

**Bab 14**  
**Urusan Berniaga dalam Sekuriti Tersenarai**

**BAB 14 URUSAN BERNIAGA DALAM SEKURITI TERSENARAI****BAHAGIAN A – AM****14.01 Pengenalan**

Bab ini memperuntukkan mengenai kehendak-kehendak yang mesti dipatuhi oleh penerbit tersenarai, pengarahnya dan pegawai utamanya berhubung dengan urusan berniaga dalam sekuriti tersenarai oleh pengarahnya dan pegawai utamanya.

**BAHAGIAN B – TAKRIF****14.02 Takrif**

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

- (a) “**1 hari pasaran penuh**” tidak termasuk hari pengumuman dibuat. Oleh itu, bagi maksud perenggan 14.08(c), tanpa mengira waktu Bursa menerima pengumuman pada satu-satu hari, urusan berniaga dalam sekuriti hanya bermula selepas 1 hari pasaran penuh dari hari pengumuman dibuat;
- (b) “**tempoh tertutup**” ertiannya suatu tempoh yang bermula dari 30 hari kalendar sebelum tarikh pengumuman yang disasarkan sehingga tarikh pengumuman yang berikut kepada Bursa –
  - (i) berhubung dengan penerbit tersenarai, laporan suku tahunnya; atau
  - (ii) berhubung dengan skim pelaburan kolektif tersenarai atau amanah perniagaan tersenarai, laporan suku tahun atau laporan tahunan skim pelaburan kolektif tersenarai atau amanah perniagaan tersenarai itu, mengikut mana-mana yang berkenaan;
- (c) “**urusan berniaga dalam sekuriti**” termasuk mana-mana satu atau lebih tindakan yang berikut, sama ada yang dijalankan sebagai prinsipal atau ejen –
  - (i) memperoleh atau melupuskan sekuriti atau apa-apa kepentingan dalam sekuriti;
  - (ii) melanggan atau menaja jamin sekuriti;
  - (iii) membuat atau menawarkan untuk membuat dengan mana-mana orang, atau mendorong atau cuba mendorong mana-mana orang untuk membuat atau menawarkan untuk membuat –
    - (aa) apa-apa perjanjian untuk atau dengan tujuan untuk memperoleh atau melupuskan sekuriti atau apa-apa kepentingan dalam sekuriti;
    - (bb) apa-apa perjanjian untuk atau dengan tujuan untuk melanggan atau menaja jamin sekuriti; atau
    - (cc) apa-apa perjanjian yang maksudnya atau maksud diakuinya adalah untuk mendapatkan keuntungan bagi mana-mana pihak daripada hasil sekuriti atau dengan merujuk turun naik nilai sekuriti; dan

**Bab 14**  
**Urusan Berniaga dalam Sekuriti Tersenarai**

---

- (iv) memberikan, menerima, memperoleh, melupuskan, melaksanakan atau melepaskan suatu opsyen (sama ada bagi panggilan atau jualan atau kedua-duanya) atau mana-mana hak atau obligasi lain, masa kini atau masa hadapan, bersyarat atau tidak bersyarat, untuk memperoleh atau melupuskan sekuriti atau apa-apa kepentingan dalam sekuriti;
- (d) "**berniaga dalam sekuriti**" akan ditafsirkan mengikut erti "urusan berniaga dalam sekuriti" sebagaimana yang ditakrifkan di atas;
- (e) "**kepentingan dalam sekuriti**" mempunyai erti yang diberikan kepadanya di bawah seksyen 4 CMSA;
- (f) "**penerbit tersenarai lain**" berhubung dengan orang yang terjejas, ertinya penerbit tersenarai selain penerbit tersenarai orang yang terjejas itu sendiri;
- (g) "**penerbit tersenarai sendiri**" berhubung dengan orang yang terjejas, ertinya penerbit tersenarai yang orang yang terjejas itu memegang jawatan pengarah atau pegawai utama;
- (h) "**maklumat sensitif harga**" ertinya maklumat yang "apabila boleh didapati secara umum akan atau berkecenderungan mempunyai kesan material ke atas harga atau nilai sekuriti" sebagaimana yang disebut dalam seksyen 185 CMSA; dan
- (i) "**pegawai utama**" ertinya -
  - (i) berhubung dengan penerbit tersenarai atau subsidiari utamanya, ketua eksekutif yang bukan seorang pengarah, ketua pegawai kewangan atau mana-mana pekerja lain penerbit tersenarai itu atau subsidiari utamanya masing-masing yang mempunyai akses atau menjadi pihak kepada maklumat sensitif harga berhubung dengan penerbit tersenarai itu;
  - (ii) berhubung dengan skim pelaburan kolektif tersenarai (selain dana tertutup), ketua eksekutif syarikat pengurusan yang bukan seorang pengarah, ketua pegawai kewangan atau mana-mana pekerja lain syarikat pengurusan, yang mempunyai akses atau yang menjadi pihak kepada maklumat sensitif harga berhubung dengan skim pelaburan kolektif itu;
  - (iii) berhubung dengan dana tertutup, orang yang dinyatakan dalam subperenggan (i) di atas atau Pengurus; dan
  - (iv) berhubung dengan amanah perniagaan tersenarai, ketua eksekutif pengurus pemegang amanah yang bukan seorang pengarah, ketua pegawai kewangan atau mana-mana pekerja lain pengurus pemegang amanah, yang mempunyai akses atau yang menjadi pihak kepada maklumat sensitif harga berhubung dengan amanah perniagaan itu

