



30 Jun 2021
30 June 2021
P.U. (A) 289

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

FEDERAL GOVERNMENT GAZETTE

PERINTAH PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN
(PINDAAN JADUAL 5, 6 DAN 7) 2021

*CAPITAL MARKETS AND SERVICES
(AMENDMENT OF SCHEDULES 5, 6 AND 7)
ORDER 2021*

DISIARKAN OLEH/
PUBLISHED BY
JABATAN PEGUAM NEGARA/
ATTORNEY GENERAL'S CHAMBERS

AKTA PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN 2007

PERINTAH PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN
(PINDAAN JADUAL 5, 6 DAN 7) 2021

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh subseksyen 380(1) Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 [*Akta 671*], Menteri, atas syor Suruhanjaya, membuat perintah yang berikut:

Nama dan permulaan kuat kuasa

1. (1) Perintah ini bolehlah dinamakan **Perintah Pasaran Modal dan Perkhidmatan (Pindaan Jadual 5, 6 dan 7) 2021**.

(2) Perintah ini mula berkuat kuasa pada 1 Julai 2021 kecuali—

(a) perenggan 3 berhubung dengan Bahagian III Jadual 6; dan

(b) perenggan 4 berhubung dengan Bahagian III Jadual 7.

(3) Perenggan 3 berhubung dengan Bahagian III Jadual 6 dan perenggan 4 berhubung dengan Bahagian III Jadual 7 mula berkuat kuasa pada 1 Januari 2022.

Penggantian Jadual 5

2. Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007, yang disebut “Akta ibu” dalam Perintah ini, dipinda dengan menggantikan Jadual 5 dengan jadual yang berikut:

“JADUAL 5

[Subseksyen 212(8)]

Cadangan yang tidak menghendaki kelulusan, kebenaran atau pengiktirafan

Kategori transaksi yang tidak tertakluk kepada kehendak subseksyen 212(2), (3) dan (4), perenggan 212(5)(a) dan subseksyen 212(6).

Bahagian 1

Cadangan di bawah Rangka Kerja Serah Simpan dan Lancar

1. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, produk pasaran modal tidak tersenarai sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya kepada—

(a) pelabur sofistikated sebagaimana yang dinyatakan dalam Bahagian 1 Jadual 6 atau Bahagian 1 Jadual 7;

(b) seseorang yang memperoleh produk pasaran modal tidak tersenarai itu yang balasannya adalah tidak kurang daripada dua ratus lima puluh ribu ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing bagi setiap transaksi sama ada amaun tersebut dibayar secara tunai atau selainnya;

(c) dalam hal debentur atau sukuk, khusus kepada seseorang di Labuan atau di luar Malaysia; atau

(d) mana-mana orang lain sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya,

dengan syarat bahawa penyediaan, penawaran bagi langganan atau pembelian, atau penerbitan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, produk pasaran modal tidak tersenarai itu mematuhi kehendak garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya berhubung dengan Rangka Kerja Serah Simpan dan Lancar.

Bahagian 2

A. Sekuriti

(i) Am

2. Apa-apa cadangan, skim, transaksi, perkiraan atau aktiviti, atau penerbitan sekuriti, atau penawaran bagi langganan atau pembelian sekuriti, atau penerbitan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli sekuriti, berhubung dengan—

(a) penyenaian atau sebut harga sekuriti yang diterbitkan atau dijamin oleh Kerajaan Persekutuan atau Bank Negara di pasaran saham suatu bursa saham;

(b) penyenaian atau sebut harga sekuriti yang diterbitkan atau dijamin oleh Perbadanan sebagaimana yang ditakrifkan dalam Akta Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa 2011 [Akta 721];

(c) penyenaian dan sebut harga waran berstruktur di pasaran saham suatu bursa saham, dengan syarat bahawa penerbit waran berstruktur itu mematuhi kehendak kelayakan yang ditentukan oleh Suruhanjaya;

(d) suatu perolehan atau pelupusan aset yang menghasilkan suatu perubahan yang signifikan dalam haluan perniagaan atau dasar suatu perbadanan yang syernya tersenarai di pasaran alternatif suatu bursa saham kecuali jika perolehan atau pelupusan itu dijalankan berhubung dengan perenggan 212(2)(b);

- (e) suatu pelupusan aset yang menghasilkan suatu perubahan yang signifikan dalam haluan perniagaan atau dasar suatu perbadanan yang syernya tersenarai di pasaran utama suatu bursa saham yang bukan sebahagian daripada apa-apa cadangan lain yang menghendaki kelulusan daripada Suruhanjaya; atau
- (f) penyenaian dan sebut harga sekuriti suatu perbadanan di pasaran saham suatu bursa saham yang disebabkan oleh penjalanan penstrukturan semula yang melibatkan suatu pemindahan status penyenaian suatu perbadanan kepada perbadanan yang pertama disebut itu kecuali jika ia membentuk sebahagian daripada suatu cadangan yang melibatkan perolehan aset di bawah perenggan 212(2)(d) atau cadangan di bawah subseksyen 212(3).
3. Apa-apa cadangan, skim, transaksi, perkiraan atau aktiviti, atau penerbitan sekuriti, atau tawaran bagi langganan atau pembelian sekuriti, atau penerbitan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli sekuriti, jika suatu perbadanan yang syernya tersenarai di pasaran saham suatu bursa saham mengagihkan sekuriti yang dipegang olehnya dalam perbadanan lain atau suatu skim unit amanah kepada anggotanya sendiri.
4. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan pelawaan untuk melanggan atau membeli—
- (a) sekuriti yang diterbitkan atau dijamin oleh Kerajaan Persekutuan atau Bank Negara;
- (b) sekuriti yang diterbitkan atau dijamin oleh mana-mana Kerajaan Negeri;

- (c) sekuriti yang diterbitkan atau dijamin oleh Perbadanan sebagaimana yang ditakrifkan dalam Akta Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa 2011;
 - (d) sekuriti suatu syarikat kepada anggota sedia ada syarikat mengikut pengertian seksyen 457 Akta Syarikat 2016 [*Akta 777*]; atau
 - (e) sekuriti mana-mana entiti yang ditubuhkan atau didaftarkan di bawah undang-undang yang terpakai di Labuan—

 - (i) khusus kepada orang di Labuan atau di luar Malaysia; atau
 - (ii) kepada entiti lain yang ditubuhkan atau didaftarkan di bawah undang-undang yang terpakai di Labuan.
5. Pelawaan atau tawaran untuk menaja jamin atau menaja jamin kecil sekuriti menurut suatu perjanjian penajajaminan berhubung dengan penyenaian dan sebut harga sekuriti di pasaran saham suatu bursa saham.
6. Penerbitan atau penguntukan sekuriti kepada suatu penaja jamin atau penaja jamin kecil menurut suatu perjanjian penajajaminan berhubung dengan penyenaian dan sebut harga sekuriti di pasaran saham suatu bursa saham.
7. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan pelawaan untuk melanggan atau membeli, sekuriti suatu dana modal usaha niaga atau dana ekuiti persendirian yang distrukturkan sebagai perkongsian terhad dengan syarat bahawa perbadanan yang menguruskan dana modal usaha niaga atau dana ekuiti persendirian itu didaftarkan dengan Suruhanjaya.

