

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

BAB 16 PENGGANTUNGAN, PEMBATALAN PENYENARAIA DAN PENGUATKUASAAN**BAHAGIAN A – AM****16.01 Pengenalan**

- (1) Bab ini memperuntukkan mengenai yang berikut:
 - (a) kehendak-kehendak yang mesti dipatuhi oleh penerbit tersenarai berkenaan dengan penggantungan dan penarikan balik secara sukarela oleh penerbit tersenarai daripada Senarai Rasmi; dan
 - (b) kuasa Bursa berkenaan dengan -
 - (i) renti dagangan, penggantungan dan pembatalan penyenaraian penerbit tersenarai atau mana-mana kelas sekuriti tersenarainya oleh Bursa; dan
 - (ii) penguatkuasaan Kehendak-Kehendak ini.
- (2) Bagi maksud Bab ini, jika konteksnya membenarkan, prosiding penguatkuasaan termasuk suatu rayuan oleh seseorang terhadap suatu keputusan yang berbangkit daripada tindakan penguatkuasaan yang diambil di bawah Bab ini.

BAHAGIAN B – RENTI DAGANGAN DAN PENGGANTUNGAN**16.02 Penggantungan dagangan yang dikenakan oleh Bursa**

- (1) Bursa boleh pada bila-bila masa menggantung dagangan sekuriti tersenarai dalam mana-mana keadaan yang berikut:
 - (a) sekiranya berlaku apa-apa aktiviti korporat yang substansial atau penyusunan semula modal penerbit tersenarai termasuk suatu skim perkiraan, kompromi, peng gabungan atau pengurangan modal terpilih;
 - (b) sekiranya berlaku aktiviti pengubahan daripada syer yang disebut harga secara tunggal kepada yang disebut harga secara berasingan dalam Senarai Rasmi;
 - (c) jika, pada pendapat Bursa, adalah perlu atau suai manfaat demi kepentingan untuk mengekalkan pasaran yang teratur dan adil bagi sekuriti yang didagangkan di Bursa;
 - (d) dalam apa-apa keadaan sebagaimana yang diperuntukkan dalam Kehendak-Kehendak ini
 - (e) sekiranya berlaku apa-apa pelanggaran Kehendak-Kehendak ini oleh penerbit tersenarai, syarikat pengurusan atau pengurus pemegang amanah;
 - (f) apabila notis diberikan oleh SC kepada Bursa bahawa pada pendapatnya penerbit tersenarai, syarikat pengurusan atau pengurus pemegang amanah telah melanggar atau telah gagal untuk mematuhi mana-mana peruntukan undang-undang sekuriti atau garis panduan SC, atau bahawa adalah perlu atau suai manfaat demi kepentingan awam dan jika ia adalah untuk melindungi pelabur;
 - (g) sekiranya sekuriti hutang tersenarai, sekuriti boleh ubah atau waran berstruktur telah matang;

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

- (h) apabila berlaku penggantungan dagangan sekuriti itu yang disenaraikan di bursa saham lain;
 - (i) apabila penggulungan sukarela penerbit tersenarai dimulakan mengikut Akta Syarikat;
 - (iA) berhubung dengan penerbit tersenarai yang merupakan suatu skim pelaburan kolektif atau amanah perniagaan, apabila penggulungan skim pelaburan kolektif atau amanah perniagaan itu dimulakan mengikut surat ikatan, garis panduan yang berkenaan yang dikeluarkan oleh SC atau CMSA; atau
 - (j) jika Bursa berpendapat adalah patut atas apa-apa sebab lain.
- (2) Tertakluk kepada subperenggan (3) di bawah, jika tebaran pemegangan sekuriti awam penerbit tersenarai ialah 10% atau kurang daripada jumlah syer tersenarainya (tidak termasuk syer perbendaharaan) atau unit tersenarainya, Bursa hendaklah menggantung dagangan sekuriti penerbit tersenarai itu apabila tamat tempoh 30 hari pasaran dari tarikh pengumuman segera oleh penerbit tersenarai menurut -
- (a) perenggan 8.02(3); atau
 - (b) perenggan 9.19(48) jika penerbit tersenarai telah mengumumkan bahawa pembuat tawaran berhasrat untuk mengekalkan status penyenaraian penerbit tersenarai.
- Dalam hal ini, penggantungan itu hanya akan ditamatkan apabila penerbit tersenarai mematuhi sepenuhnya kehendak tebaran pemegangan sekuriti awam di bawah perenggan 8.02(1) atau sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa.
- (3) Bursa hendaklah menggantung dagangan sekuriti penerbit tersenarai berhubung dengan tawaran pengambilalihan di bawah Kod Pengambilalihan dan Percantuman, selain yang dilaksanakan melalui skim perkiraan, kompromi, percantuman atau pengurangan modal terpilih, apabila tamat 5 hari pasaran daripada tamat tempoh tawaran sekiranya penerbit tersenarai telah membuat pengumuman bahawa pembuat tawaran tidak berhasrat untuk mengekalkan status penyenaraian penerbit tersenarai menurut perenggan 9.19(48).
- (4) Bursa akan memaklumkan SC tentang apa-apa keputusan untuk menggantung dagangan mana-mana kelas sekuriti tersenarai penerbit tersenarai menurut subperenggan (1)(c), (e) atau (h) di atas.

