

BAB 10 TRANSAKSI URUS NIAGA TERUS

BAHAGIAN A AM

10.01 Am

- (1) Transaksi Urus Niaga Terus dibenarkan jika:
- (a) Transaksi Urus Niaga Terus dilaporkan kepada Bursa menurut Kaedah 10.06;
 - (b) penyerahan dan penyelesaian sekuriti yang timbul daripada Transaksi Urus Niaga Terus dilaksanakan dengan cara catatan buku Akaun Sekuriti menurut kehendak-kehendak Pusat Penjelasan dan berdasarkan FDSS sebagaimana yang ditetapkan dalam Jadual 3 atau apa-apa kehendak lain sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Bursa;
 - (c) Transaksi Urus Niaga Terus menyebabkan perubahan pemilik benefisial sekuriti; dan
 - (d) kelulusan daripada Bursa telah diperoleh terlebih dahulu untuk Transaksi Urus Niaga Terus yang memenuhi kriteria yang berikut:
 - (i) kuantiti transaksi kurang daripada 50,000 unit; dan
 - (ii) pada masa pelaporan Transaksi Urus Niaga Terus menurut Kaedah 10.06, harga transaksi mencetuskan obligasi yang dinyatakan dalam Kaedah 10.09(2) dan Kaedah 10.10(2),

kecuali jika transaksi itu dilaksanakan untuk memenuhi suatu pesanan yang tidak boleh diselesaikan menerusi suatu Transaksi Atas Pasaran atau untuk membetulkan suatu Transaksi Atas Pasaran yang disempurnakan secara silap.

[Rujuk Arahan No. 10.01(1)-001]

- (2) Organisasi Peserta mesti memohon untuk mendapatkan kelulusan daripada Bursa terlebih dahulu sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah 10.01(1)(d) dalam cara yang berikut:
- (a) sekurang-kurangnya tiga (3) hari pasaran sebelum pelaporan Transaksi Urus niaga Terus di bawah Kaedah 10.06; dan
 - (b) dengan memberikan maklumat sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah 10.09(2)(a) dan dokumen sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah 10.09(2)(b).
- (3) Jika kelulusan telah diberikan untuk Transaksi Urus Niaga Terus di bawah Kaedah 10.01(1)(d), Organisasi Peserta tidak akan tertakluk kepada kehendak-kehendak dalam Kaedah 10.09(2) melainkan berhubung dengan tempoh penahanan dokumen sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah 10.09(2)(c).
- (4) Pengiraan VWAP, iaitu VWAP yang dirujuk dalam Bab 10, tidak akan termasuk Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran.

10.02 Larangan

Tiada Transaksi Urus Niaga Terus boleh dilaporkan kepada Bursa berhubung dengan sekuriti jika renti dagangan dikenakan menurut pengeluaran pengumuman material

oleh Penerbit di bawah Kehendak-kehendak Penyenaraian (“**renti dagangan**”) atau penggantungan daripada dagangan yang dikenakan menurut Kaedah-kaedah atau Kehendak-kehendak Penyenaraian (“**penggantungan**”).