(ii) Syer***Syer syarikat tidak tersenarai***

8. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli—

(a) syer suatu syarikat persendirian; atau

(b) syer suatu syarikat awam yang syernya tidak tersenarai dan tidak memohon supaya syernya disenaraikan di pasaran saham suatu bursa saham, dengan syarat bahawa menjadikan tersedia, penawaran bagi langganan atau pembelian, atau penerbitan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, syer itu mematuhi kehendak sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya.

Syer syarikat awam atau perbadanan tersenarai

9. Berhubung dengan subseksyen 212(4), apa-apa cadangan untuk menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, di Labuan atau di luar Malaysia, syer suatu syarikat awam atau suatu perbadanan tersenarai, atau untuk menyenaraikan syer itu di suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia.

10. Berkenaan dengan suatu perbadanan yang syernya tersenarai di pasaran utama bursa saham, menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, syer menurut—

(a) perjalanan suatu waran, opsiyen atau hak langganan boleh pindah, pengubahan suatu nota boleh ubah atau syer keutamaan, atau penukaran suatu nota boleh tukar;

- (b) suatu hak berkenaan dengan waran, opsiyen atau hak tanpa balasan;
- (c) suatu pembahagian kecil atau penyatuan syer;
- (d) suatu skim syer pekerja atau skim opsiyen syer pekerja;
- (e) suatu terbitan bonus;
- (f) suatu terbitan hak;
- (g) suatu perjalanan penempatan secara persendirian;
- (h) suatu pengagihan sebagai ganti dividen;
- (i) suatu perolehan aset yang tidak menghasilkan suatu perubahan yang signifikan dalam haluan perniagaan atau dasar perbadanan itu; atau
- (j) apa-apa aktiviti korporat lain di bawah kaedah-kaedah bursa saham sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya,

kecuali jika ia membentuk sebahagian daripada suatu cadangan yang melibatkan perolehan aset di bawah perenggan 212(2)(d) atau cadangan di bawah subseksyen 212(3).

Syer perbadanan tersenarai atau bakal tersenarai di pasaran alternatif bursa saham

11. Apa-apa cadangan, skim, transaksi, perkiraan atau aktiviti, atau penerbitan syer, atau tawaran bagi langganan atau pembelian syer, atau penerbitan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, syer, berhubungan dengan penyenaian dan sebut harga syer suatu perbadanan di pasaran alternatif bursa saham.

12. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, syer suatu perbadanan yang syernya tersenarai di pasaran alternatif bursa saham selain suatu cadangan yang tergolong di bawah perenggan 212(2)(b).

Syer yang berhubungan dengan perbadanan asing

13. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan pelawaan untuk melanggan atau membeli—

(a) syer suatu perbadanan yang syernya tersenarai di suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia menurut—

- (i) suatu skim syer pekerja atau skim opsi syer pekerja;
- (ii) suatu terbitan bonus;
- (iii) suatu terbitan hak;
- (iv) perjalanan suatu waran, opsi atau hak langganan boleh pindah, pengubahan suatu nota boleh ubah atau syer keutamaan, atau penukaran nota boleh tukar;
- (v) suatu hak berkenaan dengan suatu waran, opsi atau hak tanpa balasan;
- (vi) suatu pembahagian kecil atau penyatuan syer; atau
- (vii) mana-mana aktiviti korporat lain sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya;

(b) syer suatu perbadanan yang syernya tidak tersenarai di pasaran saham suatu bursa saham atau suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia—

(i) menurut—

(A) suatu skim syer pekerja atau skim opsi syer pekerja;

(B) suatu terbitan bonus; atau

(C) suatu terbitan hak yang tidak boleh dilepaskan; atau

(ii) kepada pemegang saham sedia ada atau mana-mana orang lain sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya dalam mana-mana garis panduan yang dikeluarkan di bawah seksyen 377; atau

(c) syer menurut suatu tawaran pengambilalihan suatu perbadanan asing.

14. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, syer, kecuali syer dalam suatu dana tertutup, yang tersenarai atau diluluskan untuk penyenaian dan sebut harga di suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia kepada—

(a) pelabur sofistikated sebagaimana yang dinyatakan dalam Bahagian I Jadual 6 atau Bahagian I Jadual 7;

(b) seseorang yang memperoleh syer menurut suatu penempatan secara persendirian, yang balasannya adalah tidak kurang daripada dua ratus lima puluh ribu ringgit atau yang sama nilainya dalam mata

wang asing bagi setiap transaksi sama ada amaun itu dibayar secara tunai atau selainnya; atau

(c) mana-mana orang lain sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya,

dengan syarat bahawa, dalam hal suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia, bursa itu ditentukan oleh Suruhanjaya dan pengagihan syer itu dibuat oleh pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal yang menjalankan urusan berniaga dalam sekuriti.

Pengagihan syer sebagai ganti dividen

15. Apa-apa pengagihan syer sebagai ganti dividen kepada pemegang saham sedia ada.

(iii) Skim unit amanah, skim persaraan swasta dan skim pelaburan ditetapkan

16. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, unit dalam suatu skim unit amanah, skim persaraan swasta atau skim pelaburan ditetapkan oleh wakil peribadi, pelikuidasi, penerima atau pemegang amanah dalam kebangkrapan atau pelikuidasian, mengikut mana-mana yang berkenaan, dalam perjalanan biasa merealisasikan aset.