[Rujukan silang: Nota Amalan 16 dan 17]

16.03 Penggantungan sukarela

Bursa boleh pada bila-bila masa, mengikut budi bicaranya, menggantung dagangan sekuriti tersenarai atas permintaan penerbit tersenarai.

[Rujukan silang: Nota Amalan 2]

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

16.04 Renti Dagangan

Tanpa menjelaskan kuasa Bursa di bawah perenggan 16.02, Bursa boleh pada bila-bila masa, menghentikan dagangan mana-mana sekuriti tersenarai apabila -

- (a) penerbit tersenarai membuat pengumuman material;
- (b) Bursa diberitahu bahawa dagangan sekuriti itu atau dalam hal waran berstruktur, sekuriti sandaran waran berstruktur itu, dihentikan atau digantung di bursa sekuriti yang ia disebut harga.

[Rujukan silang: Nota Amalan 20]

BAHAGIAN C – PENARIKAN BALIK PENYENARAIAN DAN PEMBATALAN PENYENARAIAN OLEH BURSA

16.05 Penarikan balik penyenaraian

- (1) Bursa boleh membenarkan permintaan penerbit tersenarai untuk penarikan balik daripada Senarai Rasmi.
- (2) Bursa akan memaklumkan SC apa-apa keputusan untuk meluluskan permintaan untuk penarikan balik daripada Senarai Rasmi.

16.06 Permintaan untuk penarikan balik

- (1) Tertakluk kepada perenggan 16.07, suatu penerbit tersenarai tidak boleh menarik balik penyenaraianya daripada Senarai Rasmi, melainkan jika -
 - (a) penerbit tersenarai mengadakan suatu mesyuarat agung untuk mendapatkan kelulusan pemegang syerna atau pemegang unitnya dan suatu mesyuarat berasingan untuk kelulusan pemegang mana-mana kelas sekuriti tersenarai lain, jika berkenaan dan surat pekeliling yang dihantar kepada pemegang syer atau pemegang unit dan pemegang mana-mana kelas sekuriti tersenarai lain itu termasuk maklumat yang dinyatakan dalam Bahagian A Lampiran 16A. Draf surat pekeliling mesti dikemukakan kepada Bursa berserta dengan suatu senarai semak yang menunjukkan pematuhan kepada Bahagian A Lampiran 16A;
 - (b) kelulusan ketetapan bagi penarikan balik penyenaraian itu adalah tertakluk kepada syarat yang berikut:
 - (i) ketetapan itu diluluskan oleh majoriti pemegang syer atau pemegang unit dan pemegang kelas sekuriti tersenarai lain, jika berkenaan, dalam bilangan, yang mewakili 75% daripada jumlah bilangan sekuriti yang diterbitkan yang dipegang oleh pemegang syer atau pemegang unit dan pemegang sekuriti lain masing-masing, yang hadir dan mengundi sama ada sendiri atau melalui proksi pada setiap mesyuarat; dan
 - (ii) bilangan undi yang menentang ketetapan itu, jika ada, mengikut setiap kelas sekuriti tersenarai masing-masing, jika berkenaan, adalah tidak lebih daripada 10% daripada jumlah bilangan sekuriti yang diterbitkan yang dipegang oleh pemegang syer atau pemegang unit dan pemegang sekuriti lain masing-masing, yang hadir dan mengundi sama ada sendiri atau melalui proksi pada setiap mesyuarat.

