

BAB 9 PENYERAHAN DAN PENYELESAIAN

BAHAGIAN A AM

9.01 Skop

Peruntukan dalam Bab ini terpakai bagi Transaksi di Pasaran.

9.02 Pusat Penjelasan

- (1) Bursa boleh, dari semasa ke semasa, apabila mendapat kelulusan Suruhanjaya, menentukan mana-mana Pusat Penjelasan untuk menyempurnakan penjelasan dan penyelesaian transaksi bagi sekuriti yang disenaraikan di pasaran saham yang disenggarakan oleh Bursa, serta dilaksanakan melalui kemudahan dagangan yang dibangunkan oleh Bursa atau selainnya.
- (2) Bursa akan memberitahu semua Organisasi Peserta tentang pusat penjelasan yang ditentukan menurut Kaedah 9.02(1) tidak kurang dari 14 hari dari tarikh pusat penjelasan yang ditentukan tersebut akan menjelaskan dan menyelesaikan transaksi.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN B PENYERAHAN SEKURITI

9.03 Kontrak Asas Sedia

- (1) Jika suatu Organisasi Peserta ialah penjual dalam Kontrak, Organisasi Peserta tersebut hendaklah mempunyai kuantiti sekuriti yang dijual dalam Kontrak sebagai Baki Boleh Dagang dalam Akaun Sekuriti yang digunakan untuk jualan, tidak lewat dari hari dan masa yang ditetapkan dalam Jadual 2.
- (2) Jika Organisasi Peserta ialah pembeli dalam Kontrak, sekuriti dalam Kontrak akan diserahkan oleh Pusat Penjelasan pada hari dan masa yang ditetapkan dalam Jadual 2 tetapi hanya jika Organisasi Peserta tersebut, yang merupakan penjual dalam Kontrak mematuhi syarat Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan yang berkaitan dengan penyerahan dan penyelesaian Kontrak.
- (3) Organisasi Peserta boleh membuat penyerahan separa sekuriti, tetapi hanya yang berkaitan dengan jualan Lot Dagangan sahaja. Dalam hal ini, obligasi penyerahan Organisasi Peserta dipenuhi hanya ke tahap bilangan sekuriti yang sebenarnya diserahkan.

[Rujuk Arahan No. 9-001]

9.04 Sekuriti dengan Pelbagai Sebut Harga

Organisasi Peserta tidak dibenarkan untuk melakukan penyerahan silang sekuriti bagi sekuriti dengan sebut harga berbeza.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN C KONTRAK GAGAL BAGI LOT DAGANGAN

9.05 Belian Paksa Tanpa Notis

- (1) Jika Organisasi Peserta gagal menyerahkan sekuriti yang didagangkan dalam Lot Dagangan menurut Kaedah 9.03(1), Bursa akan memulakan belian paksa terhadap Organisasi Peserta tanpa memberikan apa-apa notis kepada Organisasi Peserta, pada tarikh dan masa sebagaimana yang diarahkan oleh Pusat Penjelasan. Bursa akan melakukan belian paksa menurut tatacara yang ditetapkan dalam Kaedah 9.06 dan harga bidaan bagi belian paksa tersebut adalah sebagaimana yang diarahkan oleh Pusat Penjelasan.
- (2) Untuk mengelakkan keraguan, pembeli dalam Kontrak yang gagal tidak dilarang menjual sekuriti dan mana-mana orang yang membeli selanjutnya sekuriti yang sama, juga tidak dilarang daripada menjual sekuriti tersebut, tertakluk kepada Kaedah 9.07(1) dan Kaedah 9.08.
- (3) Bursa hanya boleh menarik balik atau menggantung apa-apa belian paksa jika diarahkan oleh Pusat Penjelasan.
- (4) Sekiranya belian paksa ditarik balik di bawah Kaedah 9.05(3), penyelesaian obligasi bagi Organisasi Peserta yang mungkir adalah sebagaimana yang ditetapkan dalam Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan.