17. Apa-apa cadangan, skim, transaksi, perkiraan atau aktiviti, penerbitan, tawaran bagi langganan atau pembelian, atau penerbitan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, unit dalam suatu skim unit amanah atau skim pelaburan ditetapkan berhubung dengan—

- (a) suatu perolehan aset yang menghasilkan suatu perubahan yang signifikan dalam haluan perniagaan atau dasar suatu skim unit amanah atau skim pelaburan ditetapkan yang tersenarai di pasaran utama bursa saham selain suatu amanah perniagaan; atau
- (b) suatu pelupusan aset yang menghasilkan suatu perubahan yang signifikan dalam haluan perniagaan atau dasar suatu skim unit amanah atau skim pelaburan ditetapkan yang tersenarai di pasaran utama bursa saham kecuali dalam hal suatu amanah perniagaan yang pelupusan aset oleh amanah perniagaan itu membentuk sebahagian daripada apa-apa cadangan lain yang menghendaki kelulusan daripada Suruhanjaya.
18. Berkenaan dengan suatu skim unit amanah atau skim pelaburan ditetapkan yang tersenarai di pasaran utama bursa saham, menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, unit menurut—
- (a) suatu pembahagian kecil unit;
- (b) suatu terbitan bonus;
- (c) suatu terbitan hak;
- (d) suatu perjalanan penempatan secara persendirian;
- (e) suatu pengagihan pendapatan dalam unit sebagai ganti kepada wang tunai;
- (f) suatu perolehan aset yang tidak menghasilkan perubahan yang signifikan dalam haluan perniagaan atau dasar skim unit amanah atau skim pelaburan ditetapkan itu; atau

(g) apa-apa aktiviti korporat lain di bawah kaedah-kaedah bursa saham sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya,

kecuali dalam hal suatu amanah perniagaan jika ia membentuk sebahagian daripada suatu cadangan yang melibatkan perolehan aset di bawah perenggan 212(2)(d).

19. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli—

(a) unit suatu skim unit amanah atau skim pelaburan ditetapkan yang disenaraikan di suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia menurut—

(i) suatu pembahagian kecil unit;

(ii) suatu terbitan bonus;

(iii) suatu terbitan hak;

(iv) suatu pengagihan pendapatan dalam unit sebagai ganti kepada wang tunai; atau

(v) apa-apa aktiviti korporat lain sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya;

(b) unit yang dipegang oleh suatu skim unit amanah asing atau skim pelaburan ditetapkan asing yang tersenarai di suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia menurut suatu pengagihan pendapatan dalam unit sebagai ganti kepada wang tunai;

(c) unit menurut suatu tawaran pengambilalihan suatu skim unit amanah asing atau skim pelaburan ditetapkan asing; atau

(d) unit suatu skim unit amanah asing atau skim pelaburan ditetapkan asing yang tidak tersenarai di pasaran saham suatu bursa saham atau suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia menurut—

(i) suatu terbitan bonus;

(ii) suatu pengagihan pendapatan dalam unit sebagai ganti kepada wang tunai; atau

(iii) suatu terbitan hak yang tidak boleh dilepaskan.

(iv) Debentur, sukuk dan produk berstruktur

20. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, debentur atau sukuk oleh suatu perbadanan kepada perbadanan berkaitannya yang debentur atau sukuk itu mengandungi suatu terma yang melarang pemindahan debentur atau sukuk itu, mengikut mana-mana yang berkenaan, kepada mana-mana orang lain.

21. Dalam hal suatu syarikat awam yang debenturnya atau sukuknya telah diluluskan oleh Suruhanjaya, suatu cadangan bagi penyenaiaan debentur atau sukuk itu di suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia.

22. Apa-apa cadangan, skim, transaksi, perkiraan atau aktiviti, penerbitan syer, tawaran bagi langganan atau pembelian syer, atau penerbitan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli syer, berhubung dengan suatu perolehan atau pelupusan aset yang menyebabkan suatu perubahan yang signifikan dalam haluan perniagaan atau dasar suatu perbadanan yang hanya debentur atau sukuknya tersenarai di pasaran saham suatu bursa saham.

23. Semua transaksi sekunder debentur, sukuk atau produk berstruktur.

24. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, produk berstruktur atau produk berstruktur Islam khusus kepada orang di Labuan atau di luar Malaysia.

B. Mata Wang Digital dan Token Digital

25. (1) Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, mata wang digital atau token digital kepada mana-mana orang melalui suatu pasaran diiktiraf dan mematuhi kehendak sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya.

- (2) Bagi maksud subperenggan (1)—

(a) “mata wang digital” ertinya mata wang digital yang ditetapkan sebagai sekuriti di bawah Perintah Pasaran Modal dan Perkhidmatan (Penetapan Sekuriti) (Mata Wang Digital dan Token Digital) 2019 [*P.U. (A) 12/2019*]; dan

(b) “token digital” ertinya token digital yang ditetapkan sebagai sekuriti di bawah Perintah Pasaran Modal dan Perkhidmatan (Penetapan Sekuriti) (Mata Wang Digital dan Token Digital) 2019.

C. Derivatif

26. Menjadikan tersedia, menawarkan bagi langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli —

(a) derivatif yang diterbitkan atau dijamin oleh Kerajaan Persekutuan atau Bank Negara;

- (b) derivatif yang diterbitkan atau dijamin oleh mana-mana Kerajaan Negeri;
 - (c) derivatif yang diterbitkan atau dijamin oleh Perbadanan sebagaimana yang ditakrifkan dalam Akta Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa 2011; atau
 - (d) derivatif mana-mana entiti yang ditubuhkan atau didaftarkan di bawah undang-undang yang terpakai di Labuan—

 - (i) khusus kepada orang di Labuan atau di luar Malaysia; atau
 - (ii) kepada entiti lain yang ditubuhkan atau didaftarkan di bawah undang-undang yang terpakai Labuan.
27. Menjadikan tersedia, menawarkan untuk langganan atau pembelian, atau menerbitkan suatu pelawaan untuk melanggan atau membeli, atau berniaga dalam, derivatif melalui kaunter jika—
- (a) derivatif melalui kaunter itu dicadangkan untuk disediakan, ditawarkan untuk langganan atau pembelian kepada;
 - (b) pelawaan untuk melanggan atau membeli derivatif melalui kaunter itu dibuat kepada; atau
 - (c) perniagaan dalam derivatif melalui kaunter itu melibatkan,
- pelabur sofistikated sebagaimana yang dinyatakan dalam Bahagian I Jadual 6 atau 7.”.

Penggantian Jadual 6

3. Akta ibu dipinda dengan menggantikan Jadual 6 dengan jadual yang berikut:

“JADUAL 6

[Seksyen 229]

Tawaran terkecuali atau pelawaan terkecuali

Bagi maksud perenggan 229(1)(a), suatu tawaran terkecuali atau pelawaan terkecuali hendaklah—

- (a) suatu tawaran atau pelawaan kepada pelabur sofistikated sebagaimana yang dinyatakan dalam Bahagian I; dan
- (b) apa-apa jenis tawaran atau pelawaan lain sebagaimana yang dinyatakan dalam Bahagian II dan Bahagian III.

Bahagian I

Pelabur sofistikated

A. Pelabur bertauliah

- 1. Suatu skim unit amanah, skim persaraan swasta atau skim pelaburan ditetapkan.
- 2. Bank Negara.
- 3. Seseorang orang berlesen atau orang berdaftar.
- 4. Suatu syarikat pemegangan bursa, bursa saham, bursa derivatif, pusat penjelasan diluluskan, depository pusat atau pengendali pasaran diiktiraf.