10.03 Penyerahan dan penyelesaian

- (1) Tanpa mengambil kira apa-apa peruntukan dalam Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan, Organisasi Peserta mesti memastikan bahawa Transaksi Urus Niaga Terus yang dilaporkan di bawah Kaedah 10.06 diserahkan dan diselesaikan sepenuhnya berdasarkan hari dan masa yang ditetapkan dalam Kaedah 10.03 ini.
- (2) Jika Organisasi Peserta ialah penjual dalam Transaksi Urus Niaga Terus, Organisasi Peserta mesti menyerahkan sekuriti itu sepenuhnya dengan memastikan kuantiti sekuriti yang dijual dalam Transaksi Urus Niaga Terus sebagai Baki Boleh Dagang dalam Akaun Sekuriti penjual tidak lewat daripada hari dan masa yang ditetapkan dalam Jadual 3.
- (3) Jika Organisasi Peserta ialah pembeli dalam Transaksi Urus Niaga Terus, sekuriti dalam Transaksi Urus Niaga Terus akan diserahkan kepada Akaun Sekuriti pembeli oleh Pusat Penjelasan tidak lewat daripada hari dan masa yang ditetapkan dalam Jadual 3, jika penjualan dan pembelian oleh Organisasi Peserta mematuhi kehendak-kehendak dalam Kaedah Pusat Penjelasan bagi penyerahan dan penyelesaian Transaksi Urus Niaga Terus.
- (4) Jika Organisasi Peserta ialah penjual dalam Transaksi Urus Niaga Terus, Organisasi Peserta mesti menyelesaikan pembayaran yang diterima untuk Transaksi Urus Niaga Terus kepada Klien yang menjual tidak lewat daripada hari dan masa yang ditetapkan dalam Jadual 3.
- (5) Jika Organisasi Peserta ialah pembeli dalam Transaksi Urus Niaga Terus, Organisasi Peserta mesti menerima pembayaran penuh daripada Klien yang membeli tidak lewat daripada hari dan masa yang ditetapkan dalam Jadual 3, jika sekuriti diserahkan menurut Kaedah 10.03(2).
- (6) Obligasi Organisasi Peserta untuk menyerahkan dan menyelesaikan sepenuhnya sebagaimana yang ditetapkan dalam Kaedah 10.03(2) dan Kaedah 10.03(5) tidak diketepikan walaupun jika Pusat Penjelasan tidak menjelaskan dan menyelesaikan sepenuhnya Transaksi Urus Niaga Terus.

10.04 Jualan Keluar

- (1) Jika Klien yang membeli gagal membayar kepada Organisasi Peserta menurut Kaedah 10.03, Organisasi Peserta mesti memulakan jualan keluar terhadap Klien mengikut hari dan masa yang ditetapkan dalam Jadual 3.
- (2) Organisasi Peserta masih boleh menerima pembayaran daripada Klien yang gagal membayar pembelian Klien pada bila-bila masa sebelum jualan keluar dijalankan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN B CARA TRANSAKSI URUS NIAGA TERUS

10.05 Perjalanan Transaksi Urus Niaga Terus

Organisasi Peserta disifatkan bertindak sebagai prinsipal berhubung dengan Transaksi Urus Niaga Terus yang dilaporkan kepada Bursa dan Bursa tidak mengiktiraf kepentingan mana-mana pihak ketiga.

10.06 Pelaporan Transaksi Urus Niaga Terus

- (1) Organisasi yang merupakan pihak kepada Transaksi Urus Niaga Terus mesti memasukkan butiran Transaksi Urus Niaga Terus ke dalam ATS sebagaimana yang dikehendaki oleh Bursa.
- (2) Pelaporan Transaksi Urus Niaga Terus kepada Bursa tidak akan diterima jika satu Organisasi Peserta gagal memasukkan maklumat sepadan yang tepat bagi Transaksi Urus Niaga Terus.
- (3) Pelaporan Transaksi Urus Niaga Terus kepada Bursa akan disahkan pada ATS sebaik sahaja Organisasi Peserta kedua memasukkan maklumat sepadan bagi Transaksi Urus Niaga Terus ke dalam ATS dalam rangka masa yang ditetapkan oleh Bursa.

10.07 Ketepatan pelaporan

Organisasi Peserta bertanggungjawab terhadap ketepatan dan kebenaran semua maklumat tentang Transaksi Urus Niaga Terus yang dilaporkan kepada Bursa.

10.08 Hari perdagangan, sesi perdagangan dan waktu perdagangan

Pelaporan semua Transaksi Urus Niaga Terus oleh Organisasi Peserta kepada Bursa adalah dari pukul 8:30 pagi hingga 5:15 petang pada setiap Hari Pasaran..