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

Jika dokumen konstituen penerbit tersenarai mengenakan syarat yang ketat berkenaan dengan undi yang dikehendaki untuk meluluskan penarikan balik penyenaraian, syarat yang ketat itu akan terpakai bagi menggantikan peruntukan yang disebut di atas;

- (c) pemegang syer atau pemegang unit dan pemegang mana-mana kelas sekuriti tersenarai lain, jika berkenaan, ditawarkan alternatif tunai yang munasabah atau alternatif munasabah lain (“**tawaran keluar**”); dan
 - (d) penerbit tersenarai melantik penasihat bebas, yang memenuhi kelulusan pengarah bebas, untuk menasihati dan membuat syor untuk pertimbangan pemegang syer atau pemegang unit dan pemegang mana-mana kelas sekuriti tersenarai lain, jika berkenaan, berkaitan dengan penarikan balik penyenaraian serta patut dan kemunasabahan tawaran keluar itu.
- (2) Penasihat bebas yang dilantik menurut subperenggan (1)(d) di atas mesti -
- (a) mengulas sama ada penarikan balik penyenaraian, serta tawaran keluar itu adalah patut dan munasabah setakat yang pemegang syer atau pemegang unit dan pemegang mana-mana kelas sekuriti tersenarai lain adalah berkaitan. Pendapat itu mesti menyatakan sebab bagi, andaian utama yang dibuat dan faktor yang dipertimbangkan dalam membuat pendapat itu. Dalam membuat pendapat itu, penasihat bebas itu hendaklah mematuhi peruntukan yang berkenaan yang berhubungan dengan syor penasihat bebas dalam Jadual 2. Bahagian III Kaedah-Kaedah mengenai Pengambilalihan, Percantuman dan Pengambilan Paksa;
 - (b) menasihati pemegang syer atau pemegang unit dan pemegang mana-mana kelas sekuriti tersenarai lain mengenai sama ada mereka patut mengundi yang memihak kepada penarikan balik dan tawaran keluar; dan
 - (c) mengambil semua langkah munasabah untuk memuaskan dirinya bahawa ia mempunyai asas yang munasabah untuk membuat ulasan dan nasihat dalam subperenggan (a) dan (b) di atas.
- (3) Sekiranya pada pendapat Bursa, penasihat bebas tidak bebas, Bursa boleh tidak membenarkan penasihat bebas itu dilantik atau terus bertindak sebagai penasihat bebas.

16.07 Penarikan balik dalam tawaran pengambilalihan atau cadangan korporat

Walau apa pun perenggan 16.06 di atas, penerbit tersenarai boleh menarik balik penyenaraianya dalam Senarai Rasmi dalam keadaan yang berikut:

- (a) berhubung dengan suatu tawaran pengambilalihan di bawah Kod Pengambilalihan dan Percantuman, selain yang dilaksanakan melalui skim perkiraan, kompromi, pencantuman atau pengurangan modal terpilih, apabila 90% atau lebih syer tersenarainya (tidak termasuk syer perbendaharaan) atau unit tersenarainya dipegang oleh pemegang syer atau pemegang unit, sama ada secara individu atau bersesama dengan sekutu pemegang syer atau pemegang unit tersebut; atau
- (b) berhubung dengan suatu cadangan korporat yang dilaksanakan oleh atau berhubung dengan penerbit tersenarai itu, apabila 100% syer tersenarai atau unit tersenarai penerbit tersenarai itu dipegang oleh seorang pemegang syer atau pemegang unit, sama ada secara individu atau bersesama dengan sekutu pemegang syer atau pemegang unit tersebut,

dan penerbit tersenarai itu telah mengumumkan niat membuat tawaran untuk tidak mengekalkan status penyenaraian penerbit tersenarai itu.

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

16.08 Permohonan untuk penarikan balik

Penerbit tersenarai yang berhasrat untuk menarik balik penyenaraianya dalam Senarai Rasmi mesti memfailkan dengan Bursa suatu permohonan yang termasuk maklumat yang dinyatakan dalam Bahagian B Lampiran 16A.

16.09 Kehendak tambahan

Bursa boleh mengikut budi bicaranya mengenakan apa-apa syarat tambahan bagi penarikan balik mana-mana penerbit tersenarai daripada penyenaraian dalam Senarai Rasmi.

16.10 Penarikan balik sekuriti lain

Jika penerbit tersenarai memohon untuk menarik balik syer biasanya daripada Senarai Rasmi, permohonan itu akan disifatkan sebagai terpakai bagi penarikan balik kelas sekuriti lain yang diterbitkan oleh penerbit tersenarai dan disenaraikan dalam Senarai Rasmi.