5. Suatu perbadanan yang dilesenkan, didaftarkan atau diluluskan untuk menjalankan apa-apa aktiviti terkawal atau perkhidmatan pasaran modal oleh pihak berkuasa di Labuan atau di luar Malaysia yang menjalankan fungsi yang bersamaan dengan fungsi Suruhanjaya.
6. Suatu pemegang lesen bank atau pemegang lesen insurans sebagaimana yang ditakrifkan di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan dan Sekuriti Labuan 2010 [*Akta 704*].
7. Suatu pemegang lesen bank Islam atau pemegang lesen takaful sebagaimana yang ditakrifkan di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan dan Sekuriti Islam Labuan 2010 [*Akta 705*].
8. Seseorang ketua pegawai eksekutif atau pengarah mana-mana orang yang disebut dalam perenggan 3, 4, 5, 6 dan 7.
9. Suatu dana tertutup yang diluluskan oleh Suruhanjaya.

B. Entiti bernilai bersih tinggi

10. Suatu syarikat yang berdaftar sebagai suatu syarikat amanah di bawah Akta Syarikat Amanah 1949 dan mempunyai aset di bawah pengurusannya yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing.
11. Suatu perbadanan yang—
 - (a) merupakan suatu syarikat awam di bawah Akta Syarikat 2016 yang diluluskan oleh Suruhanjaya untuk menjadi suatu pemegang amanah di bawah Akta dan mempunyai aset di bawah pengurusannya yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing; atau

- (b) menjalankan aktiviti terkawal pengurusan dana semata-mata bagi manfaat perbadanan berkaitannya dan mempunyai aset di bawah pengurusannya yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing.
12. Suatu perbadanan yang mempunyai jumlah bersih aset yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing berasaskan kepada akaun teraudit yang terakhir.
13. Suatu perkongsian dengan jumlah bersih aset yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing.
14. Suatu badan berkanun yang ditubuhkan di bawah mana-mana undang-undang melainkan jika ditentukan selainnya oleh Suruhanjaya.
15. Suatu kumpulan wang pencen yang diluluskan oleh Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri di bawah Akta Cukai Pendapatan 1967.

C. Individu bernilai bersih tinggi

16. Seseorang Individu—
- (a) yang jumlah bersih aset peribadinya, atau jumlah bersih aset bersama dengan suami atau isterinya, yang melebihi tiga juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing, tidak termasuk nilai kediaman utama individu itu;
- (b) yang mempunyai suatu pendapatan tahunan kasar yang melebihi tiga ratus ribu ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing dalam dua belas bulan sebelumnya;

- (c) yang bersesama dengan suami atau isterinya, mempunyai suatu pendapatan tahunan kasar yang melebihi empat ratus ribu ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing dalam dua belas bulan sebelumnya; atau
- (d) yang jumlah bersih portfolio pelaburan peribadinya atau jumlah bersih portfolio pelaburan bersama dengan suami atau isterinya, dalam apa-apa produk pasaran modal yang melebihi satu juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing.

Bahagian II

Jenis tawaran terkecuali atau pelawaan terkecuali yang lain

17. Suatu tawaran atau pelawaan berkenaan dengan syer suatu syarikat persendirian.
18. Suatu tawaran atau pelawaan yang dibuat berkenaan dengan apa-apa penjualan unit dalam suatu unit skim amanah, skim persaraan swasta atau skim pelaburan ditetapkan oleh wakil peribadi, pelikuidasi, penerima atau pemegang amanah dalam kebangkrapan atau pelikuidasian, mengikut mana-mana yang berkenaan, dalam perjalanan biasa merealisasikan aset.
19. Semua dagangan sekunder dalam sekuriti yang dilaksanakan di pasaran saham suatu bursa saham atau bursa sekuriti yang lain di Labuan atau di luar Malaysia sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya.
20. Suatu tawaran atau pelawaan sekuriti yang dibuat atau dijamin oleh Kerajaan Persekutuan, mana-mana Kerajaan Negeri atau Bank Negara.
21. Suatu tawaran atau pelawaan dibuat menurut tawaran suatu pengambilalihan yang mematuhi undang-undang yang berkaitan yang terpakai bagi tawaran itu.

22. (1) Tertakluk kepada subperenggan (2), semua dagangan sekunder dalam debentur atau sukuk.
- (2) Dalam hal dagangan sekunder dalam debentur atau sukuk yang melibatkan pelabur runcit, subperenggan (1) hanya terpakai jika—
- (a) suatu prospektus telah diterbitkan pada terbitan utama; atau
- (b) debentur atau sukuk itu mematuhi kehendak garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya berhubung dengan Rangka Kerja Bon Sedia Ada.
23. Suatu tawaran atau pelawaan berkenaan dengan debentur atau sukuk yang mematuhi kehendak garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya berhubung dengan Rangka Kerja Penerbit Berkelayakan.
24. Suatu tawaran atau pelawaan yang dibuat kepada pekerja atau pengarah suatu perbadanan atau perbadanan berkaitannya menurut suatu skim syer pekerja atau skim opsyen syer pekerja.
25. Suatu tawaran atau pelawaan yang dibuat kepada mana-mana pemiutang atau pemegang sekuriti suatu syarikat yang sedang menjalani suatu skim perkiraan atau kompromi di bawah Akta Syarikat 2016 atau suatu skim penyusunan semula di bawah Akta Pengurusan Danaharta Nasional Berhad 1998 yang tidak boleh dilepaskan kepada mana-mana orang selain pemiutang atau pemegang sekuriti syarikat itu.
26. Suatu tawaran atau pelawaan yang dibuat khusus kepada orang di Labuan atau di luar Malaysia.
27. Suatu tawaran atau pelawaan untuk membuat suatu perjanjian penajajaminan atau penajajaminan kecil atau suatu tawaran atau pelawaan yang dibuat kepada penaja jamin di bawah perjanjian itu.