10.09 Harga Sekuriti

- (1) Transaksi Urus Niaga Terus boleh didagangkan pada apa-apa harga sebagaimana yang dipersetujui antara pihak-pihak.
- (2) Jika harga Transaksi Urus Niaga Terus yang dilaporkan kepada Bursa termasuk dalam harga yang ditetapkan dalam Jadual 4, Organisasi Peserta mesti mematuhi perkara yang berikut:
 - (a) menyerahkan maklumat berikut kepada Bursa secara bertulis tidak lewat daripada pukul 12:30 tengah hari pada Hari Pasaran berikutnya selepas Transaksi Urus Niaga Terus dilaporkan kepada Bursa:
 - (i) butiran pembeli dan penjual;
 - (ii) bilangan sekuriti yang terlibat dan harga;
 - (iii) asas bagi harga Transaksi Urus Niaga Terus yang dipersetujui; dan
 - (iv) sebab bagi Transaksi Urus Niaga Terus;
 - (b) memastikan bahawa Klien menyempurnakan perisyiharan dalam bentuk sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa; dan

[Rujuk Arahan No. 10.01(1)-001]

- (c) menyenggara dokumen berikut selama sekurang-kurangnya tujuh (7) tahun:
- (i) perisyntiharan yang disempurnakan oleh Klien dalam bentuk sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa;
 - (ii) perjanjian bertulis yang membuktikan Transaksi Urus Niaga Terus; dan
 - (iii) apa-apa dokumen berkaitan yang lain berhubung dengan maklumat yang dirujuk dalam Kaedah 10.09(2)(a).

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN C HARI PERTAMA PERDAGANGAN BAGI SEKURITI YANG DIKELUARKAN DARIPADA PEMBERHENTIAN ATAU PENGGANTUNGAN PERDAGANGAN, PENYENARAIAH DAN PENYEBUTAN PERDAGANGAN SERTA PERDAGANGAN TANPA KELAYAKAN ATAU SELEPAS TINDAKAN KORPORAT

10.10 Pelaporan Transaksi Urus Niaga Terus

- (1) Tiada Transaksi Urus Niaga Terus yang boleh dilaporkan di bawah Kaedah 10.06 semasa jam pertama pada hari pertama perdagangan atau penyenaraian sekuriti yang berikut:
 - (a) sekuriti yang baru sahaja dikeluarkan daripada renti dagangan atau penggantungan dagangan;
 - (b) sekuriti yang baru sahaja disenaraikan dan disebutkan di Bursa, termasuklah sekuriti yang disebut menurut tindakan korporat; dan
 - (c) sekuriti yang disebut berdasarkan tiada kelayakan.
- (2) Organisasi Peserta mesti mematuhi obligasi dalam Kaedah 10.09(2) bagi suatu Transaksi Urus Niaga Terus yang diurusniagakan untuk sekuriti yang disebut dalam Kaedah 10.10(1) jika Transaksi Urus Niaga Terus didagangkan pada harga yang ditetapkan dalam Jadual 5.
- (3) Berhubung dengan Transaksi Urus Niaga Terus yang melibatkan sekuriti yang dikenakan renti dagangan, pelaporan di bawah Kaedah 10.06 dan VWAP mesti digunakan untuk melepaskan obligasi yang disebut dalam Kaedah 10.10(2) sebagaimana yang dinyatakan dalam jadual berikut:

	Masa Pelepasan Pengumuman Material	Tempoh Rentti Dagangan	Bilakah Transaksi Urus Niaga Terus boleh dilaporkan di bawah Kaedah 10.06	VWAP mesti digunakan untuk melepaskan obligasi di bawah Kaedah 10.10(2)
(1)	Sebelum bermulanya perdagangan pada pukul 9:00 pagi	9:00 hingga 10:00 pagi	Selepas pukul 11:00 pagi	VWAP untuk sesi Perdagangan Atas Pasaran ("OMT") dari pukul 10:00 pagi hingga 11:00 pagi
(2)	9:00 pagi hingga 10:30 pagi	1 jam dari masa pengumuman material dikeluarkan	1 jam selepas sesi OMT bermula	VWAP selama 1 jam untuk Sesi OMT
(3)	10:31 pagi hingga 11:00 pagi	1 jam dari masa pengumuman material dikeluarkan		
(4)	11:01 pagi dan sebelum pukul 12:30 tengah hari	Dari masa pengumuman material dikeluarkan hingga pukul 12:30 tengah hari.		
(5)	12:30 tengah hari hingga 1:30 tengah hari	Tiada rentti dagangan dikenakan		

Selepas pukul 3:30 petang VWAP untuk sesi OMT dari pukul 2:30 petang hingga 3:30 petang