16.11 Pembatalan penyenaraian oleh Bursa

(1) Bursa boleh pada bila-bila masa membatalkan penyenaraian penerbit tersenarai atau mana-mana sekuriti tersenarai dalam Senarai Rasmi dalam mana-mana keadaan yang berikut:

- (a) jika penerbit tersenarai gagal untuk mematuhi Kehendak-Kehendak ini, tertakluk kepada rundingan dengan SC;
- (b) dalam hal keadaan lain sebagaimana yang diperuntukkan dalam perenggan 8.03, 8.03A, 8.04, 9.28 atau perenggan 2, 3 dan 4 Nota Amalan 29, yang dalam hal yang demikian Bursa akan memaklumkan SC mengenai hal keadaan itu;

[Rujukan silang: Nota Amalan 29]

- (c) apabila penyenaraian penerbit tersenarai atau penyenaraian sekuriti itu di bursa saham lain dibatalkan;
- (d) berhubung dengan SPAC, apabila ia gagal untuk menyempurnakan pemerolehan yang layak dalam tempoh 36 bulan dari tarikh penerimaan masuknya ke Bursa; atau
- (e) jika pada pendapat Bursa, terdapat hal keadaan yang tidak mewajarkan penyenaraian berterusan mana-mana sekuriti tersenarai, penerbit tersenarai atau mana-mana kelas sekuriti tersenarainya, tertakluk kepada rundingan dengan SC jika berkenaan.

(2) Bursa hendaklah membatalkan penyenaraian penerbit tersenarai dalam mana-mana satu daripada hal keadaan yang berikut:

- (a) menurut suatu arahan, kehendak atau syarat yang dikenakan oleh SC, yang selepas itu Bursa akan memaklumkan SC tentang keputusannya untuk membatalkan penyenaraian;
- (b) apabila suatu kelas sekuriti telah matang atau luput;
- (c) [dipotong]
- (d) apabila berlaku penggulungan penerbit tersenarai. Bagi maksud ini, “**penggulungan penerbit tersenarai**” termasuk mana-mana keadaan yang berikut:

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

- (i) apabila penggulungan sukarela penerbit tersenarai dimulakan mengikut Akta Syarikat;
- (ii) apabila perintah penggulungan dibuat terhadap penerbit tersenarai; atau
- (iii) apabila berlaku penggulungan skim pelaburan kolektif atau amanah perniagaan mengikut surat ikatan, garis panduan yang berkenaan yang dikeluarkan oleh SC atau CMSA;
- (e) jika suatu waran berstruktur telah dilaksanakan sepenuhnya sebelum ia luput atau matang; atau
- (f) dalam hal suatu waran berstruktur, apabila penyenaraian sekuriti sandaran dibatalkan oleh bursa sekuriti yang ia disebut harga.

[Rujukan silang: Nota Amalan 16 dan 17]

BAHAGIAN D – PENGUATKUASAAN

16.12 Kemungkiran oleh subsidiari

Suatu kemungkiran kepada Kehendak-Kehendak ini oleh mana-mana satu subsidiari penerbit tersenarai akan disifatkan sebagai kemungkiran Kehendak-Kehendak ini oleh penerbit tersenarai.

16.13 Kemungkiran oleh pengarah

Seseorang pengarah penerbit tersenarai, syarikat pengurusan atau pengurus pemegang amanah, mengikut mana-mana yang berkenaan, tidak boleh-

- (a) menyebabkan, membantu atau bersubahat dalam suatu kemungkiran Kehendak-Kehendak ini oleh penerbit tersenarai, syarikat pengurusan atau pengurus pemegang amanah itu, mengikut mana-mana yang berkenaan; atau
- (b) membenarkan, sama ada dengan pengetahuannya atau jika dia mempunyai cara yang munasabah untuk mendapatkan maklumat itu, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan atau pengurus pemegang amanah itu, mengikut mana-mana yang berkenaan, untuk melakukan kemungkiran Kehendak-Kehendak ini.

16.14 [Dipotong]

16.15 [Dipotong]

16.16 Kuasa untuk mendapatkan dokumen

Bursa boleh, berbangkit daripada atau berhubung dengan penyiasatannya, penguatkuasaannya atau kedua-duanya -

- (a) melalui notis secara bertulis menghendaki seseorang pemohon, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, pengurus pemegang amanah atau pengarah, pegawai, pekerja atau penasihat mereka, atau mana-mana orang yang kepadanya Kehendak-Kehendak ini terpakai, untuk mengemukakan untuk pemeriksaan apa-apa dokumen, buku, kertas, daftar, rekod atau akaun (sama ada yang direkodkan dalam bentuk dokumen atau elektronik) (disebut secara kolektif sebagai “**maklumat**” dalam Bahagian D ini) yang dipegang oleh orang yang berkaitan atau yang orang yang berkaitan itu mempunyai kawalan atau akses kepadanya;

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

- (b) memeriksa dan membuat salinan, atau membuat nota daripada, maklumat itu;
- (c) menyimpan maklumat itu bagi suatu tempoh yang difikirkan patut oleh Bursa; atau
- (d) menzahirkan atau mengemukakan maklumat itu kepada pihak berkuasa atau pihak yang difikirkan patut oleh Bursa.