28. Suatu tawaran atau pelawaan yang dibuat kepada seseorang yang memperoleh sekuriti menurut suatu penempatan secara persendirian jika balasan bagi pemerolehan itu adalah tidak kurang daripada dua ratus lima puluh ribu ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing bagi setiap transaksi sama ada amaun itu dibayar secara tunai atau selainnya.
29. Suatu tawaran atau pelawaan yang dibuat oleh atau kepada Perbadanan sebagaimana yang ditakrifkan dalam Akta Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa 2011.
30. Suatu tawaran atau pelawaan yang dibuat oleh atau kepada Danamodal Nasional Berhad.
31. Suatu tawaran atau pelawaan berkenaan dengan sekuriti suatu perbadanan yang dibuat kepada anggota sedia ada dalam suatu syarikat mengikut pengertian di bawah seksyen 457 Akta Syarikat 2016.
32. Suatu tawaran atau pelawaan berkenaan dengan sekuriti suatu perbadanan atau skim unit amanah yang diterima masuk di suatu bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia sebagaimana yang ditentukan oleh Suruhanjaya, yang dibuat kepada pemegang sekuriti perbadanan itu atau skim unit amanah sedia ada melalui suatu terbitan hak, dengan syarat bahawa, dalam hal suatu terbitan hak yang boleh dilepaskan, tawaran atau pelawaan itu telah disertakan dengan suatu prospektus atau dokumen penzahiran yang diluluskan atau didaftarkan oleh atau diserahkan dengan pihak berkuasa di Labuan atau di luar Malaysia, mengikut mana-mana yang berkenaan, yang menjalankan fungsi yang bersamaan dengan fungsi Suruhanjaya.

33. Suatu tawaran atau pelawaan berkenaan dengan sekuriti suatu perbadanan yang dibuat kepada pemegang sekuriti sedia ada perbadanan itu melalui suatu terbitan hak yang tidak boleh dilepaskan atau suatu terbitan hak yang boleh dilepaskan yang hanya memihak kepada anggota atau pemegang sekuriti sedia ada itu.
34. Suatu tawaran atau pelawaan jika tiada balasan, sama ada secara tunai atau selainnya, diberikan atau akan diberikan bagi tawaran atau pelawaan itu.

Bahagian III

Pasaran alternatif

35. (a) Suatu tawaran atau pelawaan berkenaan dengan syer suatu perbadanan yang disenaraikan atau diluluskan bagi penyenaraian dan sebut harga di pasaran alternatif bursa saham; atau
- (b) Dalam hal suatu penyenaraian permulaan syer suatu perbadanan di pasaran alternatif bursa saham,

dengan syarat bahawa—

- (i) tawaran atau pelawaan, atau penyenaraian permulaan itu disertakan dengan suatu prospektus yang didaftarkan oleh bursa saham itu; dan
- (ii) tawaran atau pelawaan, atau penyenaraian permulaan itu mematuhi apa-apa kehendak lain sebagaimana yang boleh dinyatakan dalam kehendak penyenaraian.

Suatu prospektus yang didaftarkan oleh bursa saham di bawah Bahagian ini tidak dianggap sebagai suatu memorandum maklumat bagi maksud Akta ini.

Bahagian IV

Ketidakpakaian

36. Seksyen 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241 dan 244 tidak terpakai bagi suatu tawaran terkecuali atau pelawaan terkecuali di bawah Bahagian I dan Bahagian II Jadual ini.
37. Seksyen 232, 233, 234, 235, 237, 238, 239, 240, 241 dan 244 tidak terpakai bagi suatu tawaran terkecuali atau pelawaan terkecuali di bawah Bahagian III Jadual ini.”.

Penggantian Jadual 7

4. Akta ibu dipinda dengan menggantikan Jadual 7 dengan jadual yang berikut:

“JADUAL 7

[Seksyen 230]

Terbitan terkecuali

Bagi maksud perenggan 230(1)(a), terbitan terkecuali hendaklah—

- (a) suatu terbitan kepada pelabur sofistiked sebagaimana yang dinyatakan dalam Bahagian I; dan
- (b) apa-apa jenis terbitan lain sebagaimana yang dinyatakan dalam Bahagian II dan Bahagian III.

Bahagian I

Pelabur sofistikated

A. Pelabur bertauliah

1. Suatu skim unit amanah, skim persaraan swasta atau skim pelaburan ditetapkan.
2. Bank Negara.
3. Seseorang orang berlesen atau orang berdaftar.
4. Suatu syarikat pemegang bursa, bursa saham, bursa derivatif, pusat penjelasan diluluskan, depository pusat atau pengendali pasaran diiktiraf.
5. Suatu perbadanan yang dilesenkan, didaftarkan atau diluluskan untuk menjalankan apa-apa aktiviti terkawal atau perkhidmatan pasaran modal oleh pihak berkuasa di Labuan atau di luar Malaysia yang menjalankan fungsi bersamaan dengan fungsi Suruhanjaya.
6. Suatu pemegang lesen bank atau pemegang lesen insurans sebagaimana yang ditakrifkan di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan dan Sekuriti Labuan 2010.
7. Suatu pemegang lesen bank Islam atau pemegang lesen takaful sebagaimana yang ditakrifkan di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan dan Sekuriti Islam Labuan 2010.
8. Seorang ketua pegawai eksekutif atau pengarah mana-mana orang yang disebut dalam perenggan 3, 4, 5, 6 dan 7.
9. Suatu dana tertutup yang diluluskan oleh Suruhanjaya.

B. Entiti bernilai bersih tinggi

10. Suatu syarikat yang berdaftar sebagai suatu syarikat amanah di bawah Akta Syarikat Amanah 1949 dan mempunyai aset di bawah pengurusannya yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing.
11. Suatu perbadanan yang—
 - (a) merupakan suatu syarikat awam di bawah Akta Syarikat 2016 yang diluluskan oleh Suruhanjaya untuk menjadi suatu pemegang amanah di bawah Akta dan mempunyai aset di bawah pengurusannya yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing; atau
 - (b) menjalankan aktiviti terkawal pengurusan dana semata-mata bagi manfaat perbadanan berkaitannya dan mempunyai aset di bawah pengurusannya yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing.
12. Suatu perbadanan yang mempunyai jumlah bersih aset yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing berasaskan kepada akaun teraudit yang terakhir.
13. Suatu perkongsian dengan jumlah bersih aset yang melebihi sepuluh juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing.
14. Suatu badan berkanun yang ditubuhkan di bawah mana-mana undang-undang melainkan jika ditentukan selainnya oleh Suruhanjaya.
15. Suatu kumpulan wang pencen yang diluluskan oleh Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri di bawah Akta Cukai Pendapatan 1967.

C. Individu bernilai bersih tinggi

16. Seseorang individu—

- (a) yang jumlah bersih aset peribadinya, atau jumlah bersih aset bersama dengan suami atau isterinya, yang melebihi tiga juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing, tidak termasuk nilai kediaman utama individu itu;
- (b) yang mempunyai suatu pendapatan tahunan kasar yang melebihi tiga ratus ribu ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing dalam dua belas bulan sebelumnya;
- (c) yang bersesama dengan suami atau isterinya, mempunyai suatu pendapatan tahunan kasar yang melebihi empat ratus ribu ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing dalam dua belas bulan sebelumnya; atau
- (d) yang jumlah bersih portfolio pelaburan peribadinya atau jumlah bersih portfolio pelaburan bersama dengan suami atau isterinya, dalam apa-apa produk pasaran modal yang melebihi satu juta ringgit atau yang sama nilainya dalam mata wang asing.

