesti memastikan bahawa –

- (a) syer sandaran waran jualan atau persijilan bear boleh panggil itu adalah sebahagian daripada Sekuriti Yang Diluluskan; dan
- (b) sekiranya syer sandaran itu bukan sebahagian daripada Sekuriti Yang Diluluskan, penerbit hanya boleh menerbitkan waran jualan berserta dengan waran panggilan yang sama saiz dan tempoh berdasarkan syer sandaran yang sama.

5.07 Bursa sekuriti luar Malaysia boleh terima

Jika instrumen kewangan sandaran waran berstruktur disenaraikan di bursa sekuriti di luar Malaysia, dalam menentukan sama ada bursa sekuriti itu boleh diterima, Bursa akan mempertimbangkan antara lain, yang berikut:

- (a) pasaran dikawal selia secara adil dan teratur oleh kerajaan atau badan yang ditubuhkan sewajarnya menurut undang-undang, peraturan-peraturan atau kaedah-kaedah yang diasaskan secara umum;
- (b) kualiti pelaporan dan ketepatan masa penzahiran maklumat tentang harga, jumlah, maklumat kewangan dan maklumat sensitif harga; dan
- (c) ketersediaan maklumat harga kepada pelabur di Malaysia.

5.08 Indeks boleh terima

Jika instrumen kewangan sandaran waran berstruktur ialah suatu indeks, dalam menentukan sama ada indeks itu boleh diterima, Bursa akan mempertimbangkan antara lain, sama ada indeks itu –

- (a) diasaskan secara luas;
- (b) mempunyai komponen yang telus; dan
- (c) merupakan suatu penanda aras yang diiktiraf.

BAHAGIAN D – PENERIMAAN MASUK

5.09 Penerimaan masuk

- (1) Bursa akan melaksanakan budi bicara terhadap penerimaan masuk dan penyenaraian berterusan waran berstruktur dalam Senarai Rasminya dan boleh meluluskan atau menolak permohonan untuk penyenaraian, sebagaimana yang difikirkannya patut.
- (2) Bursa juga boleh meluluskan permohonan bagi penyenaraian tanpa syarat atau tertakluk kepada apa-apa syarat, sebagaimana yang difikirkannya patut.
- (3) Penerbit yang memohon bagi penerimaan masuk suatu terbitan waran berstruktur mesti mematuhi kehendak dan tatacara penyenaraian yang berkenaan yang ditetapkan oleh Bursa.

[Rujukan silang: Nota Amalan 27]

- (4) Penerbit mesti mengemukakan permohonan penyenaraian kepada Bursa bagi terbitan waran berstruktur melalui broker yang layak. Walau bagaimanapun, jika penerbit sendiri ialah broker yang layak atau orang berlesen yang layak yang diluluskan oleh Bank Negara Malaysia, mereka boleh mengemukakan cadangan bagi pihak mereka sendiri.

5.10 Kelulusan daripada pihak berkuasa lain

- (1) Penerbit yang memohon penyenaraian waran berstrukturnya dalam Senarai Rasmi mesti memenuhi kriteria kelayakan yang ditetapkan oleh SC.
- (2) Sebagai tambahan, penerbit mesti mendapatkan kelulusan daripada pihak berkuasa lain yang berkenaan (jika berkenaan) sebelum penyenaraian dan sebut harga mana-mana waran berstruktur dipertimbangkan oleh Bursa.

5.11 Pemegang waran berstruktur

- (1) Penerbit mesti memastikan bahawa, selepas penyenaraian awal, waran berstruktur yang dimohon untuk disenaraikan dipegang oleh minimum -
 - (a) 100 pemegang waran yang setiap pemegang itu memegang tidak kurang daripada 1 lot dagangan waran; atau
 - (b) 50 pemegang waran yang setiap pemegang itu memegang tidak kurang daripada 1 lot dagangan dengan syarat setiap pemegang waran ini melanggar minimum RM100,000 waran.
- (2) Kehendak dalam subperenggan (1) di atas tidak terpakai bagi -
 - (a) penerbit struktur berkaitan ekuiti bull; atau
 - (b) penerbit yang memperuntukkan kecairan bagi terbitan waran berstruktur itu melalui pembuatan pasaran mengikut perenggan 5.12 di bawah.

5.12 Pembuatan pasaran

Penerbit yang berhasrat untuk memperuntukkan kecairan melalui pembuatan pasaran mesti melantik hanya 1 Penggerak Pasaran atau menjadi Penggerak Pasaran jika ia mahu menjalankan aktiviti pembuatan pasaran sendiri.

BAHAGIAN E – TERMA DAN SYARAT**5.13 Saiz terbitan maksimum**

- (1) Bagi waran berstruktur yang penyelesaian adalah –
 - (a) dengan penyerahan fizikal; dan
 - (b) instrumen kewangan sandaran ialah syer atau unit ETF yang disenaraikan di Bursa, agregat tertunggak waran berstruktur dengan kolateral atau tanpa kolateral yang diterbitkan pada satu-satu masa tidak boleh melebihi 20% daripada jumlah bilangan syer yang diterbitkan bagi perbadanan sandaran atau saiz dana ETF.
- (2) Bagi maksud perenggan ini, agregat tertunggak waran berstruktur dengan kolateral atau tanpa kolateral yang diterbitkan termasuk yang telah diterbitkan oleh penerbit pihak ketiga bagi syer sandaran yang sama yang masih belum selesai (tidak dilaksanakan dan tidak luput).
- (3) Dalam mengira saiz terbitan waran berstruktur, penerbit tidak boleh memasukkan waran syarikat yang diterbitkan oleh perbadanan sandaran.