## BAHAGIAN C – PEMAKAIAN

### 14.03 Pemakaian

- (1) Kehendak-Kehendak dalam Bab ini terpakai bagi urusan berniaga dalam sekuriti dalam mana-mana sekuriti tersenarai mengikut kategori orang yang berikut (secara kolektif disebut "**orang yang terjejas**"):
  - (a) pengarah dan pegawai utama penerbit tersenarai; dan

**Bab 14**  
**Urusan Berniaga dalam Sekuriti Tersenarai**

---

- (b) pengarah dan pegawai utama subsidiari utama perbadanan tersenarai.
- (2) Walau apa pun subperenggan (1) di atas, pengarah dan pegawai utama syarikat pengurusan ETF tidak perlu mematuhi kehendak-Kehendak Bab ini.

## **BAHAGIAN D – SEKATAN**

### **14.04 Pemilikan maklumat sensitif harga**

Orang yang terjejas tidak boleh bermiaga dalam sekuriti tersenarai milik penerbit tersenarainya sendiri atau penerbit tersenarai lain selagi dia memiliki maklumat sensitif harga yang berhubungan dengan sekuriti tersenarai itu.

### **14.05 Sekatan umum ke atas urusan bermiaga dalam sekuriti**

Orang yang terjejas yang tidak memiliki maklumat sensitif harga yang berhubungan dengan sekuriti tersenarai boleh terlibat dalam urusan bermiaga dalam sekuriti tersenarai itu dalam tempoh tertutup dengan syarat bahawa dia mematuhi tatacara yang dinyatakan dalam perenggan 14.08 di bawah.

## **BAHAGIAN E – PENGECUALIAN**

### **14.06 Pengecualian**

Kategori urusan bermiaga dalam sekuriti yang berikut dikecualikan daripada sekatan atau kehendak perenggan 14.04 dan 14.05 masing-masing:

- (a) penerimaan atau pelaksanaan opsyen atau hak di bawah Skim Penerbitan Syer atau skim opsyen syer;
- (b) pelaksanaan waran;
- (c) pengubahan sekuriti boleh tukar;
- (d) penerimaan hak di bawah suatu terbitan atau tawaran sekuriti, yang terbitan atau tawaran itu dijadikan tersedia kepada semua pemegang sekuriti penerbit tersenarai atau kepada semua pemegang sekuritinya dari kelas berkenaan, atas terma yang sama;
- (e) aku janji untuk menerima, atau penerimaan tawaran pengambilalihan; dan
- (f) aku janji untuk menerima, atau penerimaan sekuriti sebagai sebahagian daripada percantuman melalui skim perkiraan.

### **14.07 Urusan bermiaga dalam sekuriti berikutnya**

Bagi mengelakkan keraguan, urusan bermiaga dalam sekuriti berikutnya bagi apa-apa sekuriti yang diperoleh hasil daripada urusan bermiaga dalam sekuriti yang dinyatakan dalam perenggan 14.06 tidak dikecualikan daripada sekatan dalam perenggan 14.04 dan 14.05.

