

BAB 3
Peserta, Orang Berdaftar dan Penggerak Pasaran

BAB 3

**PESERTA, ORANG BERDAFTAR
DAN PENGGERAK PASARAN**

BAHAGIAN A PESERTA

3.01 Kelas Penyertaan

Kelas penyertaan ialah:

- (a) Peserta Perdagangan;
- (b) Peserta Tempatan;
- (c) Peserta Bersekutu; dan
- (d) apa-apa kelas penyertaan lain sebagaimana yang diwujudkan oleh Bursa.

3.02 Prosedur Permohonan

- (1) Untuk menjadi Peserta, pemohon mesti:

- (a) memohon kepada Bursa menurut kehendak-kehendak Bursa; dan

[Rujuk Arahan No. 3-001]

- (b) memenuhi kriteria kelayakan yang dinyatakan dalam Kaedah-kaedah 3.10, 3.15 atau 3.18, mengikut mana-mana yang berkenaan.

- (2) Penerimaan masuk sebagai Peserta adalah mengikut budi bicara mutlak Bursa. Dalam membuat keputusan, Bursa boleh mengambil kira:

- (a) peribadi, integriti perniagaan, kejujuran kewangan yang tidak diragui dan kepakaran perdagangan pemohon serta pengarah dan pegawai utamanya;
 - (b) kesan penerimaan masuk pemohon terhadap pembangunan Pasaran, termasuk sama ada penerimaan masuk pemohon adalah demi kepentingan Pasaran yang teratur dan saksama;
 - (c) kesan penerimaan masuk pemohon terhadap penggunaan kemudahan Bursa secara optimum, dengan mengambil kira pengurusan risiko dan apa-apa pertimbangan lain;
 - (d) pematuhan pemohon kepada apa-apa kehendak lain dalam Undang-undang Sekuriti, Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan atau, dalam hal seseorang pemohon memohon untuk menjadi Peserta Perdagangan Jarak Jauh, apa-apa kehendak undang-undang dan pengawalseliaan lain yang berkaitan yang terpakai bagi pemohon;
 - (e) sama ada pemohon itu merupakan subjek siasatan atau prosiding yang melibatkan dakwaan fraud atau ketidakjujuran, sama ada dalam atau di luar Malaysia; dan
 - (f) pertimbangan kewangan, perniagaan, pasaran dan kawal selia yang lain, seperti yang mungkin dianggap relevan oleh Bursa.

- (3) Sebaik sahaja diluluskan, nama pemohon akan dimasukkan ke dalam Daftar sebagai Peserta.

3.03 Hak Rayuan

Jika Bursa menolak permohonan untuk menjadi Peserta, pemohon boleh membuat rayuan secara bertulis kepada Bursa dalam tempoh 14 hari selepas pemohon diberitahu tentang keputusan Bursa.

3.04 Penyertaan

- (1) Penerimaan masuk sebagai Peserta memberi Peserta itu hak-hak berikut:
 - (a) akses kepada pasaran atau kemudahan yang diwujudkan, disenggarakan atau dikendalikan oleh Bursa, tertakluk kepada Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan; dan
 - (b) hak untuk menggambarkan dirinya sebagai Peserta Bursa.
- (2) Peserta tidak boleh memindahkan penyertaannya dalam Bursa kepada mana-mana orang lain.

3.05 Pemberhentian Hak

- (1) Peserta akan dengan serta-merta terhenti daripada menikmati hak yang dinyatakan dalam Kaedah 3.04(1)(a), 3.11, 3.16 atau 3.19, mengikut mana-mana yang berkenaan, jika Peserta itu:
 - (a) digantung oleh Bursa atau Bursa Derivatif Negara Asal;
 - (b) tidak lagi memegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal untuk bermula dalam derivatif atau Lesen Perkhidmatan Pasaran Modalnya untuk bermula dalam derivatif telah digantung, atau berhubung dengan Peserta Perdagangan Jarak Jauh, tidak lagi dilesenkan, didaftarkan, diluluskan atau selainnya dikawal selia oleh Pengawal Selia Negara Asal untuk bermula dalam derivatif atau apa-apa lesen, pendaftaran atau kelulusan untuknya bermula dalam derivatif telah digantung;
 - (c) [dipotong];
 - (d) tidak lagi menjadi Peserta di Bursa atau Bursa Derivatif Negara Asal; atau
 - (e) tidak lagi mempunyai keupayaan atau akses kepada keupayaan untuk menjelaskan Kontraknya yang didagangkan di Bursa melalui Pusat Penjelasan.
- (2) Peserta Perdagangan mesti segera memberitahu Bursa apabila ia menyedari kewujudan mana-mana hal keadaan yang dinyatakan dalam Kaedah 3.05(1), melainkan jika ia adalah penggantungan yang dikuatkuasakan oleh Bursa.