5.14 Saiz terbitan minimum

Setiap terbitan waran berstruktur mestilah bagi jumlah amaun muka yang tidak kurang daripada RM5 juta.

5.15 Tempoh terbitan

Tarikh luput waran berstruktur –

- (a) berhubung dengan waran panggilan dan waran jualan, tidak boleh lebih awal daripada 6 bulan dan tidak lewat daripada 5 tahun dari tarikh terbitan;
- (b) berhubung dengan struktur berkaitan ekuiti bull, tidak boleh lebih awal daripada 28 hari dan tidak lewat daripada 2 tahun dari tarikh terbitan; dan
- (c) berhubung dengan persijilan bull/bear boleh panggil, tidak boleh lebih awal daripada 3 bulan dan tidak lewat daripada 5 tahun daripada tarikh terbitan, melainkan jika MCE berlaku yang dalam hal yang sedemikian persijilan bull/bear boleh panggil akan ditamatkan sebelum tarikh luputnya.

5.16 Pengambilalihan, likuidasi, pembubaran dan penggulungan

Terma dan syarat bagi setiap terbitan waran bersruktur mesti menyatakan hak pemegang waran dalam hal –

- (a) suatu pengambilalihan, percantuman, likuidasi, pembubaran atau penggulungan perbadanan sandaran atau penerbit;
- (b) suatu skim perkiraan yang melibatkan pemegang syer perbadanan sandaran atau penerbit;
- (c) penggulungan ETF sandaran; atau
- (d) apa-apa hal keadaan lain yang mempunyai kesan yang serupa ke atas hak pemegang waran dengan mana-mana peristiwa di atas.

5.17 Pelarasan

Jika pelarasan adalah perlu menurut suatu Cadangan Korporat atau selainnya, penerbit hanya boleh melaraskan harga laksana, nisbah pengubahan atau harga panggilan waran berstrukturnya.

5.17A Penggantungan dan pembatalan persijilan bull/bear boleh panggil

- (1) Sekiranya suatu MCE berlaku, penerbit persijilan bull/bear boleh panggil mesti dengan serta merta memberitahu Bursa mengenai MCE dan penggantungan itu mengikut perenggan 5.41A. Bursa akan selepas itu menggantung dagangan persijilan bull/bear boleh panggil itu di Bursa, dan persijilan bull/bear boleh panggil itu akan tamat berkuat kuasa mulai penggantungan itu.
- (2) Bursa boleh membatalkan perdagangan persijilan bull/bear boleh panggil yang disempurnakan selepas MCE –
 - (a) sekiranya dagangan persijilan bull/bear boleh panggil itu tidak digantung serta merta selepas MCE; atau
 - (b) atas apa-apa sebab lain yang difikirkan patut oleh Bursa.

BAHAGIAN F - SURAT IKATAN AMANAH/SURAT IKATAN POL**5.18 Kandungan surat ikatan amanah atau surat ikatan pol**

- (1) Penerbit mesti memastikan bahawa surat ikatan amanah atau surat ikatan pol yang mentadbir penerbitan waran berstruktur memasukkan pelbagai peruntukan yang dinyatakan dalam Lampiran 5A.
- (2) Penerbit mesti mengemukakan kepada Bursa surat pematuhan menurut perenggan 2.12 berserta dengan surat ikatan amanah atau surat ikatan pol dan suatu senarai semak yang menunjukkan pematuhan kepada Lampiran 5A.
- (3) Walau apa pun apa-apa yang diperuntukkan dalam Bab ini, suatu surat ikatan amanah atau surat ikatan pol tidak boleh memasukkan apa-apa peruntukan bagi pelanjutan atau pemendekkan tempoh waran berstruktur.

BAHAGIAN G – DAGANGAN**5.19 Harga terbitan minimum**

Harga terbitan minimum bagi suatu terbitan waran berstruktur mestilah RM0.15 setiap satu waran.

5.20 Lot dagangan

- (1) Dagangan waran berstruktur mesti dalam lot dagangan yang mengandungi 100 unit atau apa-apa bilangan lain bagi sekuriti yang dibenarkan mengikut Kaedah-Kaedah Bursa.
- (2) Waran berstruktur yang berdasarkan suatu indeks mesti diterbitkan dalam lot dagangan yang mengandungi 100 waran.

5.21 Nisbah pengubahan

Bagi maksud melaksanakan waran berstruktur yang penyelesaian adalah dengan penyerahan syer atau unit ETF sandaran, nisbah pengubahan mestilah seperti yang berikut:

- (a) 1 waran berstruktur bagi 1 syer atau unit ETF;
- (b) 10 waran berstruktur bagi 1 syer atau unit ETF; atau
- (c) apa-apa nisbah lain yang diluluskan oleh Bursa, dengan syarat ia akan mengubah kepada suatu nombor bulat bagi suatu lot dagangan syer atau unit ETF sandaran itu.