16.17 Penerbit tersenarai mesti memastikan pematuhan

Jika suatu arahan dikeluarkan atau suatu obligasi diletakkan pada seseorang pegawai atau pekerja lain pemohon, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan atau pengurus pemegang amanah di bawah Kehendak-Kehendak ini, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan atau pengurus pemegang amanah itu mesti memastikan bahawa pegawai atau pekerja itu mematuhi arahan atau obligasi itu.

16.17A Pelanggaran aku janji

Bagi maksud Bab ini, apa-apa pelanggaran sesuatu aku janji yang diberikan kepada Bursa menurut Kehendak-Kehendak ini akan dianggap sebagai pelanggaran Kehendak-Kehendak ini.

16.18 Pelanggaran Kehendak-Kehendak ini

- (1) Sekiranya terdapat pelanggaran Kehendak-Kehendak ini oleh mana-mana pemohon, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, pengurus pemegang amanah atau pengarah, pegawai atau penasihatnya atau mana-mana orang lain yang kepadanya Kehendak-Kehendak ini diarahkan, Bursa boleh mengambil atau mengenakan apa-apa tindakan atau penalti yang difikirkannya sesuai.
- (2) Bursa akan memaklumkan kepada SC mengenai apa-apa keputusan untuk mengambil atau mengenakan apa-apa tindakan atau penalti yang disebut dalam perenggan 16.19 kecuali jika keputusan itu dibuat selepas berunding dengan SC.

16.19 Jenis tindakan dan penalti

- (1) Tanpa menjelaskan mana-mana kuasa yang diberikan kepada Bursa di bawah mana-mana undang-undang bertulis berhubung dengan penguatkuasaan Kehendak-Kehendak ini, jenis-jenis tindakan atau penalti yang boleh diambil atau dikenakan oleh Bursa bagi pelanggaran Kehendak-Kehendak ini termasuk mana-mana satu atau lebih daripada yang berikut:
 - (a) berhubung dengan pemohon, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, atau pengurus pemegang amanah -
 - (i) pengeluaran surat amaran;
 - (ii) pengeluaran teguran peribadi;
 - (iii) pengeluaran teguran awam;
 - (iv) pengenaan denda tidak melebihi RM1 juta;
 - (v) pengeluaran surat yang mengarahkan penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, atau pengurus pemegang amanah untuk membetulkan ketidakpatuhan, dan arahan itu akan terus berkuat kuasa sehingga dibatalkan;
 - (vi) pengenaan satu atau lebih syarat bagi pematuhan;

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

-
- (vii) penolakan permohonan atau pengemukaan, dengan atau tanpa syarat yang dikenakan (setelah berunding dengan SC);
 - (viii) pengenaan syarat pada penyerahan atau penyelesaian dagangan yang dibuat berkenaan dengan sekuriti penerbit tersenarai;
 - (ix) penggantungan perdagangan sekuriti tersenarai;
 - (x) pembatalan penyenaraian apa-apa sekuriti tersenarai;
 - (xi) pembatalan penyenaraian penerbit tersenarai atau mana-mana kelas sekuriti tersenarainya;
 - (xii) mewajibkan pendidikan, latihan atau apa-apa jenis program lain yang ditentukan oleh Bursa yang akan dilakukan atau dilaksanakan oleh penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah atau pengurus pemegang amanah itu, mengikut mana-mana yang berkenaan bagi pengarah dan/atau pengurusnya; atau
 - (xiii) apa-apa tindakan lain yang difikirkan sesuai oleh Bursa, tertakluk kepada perundingan dengan SC;
- (b) berhubung dengan pengarah atau pegawai pemohon, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, atau pengurus pemegang amanah, Orang yang Mengawal sebagaimana yang ditakrifkan dalam perenggan 2.22, atau mana-mana orang lain yang kepadanya Kehendak-Kehendak ini diarahkan -
- (i) pengeluaran surat amaran;
 - (ii) pengeluaran teguran peribadi;
 - (iii) pengeluaran teguran awam;
 - (iv) pengenaan denda tidak melebihi RM1 juta;
 - (v) pengeluaran surat yang mengarahkan orang yang mungkir untuk membetulkan ketidakpatuhan, dan arahan itu akan terus berkuat kuasa sehingga dibatalkan;
 - (vi) pengenaan satu atau lebih syarat bagi pematuhan;
 - (vii) pengenaan moratorium atas atau larangan perniagaan dalam sekuriti tersenarai penerbit tersenarai dan/atau sekuriti tersenarai lain oleh pengarah, pegawai atau orang lain yang berkenaan; atau
 - (viii) apa-apa tindakan lain yang difikirkan sesuai oleh Bursa, tertakluk kepada perundingan dengan SC;
- (c) berhubung dengan penasihat -
- (i) pengeluaran surat amaran;
 - (ii) pengeluaran teguran peribadi;
 - (iii) pengeluaran teguran awam;

