

BAB 8 PENYELESAIAN KONTRAK

8.01 Am

- (1) Penghantarserahan dan penerimaan Penghantarserahan mesti dilakukan mengikut syarat Kontrak Terbuka yang berkaitan dan Kaedah-kaedah serta apa-apa prosedur sebagaimana yang boleh ditetapkan oleh Pusat Penjelasan.
- (2) Bagi setiap Peserta Penjelasan yang sebagai Pembeli atau Penjual dalam Kontrak Terbuka telah mengambil atau membuat Penghantarserahan, Pusat Penjelasan akan memilih Peserta Penjelasan (yang mungkin Peserta Penjelasan yang sama atau tidak) sebagai pihak berlawanan kepada Kontrak Terbuka itu. Syarat Kontrak Terbuka itu adalah sama dalam semua aspek tetapi tidak semestinya harga kontrak dan tarikh kontrak.
- (3) Pusat Penjelasan akan membuat pemilihan tersebut mengikut cara sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan.

8.02 Pihak kepada Penghantarserahan di bawah Kontrak Terbuka

Tertakluk kepada Kaedah-kaedah Bursa yang berkaitan, Penghantarserahan di bawah Kontrak Terbuka, selain Kontrak Terbuka Opsyen, mengikut budi bicara Pusat Penjelasan mesti merupakan mana-mana daripada yang berikut:

- (a) antara Peserta Penjelasan yang merupakan Pembeli dalam Kontrak Terbuka dan Peserta Penjelasan yang merupakan Penjual dalam Kontrak Terbuka, syaratnya sama dalam semua aspek tetapi tidak semestinya harga kontrak dan tarikh kontrak, dengan Pusat Penjelasan yang dilaksanakan oleh:
 - (i) Pusat Penjelasan mengarahkan Pembeli tersebut untuk menerima Penghantarserahan mengikut syarat Kontrak Terbuka; dan
 - (ii) Pusat Penjelasan mengarahkan Penjual tersebut untuk Menyerahkan mengikut syarat Kontrak Terbuka; dan
 - (iii) Pembeli membayar amaun penyelesaian kepada Pusat Penjelasan mengikut arahan Pusat Penjelasan dan syarat Kontrak Terbuka yang dalamnya Pembeli adalah satu pihak; dan
 - (iv) Pusat Penjelasan membayar amaun penyelesaian kepada Penjual, dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka yang dalamnya Penjual adalah satu pihak;

ATAU

- (b) antara Pusat Penjelasan dengan Peserta Penjelasan yang merupakan Pembeli dalam Kontrak Terbuka dan antara Pusat Penjelasan dengan Peserta Penjelasan yang merupakan Penjual dalam Kontrak Terbuka, syaratnya sama dalam semua aspek tetapi tidak semestinya harga kontrak dan tarikh kontrak, dilaksanakan oleh:
 - (i) Penghantarserahan oleh Penjual tersebut kepada Pusat Penjelasan dan Pusat Penjelasan membayar amaun penyelesaian kepada Penjual tersebut yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka yang dalamnya Penjual adalah satu pihak; dan
 - (ii) Penghantarserahan oleh Pusat Penjelasan kepada Pembeli tersebut dan Pembeli membayar amaun penyelesaian kepada Pusat Penjelasan yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka yang dalamnya Pembeli adalah satu pihak.

ATAU

- (c) antara Pusat Penjelasan dengan Peserta Penjelasan yang merupakan Pembeli dalam Kontrak Terbuka dan antara Pusat Penjelasan dengan Peserta Penjelasan yang merupakan Penjual dalam Kontrak Terbuka, syaratnya sama dalam semua aspek tetapi tidak semestinya harga kontrak dan tarikh kontrak, dilaksanakan oleh:
- (i) Penghantarserahan oleh Penjual tersebut atau Klien bagi Penjual tersebut kepada Pusat Penjelasan, dan Pusat Penjelasan membayar amaun penyelesaian kepada Penjual tersebut atau Klien bagi Penjual tersebut, yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka yang dalamnya Penjual adalah satu pihak; dan
 - (ii) Penghantarserahan oleh Pusat Penjelasan kepada Pembeli tersebut atau Klien bagi Pembeli tersebut, dan Pembeli tersebut membayar atau Klien bagi Pembeli tersebut membayar amaun penyelesaian kepada Pusat Penjelasan, yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka yang dalamnya Pembeli adalah satu pihak.