5.22 Cara Pelaksanaan

- (1) Tertakluk kepada subperenggan (2) di bawah, hak pemegang waran berstruktur mesti dilaksanakan mengikut cara Amerika, cara Eropah atau apa-apa cara lain yang diluluskan oleh Bursa.
- (2) Waran berstruktur yang berikut hanya boleh dilaksanakan mengikut cara Eropah:
 - (a) struktur berkaitan ekuiti bull; dan
 - (b) persijilan bull/bear boleh panggil.

BAHAGIAN H – PENYELESAIAN WARAN BERSTRUKTUR

5.23 Kaedah penyelesaian

- (1) Suatu waran berstruktur mesti diselesaikan sama ada -
 - (a) dengan penyerahan syer atau unit ETF sandaran;
 - (b) secara tunai.
- (2) Penerbit mesti menyatakan dengan jelas kaedah penyelesaian dalam terma dan syarat terbitan waran berstruktur.
- (3) Tertakluk kepada subperenggan (4) di bawah, selepas pelaksanaan oleh pemegang waran atau pada tarikh luput suatu terbitan waran berstruktur, penerbit tidak mempunyai opsyen untuk memilih kaedah penyelesaian alternatif.
- (4) Walau apa pun subperenggan (3) di atas, jika –
 - (a) kaedah penyelesaian adalah melalui penyerahan syer atau unit ETF sandaran; dan
 - (b) pemegang waran menerima lot ganjil bagi syer selepas pelaksanaan waran berstruktur atau pada tarikh luput,

penerbit mesti menyelesaikan lot ganjil tersebut secara tunai.

5.24 Penyelesaian secara tunai sahaja

- (1) Suatu terbitan waran berstruktur mesti diselesaikan secara tunai sekiranya –
 - (a) instrumen kewangan sandaran ialah –
 - (i) syer atau ETF yang disenaraikan di bursa sekuriti di luar Malaysia; atau
 - (ii) suatu indeks; atau
 - (b) ia adalah suatu persijilan bull/bear boleh panggil.
- (2) Penerbit mesti menyatakan dengan jelas penyelesaian secara tunai dalam terma dan syarat terbitan waran berstruktur itu.

5.25 Penyelesaian struktur berkaitan ekuiti bull

Tertakluk kepada perenggan 5.24, berhubung dengan penyelesaian struktur berkaitan ekuiti bull, terma dan syarat terbitan mesti menyatakan dengan jelas bahawa pemegang akan menerima pada tarikh penyelesaian –

- (a) suatu amaun tunai yang ditentukan lebih awal jika harga penutup syer sandaran pada tarikh luput adalah pada atau melebihi harga laksana; atau
- (b) penyerahan syer sandaran atau amaun tunai sekiranya harga penutup syer sandaran lebih rendah daripada harga laksana pada tarikh luput. Dalam hal ini, amaun tunai itu akan dikira dengan merujuk kepada nilai syer sandaran itu.

5.25A Penyelesaian persijilan bull/bear boleh panggil

- (1) Penerbit mesti menyatakan dengan jelas dalam terma dan syarat terbitan persijilan bull/bear boleh panggil bahawa sekiranya MCE berlaku, persijilan bull/bear boleh panggil akan diselesaikan mengikut cara yang berikut:
 - (a) jika harga panggilan adalah sama dengan harga laksana, pemegang persijilan tidak akan menerima apa-apa amaun tunai; atau
 - (b) jika harga panggilan adalah berbeza dengan harga laksana, pemegang persijilan akan menerima amaun tunai yang dikira mengikut formula yang ditentukan lebih awal, jika -
 - (i) berhubung dengan persijilan bull boleh panggil, harga/tahap didagangkan terendah instrumen kewangan sandaran mulai MCE sehingga berakhir sesi dagangan yang berikutnya, adalah melebihi harga laksana; atau
 - (ii) berhubung dengan persijilan bear boleh panggil, harga/tahap didagangkan tertinggi instrumen kewangan sandaran mulai MCE sehingga berakhir sesi dagangan yang berikutnya, adalah rendah daripada harga laksana.
- (2) Bagi maksud sub-perenggan (1)(b) di atas –
 - (a) jika instrumen kewangan sandaran ialah syer atau ETF yang disenaraikan di Bursa, "**harga dagangan terendah/tertinggi**" merujuk kepada "harga dagangan terendah/tertinggi" semasa Fasa Perdagangan Utama sahaja; dan
 - (b) "**sesi dagangan yang berikutnya**" merujuk pada sesi perdagangan pertama setelah berlakunya MCE, yang mengandungi sekurang-kurangnya 1 jam dagangan berterusan bagi instrumen kewangan sandaran.