3.06 Obligasi Berterusan

- (1) Sepanjang penyertaan Peserta, ia mesti:
 - (a) sentiasa memenuhi kriteria kelayakan yang dinyatakan dalam Kaedah-kaedah ini;
 - (b) mematuhi dan melaksanakan kehendak-kehendak Undang-undang Sekuriti dan Suruhanjaya;
 - (c) mematuhi dan melaksanakan mana-mana Kaedah-kaedah dan Arahan-arahan, sama ada atau tidak peruntukan tersebut ditujukan secara khusus kepada Peserta, dan apa-apa janji yang diberikan kepada Bursa sebelum atau selepas diterima masuk sebagai Peserta;

BAB 3
Peserta, Orang Berdaftar dan Penggerak Pasaran

- (d) mematuhi kehendak-kehendak United States Commodity Futures Trading Commission berhubung dengan dagangan atau Klien dari Amerika Syarikat;

[Rujuk Arahan No. 3.06-001]

- (e) [Dipotong];
- (f) mendaftarkan alamat perniagaan Pejabat Utamanya dengan Bursa dan tidak menukar alamat perniagaan itu tanpa mendapat kelulusan daripada Bursa terlebih dahulu;
- (g) memberitahu Bursa tentang apa-apa perubahan alamat berdaftarnya dalam tempoh 7 hari selepas perubahan;
- (h) tidak membuat pelikuidasian secara sukarela atau memohon apa-apa perintah di bawah Seksyen 366 Akta Syarikat atau membuat suatu kompromi atau perkiraan yang bersesuaian dengan pemutang atau anggota Peserta Perdagangan Jarak Jauh dalam bidang kuasa negara asalnya yang memberikan kesan yang sama, tanpa mendapat kelulusan daripada Bursa terlebih dahulu;
- (i) memberitahu Bursa tentang apa-apa perubahan pada nama sebagaimana yang didaftarkan oleh Bursa, dalam tempoh 7 hari selepas perubahan ; dan
- (j) jika ia juga merupakan Peserta Penjelasan, mematuhi dan melaksanakan Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan.
- (2) Kaedah-kaedah 3.06(1)(d), (f), (g), (h), (i) dan (j) tidak terpakai kepada Peserta Tempatan.
- (3) Peserta Perdagangan Jarak Jauh mesti mematuhi Kaedah 3.06(b) setakat yang kaedah itu berkaitan dan terpakai baginya.

3.07 Fi

- (1) Peserta mesti membayar semua fi dan caj sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa.

[Rujuk Arahan 3-001]

- (2) Bursa boleh mengeluarkan tuntutan bertulis kepada Peserta yang sengaja tidak membayar kepada Bursa apa-apa fi atau caj dalam tempoh masa yang ditetapkan oleh Bursa. Jika amaan yang perlu dibayar tidak dibayar dalam tempoh yang dinyatakan dalam tuntutan bertulis itu, Bursa boleh terus menggantung, menamatkan atau mengambil apa-apa tindakan lain yang dianggap sesuai oleh Bursa terhadap Peserta.
- (3) Mana-mana bahagian fi, caj atau premium yang telah dibayar oleh Peserta tidak akan dibayar balik.
- (4) Semua fi atau caj yang perlu dibayar dan belum dibayar oleh Peserta yang tidak lagi menjadi Peserta atau yang penyertaannya telah digantung, akan tetap menjadi perlu dibayar dan kena dibayar oleh Peserta itu tanpa mengira pemberhentian atau penggantungan tersebut.

3.08 Peletakan Jawatan

- (1) Jika Peserta berniat untuk meletak jawatan, ia mesti:
- (a) memberi Bursa notis sekurang-kurangnya 30 hari yang menyatakan tarikh peletakan jawatan yang dicadangkan;
- (b) dalam kes Peserta Perdagangan, juga memuaskan hati Bursa bahawa ia telah mengambil, atau akan mengambil, langkah-langkah yang wajar dan mencukupi sebelum tarikh peletakan jawatan yang dicadangkan untuk menutup perniagaannya berniaga dalam derivatif di Pasaran, dengan teratur, termasuk berupaya memenuhi

BAB 3
Peserta, Orang Berdaftar dan Penggerak Pasaran

- semua obligasinya kepada Bursa, Pusat Penjelasan dan Kliennya; dan
- (c) berhenti melakukan transaksi dalam rangka masa yang ditetapkan oleh Bursa.
- (2) Penerimaan peletakan jawatan itu adalah mengikut budi bicara mutlak Bursa.
- (3) Peserta Perdagangan yang meletak jawatan itu terikat dengan sekat terhadap penyertaannya, seperti yang mungkin dikenakan oleh Bursa dan/atau Pusat Penjelasan, sehingga tarikh kuat kuasa peletakan jawatannya seperti yang diberitahu oleh Bursa.
- (4) Jika peletakan jawatan Peserta Perdagangan atau Peserta Bersekutu itu diterima, Bursa akan memberitahu semua Peserta Perdagangan dan Peserta Bersekutu tentang tarikh kuat kuasa peletakan jawatan.
- (5) Peletakan jawatan Peserta Perdagangan itu tidak akan mengurangkan, dengan apa-apa cara, apa-apa liabiliti yang Peserta Perdagangan itu mungkin ada terhadap Bursa atau Pusat Penjelasan, atau mana-mana Peserta lain atau mana-mana Klien Peserta Perdagangan itu, yang timbul akibat penyertaannya, sehingga tarikh kuat kuasa peletakan jawatannya, dan liabiliti tersebut akan terus wujud sehinggalah ia dipenuhi atau dilunaskan.

3.09 Liabiliti Berterusan

- (1) Bekas Peserta tetap boleh dikenakan tindakan tatatertib, bagi apa-apa pelanggaran Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan yang dikeluarkan oleh Bursa, yang dilakukan sepanjang tempoh ia menjadi Peserta.
- (2) Bekas Peserta Perdagangan mesti menyimpan semua rekodnya selama sekurang-kurangnya 7 tahun dari tarikh pemberhentian dan mengemukakan rekod tersebut kepada Bursa dalam bentuk yang mudah dibaca apabila diminta.
- (3) Semua peruntukan dalam Kaedah-kaedah ini terus terpakai berhubung dengan bekas Peserta setakat yang dikehendaki untuk menguatkuasakan Kaedah-kaedah 3.09(1) dan 3.09(2).

