

## BAB 9

### KONTRAK

#### BAHAGIAN A KAEDAH-KAEDAH YANG TERPAKAI KEPADA SEMUA KELAS KONTRAK

##### 9.01 Spesifikasi Kontrak

- (1) Kontrak yang ditawarkan untuk perdagangan oleh Bursa tertakluk kepada Kaedah-kaedah ini dan spesifikasi kontrak yang berkaitan yang ditetapkan oleh Bursa.
- (2) Sekiranya wujud konflik antara Kaedah-kaedah ini dengan Spesifikasi Kontrak, Kaedah-kaedah ini akan terpakai.

##### 9.02 Hari Perdagangan Akhir dan Tarikh Tamat Tempoh

- (1) Hari Perdagangan Akhir dan Tarikh Tamat Tempoh bagi Kontrak adalah sebagaimana yang ditetapkan dalam Spesifikasi Kontrak bagi Kontrak itu.
- (2) Bursa boleh menukar Hari Perdagangan Akhir dan Tarikh Tamat Tempoh bagi Kontrak, dan mengumumkan satu hari yang berbeza daripada Hari Perdagangan Akhir dan Tarikh Tamat Tempoh yang ditetapkan dalam Spesifikasi Kontrak apabila tindakan tersebut diperlukan demi kepentingan orang ramai atau bagi memenuhi syarat luar biasa.
- (3) Perdagangan dalam Kontrak pada Hari Perdagangan Akhirnya akan terhenti pada apa-apa masa sebagaimana yang ditetapkan dalam Spesifikasi Kontrak bagi Kontrak itu atau pada apa-apa masa lain yang ditetapkan oleh Bursa.

##### 9.03 Penyelesaian Kontrak

- (1) Penyelesaian Kontrak boleh dilakukan sama ada melalui penyelesaian tunai atau penghantarserahan Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak itu, sebagaimana yang ditetapkan dalam Spesifikasi Kontrak, atau mengikut prosedur penghantarserahan alternatif yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan.
- (2) Mana-mana Kontrak yang masih terbuka selepas terhentinya perdagangan pada Hari Perdagangan Akhir Kontrak itu akan diselesaikan sebelum atau pada Hari Penyelesaian Akhir mengikut Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan.
- (3) Bursa boleh menukar Hari Penyelesaian Akhir bagi Kontrak apabila tindakan tersebut diperlukan demi kepentingan orang ramai atau bagi memenuhi syarat luar biasa.

##### 9.04 Nilai Penyelesaian Akhir dan Harga Tutup Akhir

- (1) Nilai penyelesaian akhir atau Harga Tutup Akhir (mengikut mana-mana yang berkenaan) bagi Kontrak dikira berdasarkan metodologi sebagaimana yang ditetapkan dalam Spesifikasi Kontrak.
- (2) Bursa boleh menggunakan mana-mana metodologi lain yang dianggapnya sesuai untuk mengira dan mengisytiharkan nilai penyelesaian akhir atau Harga Tutup Akhir jika peristiwa yang akan menjelaskan keupayaan Bursa untuk mengira nilai penyelesaian akhir atau Harga Tutup Akhir berdasarkan metodologi yang ditetapkan dalam Spesifikasi Kontrak telah berlaku atau mungkin berlaku.

**9.05 Kontrak yang Tidak Lagi Ditawarkan untuk Perdagangan**

Jika Bursa menentukan bahawa satu Kontrak tidak sepatutnya ditawarkan lagi untuk perdagangan kerana apa-apa sebab, termasuk apabila Instrumen sandarannya tidak lagi memenuhi kehendak-kehendak semasa untuk dipilih atau tidak patut digunakan lagi, Bursa boleh mengambil mana-mana satu atau lebih tindakan berikut:

- (a) menarik balik Kontrak itu daripada ditawarkan untuk perdagangan;
- (b) menggantung perdagangan Kontrak itu;
- (c) tidak membuka apa-apa Kontrak tambahan untuk perdagangan;
- (d) mengarahkan supaya apa-apa tindakan diambil berkenaan dengan Kontrak itu; atau
- (e) apa-apa tindakan lain yang dianggap wajar oleh Bursa dalam keadaan tersebut.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

**BAHAGIAN B KADEAH-KADEAH YANG TERPAKAI KEPADA KONTRAK YANG DISERAHKAN SECARA FIZIKAL**

**9.06 Pemakaian**

[Dipotong]

**9.07 Obligasi Pembeli dan Penjual**

- (1) Jika penyelesaian Kontrak ditetapkan dalam Spesifikasi Kontrak sebagai melalui penghantarsahan fizikal Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak itu, maka obligasi pembeli di bawah Kontrak itu adalah untuk menerima penghantarsahan dan membuat bayaran.
- (2) Obligasi penjual di bawah satu Kontrak adalah untuk membuat penghantarsahan Instrumen yang menjadi sandaran Kontrak itu mengikut Spesifikasi Kontrak, atau jika berkenaan, mengikut prosedur penghantarsahan alternatif yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan.