9.06 Prosedur Belian Paksa

- (1) Bursa akan menerbitkan nama, kuantiti, dan harga bidaan sekuriti untuk belian paksa dalam ATS sebelum memulakan belian paksa.
- (2) *[Dipotong]*
- (3) Organisasi Peserta hanya boleh memasukkan pesanan untuk menjual kepada belian paksa jika sekuriti yang relevan ditentukan sebagai "sekuriti bebas" dalam Akaun Sekuriti penjual.
- (4) Bursa akan memadankan pesanan yang dimasukkan dalam ATS untuk menjual kepada belian paksa berdasarkan "yang dahulu didahulukan".
- (5) Bursa boleh meneruskan belian paksa walaupun jika penggantungan dagangan dikenakan ke atas sekuriti Penerbit yang tersenarai menurut Kaedah-kaedah ini atau Kehendak-kehendak Penyenaraian.
- (6) Organisasi Peserta yang menjual dalam Kontrak belian paksa hendaklah memastikan bahawa Klien yang menjual dalam Kontrak belian paksa dibayar untuk sekuriti yang dijual tidak lewat dari 12.30 tengah hari, pada Hari Pasaran yang berikutnya, berikutkan tarikh Kontrak belian paksa.
- (7) Sekuriti yang diperoleh menurut belian paksa akan diserahkan kepada Akaun Sekuriti yang berikutnya pada tarikh belian paksa sendiri:
 - (a) pembeli dalam Kontrak yang gagal; atau
 - (b) jika pembeli dalam Kontrak belian yang gagal telah menjual sekuriti, kepada pembeli akhir sekuriti.
- (8) Sekuriti yang dijual oleh penjual kepada mana-mana belian paksa antara tempoh sekuriti didagangkan berasaskan "tanpa kelayakan" sehingga Tarikh Tutup Buku (termasuk tarikhnya), adalah berasaskan "dengan kelayakan".

- (9) Organisasi Peserta yang mungkir, yang dengannya belian paksa dijalankan, tidak seharusnya mengenakan caj pemberokeran bagi belian paksa ke atas Klien yang menjual dalam Kontrak yang gagal.
- (10) Klien yang menjual dalam Kontrak yang gagal hendaklah membuat pembayaran bagi belian paksa sebagaimana yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan, kepada Organisasi Peserta yang mungkir, yang dengannya belian paksa dijalankan, tidak lewat dari 12.30 tengah hari, pada Hari Pasaran yang berikutnya, berikutan tarikh belian paksa Kontrak.
- (11) *[Dipotong]*

9.07 Penyelesaian Tunai

- (1) Jika belian paksa tidak berjaya dalam T+2 atau dalam tempoh sedemikian sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Pusat Penjelasan, belian paksa akan ditarik balik jika diarahkan oleh Pusat Penjelasan. Kontrak tersebut kemudiannya akan diselesaikan melalui pembayaran tunai bagi kuantiti yang tidak diselesaikan menerusi belian paksa, menurut Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan, kepada orang yang berikut, berdasarkan jumlah penyelesaian tunai sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Pusat Penjelasan:
 - (a) pembeli dalam Kontrak yang gagal; atau
 - (b) pembeli akhir sekuriti jika pembeli dalam Kontrak yang gagal telah selanjutnya menjual sekuriti tersebut berikutan pembelian.
- (2) Bagi memudahkan penyelesaian tunai untuk pembeli sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah 9.07(1), Organisasi Peserta yang melakukan pembelian boleh diarahkan oleh Pusat Penjelasan agar tidak menjual selanjutnya sekuriti tersebut dan Organisasi Peserta hendaklah memastikan bahawa arahan tersebut dilaksanakan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN D KONTRAK GAGAL LOT GANJIL