Bahagian II**Jenis terbitan terkecuali yang lain**

- 17. Suatu terbitan berkenaan dengan syer suatu syarikat persendirian.
- 18. Suatu terbitan yang dibuat berkenaan dengan apa-apa penjualan unit dalam suatu unit skim amanah, skim persaraan swasta atau skim pelaburan ditetapkan oleh wakil peribadi, pelikuidasi, penerima atau pemegang

amanah dalam kebangkrapan atau pelikuidasian, mengikut mana-mana yang berkenaan, dalam perjalanan biasa merealisasikan aset.

19. Semua perdagangan sekunder dalam sekuriti yang dilaksanakan di pasaran saham suatu bursa saham atau bursa sekuriti yang lain di Labuan atau di luar Malaysia sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya.
20. Suatu terbitan sekuriti yang dibuat atau dijamin oleh Kerajaan Persekutuan, mana-mana Kerajaan Negeri atau Bank Negara.
21. Suatu terbitan berkenaan dengan sekuriti yang diperoleh menurut suatu tawaran pengambilalihan yang mematuhi undang-undang yang berkaitan yang terpakai bagi tawaran itu.
22. (1) Tertakluk kepada subperenggan (2), semua perdagangan sekunder dalam debentur atau sukuk.

(2) Dalam hal perdagangan sekunder dalam debentur atau sukuk yang melibatkan pelabur runcit, subperenggan (1) hanya terpakai jika—
 - (a) suatu prospektus telah diterbitkan pada terbitan utama; atau
 - (b) debentur atau sukuk itu mematuhi kehendak garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya berhubung dengan Rangka Kerja Bon Sedia Ada.
23. Suatu terbitan debentur atau sukuk yang mematuhi kehendak garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya berhubung dengan Rangka Kerja Penerbit Berkelayakan.
24. Suatu terbitan berkenaan dengan sekuriti yang diperoleh oleh pekerja atau pengarah suatu perbadanan atau perbadanan berkaitannya menurut suatu skim syer pekerja atau skim opsyen syer pekerja.

25. Suatu terbitan yang dibuat kepada mana-mana pemiutang atau pemegang sekuriti suatu syarikat yang sedang menjalani suatu skim perkiraan atau kompromi di bawah Akta Syarikat 2016 atau suatu skim penyusunan semula di bawah Akta Pengurusan Danaharta Nasional Berhad 1998 yang tidak boleh dilepaskan kepada mana-mana orang selain pemiutang atau pemegang sekuriti syarikat itu.
26. Suatu terbitan yang dibuat khusus kepada orang di Labuan atau di luar Malaysia.
27. Suatu terbitan yang dibuat kepada penaja jamin di bawah perjanjian penajajaminan atau penajajaminan kecil.
28. Suatu terbitan yang dibuat kepada seseorang yang memperoleh sekuriti menurut suatu penempatan secara persendirian jika balasan bagi pemerolehan itu adalah tidak kurang daripada dua ratus lima puluh ribu ringgit atau sama nilainya dalam mata wang asing bagi setiap transaksi sama ada amaun itu dibayar secara tunai atau selainnya.
29. Suatu terbitan yang dibuat oleh atau kepada Perbadanan sebagaimana yang ditakrifkan dalam Akta Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa 2011.
30. Suatu terbitan yang dibuat oleh atau kepada Danamodal Nasional Berhad.
31. Suatu terbitan sekuriti suatu perbadanan yang dibuat kepada anggota sedia ada dalam suatu syarikat mengikut pengertian seksyen 457 Akta Syarikat 2016.
32. Suatu terbitan berkenaan dengan sekuriti suatu perbadanan atau skim unit amanah yang diterima masuk di bursa sekuriti di Labuan atau di luar Malaysia sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya, yang dibuat kepada pemegang sekuriti sedia ada perbadanan itu atau

skim unit amanah sedia ada melalui suatu terbitan hak, dengan syarat bahawa, dalam hal suatu hak yang boleh dilepaskan, terbitan itu telah disertakan dengan suatu prospektus atau dokumen penzahiran yang diluluskan atau didaftarkan oleh atau diserahkan simpan dengan pihak berkuasa di Labuan atau di luar Malaysia, mengikut mana-mana yang berkenaan, yang menjalankan fungsi yang bersamaan dengan fungsi Suruhanjaya.

33. Suatu terbitan berkenaan dengan sekuriti suatu perbadanan yang dibuat kepada pemegang sekuriti sedia ada perbadanan itu melalui suatu terbitan hak yang tidak boleh dilepaskan atau suatu terbitan hak yang boleh dilepaskan yang hanya memihak kepada pemegang sekuriti sedia ada itu.
34. Suatu terbitan sekuriti jika tiada balasan, sama ada secara tunai atau selainnya, diberikan atau akan diberikan bagi terbitan sekuriti itu.
35. Suatu terbitan sekuriti oleh suatu perbadanan menurut perjalanan suatu opsiyen, waran atau hak langganan boleh pindah, yang berkenaan dengannya suatu prospektus yang telah didaftarkan di bawah Akta ini atau berkenaan dengannya sekuriti yang opsiyen, waran atau hak langganan boleh pindah itu ubah ialah sekuriti tersenarai.
36. Suatu terbitan syer oleh suatu perbadanan menurut peruntukan yang terkandung dalam suatu nota boleh tukar, sama ada nota itu diterbitkan oleh perbadanan itu atau oleh perbadanan lain, yang berkenaan dengannya suatu prospektus telah didaftarkan di bawah Akta ini atau yang berkenaan dengannya syer yang nota itu ubah ialah syer tersenarai.
37. Suatu terbitan berkenaan dengan syer atau unit dalam suatu skim unit amanah atau skim pelaburan ditetapkan, sama ada di dalam atau di luar Malaysia, yang diterbitkan untuk menjelaskan dividen atau pengagihan yang kena dibayar oleh penerbit kepada pemegang syer sedia ada atau unit sedia ada yang diterbitkan menurut suatu prospektus.

38. Suatu terbitan bonus sekuriti yang dibuat oleh suatu perbadanan, skim unit amanah atau skim pelaburan ditetapkan.

Bahagian III

Pasaran alternatif

39. (a) Suatu terbitan berkenaan dengan syer suatu perbadanan yang disenaraikan atau diluluskan bagi penyenaian dan sebut harga di pasaran alternatif bursa saham; atau

(b) Dalam hal suatu penyenaian permulaan syer suatu perbadanan di pasaran alternatif bursa saham,

dengan syarat bahawa—

- (i) terbitan atau penyenaian permulaan itu disertakan dengan suatu prospektus yang didaftarkan oleh bursa saham itu; dan
- (ii) terbitan atau penyenaian permulaan itu mematuhi apa-apa kehendak lain sebagaimana yang boleh dinyatakan dalam kehendak penyenaian.