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

- (iv) pengenaan denda tidak melebihi RM1 juta;
 - (v) pengeluaran surat yang mengarahkan penasihat untuk membetulkan ketidakpatuhan, dan arahan itu akan terus berkuat kuasa sehingga dibatalkan;
 - (vi) pengenaan satu atau lebih syarat bagi pematuhan;
 - (vii) penolakan permohonan atau pengemukaan atau dokumen, yang dibuat atau disediakan oleh penasihat, dengan atau tanpa syarat yang dikenakan (setelah berunding dengan SC); atau
 - (viii) apa-apa tindakan lain yang difikirkan sesuai oleh Bursa, tertakluk kepada perundingan dengan SC.
- (2) Sekiranya pemohon, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, pengurus pemegang amanah atau pengarah, pegawai atau penasihatnya atau mana-mana orang lain yang kepadanya Kehendak-Kehendak ini diarahkan, telah gagal mematuhi arahan atau membayar apa-apa denda yang dikenakan oleh Bursa di bawah subperenggan (1) di atas, Bursa boleh mengenakan tindakan atau penalti tambahan yang dinyatakan dalam subperenggan (1) terhadap orang itu. Tindakan atau penalti tambahan itu boleh termasuk, tanpa dihadkan, pengenaan denda tambahan mengikut cara yang difikirkan patut oleh Bursa (contohnya denda tambahan atas dasar harian sehingga jumlah penuh yang kena dibayar telah dibayar kepada Bursa) atau penggantungan dagangan atau pembatalan penyenaraian sekuriti dalam hal penerbit tersenarai.

16.20 Tindakan kumulatif atau penalti

Sekiranya seseorang pemohon, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, pengurus pemegang amanah atau pengarah, pegawai, penasihatnya atau mana-mana orang lain yang kepadanya Kehendak-Kehendak ini diarahkan gagal untuk mematuhi suatu tindakan atau penalti yang diambil atau yang dikenakan oleh Bursa di bawah perenggan 16.19, Bursa mempunyai kuasa untuk memulakan prosiding penguatkuasaan terhadap pemohon tersebut, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, pengurus pemegang amanah atau pengarah, pegawai, penasihatnya atau mana-mana orang lain yang kepadanya Kehendak-Kehendak ini diarahkan dan mengambil atau mengenakan satu atau lebih tindakan atau penalti sebagaimana yang diperuntukkan di bawah perenggan 16.19.

16.21 Hak lain

Penjalanan kuasa dalam perenggan 16.18 dan 16.19 tidak dengan cara apa pun menjelaskan hak-hak lain Bursa terhadap pemohon, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, pengurus pemegang amanah atau pengarah, pegawai atau penasihatnya atau mana-mana orang lain yang kepadanya Kehendak-Kehendak ini diarahkan.

16.21A Penyiaran tindakan penguatkuasaan

Bursa hendaklah mempunyai kuasa untuk menyiaran kepada umum, apa-apa tindakan yang diambil terhadap mana-mana orang di bawah Kehendak-Kehendak ini mengikut apa-apa cara sebagaimana yang difikirkan patut atau suai manfaat oleh Bursa.

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

16.22 Pengesahan oleh Bursa

Pengesahan yang diberikan oleh Bursa bahawa ia tidak mempunyai apa-apa ulasan lanjut mengenai apa-apa dokumen yang dikemukakan kepada Bursa untuk penelitian menurut Kehendak-Kehendak ini tidak akan menghalang Bursa daripada mengambil tindakan penguatkuasaan terhadap penerbit tersenarai, penasihatnya, atau kedua-duanya, sekiranya berlaku apa-apa kegagalan oleh penerbit tersenarai itu, penasihatnya atau kedua-duanya untuk mematuhi Kehendak-Kehendak ini berkaitan dengan bentuk dan kandungan dokumen tersebut.