**Bab 14**  
**Urusan Berniaga dalam Sekuriti Tersenarai**

---

**BAHAGIAN F – TATACARA URUSAN BERNIAGA DALAM SEKURITI****14.08 Tatacara urusan bermiaga dalam sekuriti dalam tempoh tertutup**

Orang yang terjejas yang ingin bermiaga dalam sekuriti tersenarai penerbit tersenarainya sendiri ("syarikat yang terjejas") dalam tempoh tertutup mesti mematuhi tatacara yang berikut:

- (a) sebelum urusan bermiaga dalam sekuriti yang dicadangkan, orang yang terjejas hendaklah memberikan notis tentang niat untuk bermiaga dalam sekuriti secara bertulis kepada syarikat yang terjejas;
- (b) apabila menerima notis itu, syarikat yang terjejas mesti dengan serta-merta mengumumkan kepada Bursa, antara lain, maklumat yang berikut:
  - (i) pemegangan semasa sekuriti orang yang terjejas dalam syarikat yang terjejas; dan
  - (ii) niat orang yang terjejas untuk bermiaga dalam sekuriti syarikat yang terjejas dalam tempoh tertutup;
- (c) urusan bermiaga dalam sekuriti yang dicadangkan hanya boleh dilaksanakan selepas 1 hari pasaran penuh dari tarikh pengumuman yang dibuat menurut subperenggan (a) di atas;
- (d) orang yang terjejas mesti memberikan notis mengenai urusan bermiaga dalam sekuriti itu secara bertulis kepada setiausaha syarikat bagi syarikat yang terjejas dalam tempoh 1 hari pasaran penuh selepas urusan bermiaga dalam sekuriti itu berlaku dan syarikat yang terjejas mesti dengan serta-merta mengumumkan notis itu kepada Bursa. Syarikat yang terjejas mesti memasukkan perkara yang berikut dalam notis dan pengumuman itu:
  - (i) tarikh urusan bermiaga dalam sekuriti itu berlaku;
  - (ii) balasan bagi urusan bermiaga dalam sekuriti itu; dan
  - (iii) bilangan sekuriti yang terlibat dalam urusan bermiaga dalam sekuriti itu, dalam terma yang mutlak dan juga dalam peratusan bagi semua sekuriti yang diterbitkan daripada kelas itu dalam syarikat yang terjejas;
- (e) penerbit tersenarai mesti menyenggara rekod yang sepatutnya tentang semua notis yang diterima olehnya menurut subperenggan (d) di atas; dan
- (f) setiausaha syarikat penerbit tersenarai mesti, pada setiap mesyuarat lembaga pengarah, membentangkan ringkasan urusan bermiaga dalam sekuriti yang diberitahu kepada penerbit tersenarai sejak mesyuarat lembaga terakhir.

**Bab 14**  
**Urusan Berniaga dalam Sekuriti Tersenarai****14.09 Tatacara bagi urusan bernesaga dalam sekuriti di luar tempoh tertutup**

Jika seseorang yang terjejas bernesaga dalam sekuriti tersenarai syarikat yang terjejas di luar waktu tertutup, orang yang terjejas, syarikat yang terjejas dan setiausaha syarikat bagi syarikat yang terjejas mesti mematuhi kehendak yang berikut:

- (a) orang yang terjejas mesti, dalam masa 3 hari selepas urusan bernesaga dalam sekuriti berlaku, memberikan notis mengenai urusan bernesaga dalam sekuriti itu secara bertulis kepada setiausaha syarikat bagi syarikat yang terjejas dan syarikat yang terjejas mesti dengan serta-merta mengumumkan notis itu kepada Bursa. Syarikat yang terjejas mesti memasukkan maklumat yang dinyatakan dalam perenggan 14.08(d) dalam notis dan pengumuman itu;
- (b) penerbit tersenarai mesti menyenggara rekod yang sepatutnya tentang semua notis yang diterima olehnya menurut subperenggan (a) di atas; dan
- (c) setiausaha syarikat penerbit tersenarai mesti, pada setiap mesyuarat lembaga pengarah, membentangkan ringkasan urusan bernesaga dalam sekuriti yang dimaklumkan kepada penerbit tersenarai sejak mesyuarat lembaga terakhir.

[ Bab Tamat ]