5.26 Pengiraan harga penyelesaian apabila diselesaikan secara tunai

- (1) Tertakluk kepada perenggan 5.25A, jika penyelesaian terbitan waran berstruktur adalah secara tunai, penerbit mesti menyatakan dalam terma dan syarat waran berstruktur, kaedah pengiraan dalam menentukan harga penyelesaian, seperti yang berikut:
 - (a) jika instrumen kewangan sandaran ialah syer atau ETF, harga penyelesaian dikira menggunakan salah satu daripada kaedah yang berikut:
 - (i) harga purata berwajaran volum; atau
 - (ii) harga penutup purata; atau
 - (iii) harga penutup syer atau ETF sandaran pada hari pasaran sebaik sebelum pelaksanaan atau tarikh luput; dan
 - (b) jika instrumen kewangan sandaran ialah indeks, harga penyelesaian mesti dikira menggunakan salah satu kaedah yang berikut:
 - (i) tahap penutup indeks sandaran pada hari pasaran sebaik sebelum pelaksanaan atau tarikh luput itu; atau
 - (ii) harga penyelesaian akhir yang menyelesaikan indeks kontrak niaga hadapan yang sepadan pada tarikh luput; atau
 - (iii) purata tahap penutup indeks sandaran selama 5 hari pasaran sebelum dan termasuk hari pasaran sebaik sebelum pelaksanaan atau tarikh luput.

- (2) Bagi maksud subperenggan (1)(a) di atas, harga purata berwajaran volum atau harga penutup purata syer atau ETF sandaran akan dikira berdasarkan 5 hari pasaran sebaik sebelum pelaksanaan atau tarikh luput waran berstruktur, tertakluk kepada apa-apa pelarasian yang perlu untuk menggambarkan permodalan, terbitan hak, pengedaran atau lain-lain.

5.27 Pengiraan harga penyelesaian bagi waran berstruktur cara Amerika

- (1) Tertakluk kepada subperenggan (2), bagi waran berstruktur cara Amerika, sebagai tambahan kepada kaedah pengiraan harga penyelesaian yang dinyatakan dalam perenggan 5.26, kaedah pengiraan yang berikut boleh digunakan:
- (a) jika waran berstruktur dilaksanakan sebelum jam 12.30 malam, harga penyelesaian mesti dikira menggunakan -
 - (i) harga penutup syer atau ETF sandaran; atau
 - (ii) tahap penutup indeks sandaran,
 jika terpakai, pada hari waran berstruktur itu dilaksanakan; dan
 - (b) jika waran berstruktur dilaksanakan pada atau selepas jam 12.30 malam, harga penyelesaian mesti dikira menggunakan -
 - (i) harga penutup syer atau ETF sandaran; atau
 - (ii) tahap penutup indeks sandaran,
 jika terpakai, pada hari berikutnya selepas hari waran berstruktur dilaksanakan.
- (2) Penerbit hanya boleh menggunakan kaedah pengiraan tambahan yang dinyatakan dalam subperenggan (1) sekiranya -
- (a) ia telah menetapkan perkara yang sama dalam terma dan syarat terbitan waran berstruktur; dan
 - (b) waran berstruktur dilaksanakan sebelum tarikh luput.

5.28 Penyelesaian automatik secara tunai

Jika penyelesaian waran berstruktur adalah secara tunai, penerbit mesti memastikan bahawa terma dan syarat terbitan waran berstruktur memperuntukkan penyelesaian automatik (iaitu jika pemegang waran tidak dikehendaki untuk menyampaikan notis pelaksanaan kepada penerbit) sekiranya –

- (a) waran berstruktur luput *in-the-money*; atau
- (b) berhubung dengan persijilan bull/bear boleh panggil yang dipanggil dan ditamatkan berikutkan MCE, terdapat amaun tunai yang kena dibayar kepada pemegang persijilan itu.

BAHAGIAN I – TERBITAN LANJUTAN

5.29 Terbitan Lanjutan

- (1) Penerbit boleh memohon untuk menyenaraikan terbitan lanjutan waran berstrukturnya ("Terbitan Lanjutan") yang menjadi sebahagian daripada siri penyenaraian waran berstruktur yang sedia ada ("Terbitan Sedia Ada"), tertakluk kepada syarat yang berikut:

- (a) Terbitan Lanjutan adalah bagi tujuan memudah cara pembuatan pasaran;
 - (b) terma dan syarat Terbitan Sedia Ada sama ada membenarkan Terbitan Lanjutan atau telah dipinda dengan sepatutnya untuk memberi hak kepada penerbit untuk menerbitkan dan menyenaraikan satu atau lebih Terbitan Lanjutan;
 - (c) terma dan syarat Terbitan Lanjutan dan Terbitan Sedia Ada mestilah sama kecuali saiz dan tempoh terbitan; dan
 - (d) penerbit memegang tidak lebih daripada 50% daripada Terbitan Sedia Ada pada masa permohonan bagi Terbitan Lanjutan.
- (2) Penerbit boleh menyimpan sehingga 100% daripada Terbitan Lanjutan pada tarikh penyenaraian Terbitan Lanjutan.
- (3) Bagi mengelakkan keraguan, kehendak di bawah perenggan 5.14, 5.15 dan 5.19 tidak terpakai bagi Terbitan Lanjutan.

5.30 Permohonan penyenaraian bagi Terbitan Lanjutan

Penerbit mesti mematuhi tatacara dan kehendak penyenaraian yang berkenaan bagi penyenaraian Terbitan Lanjutan sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa.

[Rujukan silang: Nota Amalan 27]

BAHAGIAN J – TERBITAN WARAN BAKUL

5.31 Waran bakul

Waran bakul ialah waran panggilan atau waran jualan yang diterbitkan dalam suatu bakul yang megandungi 2 atau lebih syer sandaran.