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN B PESERTA PERDAGANGAN

3.10 Peserta Perdagangan - Kriteria Kelayakan

- (1) Sesebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia yang ingin diterima masuk sebagai Peserta Perdagangan, mesti memenuhi kehendak-kehendak berikut:
 - (a) memegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal yang sah untuk bermula dalam derivatif;
 - (b) apabila diterima masuk sebagai Peserta Perdagangan, memenuhi semua kehendak kewangan yang dinyatakan dalam Bab 8 Kaedah-kaedah ini;
 - (c) mempunyai kemudahan dan kakitangan yang mencukupi bagi menjalankan urusan perdagangan derivatif di Pasaran dengan cepat dan teratur;
 - (d) merupakan Peserta Penjelasan atau jika bukan, ia mesti telah membuat perkiraan dengan Peserta Penjelasan untuk menjelaskan Kontraknya yang didagangkan di Bursa;
 - (e) apabila diterima masuk sebagai Peserta Perdagangan, mendaftarkan semua Orang Berdaftar Peserta Perdagangan itu di bawah Kaedah-kaedah ini; dan
 - (f) mematuhi apa-apa kehendak lain sebagaimana yang boleh ditetapkan oleh Bursa.
- (2) Sesebuah Perbadanan yang diperbadankan di luar Malaysia yang ingin diterima masuk sebagai Peserta Perdagangan Jarak Jauh mesti memenuhi kehendak-kehendak berikut:
 - (a) berkenaan dengan bermula dalam derivatif, dilesenkan, didaftarkan, diluluskan atau selainnya dikawal selia oleh Pengawal Selia Negara Asal, iaitu penandatangan kepada IOSCO MMOU atau yang mempunyai memorandum persefahaman dua hala dengan Suruhanjaya;
 - (b) bidang kuasa negara asalnya mesti menjadi anggota *Financial Action Task Force on Money Laundering* (Pasukan Petugas Tindakan Kewangan berkenaan dengan Pengubahan Wang Haram) atau *Asia/Pacific Group on Money Laundering* (Kumpulan Asia/Pasifik berkenaan dengan Pengubahan Wang Haram);
 - (c) Perbadanan telah, sejak tiga (3) tahun yang lalu atau lebih, menjadi peserta dalam Bursa Derivatif Negara Asal yang merupakan anggota atau subsidiari bagi anggota atau sebahagian daripada kumpulan bursa yang menjadi anggota *World Federation of Exchanges* (Persekutuan Bursa Dunia); dan
 - (d) kehendak-kehendak dalam Kaedah 3.10(1)(b) hingga Kaedah 3.10(1)(f).

3.11 Peserta Perdagangan - Hak

- (1) Penerimaan masuk sebagai Peserta Perdagangan memberi Peserta Perdagangan itu hak berikut:
 - (a) hak untuk berdagang untuk dirinya di Pasaran, mengikut cara sebagaimana yang diarahkan oleh Bursa; dan
 - (b) hak untuk berdagang untuk Klien dan mengenakan komisen terhadap semua urus niaga yang dijalankannya bagi pihak Klien tersebut.
- (2) Berhubung dengan Kaedah 3.11(1)(b), Peserta Perdagangan Jarak Jauh hanya boleh melaksanakan hak tersebut untuk Klien di luar Malaysia.

3.12 Perubahan Status kepada Bank Pelaburan

Peserta Perdagangan mesti memberitahu Bursa dengan cara yang ditetapkan oleh Bursa jika ia memperoleh kelulusan untuk beroperasi sebagai Bank Pelaburan.

3.13 Peserta Perdagangan - Penggantungan Penyertaan Secara Sukarela

- (1) Peserta Perdagangan boleh mengemukakan permohonan kepada Bursa, dengan cara yang ditetapkan oleh Bursa, untuk menggantung penyertaannya selama suatu tempoh, iaitu sehingga 12 bulan.
- (2) Bursa boleh melanjutkan tempoh penggantungan sukarela itu selama 6 bulan atau tempoh lain mengikut budi bicara mutlak Bursa.
- (3) Peserta Perdagangan yang telah digantung secara sukarela mesti berhenti berdagang dengan serta-merta dan tetap bertanggungan dalam semua hal untuk memenuhi semua obligasinya di bawah Kaedah-kaedah ini.

3.14 Pengembalian Semula Penyertaan

- (1) Peserta boleh mengemukakan permohonan kepada Bursa, dengan cara yang ditetapkan oleh Bursa, untuk mengembalikan semula penyertaannya yang digantung menurut 3.13.
- (2) Pengembalian semula penyertaan Peserta adalah mengikut budi bicara mutlak Bursa.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN C PESERTA TEMPATAN

3.15 Peserta Tempatan - Kriteria Kelayakan

Untuk layak diterima masuk sebagai Peserta Tempatan, pemohon mesti meyakinkan Bursa bahawa dia:

- (a) berperwatakan baik, dan tidak pernah disabitkan atas apa-apa kesalahan yang melibatkan fraud atau ketidakjujuran;
- (b) bukan merupakan seorang bankrap yang belum dilepaskan;
- (c) telah membuat perkiraan untuk berdagang melalui Peserta Perdagangan;
- (d) mempunyai modal risiko dalam amaun sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa;
- (e) telah membuat perkiraan dengan Peserta Penjelasan untuk menjelaskan mana-mana Kontrak pemohon yang didagangkan di Bursa;
- (f) berumur sekurang-sekurangnya 21 tahun;
- (g) bukan merupakan pengarah atau pekerja mana-mana Peserta Perdagangan, melainkan seperti yang diluluskan oleh Bursa; dan
- (h) mematuhi apa-apa kehendak lain sebagaimana yang boleh ditetapkan oleh Bursa.