**9.08 Aku Janji oleh *Port Tank Installations***

- (1) Bursa akan menerbitkan senarai *Port Tank Installations* yang dipertimbangkan dalam Spesifikasi Kontrak yang berkaitan. Pemilik *Port Tank Installation* mesti memberikan aku janji bertulis tersebut sebagaimana yang boleh dikehendaki oleh Bursa, termasuk bahawa mereka akan mematuhi Kaedah-kaedah ini berkenaan dengan pengendalian dan pendokumentan Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak yang boleh diberikan melalui Tender untuk Kontrak itu.
- (2) Caj bagi perkhidmatan yang diberikan oleh *Port Tank Installation*, termasuk penyimpanan dan insurans, tidak boleh melebihi kadar yang difaikkan dengan Bursa.
- (3) Bursa mahupun Pusat Penjelasan tidak akan mempunyai apa-apa liabiliti bagi keadaan *Port Tank Installation* atau kesesuaianya untuk penyimpanan Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak, atau pelaksanaan apa-apa tanggungjawab yang mungkin dipikul oleh Pemilik *Port Tank Installation*, terhadap Peserta atau orang lain menurut Kaedah-kaedah ini.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

## BAHAGIAN C KAEDEAH-KAEDAH YANG TERPAKAI KEPADA KONTRAK KHUSUS

### 9.09 Kontrak Niaga Hadapan Saham Tunggal

Bagi maksud Kaedah-kaedah 9.10 dan 9.11, "saham sandaran" ertinya sekuriti yang menjadi subjek Kontrak Niaga Hadapan Saham Tunggal.

### 9.10 Kontrak Niaga Hadapan Saham Tunggal yang Tidak Lagi Ditawarkan untuk Perdagangan

Jika saham sandaran yang digunakan untuk Kontrak Niaga Hadapan Saham Tunggal dikeluarkan daripada senarai atau perdagangannya di Pasaran Sandaran digantung atau dihentikan oleh bursa saham yang berkaitan, atau dalam apa-apa keadaan lain yang dianggap sesuai oleh Bursa, Bursa boleh mengambil mana-mana satu atau lebih tindakan berikut:

- (a) menarik balik Kontrak itu daripada ditawarkan untuk perdagangan;
- (b) menggantung perdagangan Kontrak itu;
- (c) tidak membuka apa-apa Kontrak tambahan untuk perdagangan;
- (d) mengarahkan supaya apa-apa tindakan diambil berkenaan dengan Kontrak itu; atau
- (e) apa-apa tindakan lain yang dianggap wajar oleh Bursa dalam keadaan tersebut.

### 9.11 Pelarasian

- (1) Bursa boleh membuat pelarasian berkenaan dengan Kontrak Niaga Hadapan Saham Tunggal mengikut peruntukan tentang pelarasian yang diberikan dalam Spesifikasi Kontrak sekiranya penerbit saham sandarannya menjalankan tindakan korporat.
- (2) Sekiranya mana-mana tindakan korporat berkenaan dengan saham sandaran yang baginya pelarasian tidak diberikan dalam Spesifikasi Kontrak, tetapi dianggap wajar oleh Bursa dalam keadaan tersebut, Bursa boleh membuat pelarasian sebagaimana yang dianggapnya wajar.

### 9.12 Kontrak Opsyen Saham

Bagi maksud Kaedah-kaedah 9.13 dan 9.14, "syer sandaran" ertinya sekuriti yang menjadi subjek Kontrak Opsyen Saham.

### 9.13 Kontrak Opsyen Saham yang Tidak Lagi Ditawarkan untuk Perdagangan

Jika syer sandaran yang digunakan untuk Kontrak Opsyen Saham dikeluarkan daripada senarai atau perdagangannya di Pasaran Sandaran digantung atau dihentikan oleh bursa saham yang berkaitan, atau dalam apa-apa keadaan lain yang dianggap sesuai oleh Bursa, Bursa boleh mengambil mana-mana satu atau lebih tindakan berikut:

- (a) menarik balik Kontrak itu daripada ditawarkan untuk perdagangan;
- (b) menggantung perdagangan Kontrak itu;
- (c) tidak membuka apa-apa Kontrak tambahan untuk perdagangan;
- (d) mengarahkan supaya apa-apa tindakan diambil berkenaan dengan Kontrak itu; atau
- (e) apa-apa tindakan lain yang dianggap wajar oleh Bursa dalam keadaan tersebut.