9.08 Penyelesaian tunai

- (1) Jika Organisasi Peserta gagal menyerahkan sekuriti yang didagangkan dalam Lot Ganjil menurut Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan, Kontrak akan diselesaikan melalui pembayaran tunai kepada orang di bawah berdasarkan jumlah penyelesaian tunai sebagaimana yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan:
 - (a) pembeli dalam Kontrak gagal; atau
 - (b) pembeli sekuriti akhir jika pembeli dalam Kontrak gagal telah selanjutnya menjual sekuriti berikutan pembelian.
- (2) Bagi memudahkan penyelesaian tunai kepada pembeli sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah 9.08(1) Organisasi Peserta yang membeli boleh diarahkan oleh Pusat Penjelasan agar tidak menjual selanjutnya sekuriti tersebut dan Organisasi Peserta hendaklah memastikan bahawa arahan tersebut dilaksanakan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN E PENYELESAIAN PEMBAYARAN

9.09 Penyelesaian antara Organisasi Peserta dengan Klien

- (1) Jika Organisasi Peserta ialah penjual dalam Kontrak, Organisasi Peserta hendaklah membayar Klien yang menjual bagi sekuriti yang dijual pada hari tersebut dan tidak lewat dari masa yang ditetapkan dalam Jadual 2.

[Rujuk Arahan No. 9-001 dan 9.09(1)-001]

- (2) Jika Organisasi Peserta ialah pembeli dalam Kontrak, Klien yang membeli hendaklah membayar Organisasi Peserta pada hari dan tidak lewat dari masa yang ditetapkan dalam Jadual 2.
- (3) Tanpa mengambil kira Kaedah 9.09(2), Klien yang membeli boleh menjual sekuriti yang belum dibayarnya, pada bila-bila masa sebelum pukul 2.00 petang pada hari ke-2 Hari Pasaran berikut Tarikh Kontrak ($T+2$) dan jualan sedemikian akan disifatkan sebagai jualan untuk menutup kedudukan pembelian Klien yang membeli yang berkaitan dengan sekuriti tersebut dan penutupan sedemikian dirujuk sebagai “kontra”.

9.10 Kontra

- (1) Organisasi Peserta boleh membenarkan Klien untuk “kontra” Kontrak beliannya jika:
- (a) Organisasi Peserta mempunyai garis panduan untuk “kontra”;
 - (b) Organisasi Peserta memberitahu Klien akan garis panduan tersebut sebelum melakukan “kontra”;
 - (c) apabila membenarkan Klien untuk kontra, Organisasi Peserta mengambil kira keupayaan kewangan Klien untuk membayar kerugian (jika ada) yang timbul daripada kontra; dan
 - (d) kontra dikuatkuasakan tidak lewat dari masa dan tarikh yang ditetapkan di bawah Kaedah 9.09(3);
- (2) Apa-apa jualan sekuriti yang dibuat menurut jualan keluar di bawah Bahagian F tidak dianggap sebagai “kontra”.
- (3) Organisasi Peserta boleh mengenakan caj ke atas Klien untuk “kontra”.
- (4) Apa-apa perbezaan yang terhasil daripada “kontra” hendaklah diselesaikan antara Organisasi Peserta dengan Klien tidak lewat dari hari ke-5 Hari Pasaran berikut tarikh “kontra” sedemikian.

9.11 Tolak selesai

Selain daripada “kontra”, sebagaimana yang diberikan di bawah Kaedah 9.10, Organisasi Peserta yang menjual tidak seharusnya menolak selesai pembayaran yang genap masa untuk dibayar kepada Klien yang menjual, yang timbul daripada suatu jualan Kontrak terhadap kedudukan pembelian Klien yang belum lunas, sama ada yang genap masa untuk dibayar bagi pembayaran atau tidak, melainkan Klien telah bersetuju secara bertulis dengan Organisasi Peserta untuk membenarkan tolak selesai sedemikian dilakukan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN F

JUALAN KELUAR

9.12 Kemungkiran pembayaran

- (1) Organisasi Peserta hendaklah memulakan jualan keluar dalam hari dan masa yang ditetapkan dalam Jadual 2 terhadap Klien yang gagal membayar bagi pembelian Klien tersebut menurut masa sebagaimana yang ditentukan dalam Jadual 2.
- (2) Organisasi Peserta masih boleh menerima pembayaran daripada Klien yang gagal untuk membayar bagi pembelian Klien tersebut pada bila-bila masa sebelum jualan keluar dijalankan.