[Rujuk Arahuan 3-001]

3.16 Peserta Tempatan - Hak

Penerimaan masuk sebagai Peserta Tempatan memberi Peserta Tempatan itu hak berdagang untuk dirinya di Pasaran melalui Peserta Perdagangan dari mana-mana sahaja di dalam Malaysia atau di luar Malaysia, mengikut apa-apa cara sebagaimana yang diarahkan oleh Bursa.

3.17 Peserta Tempatan - Terus Digantung atau Ditamatkan

- (1) Bursa boleh terus menggantung atau menamatkan penyertaan Peserta Tempatan jika Peserta Tempatan itu:
 - (a) menjadi tidak waras;
 - (b) menjadi bankrap, sama ada dalam atau di luar Malaysia;
 - (c) disabitkan bersalah, sama ada dalam atau di luar Malaysia, bagi kesalahan yang melibatkan fraud atau ketidakjujuran lain, atau keganasan, atau sabitan itu melibatkan dapatan bahawa dia melakukan fraud atau berkelakuan tidak jujur; atau
 - (d) disabitkan bersalah bagi kesalahan di bawah Undang-undang Sekuriti.
- (2) Jika penyertaan Peserta Tempatan telah digantung atau ditamatkan, Peserta Tempatan itu mesti berhenti berdagang dengan serta-merta dan tetap bertanggungan dalam semua hal untuk memenuhi semua obligasi Peserta Tempatan itu di bawah Kaedah-kaedah ini.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN D PESERTA BERSEKUTU

3.18 Peserta Bersekutu - Kriteria Kelayakan

Untuk layak diterima masuk sebagai Peserta Bersekutu, pemohon mesti:

- (a) merupakan Perbadanan;
- (b) tidak menjalankan urusan berniaga dalam derivatif di Malaysia;
- (c) telah membuat perkiraan untuk berdagang melalui Peserta Perdagangan;
- (d) merupakan Peserta Penjelasan atau jika bukan, ia telah membuat perkiraan dengan Peserta Penjelasan untuk menjelaskan Kontraknya yang didagangkan di Bursa; dan
- (e) mematuhi apa-apa kehendak kewangan atau kehendak lain sebagaimana yang boleh ditetapkan oleh Bursa.

3.19 Peserta Bersekutu - Hak

Penerimaan masuk sebagai Peserta Bersekutu memberi Peserta Bersekutu itu hak berdagang untuk dirinya atau Perbadanan yang Berhubungan di Pasaran melalui Peserta Perdagangan untuk berdagang dalam Kontrak, mengikut apa-apa cara sebagaimana yang diarahkan oleh Bursa.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN E ORANG BERDAFTAR

3.20 Obligasi untuk mendaftarkan

Peserta Perdagangan mesti mendaftarkan orang-orang berikut dengan Bursa:

- (a) Ketua Niaga;
- (b) Pegawai Pematuhan; dan
- (c) Wakil Berdaftar.

[Rujuk Arahan 3-001]

3.21 Prosedur pendaftaran

- (1) Bagi mendaftarkan seseorang di bawah Kaedah 3.20, Peserta Perdagangan mesti:
 - (a) mengemukakan dokumen yang berkaitan kepada Bursa menurut kehendak-kehendak Bursa; dan
 - (b) membuat serahan tersebut hanya berhubung dengan seseorang yang memenuhi kriteria kelayakan yang berkaitan yang terpakai untuk kategori Orang Berdaftar yang berkaitan, seperti yang dinyatakan dalam Kaedah-kaedah ini.
- (2) Penerimaan masuk sebagai Orang Berdaftar adalah mengikut budi bicara mutlak Bursa. Bursa boleh mengambil kira yang berikut dalam membuat keputusan:
 - (a) pematuhan Orang Berdaftar yang dicadangkan itu kepada apa-apa kehendak lain dalam Undang-undang Sekuriti, Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan, atau kehendak-kehendak undang-undang dan pengawalseliaan lain yang berkaitan yang terpakai bagi Orang Berdaftar;
 - (b) sama ada Orang Berdaftar yang dicadangkan itu merupakan subjek siasatan atau prosiding yang melibatkan dakwaan fraud atau ketidakjujuran, sama ada dalam atau di luar Malaysia; atau
 - (c) sama ada kelakuan Orang Berdaftar adalah demi kepentingan suatu pasaran yang teratur dan saksama.

3.22 Rayuan terhadap Keengganan untuk Mendaftar

Jika Bursa menolak permohonan untuk menjadi Orang Berdaftar, pemohon itu boleh membuat rayuan secara bertulis kepada Bursa dalam tempoh 14 hari selepas pemohon itu diberitahu tentang keputusan Bursa.