8.03 Pihak kepada Penghantarserahan di bawah Kontrak Terbuka Opsyen

Tertakluk kepada Kaedah-kaedah Bursa yang berkaitan, Penghantarserahan di bawah Kontrak Terbuka Opsyen yang telah Dilaksanakan, mengikut budi bicara mutlak Pusat Penjelasan mesti merupakan sama ada:

- (a) antara Peserta Penjelasan yang merupakan Pembeli dalam Kontrak Terbuka Opsyen dan Peserta Penjelasan yang merupakan Penjual dalam Kontrak Terbuka Opsyen, syaratnya sama dalam semua aspek tetapi tidak semestinya harga kontrak dan tarikh kontrak, dengan Pusat Penjelasan yang dilaksanakan oleh:
- (i) dalam hal Opsyen Panggilan:
 - (aa) Pusat Penjelasan mengarahkan Pembeli tersebut untuk menerima Penghantarserahan daripada Penjual tersebut mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen; dan
 - (bb) Pusat Penjelasan mengarahkan Penjual tersebut untuk Menyerahkan kepada Pembeli tersebut mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen; dan
 - (cc) Pembeli membayar kepada Pusat Penjelasan amaun penyelesaian mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen yang dalamnya Pembeli adalah satu pihak dan arahan Pusat Penjelasan; dan
 - (dd) Pusat Penjelasan membayar kepada Penjual amaun penyelesaian, yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen yang dalamnya Penjual adalah satu pihak;
 - (ii) dalam hal Opsyen Jualan:
 - (aa) Pusat Penjelasan mengarahkan Penjual tersebut untuk menerima Penghantarserahan daripada Pembeli tersebut mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen; dan
 - (bb) Pusat Penjelasan mengarahkan Pembeli untuk Menghantarserah kepada Penjual tersebut mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen; dan
 - (cc) Penjual membayar kepada Pusat Penjelasan amaun penyelesaian mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen yang dalamnya Penjual adalah satu pihak dan arahan Pusat Penjelasan; dan
 - (dd) Pusat Penjelasan membayar kepada Pembeli amaun penyelesaian, yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen yang dalamnya Pembeli adalah satu pihak;

ATAU

- (b) antara Pusat Penjelasan dengan Peserta Penjelasan yang merupakan Pembeli dalam Kontrak Terbuka Opsyen dan antara Pusat Penjelasan dengan Peserta Penjelasan yang merupakan Penjual dalam Kontrak Terbuka Opsyen, syaratnya sama dalam semua aspek tetapi tidak semestinya harga kontrak dan tarikh kontrak, dilaksanakan oleh:
- (i) dalam hal Opsyen Panggilan:
 - (aa) Penghantarserahan oleh Penjual tersebut kepada Pusat Penjelasan dan Pusat Penjelasan membayar amaun penyelesaian kepada Penjual tersebut yang dikira mengikut arahan Pusat Penjelasan dan syarat Kontrak Terbuka Opsyen yang dalamnya Penjual adalah satu pihak; dan
 - (bb) Penghantarserahan oleh Pusat Penjelasan kepada Pembeli tersebut dan Pembeli membayar amaun penyelesaian kepada Pusat Penjelasan yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen yang dalamnya Pembeli adalah satu pihak;
 - (ii) dalam hal Opsyen Jualan:
 - (aa) Penghantarserahan oleh Pembeli tersebut kepada Pusat Penjelasan dan Pusat Penjelasan membayar amaun penyelesaian kepada Pembeli tersebut yang dikira mengikut arahan Pusat Penjelasan dan syarat Kontrak Terbuka Opsyen yang dalamnya Pembeli adalah satu pihak; dan
 - (bb) Penghantarserahan oleh Pusat Penjelasan kepada Penjual tersebut dan Penjual membayar amaun penyelesaian kepada Pusat Penjelasan yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka Opsyen yang Penjual menjadi pihak dalam kontrak.