5.32 Penerbitan waran bakul

Penerbit boleh menerbitkan waran bakul tertakluk kepada terma dan syarat yang berkenaan yang terpakai bagi penerbitan waran berstruktur yang dinyatakan dalam Bab ini, dengan kehendak tambahan yang berikut:

- (a) terbitan waran panggilan bakul dengan kolateral penuh mesti diselesaikan sama ada dengan penyerahan syer sandaran atau secara tunai; dan
- (b) terbitan waran panggilan atau waran jualan bakul tanpa kolateral mesti diselesaikan secara tunai sahaja.

BAHAGIAN K – OBLIGASI PENYENARAIAN BERTERUSAN

5.33 Obligasi untuk mengekalkan Penggerak Pasaran

- (1) Penerbit yang memperuntukkan kecairan bagi waran berstruktur melalui pembuatan pasaran mesti memastikan bahawa obligasi pembuatan pasaran, sama ada dilaksanakan oleh dirinya sendiri atau oleh pihak lain, dilaksanakan-
- (a) mengikut Kaedah-Kaedah Bursa; dan
 - (b) sebagaimana yang dizahirkan dalam prospektus berhubung dengan kehendak tentang kehadiran minimum, tebaran dan kuantiti waran berstruktur.

- (2) Bagi mengelakkan keraguan, penerbit yang telah memenuhi kehendak dalam perenggan 5.11(1) di atas juga boleh memperuntukkan kecairan bagi waran berstrukturnya melalui pembuatan pasaran. Dalam hal itu, penerbit juga perlu memastikan bahawa Penggerak Pasaran dan aktiviti pembuatan pasaran mematuhi subperenggan (1) di atas.

5.34 Pengemukaan penyata kewangan

- (1) Tertakluk kepada subperenggan (2) di bawah, penerbit mesti mengumumkan penyata kewangannya yang belum diaudit/teraudit yang meliputi kedudukan untung rugi dan kedudukan kunci kira-kira secara disatukan dalam tempoh 3 bulan setelah berakhirnya setengah tahun bagi tahun kewangan penerbit ("Tarikh Akhir"), atau apa-apa tempoh yang diluluskan oleh Bursa. Penerbit mesti memastikan bahawa penyata kewangan itu menyatakan sama ada terdapat hal keadaan tidak normal yang telah menjasaskan atau akan menjasakan perniagaan dan kedudukan kewangan penerbit.
- (2) Obligasi ini tidak terpakai bagi penerbit struktur berkaitan ekuiti bull yang mempunyai tarikh luput yang berlaku sebelum Tarikh Akhir.
- (3) Penerbit mesti dengan serta merta mengumumkan kepada Bursa maklumat lengkap mengenai apa-apa maklumat kewangan yang didedahkan oleh penerbit kepada umum.

5.35 Pengemukaan maklumat berkala

- (1) Tertakluk kepada subperenggan (2) di bawah, penerbit mesti mengumumkan maklumat yang berikut kepada Bursa, dalam tempoh masa yang ditentukan dalam subperenggan (2) di bawah:
- (a) bilangan waran berstruktur yang dilaksanakan dalam tempoh masa yang berkenaan;
 - (b) bilangan terkumpul waran berstruktur yang dilaksanakan setakat ini; dan
 - (c) bilangan waran berstruktur yang tertunggak.
- (2) Tempoh masa yang disebut dalam subperenggan (1) di atas adalah -

	Waran berstruktur yang mempunyai tarikh luput –	Tempoh masa bagi pengumuman
(a)	28 hari	Secara mingguan, pada hari pasaran pertama bagi minggu itu.
(b)	Melebihi 28 hari tetapi 6 bulan atau kurang	Setiap dua minggu sekali, pada hari pasaran pertama bagi minggu itu.
(c)	Melebihi 6 bulan	Secara bulanan, dalam tempoh 5 hari pasaran pertama bagi bulan itu.

- (3) Subperenggan (1) di atas tidak terpakai bagi waran berstruktur yang dilaksanakan mengikut cara Eropah.
- (4) Sekiranya penerbit memperuntukkan kecairan melalui pembuatan pasaran, penerbit mesti mengumumkan maklumat yang berikut dalam tempoh 5 hari pasaran yang pertama bagi setiap bulan:

- (a) nama ringkas saham;
 - (b) kod saham;
 - (c) bilangan waran berstruktur yang dibeli dan harga purata berwajaran volum bagi waran berstruktur yang dibeli pada bulan sebelumnya;
 - (d) bilangan waran berstruktur yang dijual dan harga purata berwajaran volum bagi waran berstruktur yang dijual pada bulan sebelumnya;
 - (e) bilangan waran berstruktur tertunggak di pasaran dan peratusannya; dan
 - (f) jumlah saiz terbitan.
- (5) Penerbit juga mesti mengumumkan bilangan waran berstruktur yang tidak dipegang oleh penerbit atau Penggerak Pasarannya dan peratusannya, secara bulanan.