3.23 Larangan melaksanakan fungsi sehingga didaftarkan

Tiada seorang pun boleh melaksanakan fungsi Orang Berdaftar Peserta Perdagangan, melainkan didaftarkan dengan Bursa sebagai Orang Berdaftar Peserta Perdagangan.

3.24 Obligasi Berterusan

- (1) Sepanjang pendaftaran Orang Berdaftar, Orang Berdaftar mesti:
 - (a) memenuhi secara berterusan kriteria kelayakan yang terpakai bagi Orang Berdaftar itu;

BAB 3
Peserta, Orang Berdaftar dan Penggerak Pasaran

- (b) mematuhi dan melaksanakan kehendak-kehendak Undang-undang Sekuriti dan Suruhanjaya;
 - (c) mematuhi dan melaksanakan Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan, serta apa-apa janji yang diberikan kepada Bursa sebelum atau selepas didaftarkan sebagai Orang Berdaftar;
 - (d) menunjukkan kelakuan yang profesional, mematuhi standard integriti dan bermiaga secara saksama;
 - (e) menjalankan kemahiran, ketelitian dan ketekunan sewajarnya;
 - (f) berkelakuan jujur, dan bertindak demi kepentingan Klien dan Peserta Perdagangan itu;
 - (g) menjalankan tugas Orang Berdaftar itu dengan cara yang menyumbang kepada pengekalan suatu Pasaran yang teratur dan saksama;
 - (h) melaksanakan tugas Orang Berdaftar itu secara berkesan semasa memegang jawatan;
 - (i) tidak berkelakuan dengan cara yang boleh menjelaskan fungsi dan jawatan Orang Berdaftar itu;
 - (j) mematuhi Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan;
 - (k) mematuhi dan menguatkuasakan struktur, dasar, prosedur dan kawalan dalaman yang dilaksanakan oleh Peserta Perdagangan itu menurut Kaedah 4.03;
 - (l) tidak menyebabkan, membantu atau bersubahat dalam pelanggaran Kaedah-kaedah ini atau Arahan-arahan oleh Peserta Perdagangan;
 - (m) tidak memberarkan Peserta Perdagangan, sama ada dengan sengaja atau jika Orang Berdaftar itu mempunyai cara yang munasabah untuk mendapatkan maklumat tersebut, melanggar Kaedah-kaedah ini atau Arahan-arahan;
 - (n) tidak melibatkan diri dalam atau memegang apa-apa kepentingan dalam mana-mana perniagaan lain, melainkan:
 - (i) jawatan pengarah atau pelantikan itu bersifat bukan eksekutif;
 - (ii) tiada konflik kepentingan atau tugas dengan statusnya sebagai Orang Berdaftar Peserta Perdagangan;
 - (iii) keterlibatan atau kepentingan itu tidak melanggar syarat Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal (jika berkenaan); dan
 - (iv) Orang Berdaftar itu telah mendapatkan kelulusan Peserta Perdagangan itu terlebih dahulu; dan
 - (o) melaksanakan segala ketekunan untuk mencegah pelanggaran Kaedah-kaedah ini atau Arahan-arahan oleh Peserta Perdagangan itu, seperti yang patut dilakukan oleh Orang Berdaftar itu, dengan mengambil kira sifat fungsi Orang Berdaftar itu dalam Peserta Perdagangan itu dan semua keadaan yang berkaitan.
- (2) Bagi maksud Kaedah 3.24(1), ‘melibatkan diri dalam mana-mana perniagaan’ termasuk menjadi pengarah atau pemegang debentur dalam mana-mana entiti.
- (3) Orang Berdaftar bagi Peserta Perdagangan Jarak Jauh mesti mematuhi Kaedah 3.24(1)(b) setakat yang kaedah itu berkaitan dan terpakai baginya.

3.25 Kewajipan untuk mengurus konflik kepentingan

Orang Berdaftar mesti mengenal pasti dan mengurus apa-apa konflik kepentingan yang mungkin atau benar-benar wujud berhubung dengan pelaksanaan obligasi dan fungsi di bawah Undang-undang Sekuriti, Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan.

3.26 Notis pemberhentian

Peserta Perdagangan mesti memberitahu Bursa dalam tempoh 14 hari selepas tarikh Orang Berdaftar itu berhenti daripada memegang jawatan yang berkaitan mula berkuat kuasa.

3.27 Kekosongan Jawatan Orang Berdaftar

- (1) Kaedah 3.27 hanya terpakai untuk Ketua Niaga dan Pegawai Pematuhan.
- (2) Jika terdapat kekosongan jawatan orang yang diterangkan dalam Kaedah 3.27(1), Peserta Perdagangan mesti mengisi kekosongan tersebut dalam tempoh 6 bulan dari tarikh wujudnya kekosongan.
- (3) Sementara itu, Peserta Perdagangan itu mesti mengenal pasti seseorang dan menghendaki orang itu supaya memikul, buat sementara waktu, tanggungjawab bagi fungsi jawatan yang dikosongkan. Peserta Perdagangan itu mesti memastikan orang itu:
 - (a) mempunyai pengalaman yang berkaitan dan kekanan untuk menjalankan fungsi yang berkaitan;
 - (b) mematuhi Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan, kecuali kehendak bagi kelulusan Suruhanjaya, untuk dilantik menjawat jawatan berkaitan yang dikosongkan; dan
 - (c) menjalankan fungsi tersebut sahaja selama tempoh yang tidak melebihi 6 bulan.
- (4) Peserta Perdagangan itu mesti memberitahu Bursa tentang orang yang memikul tanggungjawab bagi fungsi jawatan yang dikosongkan.