Suatu prospektus yang didaftarkan oleh bursa saham di bawah Bahagian ini tidak dianggap sebagai suatu memorandum maklumat bagi maksud Akta ini.

Bahagian IV

Ketidakpakaian

40. Seksyen 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241 dan 244 tidak terpakai bagi suatu terbitan terkecuali di bawah Bahagian I dan Bahagian II Jadual ini.

41. Seksyen 232, 233, 234, 235, 237, 238, 239, 240, 241 dan 244 tidak terpakai bagi suatu terbitan terkecuali di bawah Bahagian III Jadual ini.”.

Dibuat 28 Jun 2021

[MOF.SID(S)700-1/2/13(SK.2); PN(PU2)662/XIV]

TENGGU DATUK SERI UTAMA ZAFRUL BIN TENGGU ABDUL AZIZ
Menteri Kewangan

CAPITAL MARKETS AND SERVICES ACT 2007

CAPITAL MARKETS AND SERVICES (AMENDMENT OF SCHEDULES 5, 6 AND 7)
ORDER 2021

IN exercise of the powers conferred by subsection 380(1) of the Capital Markets and Services Act 2007 [Act 671], the Minister, on the recommendation of the Commission, makes the following order:

Citation and commencement

1. (1) This order may be cited as the **Capital Markets and Services (Amendment of Schedules 5, 6 and 7) Order 2021**.

(2) This Order comes into operation on 1 July 2021 except—

(a) paragraph 3 in relation to Part III of Schedule 6; and

(b) paragraph 4 in relation to Part III of Schedule 7.

(3) Paragraph 3 in relation to Part III of Schedule 6 and paragraph 4 in relation to Part III of Schedule 7 come into operation on 1 January 2022.

Substitution of Schedule 5

2. The Capital Markets and Services Act 2007, which is referred to as the “principal Act” in this Order, is amended by substituting for Schedule 5 the following schedule:

“SCHEDULE 5

[Subsection 212(8)]

Proposals not requiring approval, authorization or recognition

Categories of transactions not subject to the requirements of subsections 212(2), (3) and (4), paragraph 212(5)(a) and subsection 212(6).

Part 1

Proposal under Lodge and Launch Framework

1. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, unlisted capital market products as may be determined by the Commission to—
 - (a) sophisticated investors as specified in Part I of Schedule 6 or Part I of Schedule 7;
 - (b) a person who acquires the unlisted capital market product where the consideration is not less than two hundred and fifty thousand ringgit or its equivalent in foreign currencies for each transaction whether such amount is paid for in cash or otherwise;
 - (c) in the case of debentures or sukuk, exclusively to a person in Labuan or outside Malaysia; or
 - (d) any other person as may be determined by the Commission,

provided that the making available of, offering for subscription or purchase of, or issuance of an invitation to subscribe for or purchase, such unlisted capital market products complies with the requirements of the guidelines issued by the Commission in relation to the Lodge and Launch Framework.

Part 2**A. Securities****(i) General**

2. Any proposal, scheme, transaction, arrangement or activity, or issuance of securities, or offer for subscription or purchase of securities, or issuance of an invitation to subscribe for or purchase securities, in relation to—
 - (a) the listing or quotation of securities issued or guaranteed by the Federal Government or Bank Negara on a stock market of a stock exchange;
 - (b) the listing or quotation of securities issued or guaranteed by the Corporation as defined in the International Islamic Liquidity Management Corporation Act 2011 [*Act 721*];
 - (c) the listing and quotation of structured warrants on a stock market of a stock exchange, provided that the issuer of the structured warrants complies with eligibility requirements determined by the Commission;
 - (d) an acquisition or disposal of asset which results in a significant change in the business direction or policy of a corporation whose shares are listed on the alternative market of a stock exchange except where such acquisition or disposal is carried out in relation to paragraph 212(2)(b);
 - (e) a disposal of asset which results in a significant change in the business direction or policy of a corporation whose shares are listed on the main market of a stock exchange that is not part of any other proposal that requires approval from the Commission; or

- (f)* the listing and quotation of securities of a corporation on a stock market of a stock exchange as a result of a restructuring exercise involving a transfer of the listing status of a corporation to the first-mentioned corporation except where it forms part of a proposal involving an acquisition of asset under paragraph 212(2)(d) or a proposal under subsection 212(3).
3. Any proposal, scheme, transaction, arrangement or activity, or issuance of securities, or offer for subscription or purchase of securities, or issuance of an invitation to subscribe for or purchase of securities, where a corporation whose shares are listed on a stock market of a stock exchange distributes securities that it holds in another corporation or a unit trust scheme to its own members.
4. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase—
- (a)* securities issued or guaranteed by the Federal Government or Bank Negara;
- (b)* securities issued or guaranteed by any State Government;
- (c)* securities issued or guaranteed by the Corporation as defined in the International Islamic Liquidity Management Corporation Act 2011;
- (d)* securities of a company to existing members of the company within the meaning of section 457 of the Companies Act 2016 [Act 777]; or
- (e)* securities of any entity established or registered under the laws applicable in Labuan—
- (i)* exclusively to persons in Labuan or outside Malaysia; or

- (ii) to another entity established or registered under the laws applicable in Labuan.
5. Invitation or offering to underwrite or subunderwrite securities pursuant to an underwriting agreement in relation to the listing and quotation of securities on a stock market of a stock exchange.
 6. Issuance or allotment of securities to an underwriter or subunderwriter pursuant to an underwriting agreement in relation to the listing and quotation of securities on a stock market of a stock exchange.
 7. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, securities of a venture capital or private equity fund structured as limited partnership provided that the corporation managing the venture capital or private equity fund is registered with the Commission.

(ii) Shares

Shares of unlisted company

8. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase—
 - (a) shares of a private company; or
 - (b) shares of a public company whose shares are not listed and is not seeking for its shares to be listed on a stock market of a stock exchange, provided that the making available of, offering for subscription or purchase of, or issuance of an invitation to subscribe for or purchase, such shares complies with the requirements as may be determined by the Commission.

Shares of public company or listed corporation

9. In relation to subsection 212(4), any proposal to make available, offer for subscription or purchase of, or issue an invitation to subscribe for or purchase, in Labuan or outside Malaysia, shares of a public company or a listed corporation, or to list such shares on a securities exchange in Labuan or outside Malaysia.