5.36 Notis luput

- (1) Penerbit waran berstruktur mesti menyediakan dan mengumumkan notis luput yang menyatakan tarikh luput waran berstruktur dan pelakuan terhadap waran berstruktur yang tidak dilaksanakan, dalam tempoh masa yang berikut, sebagaimana yang terpakai:
 - (a) jika waran berstruktur mempunyai tarikh luput 28 hari tetapi tidak lebih daripada 6 bulan - 2 minggu sebelum tarikh luput; atau
 - (b) berkenaan dengan waran berstruktur selain yang disebut dalam subperenggan (a) di atas – tidak kurang daripada 1 bulan sebelum tarikh luput.
- (2) Sebagai tambahan kepada subperenggan (1) di atas, penerbit waran berstruktur tanpa ciri pelaksanaan automatik mesti juga menyerahkan notis luput di atas kepada pemegang waran berstrukturnya.

5.37 Aku janji Pengarah

Penerbit waran berstruktur tersenarai mesti memastikan tiap-tiap pengarah penerbit itu memberi Bursa sebaik selepas pelantikannya, dan dalam mana-mana hal tidak lewat daripada 14 hari selepas pelantikan itu, suatu aku janji dalam bentuk sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa.

[Rujukan silang: Lampiran PN27-D Nota Amalan 27]

5.38 Penguntukkan sekuriti, penyerahan notis penguntukkan bagi pelaksanaan dan pembayaran tunai

- (1) Dalam tempoh 7 hari pasaran dari tarikh yang berkenaan, penerbit mesti –
 - (a) jika penyelesaian waran berstruktur adalah dengan penyerahan instrumen kewangan sandaran –
 - (i) menyebabkan sekuriti dikreditkan ke dalam akaun sekuriti pemegang waran berstruktur; dan
 - (ii) menyerahkan notis penguntukkan kepada pemegang waran berstruktur; atau
 - (b) jika penyelesaian waran berstruktur adalah secara tunai, membuat bayaran kepada pemegang waran berstruktur.

- (2) Bagi maksud perenggan ini, “**tarikh yang berkenaan**” ertiannya, sebagaimana yang terpakaikan pada-
- (a) tarikh notis pelaksanaan diterima oleh penerbit berserta pembayaran yang diperlukan (jika ada);
 - (b) tarikh luput waran berstruktur;
 - (c) dalam hal persijilan bull/bear boleh panggil, tarikh pembatalan penyenaraian atau tarikh luput persijilan itu, mana yang lebih awal; atau
 - (d) apa-apa tarikh lain yang ditetapkan oleh Bursa.

5.39 Pelaksanaan penuh sebelum luput tempoh

Jika waran berstruktur telah dilaksanakan sepenuhnya sebelum luput tempoh, penerbit mesti dengan serta merta memberitahu Bursa mengenai pelaksanaan penuh itu.

5.40 Penerbit yang diperbadankan di dalam bidang kuasa di luar Malaysia

- (1) Berhubung dengan penerbit yang diperbadankan di dalam bidang kuasa di luar Malaysia yang layak dan diluluskan oleh SC untuk menerbitkan waran berstruktur, penerbit tersebut mesti mematuhi peruntukan yang berikut:
- (a) perenggan 4A.03
 - (b) perenggan 4A.09;
 - (c) perenggan 4A.10;
 - (d) perenggan 4A.15;
 - (e) perenggan 4A.16; dan
 - (f) perenggan 9.34.
- (2) Bagi maksud perenggan ini, semua sebutan mengenai suatu perbadanan asing dengan penyenaraian utama di Pasaran Utama dalam subperenggan (1)(a) hingga (e) di atas dan semua sebutan mengenai penerbit tersenarai dalam perenggan 9.34 ertiannya penerbit yang diperbadankan di wilayah bidang kuasa di luar Malaysia.

5.41 Permintaan bagi penggantungan, penyambungan semula dagangan atau penarikan balik penyenaraian

Jika perbadanan sandaran atau instrumen kewangan sandaran disenaraikan di bursa sekuriti di luar Malaysia, penerbit mesti dengan serta merta meminta penggantungan, penyambungan semula dagangan atau penarikan balik penyenaraian, mengikut mana-mana yang berkenaan sekiranya -

- (a) perbadanan sandaran atau penerbit instrumen kewangan sandaran mengumumkan bahawa ia telah meminta penggantungan, penyambungan semula dagangan atau penarikan balik penyenaraian di bursa sekuriti; atau
- (b) penggantungan, penyambungan semula dagangan atau penarikan balik dikenakan atau dilaksanakan oleh bursa sekuriti yang berkenaan.

5.41A Pengantungan persijilan bull/bear boleh panggil

- (1) Jika MCE berlaku, penerbit persijilan bull/bear boleh panggil mesti dengan serta merta –
 - (a) memberitahu Bursa untuk mengantung dagangan persijilan itu; dan
 - (b) mengumumkan MCE dan pengantungan itu kepada Bursa.
- (2) Penerbit mesti masukkan maklumat yang berikut dalam pengumumannya yang disebut dalam subperenggan (1)(b) di atas:
 - (a) masa berlakunya MCE;
 - (b) masa ketika dagangan bagi persijilan bull/bear boleh panggil dipanggil oleh penerbit dan digantung oleh Bursa dan kesannya; dan
 - (c) tarikh persijilan bull/bear boleh panggil akan dibatalkan penyenaraian oleh Bursa.