3.28 Dipotong daripada Daftar

- (1) Orang Berdaftar akan terus terhenti daripada menjadi orang berdaftar di bawah Kaedah-kaedah ini jika Orang Berdaftar itu:
 - (a) menjadi tidak waras;
 - (b) menjadi bankrap, sama ada dalam atau di luar Malaysia;
 - (c) tidak lagi memegang Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal atau tidak lagi dilesenkan, didaftarkan, diluluskan atau selainnya, dikawal selia oleh Pengawal Selia Negara Asal atau Bursa Derivatif Negara Asal, jika Orang Berdaftar itu dikehendaki memegang lesen tersebut atau didaftarkan, diluluskan atau selainnya, dikawal selia mengikut apa-apa cara di bawah Kaedah-kaedah ini;
 - (d) disabitkan bersalah, sama ada dalam atau di luar Malaysia, bagi kesalahan yang melibatkan fraud atau ketidakjujuran lain, atau keganasan, atau sabitan itu melibatkan dapatkan bahawa dia melakukan fraud atau berkelakuan tidak jujur; atau
 - (e) disabitkan bersalah bagi kesalahan di bawah Undang-undang Sekuriti atau undang-undang sekuriti dalam bidang kuasa negara asal Peserta Perdagangan Jarak Jauh.
- (2) Peserta Perdagangan dan Orang Berdaftar mesti segera memberitahu Bursa apabila mereka menyedari kewujudan mana-mana keadaan di atas.

3.29 Liabiliti berterusan

Bekas Orang Berdaftar tetap akan dikenakan tindakan tatatertib bagi apa-apa pelanggaran Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan yang dilakukan sepanjang tempoh orang itu merupakan Orang Berdaftar, dan semua peruntukan dalam Kaedah-kaedah ini terus terpakai berhubung dengan bekas Orang Berdaftar itu setakat yang dikehendaki untuk menguatkuaskan Kaedah 3.29 ini.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN F KETUA NIAGA

3.30 Kehendak

- (1) Peserta Perdagangan mesti melantik sekurang-kurangnya 1 Ketua Niaga.
- (2) Peserta Perdagangan yang melantik lebih daripada 1 Ketua Niaga mesti:
 - (a) menggariskan dan mendokumenkan dengan jelas bidang dan skop tanggungjawab setiap Ketua Niaga pada masa pelantikan Ketua Niaga, dan jika terdapat apa-apa perubahan pada bidang dan skop tanggungjawab itu, Peserta Perdagangan mesti mengemas kini dokumentasi berkaitan sewajarnya; dan
 - (b) memastikan setiap bidang perniagaan Peserta Perdagangan itu berhubung dengan perdagangan derivatif termasuk di bawah tanggungjawab sekurang-kurangnya 1 Ketua Niaga.
- (3) Semua Ketua Niaga bagi Peserta Perdagangan sama-sama bertanggungjawab terhadap mana-mana bidang berhubung dengan perdagangan derivatif yang belum diperuntukkan oleh Peserta Perdagangan sebagai termasuk di bawah tanggungjawab mana-mana Ketua Niaga.

3.31 Kriteria kelayakan

Ketua Niaga yang dilantik oleh Peserta Perdagangan mesti memenuhi kehendak-kehendakberikut:

- (a) diluluskan oleh Suruhanjaya sebagai pengarah atau ketua aktiviti terkawal berlesen kecuali jika Ketua Niaga dilantik oleh Peserta Perdagangan Jarak Jauh;
- (b) memegang Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal untuk bermula dalam derivatif atau dilesenkan, didaftarkan, diluluskan atau selainnya, dikawal selia oleh Pengawal Selia Negara Asal atau Bursa Derivatif Negara Asal untuk bermula dalam derivatif, jika berkenaan; dan
- (c) berdaftar dengan Bursa sebagai Ketua Niaga.

3.32 Obligasi

Sepanjang pendaftaran Ketua Niaga, Ketua Niaga itu mesti:

- (a) memenuhi secara berterusan kriteria kelayakan yang dinyatakan dalam Kaedah 3.31;
- (b) bertanggungjawab terhadap aktiviti Peserta Perdagangan itu yang dikaitkan dengan perdagangan derivatif; dan
- (c) mengawasi dan mengarahkan pematuhan Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan oleh Peserta Perdagangan itu, Orang Berdaftar, pekerja dan ejen tentang perkara yang berhubung dengan perdagangan derivatif.

3.33 Pelaporan

- (1) Ketua Niaga itu mesti melaporkan secara terus kepada lembaga pengarah Peserta Perdagangan itu.
- (2) Kaedah 3.33(1) tidak terpakai kepada Ketua Niaga Bank Pelaburan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN G PEGAWAI PEMATUHAN