(6)	1:31 tengah hari hingga 2:30 petang	2:30 petang hingga 3:30 petang	Selepas pukul 4:30 petang	VWAP untuk sesi OMT dari pukul 3:30 petang hingga 4:30 petang
(7)	2:31 petang hingga 3:00 petang	1 jam dari masa pengumuman material dikeluarkan	1 jam selepas sesi OMT bermula	VWAP untuk sesi OMT selama 1 jam
(8)	3:01 petang hingga 3:30 petang	1 jam dari masa pengumuman material dikeluarkan		
(9)	3:31 petang dan sebelum pukul 5:00 petang	Dari masa pengumuman material dikeluarkan hingga pukul 5:00 petang	<div style="display: flex; align-items: center; justify-content: space-between;"> <div style="flex-grow: 1; text-align: center;"> <p>Hari Pasaran Berikutnya selepas 1 jam sesi OMT bermula</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>VWAP Hari Pasaran Berikutnya untuk sesi OMT dari pukul 9:00 pagi hingga 10:00 pagi</p> </div> </div>	

(4) Organisasi Peserta mesti memastikan bahawa organisasi tersebut mematuhi obligasi dalam Kaedah 10.09(2) untuk Transaksi Urus Niaga Terus yang melibatkan sekuriti yang disebut dalam Kaedah 10.10(3), dalam keadaan berikut:

- (a) jika Transaksi Urus Niaga Terus diurusniagakan pada harga sama ada 15% atau lebih di atas VWAP atau 15% atau lebih di bawah VWAP yang dirujuk dalam Kaedah 10.10(3) (“OMT VWAP”); atau
- (b) jika Transaksi Urus Niaga Terus diurusniagakan pada harga sama ada 15% atau lebih di atas Harga Rujukan atau 15% atau lebih di bawah Harga Rujukan, jika tiada OMT VWAP.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN D PINDAAN DAN PEMBATALAN TRANSAKSI URUS NIAGA TERUS

10.11 Pindaan dan Pembatalan

- (1) Transaksi Urus Niaga Terus yang dilaporkan kepada Bursa menurut Kaedah 10.06(1) merupakan kontrak yang kukuh dan tidak boleh dibatalkan.
- (2) Organisasi Peserta hanya boleh meminda butiran Transaksi Urus Niaga Terus yang dilaporkan kepada Bursa menurut Kaedah 10.06(1) jika pindaan itu:
 - (a) berpunca daripada kesilapan memasukkan data oleh Organisasi Peserta; dan
 - (b) dilakukan tidak lewat daripada pukul 5:15 petang pada hari Transaksi Urus Niaga Terus dilaporkan.
- (3) Organisasi Peserta mesti menyerahkan laporan bagi pindaan yang dilakukan di bawah Kaedah 10.11(2) kepada Bursa sebelum bermulanya perdagangan pada Hari Pasaran yang berikutnya.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN E KEGAGALAN UNTUK MENYERAHKAN ATAU MEMBUAT PEMBAYARAN BAGI TRANSAKSI URUS NIAGA TERUS

10.12 Tindakan oleh Bursa

- (1) Walaupun jika Pusat Penjelasan membenarkan penyerahan dan penyelesaian sebahagian daripada Transaksi Urus Niaga Terus, hal ini tidak menjelaskan hak Bursa untuk mengambil tindakan terhadap Organisasi Peserta yang menjual kerana apa-apa kegagalan untuk menyerahkan sekuriti sepenuhnya menurut Kaedah 10.03(2).
- (2) Bursa boleh mengambil tindakan terhadap Organisasi Peserta yang membeli kerana apa-apa kegagalan untuk menyelesaikan amaun yang kena dibayar untuk Transaksi Urus Niaga Terus menurut Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN F LEVI SURUHANJAYA SEKURITI

10.13 Tuntutan

Organisasi Peserta mesti membayar kepada, atau menuntut daripada, Suruhanjaya perbezaan bagi levi yang dikenakan oleh Suruhanjaya akibat daripada kegagalan Organisasi Peserta yang membeli atau Organisasi Peserta yang menjual menurut Bahagian E Bab 10.

[Bab Tamat]