16.23 Rujukan perlakuan kepada pihak berkuasa lain

Bursa boleh, pada bila-bila masa, dan mengikut budi bicara mutlaknya, merujuk perlakuan mana-mana pemohon, penerbit tersenarai, syarikat pengurusan, pemegang amanah, pengurus pemegang amanah atau pengarahnya, pegawainya, penasihatnya atau mana-mana orang lain yang kepadanya Kehendak-Kehendak ini diarahkan, kepada mana-mana pihak berkuasa atau badan profesional yang berkenaan, tanpa memberi notis kepada orang itu.

16.24 Jawatankuasa atau jawatankuasa kecil untuk membuat keputusan

Bursa akan melantik jawatankuasa atau jawatankuasa kecil atau pegawai Bursa atau Syarikat Pemegangan Bursa untuk menunaikan penjalanan kuasanya di bawah perenggan 16.18 dan 16.19.

16.25 [Dipotong]**16.26 Tatacara**

Bursa akan menentukan tatacara yang terpakai bagi apa-apa tindakan penguatkuasaan yang diambil di bawah Bab ini. Tatacara itu mungkin berbeza-beza untuk disesuaikan dengan hal keadaan apa-apa tertentu.

[Rujukan silang: Nota Amalan 30]

16.27 Hak rayuan

- (1) Seseorang yang tidak berpuas hati dengan keputusan yang berbangkit daripada tindakan penguatkuasaan yang diambil di bawah Bab ini boleh merayu terhadap keputusan itu mengikut cara yang ditetapkan oleh Bursa dari semasa ke semasa.

[Rujukan silang: Nota Amalan 30]

- (2) Bursa boleh mengantung penguatkuasaan apa-apa keputusan yang menjadi perkara rayuan itu sehingga rayuan itu diputuskan.

16.28 Denda tidak dibayar adalah hutang yang terhutang kepada Bursa

Denda atau mana-mana bahagian denda atau kos yang diperintahkan oleh Bursa, yang tidak dibayar oleh seseorang ialah hutang yang terhutang oleh orang itu kepada Bursa.

16.29 Penyelesaian yang dipersetujui

- (1) Seseorang yang menjadi subjek prosiding penguatkuasaan oleh Bursa boleh, pada bila-bila masa sebelum Bursa membuat keputusan, mencadangkan penyelesaian prosiding penguatkuasaan dengan bersetuju berkenaan dengan suatu set fakta, liabiliti atau penalti dengan Bursa.

Bab 16
Penggantungan, Pembatalan Penyenaraian dan Penguatkuasaan

- (2) Bursa boleh menolak, menerima atau mengubah suai penyelesaian yang dicadangkan berdasarkan terma yang difikirkannya patut.
- (3) Jika Bursa menerima penyelesaian yang dicadangkan itu, penyelesaian itu akan direkodkan sebagai keputusan Bursa.
- (4) Sekiranya Bursa tidak bersetuju dengan penyelesaian yang dicadangkan, Bursa boleh menurut perenggan 16.26, meneruskan dengan prosiding penguatkuasaan penuh.

[Rujukan silang: Nota Amalan 30]

16.30 Standard pembuktian

Bursa tidak akan mendapati sesuatu dakwaan terbukti melainkan jika Bursa berpuas hati bahawa dakwaan itu terbukti pada imbangan kebarangkalian.

[Bab Tamat]

Lampiran 16A
Kandungan surat pekeliling & permohonan penarikan balik penyenaraian

LAMPIRAN 16A

Bahagian A

Kandungan surat pekeliling berhubung dengan penarikan balik penyenaraian
(perenggan 16.06(a))