3.34 Kehendak

- (1) Peserta Perdagangan mesti melantik sekurang-kurangnya 1 Pegawai Pematuhan.
- (2) Peserta Perdagangan yang melantik lebih daripada 1 Pegawai Pematuhan mesti:
 - (a) menggariskan dan mendokumenkan dengan jelas bidang dan skop tanggungjawab setiap Pegawai Pematuhan pada masa pelantikan Pegawai Pematuhan, dan jika terdapat apa-apa perubahan pada bidang dan skop tanggungjawab itu, Peserta Perdagangan mesti mengemas kini dokumentasi berkaitan sewajarnya; dan
 - (b) memastikan setiap bidang berhubung dengan fungsi pematuhan yang dirujuk dalam Kaedah 3.36(1)(b) termasuk di bawah tanggungjawab sekurang-kurangnya 1 Pegawai Pematuhan.
- (3) Jika Peserta Perdagangan menyumberluarkan fungsi pematuhan kepada Kumpulan di bawah Kaedah 4.22(1) atau di bawah kehendak-kehendak undang-undang dan pengawalseliaan yang berkaitan bagi bidang kuasa negara asal Peserta Perdagangan Jarak Jauh, maka Peserta Perdagangan itu mesti memastikan bahawa:
 - (a) Kumpulan melantik sekurang-kurangnya 1 pegawai pematuhan khusus yang mesti bertanggungjawab memastikan fungsi pematuhan Peserta Perdagangan sebagaimana dinyatakan dalam Kaedah 3.36, dilaksanakan; dan
 - (b) pegawai pematuhan khusus itu berdaftar dengan Bursa, mengikut Kaedah-kaedah ini, sebagai Pegawai Pematuhan untuk Peserta Perdagangan itu.
- (4) Semua Pegawai Pematuhan bagi Peserta Perdagangan sama-sama bertanggungjawab terhadap mana-mana fungsi pematuhan yang dirujuk dalam Kaedah 3.36(1)(b) yang belum diperuntukkan oleh Peserta Perdagangan itu sebagai termasuk di bawah tanggungjawab mana-mana Pegawai Pematuhan.

3.35 Kriteria kelayakan

Pegawai Pematuhan yang dilantik oleh Peserta Perdagangan mesti memenuhi kehendak-kehendak berikut:

- (a) diluluskan oleh Suruhanjaya sebagai Pegawai Pematuhan kecuali jika Pegawai Pematuhan dilantik oleh Peserta Perdagangan Jarak Jauh;
- (b) tidak memegang Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal atau tidak dilesenkan, didaftarkan, diluluskan atau selainnya, dikawal selia oleh Pengawal Selia Negara Asal atau Bursa Derivatif Negara Asal untuk bermiaga dalam derivatif; dan
- (c) berdaftar dengan Bursa sebagai Pegawai Pematuhan.

3.36 Obligasi

- (1) Sepanjang pendaftaran Pegawai Pematuhan, Pegawai Pematuhan itu mesti:
 - (a) memenuhi secara berterusan kriteria kelayakan yang dinyatakan dalam Kaedah 3.35;
 - (b) mengawasi dan menjalankan pemeriksaan dan kajian semula sewajarnya bagi memantau dan memastikan Peserta Perdagangan itu, serta Orang Berdaftar, pekerja dan ejen Peserta Perdagangan itu, mematuhi Undang-undang Sekuriti, Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan; dan

BAB 3
Peserta, Orang Berdaftar dan Penggerak Pasaran

- (c) memastikan perkara yang berhubung dengan pematuhan dibawa kepada perhatian lembaga pengarah Peserta Perdagangan itu atau, dalam kes Bank Pelaburan, lembaga pengarah atau jawatankuasa yang kepadanya orang yang bertanggungjawab memastikan pematuhan adalah dikehendaki untuk membuat laporan di bawah Garis Panduan Bank Pelaburan.

[Rujuk Arahan No. 3.36-002]

- (2) Pegawai Pematuhan bagi Peserta Perdagangan Jarak Jauh mesti mematuhi Kaedah 3.36(1)(b) berkenaan dengan Undang-undang Sekuriti setakat yang undang-undang itu berkaitan dan terpakai bagi Peserta Perdagangan Jarak Jauh dan Orang Berdaftarnya.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN H WAKIL BERDAFTAR

3.37 Kehendak

Peserta Perdagangan mesti mendaftarkan Wakil Berdaftar Peserta Perdagangan itu dengan Bursa.

3.38 Kriteria Kelayakan

Wakil Berdaftar yang dilantik oleh Peserta Perdagangan mesti memegang Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal untuk berurus niaga dalam derivatif atau dilesenkan, didaftarkan, diluluskan atau selainnya, dikawal selia oleh Pengawal Selia Negara Asal atau Bursa Derivatif Negara Asalnya untuk berniaga dalam derivatif.

3.39 Obligasi Berterusan Wakil Berdaftar

(1) Sepanjang Wakil Berdaftar berdaftar dengan Bursa, Wakil Berdaftar itu mesti:

- (a) memenuhi secara berterusan kriteria kelayakan yang dinyatakan dalam Kaedah 3.38;
- (b) bertindak bagi pihak 1 Peserta Perdagangan sahaja;
- (c) berperwatakan baik;
- (d) mematuhi standard integriti yang tinggi dan perilaku pasaran, serta berniaga secara saksama;
- (e) tidak menerima bayaran daripada Klien atau memegang aset mana-mana Klien di bawah nama Wakil Berdaftar itu, dan memastikan Klien membuat bayaran dan mengemukakan aset secara terus kepada Peserta Perdagangan itu;

[Rujuk Arahuan No. 3.39(1)-001]

- (f) tidak menjalankan urusan berniaga dalam derivatif di luar Pejabat Utama atau Pejabat Cawangan Peserta Perdagangan itu, melainkan Wakil Berdaftar itu telah mendapat kelulusan Peserta Perdagangan itu terlebih dahulu;

[Rujuk Arahuan No. 3.39(1)-002]