5.42 Obligasi berterusan lain

Selain Bab 1, 2 dan 16, Bab lain Kehendak-Kehendak ini tidak terpakai bagi penerbit waran berstruktur.

BAHAGIAN L - PENGUMUMAN

5.43 Pengumuman yang berhubungan dengan pelarasan waran berstruktur

- (1) Jika seseorang penerbit mencadangkan pelarasan kepada terma waran berstruktur yang timbul daripada Cadangan Korporat, penerbit mesti, tidak lewat daripada 3 hari pasaran dari tarikh pengumuman Cadangan Korporat itu oleh perbadanan sandaran atau penerbit instrumen kewangan sandaran, mengumumkan kepada Bursa maklumat yang berikut:
 - (a) terma dan syarat penting Cadangan Korporat yang menyebabkan pelarasan; dan
 - (b) pelarasan yang akan dibuat kepada waran berstruktur kerana Cadangan Korporat itu.
- (2) [Dipotong]
- (3) Penerbit mesti, tidak lewat daripada 3 hari pasaran dari tarikh pengumuman tarikh penutup buku oleh perbadanan sandaran atau penerbit instrumen kewangan sandaran, mengumumkan kepada Bursa maklumat yang berikut:
 - (a) tarikh tutup buku bagi pelarasan;
 - (b) perincian pelarasan; dan
 - (c) berkenaan dengan sesuatu perbadanan sandaran asing atau instrumen kewangan sandaran, tarikh tanpa hak, yang mesti selaras dengan tarikh tanpa hak perbadanan sandaran asing atau instrumen kewangan sandaran asing.
- (4) Jika penerbit melaraskan terma waran berstruktur atau pengedaran kepada pemegang waran berstruktur menurut peristiwa selain Cadangan Korporat, penerbit mesti dengan serta merta mengumumkan maklumat yang berikut:
 - (a) peristiwa yang berlaku itu, perincian dan sebab pelarasan atau pengedaran itu; dan

- (b) tarikh penutup buku bagi pelarasan, dan berkenaan dengan perbadanan sandaran asing atau instrumen kewangan sandaran asing, tarikh tanpa hak (yang mesti selaras dengan tarikh tanpa hak perbadanan sandaran asing atau instrumen kewangan sandaran asing).
- (5) Berkenaan dengan pelarasan yang dibuat menurut subperenggan (4) di atas, penerbit mesti memastikan bahawa tempoh dari ia mengumumkan tarikh penutup buku hingga ke tarikh penutup buku tidak kurang daripada 10 hari pasaran.
- (6) Penerbit mesti mengumumkan harga laksana, nisbah pengubahan, atau harga panggilan yang diselaraskan (dalam hal persijilan bull/bear boleh panggil), dan terma penting lain waran berstruktur dengan seberapa segera yang praktik dan dalam apa-apa keadaan tidak lewat daripada hari pasaran terakhir sebelum tarikh tanpa hak instrumen kewangan sandaran atau waran berstruktur, mengikut mana-mana yang berkenaan.

5.44 Pengumuman yang berhubungan dengan pembuatan pasaran

Penerbit yang memperuntukkan kecairan melalui pembuatan pasaran mesti dengan serta merta mengumumkan kepada Bursa sekiranya –

- (a) Penggerak Pasaran waran berstrukturnya -
 - (i) tidak menjalankan aktiviti pembuatan pasaran menurut hal keadaan yang dinyatakan dalam prospektus;
 - (ii) tidak menjalankan aktiviti pembuatan pasaran menurut hal keadaan terkecuali yang diperihalkan dalam Kaedah-Kaedah Bursa; atau
 - (iii) menyambung semula aktiviti pembuatan pasaran selepas berlaku peristiwa dalam subperenggan (a)(i) atau (ii) di atas; dan
- (b) terdapat apa-apa perubahan dalam Penggerak Pasaran yang timbul daripada peletakan jawatan atau penamatan Penggerak Pasaran.

5.44A Pengumuman bagi penyelesaian secara tunai

Jika waran berstruktur akan diselesaikan secara tunai, penerbit mesti mengumumkan amaun penyelesaian yang kena dibayar kepada pemegang –

- (a) pada akhir tarikh luput waran berstruktur itu; atau
- (b) berhubung dengan persijilan bull/bear boleh panggil jika MCE telah berlaku, dalam tempoh 1 hari pasaran dari berakhirnya sesi dagangan yang berikutnya selepas MCE. Bagi maksud ini, "**sesi dagangan yang berikutnya**" mempunyai erti yang sama yang diberikan kepadanya di bawah perenggan 5.25A(2)(b).