8.04 Prosedur penghantarserahan

- (1) Peserta Penjelasan mesti mematuhi dan memastikan pematuhan oleh Kliennya terhadap semua peruntukan Kaedah-kaedah dan syarat Kontrak Terbuka yang berkaitan Penghantarserahan kepada Pusat Penjelasan atau kepada Peserta Penjelasan (mengikut mana-mana yang berkenaan) dan penerimaan apa-apa Penghantarserahan.
- (2) Penerimaan Penghantarserahan oleh Peserta Penjelasan atau Kliennya yang dikuatkuasakan mengikut Kaedah 8.02 atau 8.03 dan pembayaran kepada Pusat Penjelasan mengikut Kaedah 8.02 atau 8.03 dan syarat Kontrak Terbuka disifatkan sebagai pelepasan penuh dan lengkap bagi obligasi di bawah Kontrak Terbuka tersebut.
- (3) Penghantarserahan oleh Peserta Penjelasan atau Kliennya mengikut syarat Kontrak Terbuka dan pembayaran oleh Pusat Penjelasan kepada Peserta Penjelasan atau Kliennya yang dilaksanakan mengikut Kaedah 8.02 atau 8.03 disifatkan sebagai pelepasan penuh dan lengkap bagi obligasi di bawah Kontrak Terbuka tersebut kecuali jika Peserta Penjelasan atau Kliennya menghantarserah Instrumen palsu atau salah atau dokumen yang menerangkan hak milik kepada Instrumen tersebut dan dalam hal sedemikian, penghantarserahan itu tidak membentuk pelepasan obligasi Peserta Penjelasan di bawah Kontrak Terbuka tersebut terhadap Pusat Penjelasan.
- (4) Pusat Penjelasan tidak bertanggungjawab untuk memeriksa apa-apa Instrumen atau Instrumen yang dikatakan atau dokumen yang menerangkan hak milik kepada Instrumen itu yang diterima oleh Pusat Penjelasan daripada Penjual dalam Kontrak Terbuka atau Klien bagi Penjual itu, atau daripada Pembeli dalam Kontrak Terbuka Opsyen yang merupakan Opsyen Jualan.
- (5) Penghantarserahan apa-apa Instrumen atau Instrumen yang dikatakan atau dokumen yang menerangkan hak milik kepada Instrumen itu kepada Peserta Penjelasan sebagai Pembeli dalam Kontrak Terbuka atau Klien bagi Pembeli itu, atau kepada Peserta Penjelasan sebagai Penjual dalam Kontrak Terbuka Opsyen yang merupakan Opsyen Jualan, mengikut syarat

Kontrak Terbuka itu tidak boleh dianggap sebagai penerimaan Instrumen atau dokumen yang menerangkan hak milik kepada Instrumen itu oleh Pusat Penjelasan.

- (6) Penolakan mengikut prosedur yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan, terhadap apa-apa Instrumen atau dokumen yang menerangkan hak milik kepada Instrumen itu yang diserahkan kepada Peserta Penjelasan sebagai Pembeli dalam Kontrak Terbuka atau Klien bagi Pembeli itu, atau kepada Peserta Penjelasan sebagai Penjual dalam Kontrak Terbuka Opsyen yang merupakan Opsyen Jualan, menurut syarat Kontrak Terbuka itu disifatkan sebagai penolakan Instrumen atau dokumen yang menerangkan hak milik kepada Instrumen tersebut oleh Pusat Penjelasan.

8.05 Pemalsuan

- (1) Pusat Penjelasan tidak mempunyai liabiliti berhubung apa-apa Instrumen atau dokumen palsu yang diserahkan kepada Peserta Penjelasan menurut Kaedah 8.02 atau 8.03.
- (2) Hak tuntutan tunggal Peserta Penjelasan yang menerima Instrumen atau Dokumen palsu itu adalah terhadap Peserta Penjelasan yang menghantARSERAH atau menyebabkan penghantARSERAH Instrumen atau Dokumen palsu itu.

8.06 Kegagalan untuk MenghantARSERAH atau membayar amaun penyelesaian

- (1) Peserta Penjelasan yang diarahkan untuk menghantARSERAH tetapi gagal melaksanakan PenghantARSERAH tersebut mengikut Kaedah 8.02 atau Kaedah 8.03 dalam masa yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan telah mengingkari obligasinya.
- (2) Peserta Penjelasan yang gagal membuat penerimaan PenghantARSERAH atau pembayaran amaun penyelesaian mengikut Kaedah 8.02 atau 8.03 dalam masa yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan telah mengingkari obligasinya.
- (3) Jika Pusat Penjelasan gagal MenghantARSERAH atau melaksanakan PenghantARSERAH disebabkan kegagalan Peserta Penjelasan untuk memenuhi obligasinya di bawah Kontrak Terbuka, Pusat Penjelasan tidak mempunyai obligasi untuk MenghantARSERAH atau melaksanakan PenghantARSERAH tetapi boleh membuat penyelesaian mengikut Kaedah 2.09(1)(f).