- (g) tidak menjalankan dagangan bagi pihak Klien Peserta Perdagangan itu atau klien pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal untuk berniaga dalam sekuriti jika Wakil Berdaftar itu menjalankan dagangan proprietari untuk Peserta Perdagangan itu, dan begitu juga sebaliknya;
- (h) tidak, tanpa kebenaran yang sah, menggunakan butiran akaun orang lain; dan
- (i) tidak menggunakan apa-apa amaun yang dibayar atau sekuriti yang didepositkan oleh Klien:
 - (i) untuk mana-mana orang yang tidak berhak; atau
 - (ii) untuk membuat bayaran ke dalam akaun selain akaun dagangan Klien tersebut.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN I PENGGERAK PASARAN

3.40 Penggerak Pasaran

- (1) Bursa boleh melantik penggerak pasaran untuk menjalankan obligasi menyebut harga bida dan tawaran berhubung dengan mana-mana Kontrak, tertakluk kepada terma dan syarat seperti yang ia anggap wajar. Penggerak pasaran mungkin merupakan individu atau Perbadanan yang memenuhi kriteria yang ditetapkan oleh Bursa.
- (2) Penggerak pasaran mesti memberikan sebut harga apabila diminta, pada setiap masa semasa waktu perdagangan, berdasarkan kehendak-kehendak yang ditetapkan oleh Bursa, dan mesti mematuhi kehendak-kehendak dalam Bahagian ini dalam melaksanakan peranannya.

3.41 Obligasi Penggerak Pasaran

- (1) Transaksi penggerak pasaran hendaklah membentuk perjalanan dagangan yang dikira secara munasabah untuk menyumbang kepada pengekalan suatu pasaran yang teratur dan saksama.
- (2) Penggerak pasaran tidak boleh melakukan transaksi, atau membuat bida atau tawaran, yang boleh menyebabkan pasaran bagi mana-mana Kontrak yang baginya penggerak pasaran itu memegang pelantikan menjadi tidak teratur atau saksama.
- (3) Berhubung dengan setiap Kontrak yang baginya penggerak pasaran itu memegang pelantikan, penggerak pasaran itu mempunyai obligasi berterusan untuk terlibat dalam, setakat yang munasabah dalam keadaan sedia ada, perdagangan untuk dirinya. Tanpa mengehadkan yang di atas, penggerak pasaran dikehendaki melaksanakan aktiviti berikut dalam mengekalkan suatu pasaran yang teratur dan saksama:
 - (a) bersaing dengan penggerak pasaran yang lain bagi menambah baik pasaran dalam Kontrak yang baginya penggerak pasaran itu memegang pelantikan;
 - (b) menggerakkan pasaran bagi bilangan kontrak tertentu, seperti yang mungkin ditetapkan oleh Bursa, dalam semua Kontrak yang untuknya penggerak pasaran itu memegang pelantikan;
 - (c) mengemaskinikan sebut harga pasaran sebagai respons terhadap keadaan pasaran yang berubah dalam semua Kontrak yang baginya penggerak pasaran itu memegang pelantikan; dan
 - (d) meletakkan harga yang saksama untuk Kontrak dengan membida dan membuat tawaran, dengan *spread* antara bidaan dan tawaran penggerak pasaran itu tidak melebihi *spread* seperti yang mungkin ditetapkan oleh Bursa.
- (4) Peserta Tempatan yang merupakan penggerak pasaran mesti membuat perkiraan untuk membiayai transaksinya sebagai penggerak pasaran, dan mesti menerangkan kepada Bursa sumber pembiayaan ini dan syaratnya. Bursa mesti dimaklumkan dengan segera tentang niat mana-mana pihak untuk menamatkan atau mengubah mana-mana perkiraan tersebut.

3.42 Keistimewaan dan Prerogatif yang Diberikan kepada Penggerak Pasaran

Bursa boleh memberikan keistimewaan dan prerogatif kepada penggerak pasaran, yang tidak diberikan kepada Peserta.

[Rujuk Arahān 3.42-001]

3.43 Terus Digantung atau Ditamatkan Perkhidmatan oleh Bursa

Bursa boleh terus menggantung atau menamatkan perkhidmatan penggerak pasaran setelah ia menentukan bahawa penggerak pasaran tersebut gagal melaksanakan obligasinya sebagai penggerak pasaran dengan betul.

3.44 Penggantungan atau Penamatan Secara Sukarela

- (1) Penggerak pasaran boleh memohon kepada Bursa, dengan cara yang ditetapkan oleh Bursa, untuk menamatkan atau menggantung hak dan obligasinya sebagai penggerak pasaran berhubung dengan mana-mana Kontrak yang baginya ia merupakan penggerak pasaran yang diluluskan.
- (2) Bursa boleh menerima atau menolak permohonan penggerak pasaran itu untuk penggantungan atau penamatan, tertakluk kepada terma dan syarat seperti yang mungkin ditetapkan oleh Bursa, termasuk mengehadkan penamatan atau penggantungan tersebut kepada satu Kontrak selepas selang masa tertentu seperti yang mungkin dianggap sesuai oleh Bursa.
- (3) Penggerak pasaran yang telah menamatkan atau menggantung hak dan obligasinya menurut Kaedah 3.44 tidak akan diluluskan sebagai penggerak pasaran untuk Kontrak lain dalam tempoh 30 hari dari tarikh penamatan tersebut atau tempoh masa seperti yang mungkin ditetapkan oleh Bursa.

[Bab 3 Tamat]