5.45 Pengumuman yang berhubungan dengan urus niaga waran berstruktur

- (1) Bagi maksud perenggan ini -
 - (a) "**urus niaga**" ertiya satu atau lebih daripada tindakan yang berikut, yang dijalankan oleh penerbit, pengarah atau pegawai utamanya sebagai prinsipal:
 - (i) memperoleh atau melupuskan waran berstruktur atau apa-apa kepentingan dalam waran berstruktur;
 - (ii) melanggan atau menaja jamin waran berstruktur;

Bab 5
Waran Berstruktur

- (iii) membuat atau menawarkan untuk membuat dengan mana-mana orang, atau mendorong atau cuba untuk mendorong mana-mana orang untuk membuat atau menawarkan untuk membuat -
 - (aa) apa-apa perjanjian bagi atau dengan tujuan untuk memperoleh atau melupuskan waran berstruktur atau apa-apa kepentingan dalam waran berstruktur;
 - (bb) apa-apa perjanjian bagi atau dengan tujuan untuk melanggan atau menjajamin waran berstruktur; atau
 - (cc) apa-apa perjanjian yang maksud atau maksud yang diakui baginya adalah untuk mendapatkan keuntungan dengan mana-mana pihak daripada hasil waran berstruktur atau dengan merujuk kepada turun naik nilai waran berstruktur; dan
 - (iv) memberi, menerima, memperoleh, melupuskan, menjalankan atau melaksanakan opsyen (sama ada bagi panggilan atau put atau kedua-duanya) atau apa-apa hak atau obligasi lain, masa kini atau masa hadapan, bersyarat atau tanpa syarat, untuk memperoleh atau melupuskan waran berstruktur atau apa-apa kepentingan dalam waran berstruktur;
- (b) **“kepentingan dalam waran berstruktur”** mempunyai erti yang sama yang diberikan kepada “kepentingan dalam sekuriti” di bawah seksyen 4 CMSA; dan
- (c) **“pegawai utama”** berhubung dengan penerbit, termasuk ketua eksekutif yang bukan merupakan seorang pengarah, ketua pegawai kewangan atau mana-mana pekerja lain yang mempunyai akses atau mengetahui maklumat sensitif harga mengenai waran berstruktur.
- (2) Penerbit mesti mengumumkan kepada Bursa apa-apa urus niaga mengenai waran berstruktur penerbit oleh orang yang berikut:
- (a) penerbit;
 - (b) pengarah penerbit; atau
 - (c) pegawai utama penerbit.
- (3) Penerbit mesti mengumumkan urus niaga yang disebut dalam subperenggan (2) di atas yang berlaku -
- (a) antara tarikh pelancaran dengan tarikh penyenaraian waran berstruktur itu, pada tarikh penyenaraian waran berstruktur itu; dan
 - (b) selepas tarikh penyenaraian itu, dalam tempoh yang ditetapkan dalam perenggan 5.35(2).
- (4) Penerbit mesti memasukkan maklumat yang berikut dalam pengumuman yang disebut dalam subperenggan (2) di atas:
- (a) nama dan jawatan orang yang terlibat dalam urus niaga itu;
 - (b) tarikh urus niaga berlaku;
 - (c) balasan bagi urus niaga itu; dan

-
- (d) bilangan waran berstruktur yang terlibat dalam urus niaga itu, secara mutlak dan sebagai peratusan daripada waran berstruktur.

BAHAGIAN M – PELAKSANAAN CADANGAN

5.46 Tarikh akhir pelaksanaan

- (1) Penerbit mesti menyiapkan pelaksanaan sesuatu cadangan yang berhubungan dengan terbitan waran berstruktur dalam tempoh 6 bulan dari tarikh permohonan penyenaraian diluluskan oleh Bursa.
- (2) Jika penerbit gagal menyiapkan pelaksanaan cadangan dalam tempoh yang ditetapkan di atas, kelulusan Bursa yang diberikan berkenaan dengan cadangan itu akan luput.
- (3) Bagi terbitan pelbagai waran berstruktur, penerbit mesti memastikan bahawa waran berstruktur diterbitkan sebelum tarikh luput prospektus asas.

[Bab Tamat]

Kandungan surat ikatan amanah/surat ikatan pol bagi waran berstruktur

LAMPIRAN 5A

Kandungan surat ikatan amanah/surat ikatan pol berkenaan dengan waran berstruktur
(perenggan 5.18)

- (1) Dalam tempoh 7 hari pasaran dari tarikh berkenaan –
 - (a) jika penyelesaian waran berstruktur adalah dengan penyerahan syer sandaran, penerbit mesti –
 - (i) menyebabkan sekuriti dikreditkan ke dalam akaun sekuriti pemegang waran berstruktur; dan
 - (ii) menyerahkan notis penguntukkan kepada pemegang waran berstruktur; dan
 - (b) jika penyelesaian waran berstruktur adalah secara tunai, penerbit hendaklah membuat bayaran kepada pemegang waran berstruktur.

“Tarikh berkenaan” ertinya, sebagaimana yang terpakai –

- (a) tarikh notis pelaksanaan diterima oleh penerbit berserta pembayaran yang diperlukan (jika ada);
 - (b) tarikh luput waran berstruktur;
 - (c) dalam hal persijilan bull/bear boleh panggil, tarikh pembatalan penyenaraian atau tarikh luput persijilan itu, mana yang lebih awal; atau
 - (d) apa-apa tarikh lain yang ditetapkan oleh Bursa.
- (2) Sekiranya tarikh penutup buku telah diisyiharkan oleh perbadanan sandaran dan dagangan syer sandaran adalah berasaskan "dengan hak", syer sandaran yang akan diserah oleh penerbit kepada pemegang waran setelah pelaksanaan waran berstruktur juga hendaklah "berasaskan dengan hak".
 - (3) Apa-apa penggantungan dalam dagangan syer sandaran tidak akan menghalang pemegang waran daripada menjalankan haknya.

[Lampiran Tamat]