- (1) Tajuk yang menarik perhatian kepada pentingnya surat pekeliling dan menasihati pemegang sekuriti yang dalam keraguan mengenai tindakan yang perlu diambil untuk berunding dengan penasihat profesional bebas yang sesuai.
- (2) Pernyataan bahawa Bursa Malaysia Securities Berhad tidak bertanggungjawab bagi kandungan surat pekeliling, tidak membuat pernyataan mengenai ketepatan atau kesempurnaannya dan dengan jelas menafikan apa-apa liabiliti bagi apa-apa kerugian yang timbul daripada atau bersandarkan kepada keseluruhan atau mana-mana bahagian kandungan surat pekeliling itu.
- (3) Sebab-sebab dan fakta mengenai penarikan balik sekuriti penerbit tersenarai.
- (4) Pendapat lembaga pengarah berkenaan dengan penarikan balik itu.
- (5) Surat mengenai pendapat penasihat bebas berkaitan dengan penarikan balik sekuriti penerbit tersenarai berserta dengan keadilan dan kemunasabahan tawaran keluar melalui suatu lampiran.
- (6) Lampiran yang mengandungi maklumat yang berikut:
 - (a) suatu pernyataan tanggungjawab oleh pengarah bahawa surat pekeliling telah dilihat dan diluluskan oleh pengarah-pengarah penerbit tersenarai dan mereka secara kolektif dan secara individu bertanggungjawab sepenuhnya bagi ketepatan maklumat yang diberikan dan mengesahkan bahawa setelah membuat semua pertanyaan yang munasabah mengikut pengetahuan dan kepercayaan terbaik mereka tiada fakta lain yang ketinggalannya akan menjadikan apa-apa pernyataan dalam surat pekeliling itu mengelirukan;
 - (b) jika seseorang dinamakan dalam surat pekeliling itu sebagai telah menasihati penerbit tersenarai atau pengaruhnya, suatu pernyataan bahawa penasihat itu telah memberikan dan tidak menarik balik persetujuan bertulisnya untuk memasukkan nama dan/atau surat penasihat itu (jika berkenaan) dalam bentuk dan konteks yang ia dimasukkan;
 - (c) suatu pernyataan tentang semua kontrak material (bukan kontrak yang dibuat dalam penjalanan biasa perniagaan) yang dibuat oleh penerbit tersenarai dan/ atau subsidiari-subsidiarinya dalam tempoh 2 tahun sebaik sebelum tarikh surat pekeliling itu. Butir-butir yang berikut mesti dizahirkan berkenaan dengan setiap kontrak itu:
 - (i) tarikh kontrak;
 - (ii) pihak-pihak kepada kontrak;
 - (iii) sifat umum; dan
 - (iv) balasan dan kaedah penyempurnaan balasan;

Lampiran 16A
Kandungan surat pekeliling & permohonan penarikan balik penyenaraian

-
- (d) suatu pernyataan tentang semua tindakan litigasi, tuntutan atau timbangtara material yang melibatkan penerbit tersenarai dan/atau mana-mana subsidiarinya, termasuk yang belum selesai atau diancam terhadap perbadanan-perbadanan itu. Butir-butir yang berikut mesti dizahirkan:
- (i) latar belakang;
 - (ii) tarikh guaman itu;
 - (iii) nama plaintif (plaintif-plaintif) dan defendant (defendant-defendant);
 - (iv) anggaran pendedahan maksimum terhadap liabiliti;
 - (v) pendapat pengarah/peguam cara mengenai keputusan; dan
 - (vi) status;
- (e) suatu pernyataan bahawa dari tarikh surat pekeliling hingga tarikh mesyuarat agung, dokumen yang berikut (atau salinan dokumen) boleh diperiksa di pejabat berdaftar penerbit tersenarai:
- (i) perlembagaan;
 - (ii) penyata kewangan teraudit penerbit tersenarai/kumpulan bagi 2 tahun kewangan yang lepas dan keputusanl terkini belum teraudit sejak penyata kewangan teraudit terakhir;
 - (iii) semua laporan, surat atau dokumen lain, penyata kedudukan kewangan, penilaian dan pernyataan oleh mana-mana pakar, mana-mana bahagian yang diekstrak atau disebut dalam surat pekeliling;
 - (iv) surat kebenaran yang disebut dalam subperenggan (b) di atas;
 - (v) kontrak penting yang disebut dalam subperenggan (c) di atas; dan
 - (vi) kertas kausa yang berkaitan berkenaan dengan tindakan litigasi material yang disebut dalam subperenggan (d) di atas.
- (7) Apa-apa maklumat lain yang semunasabahnya dijangkakan terdapat dalam surat pekeliling yang bersifat demikian oleh pemegang syer dan pemegang mana-mana kelas sekuriti tersenarai lain dan penasihat mereka bagi maksud membuat keputusan yang tepat.

Bahagian B

Kandungan permohonan bagi penarikan balik
(perenggan 16.08)

- (1) Sebab-sebab lengkap dan terperinci mengenai penarikan balik.
- (2) Ketetapan lembaga bagi penarikan balik.
- (3) Pengesahan bahawa kelulusan mana-mana pihak berkuasa lain yang berkenaan, jika dikehendaki, telah diperoleh.

Lampiran 16A
Kandungan surat pekeliling & permohonan penarikan balik penyenaraian

-
- (4) Pengesahan bahawa penerbit tersenarai telah memperolehi kelulusan pemegang syerinya dan pemegang mana-mana kelas sekuriti tersenarai lain, jika berkenaan, mengikut perenggan 16.06.
 - (5) Apa-apa maklumat atau penjelasan lain yang dikehendaki oleh Bursa.

[Lampiran Tamat]