8.07 Kegagalan untuk menerima PenghantARSERAH

- (1) Peserta Penjelasan yang menerima PenghantARSERAH sebagai memenuhi Kontrak Terbuka yang belum membuat pembayaran yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka tersebut dan arahan Pusat Penjelasan telah mengingkari obligasinya.
- (2) Apa-apa Instrumen yang merupakan subjek bagi PenghantARSERAH itu boleh dijual oleh Pusat Penjelasan.
- (3) Hasil daripada jualan tersebut tolak apa-apa perbelanjaan yang ditanggung oleh Pusat Penjelasan dan cukai yang berkaitan akan dikreditkan ke dalam akaun Peserta Penjelasan yang gagal memenuhi obligasinya dan Peserta Penjelasan itu kekal bertanggungjawab untuk membayar kepada Pusat Penjelasan baki amaun penyelesaian penuh yang dikira mengikut syarat Kontrak Terbuka.

8.08 Kewajipan Peserta Penjelasan untuk Mengurangkan Risiko Kegagalan PenghantARSERAH

Setiap Peserta Penjelasan dikehendaki mengurangkan risiko kegagalan penghantARSERAH dengan meminta keterangan daripada Kliennya, bahawa semua Kedudukan Terbuka berhubung dengan mana-mana Kontrak Terbukanya yang tidak akan diofset sebelum hari perdagangan terakhir, akan disempurnakan sebelum PenghantARSERAH.

8.09 Penyelesaian tunai

Dalam hal Kontrak Terbuka yang akan diselesaikan secara tunai, penyelesaian mesti dilaksanakan mengikut syarat Kontrak Terbuka dan mengikut prosedur seperti yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan, melalui pembayaran atau penerimaan oleh Pusat Penjelasan, mengikut mana-mana yang berkenaan, amaun penyelesaian secara tunai yang dikira menurut syarat Kontrak Terbuka.

8.10 Fi penyelesaian kontrak

- (1) Pusat Penjelasan boleh mengenakan fi atau levi berhubung dengan penyelesaian semua hak dan obligasi Kontrak Terbuka yang dilaksanakan mengikut Bab Kaedah-kaedah ini.
- (2) Fi dan levi tersebut akan ditentukan oleh Pusat Penjelasan dari semasa ke semasa.

8.11 Prosedur Penghantarserahan Alternatif

- (1) Penjual dan Pembeli Kontrak Pasaran boleh bersetuju untuk membuat dan menerima penghantarserahan di bawah terma atau syarat penghantarserahan yang berbeza daripada peruntukan Kaedah-kaedah ini, dan spesifikasi kontrak yang terpakai bagi Instrumen yang akan diserahkan ("Prosedur Penghantarserahan Alternatif"), jika Pusat Penjelasan telah menetapkan Prosedur Penghantarserahan Alternatif bagi Kontrak Pasaran itu.
- (2) Peserta Penjelasan yang berkaitan mesti mematuhi keperluan yang mungkin ditetapkan oleh Bursa atau Pusat Penjelasan berhubung dengan Prosedur Penghantarserahan Alternatif.
- (3) Jika Prosedur Penghantarserahan Alternatif dipersetujui, Peserta Penjelasan yang berkaitan mesti memberitahu Pusat Penjelasan dalam bentuk dan cara yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan.
- (4) Selepas menerima pemberitahuan tersebut, Pusat Penjelasan akan memulangkan kepada Peserta Penjelasan semua margin yang dipegang bagi akaun setiap Peserta Penjelasan berhubung dengan Kontrak Pasaran yang terlibat.
- (5) Peserta Penjelasan dan Pusat Penjelasan yang berkaitan akan dilepaskan daripada obligasi atau liabiliti masing-masing berhubung dengan penghantarserahan menurut Kaedah-kaedah selepas pemilihan Prosedur Penghantarserahan Alternatif.

[Bab Tamat]