9.13 Notis tidak diperlukan

Organisasi Peserta tidak perlu memberikan notis terlebih dahulu bagi penjualan keluar kepada Klien yang mungkir.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN G TUNTUTAN DAN KELAYAKAN YANG TIMBUL DARIPADA KEGAGALAN PENYERAHAN

9.14 Sekuriti ditransaksikan berdasarkan “Dengan Kelayakan”

- (1) Organisasi Peserta yang membeli boleh membuat tuntutan ke atas kelayakan yang timbul daripada pembelian sekuriti menurut Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan jika:
 - (a) sekuriti dibeli "dengan kelayakan" oleh pembeli;
 - (b) terdapat Baki Boleh Dagang yang tidak mencukupi atau tiada Baki Boleh Dagang bagi sekuriti sedemikian dalam Akaun Sekuriti penjual pada masa dan hari sedemikian sebagaimana yang ditentukan dalam Kaedah 9.03(1); dan
 - (c) hasilnya, pembeli tidak didaftarkan dalam Rekod Depositor pada Tarikh Tutup Buku.
- (2) Organisasi Peserta yang membeli hendaklah memberitahu Klien yang membeli akan tuntutan ke atas kelayakan yang dibenarkan oleh Pusat Penjelasan dan tatacara untuk membuat tuntutan.
- (3) Organisasi Peserta yang membeli hendaklah menyerahkan apa-apa tuntutan yang diminta oleh Klien dalam rangka masa sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan.

9.15 Sekuriti ditransaksikan berdasarkan “Tanpa Kelayakan”

- (1) Jika Organisasi Peserta yang membeli, yang menjalankan transaksi berdasarkan “tanpa kelayakan” mendapat kelayakan, Pusat Penjelasan akan, apabila menerima tuntutan yang dirujuk dalam Kaedah 9.16(3), mengambil tindakan yang sesuai untuk mengembalikan kelayakan kepada penjual yang menjual sekuriti berdasarkan “tanpa kelayakan”.
- (2) Organisasi Peserta yang menjual hendaklah memberitahu Klien yang membeli akan tuntutan ke atas kelayakan yang dibenarkan oleh Pusat Penjelasan dan prosedur untuk membuat tuntutan.
- (3) Organisasi Peserta yang menjual hendaklah menyerahkan apa-apa tuntutan yang diminta oleh Klien dalam cara dan dalam rangka masa sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan.

9.16 Jualan hak

- (1) Tuntutan ke atas hak boleh dibuat oleh Organisasi Peserta yang membeli menurut Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan jika:
 - (a) tidak ada hak sedemikian bagi Baki Boleh Dagang yang tidak mencukupi atau tiada Baki Boleh Dagang dalam Akaun Sekuriti penjual dalam masa dan hari sebagaimana yang ditentukan dalam Kaedah 9.03(1);
 - (b) hasilnya, pembeli tidak didaftarkan dalam Rekod Depositor pada Tarikh Tutup Buku.
 - (c) Hak telah luput.
- (2) Organisasi Peserta yang membeli hendaklah memberitahu Klien yang membeli akan tuntutan ke atas kelayakan yang dibenarkan oleh Pusat Penjelasan dan prosedur untuk membuat tuntutan.
- (3) Organisasi Peserta yang membeli hendaklah menyerahkan apa-apa tuntutan yang diminta oleh Klien dalam cara dan dalam rangka masa sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan.

BAHAGIAN H BELIAN PAKSA ATAS PERMINTAAN

9.17 Belian Paksa atas Permintaan

Selain daripada belian paksa yang dirujuk dalam Kaedah-kaedah 9.05 dan 9.06, Bursa boleh, atas permintaan yang dibuat oleh Organisasi Peserta atau Pusat Penjelasan, melakukan belian paksa yang berkaitan dengan mana-mana sekuriti di bawah keadaan sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa atau Pusat Penjelasan.

[Bab Tamat]