**9.14 Pelarasan**

- (1) Bursa boleh membuat pelarasan berkenaan dengan Kontrak Opsyen Saham mengikut peruntukan tentang pelarasan yang diberikan dalam Spesifikasi Kontrak sekiranya penerbit syer sandarannya menjalankan tindakan korporat.
- (2) Sekiranya mana-mana tindakan korporat berkenaan dengan syer sandaran yang baginya pelarasan tidak diberikan dalam Spesifikasi Kontrak, tetapi dianggap wajar oleh Bursa dalam keadaan tersebut, Bursa boleh membuat pelarasan sebagaimana yang dianggapnya wajar.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

## BAHAGIAN D KAEADAH-KAEADAH YANG TERPAKAI KEPADA OPSYEN

### 9.15 Pemakaian

Kaedah-kaedah 9.16 hingga 9.18 hanya terpakai kepada Opsyen.

### 9.16 Premium dan Margin

- (1) Obligasi untuk membayar premium yang terakru mulai hari Opsyen wujud.
- (2) Jika Klien merupakan pembeli Opsyen, Peserta Perdagangannya mesti mengutip premium daripada Klien itu mengikut kehendak-kehendak dalam Kaedah 4.21.
- (3) Jika Klien merupakan penjual Opsyen, Peserta Perdagangannya mesti memperoleh margin daripada Klien mengikut kehendak-kehendak dalam Kaedah 4.18, melainkan jika ditentukan selainnya oleh Bursa. Klien akan dikreditkan dengan premium yang perlu dibayar oleh Peserta Perdagangannya dalam apa-apa tempoh yang boleh ditetapkan oleh Bursa.

### 9.17 Harga Laksana

- (1) Harga Laksana bagi Opsyen akan ditentukan oleh Bursa dan ditetapkan pada:
  - (a) tingkat yang semunasabahnya hampir dengan harga Instrumen sandaran semasa siri Opsyen diperkenalkan untuk perdagangan; dan
  - (b) semua tingkat di atas dan di bawah tingkat yang disebut dalam perenggan (a), sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa.
- (2) Harga Laksana boleh diperkenalkan atau dihapuskan apabila harga Instrumen sandaran bergerak dari julat Harga Laksana permulaan atau sedia ada.

### 9.18 Pelaksanaan Opsyen

- (1) Opsyen boleh sama ada Opsyen Cara Eropah atau Opsyen Cara Amerika, sebagaimana yang ditetapkan dalam Spesifikasi Kontrak bagi Kontrak itu, dan mesti dilaksanakan mengikut Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan.
- (2) Pembeli Opsyen boleh melaksanakan Opsyen itu:
  - (a) dalam hal Opsyen Cara Eropah, pada Tarikh Tamat Tempoh; atau
  - (b) dalam hal Opsyen Cara Amerika, pada atau sebelum Tarikh Tamat Tempoh,tertakluk kepada dan mengikut Kaedah 6.07, serta apa-apa terma lain yang dipersetujui antara Klien itu dengan Peserta Perdagangan itu, jika berkenaan.
- (3) Bagi melaksanakan Opsyen, Notis Laksana mesti diserah simpan dengan Pusat Penjelasan dalam tempoh yang dinyatakan dalam Kaedah 9.18(2), atau pada mana-mana tarikh lain dan pada apa-apa masa yang boleh ditetapkan oleh Pusat Penjelasan.
- (4) Pada Tarikh Tamat Tempoh bagi Opsyen, melainkan jika diarahkan selainnya oleh pembeli Opsyen, Opsyen yang ada dalam apa-apa amanu sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Bursa (dengan persetujuan Pusat Penjelasan) akan dilaksanakan secara automatik menurut Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan.

**BAB 9**  
**Kontrak**

- (5) Walau apa pun peruntukan lain dalam Kaedah 9.18 ini, Bursa boleh mengenakan sekatan terhadap pelaksanaan mana-mana Opsyen atas alasan bahawa sekatan tersebut dianggap perlu demi mengekalkan pasaran yang teratur dan saksama, atau selainnya demi kepentingan awam, atau bagi melindungi pelabur.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

**BAHAGIAN E KAEDEH-KAEDEH YANG TERPAKAI KEPADA KONTRAK DENGAN SESI PERDAGANGAN SELEPAS WAKTU PERDAGANGAN (T+1)**

**9.19 Dagangan Selepas Waktu Perdagangan (T+1)**

Bagi maksud Kaedah-kaedah dan Arahan-arahan ini, dagangan yang dijalankan semasa sesi perdagangan selepas waktu perdagangan (T+1) sebagaimana yang ditetapkan dalam Spesifikasi Kontrak akan dianggap sebagai dagangan Hari Berurus Niaga berikutnya.

[Bab 9 Tamat]