10. In respect of a corporation whose shares are listed on the main market of a stock exchange, making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, shares pursuant to—
 - (a) the exercise of a warrant, option or transferable subscription right, conversion of a convertible note or preference share, or the exchange of an exchangeable note;
 - (b) an entitlement in respect of a warrant, option or right without consideration;
 - (c) a subdivision or consolidation of shares;
 - (d) an employee share or employee share option scheme;
 - (e) a bonus issue;
 - (f) a rights issue;
 - (g) a private placement exercise;
 - (h) a distribution in lieu of dividends;

- (i) an acquisition of asset that does not result in a significant change in the business direction or policy of that corporation; or
- (j) any other corporate exercise under the rules of the stock exchange as may be determined by the Commission,

except where it forms part of a proposal involving an acquisition of asset under paragraph 212(2)(d) or a proposal under subsection 212(3).

Shares of corporation listed or to be listed on alternative market of stock exchange

11. Any proposal, scheme, transaction, arrangement or activity, or issuance of shares, or offer for subscription or purchase of shares, or issuance of an invitation to subscribe for or purchase, shares, in relation to the listing and quotation of shares of a corporation on an alternative market of a stock exchange.
12. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, shares of a corporation whose shares are listed on the alternative market of a stock exchange other than a proposal falling under paragraph 212(2)(b).

Shares relating to foreign corporation

13. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase—
 - (a) shares of a corporation whose shares are listed on a securities exchange in Labuan or outside Malaysia pursuant to—
 - (i) an employee share or employee share option scheme;

- (ii) a bonus issue;
 - (iii) a rights issue;
 - (iv) the exercise of a warrant, option or transferable subscription right, conversion of a convertible note or preference share, or the exchange of an exchangeable note;
 - (v) an entitlement in respect of a warrant, option or right without consideration;
 - (vi) a subdivision or consolidation of shares; or
 - (vii) any other corporate exercise as may be determined by the Commission;
- (b) shares of a corporation whose shares are not listed on a stock market of a stock exchange or a securities exchange in Labuan or outside Malaysia—
- (i) pursuant to—
 - (A) an employee share or employee share option scheme;
 - (B) a bonus issue; or
 - (C) a non-renounceable rights issue; or
 - (ii) to their existing shareholders or any other person as may be determined by the Commission in any guideline issued under section 377; or
- (c) shares pursuant to a take-over offer of a foreign corporation.

14. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, shares, except shares in a closed-end fund, that are listed or approved for listing and quotation on a securities exchange in Labuan or outside Malaysia to—

(a) sophisticated investors as specified in Part I of Schedule 6 or Part I of Schedule 7;

(b) a person who acquires shares pursuant to a private placement, where the consideration is not less than two hundred and fifty thousand ringgit or its equivalent in foreign currencies for each transaction whether such amount is paid for in cash or otherwise; or

(c) any other person as may be determined by the Commission,

provided that, in the case of a securities exchange in Labuan or outside Malaysia, such exchange is determined by the Commission and the distribution of such shares is made by a holder of a Capital Markets Services Licence who carries on the business of dealing in securities.

Distribution of shares in lieu of dividends

15. Any distribution of shares in lieu of dividends to existing shareholders.

(iii) Unit trust schemes, private retirement schemes and prescribed investment schemes

16. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, units in a unit trust scheme, private retirement scheme or prescribed investment scheme by a personal representative, liquidator, receiver or trustee in bankruptcy or liquidation, as the case may be, in the normal course of realization of assets.

17. Any proposal, scheme, transaction, arrangement or activity, issuance of, offer for subscription or purchase of, or issuance of an invitation to subscribe for or purchase, units in a unit trust scheme or prescribed investment scheme in relation to—
- (a) an acquisition of asset which results in a significant change in the business direction or policy of a unit trust scheme or prescribed investment scheme that is listed on the main market of a stock exchange other than a business trust; or
 - (b) a disposal of asset which results in a significant change in the business direction or policy of a unit trust scheme or prescribed investment scheme that is listed on the main market of a stock exchange except in the case of a business trust where the disposal of asset by the business trust forms part of any other proposal that requires approval from the Commission.
18. In respect of a unit trust scheme or prescribed investment scheme that is listed on the main market of a stock exchange, making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, units pursuant to—
- (a) a subdivision of units;
 - (b) a bonus issue;
 - (c) a rights issue;
 - (d) a private placement exercise;
 - (e) a distribution of income in units in lieu of cash;

- (f)* an acquisition of asset that does not result in a significant change in the business direction or policy of that unit trust scheme or prescribed investment scheme; or
- (g)* any other corporate exercise under the rules of the stock exchange as may be determined by the Commission,

except in the case of a business trust where it forms part of a proposal involving an acquisition of asset under paragraph 212(2)(d).

19. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase—

(a) units of a unit trust scheme or prescribed investment scheme that is listed on a securities exchange in Labuan or outside Malaysia pursuant to—

- (i)* a subdivision of units;
- (ii)* a bonus issue;
- (iii)* a rights issue;
- (iv)* a distribution of income in unit in lieu of cash; or
- (v)* any other corporate exercise as may be determined by the Commission;

(b) units held by a foreign unit trust scheme or foreign prescribed investment scheme that is listed on a securities exchange in Labuan or outside Malaysia pursuant to a distribution of income in units in lieu of cash;

(c) units pursuant to a take-over offer of a foreign unit trust scheme or foreign prescribed investment scheme; or

(d) units of a foreign unit trust scheme or foreign prescribed investment scheme that is not listed on a stock market of a stock exchange or a securities exchange in Labuan or outside Malaysia pursuant to—

(i) a bonus issue;

(ii) a distribution of income in units in lieu of cash; or

(iii) a non-renounceable rights issue.

(iv) Debentures, sukuk and structured products

20. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, debentures or sukuk by a corporation to its related corporation where such debentures or sukuk include a term that prohibits the transfer of such debentures or sukuk, as the case may be, to any other person.

21. In the case of a public company where its debentures or sukuk have been approved by the Commission, a proposal for the listing of the debenture or sukuk on a securities exchange in Labuan or outside Malaysia.

22. Any proposal, scheme, transaction, arrangement or activity, issuance of shares, offer for subscription or purchase of shares, or issuance of an invitation to subscribe for or purchase shares, in relation to an acquisition or disposal of asset which results in a significant change in the business direction or policy of a corporation where only its debentures or sukuk are listed on a stock market of a stock exchange.

23. All secondary transactions of debentures, sukuk or structured products.

24. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, structured product or Islamic structured product exclusively to persons in Labuan or outside Malaysia.

B. Digital Currency and Digital Token

25. (1) Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase, digital currency or digital token to any person through a recognized market and in compliance with the requirements as may be determined by the Commission.

- (2) For the purposes of subparagraph (1)—

(a) “digital currency” means digital currency that is prescribed as securities under the Capital Markets and Services (Prescription of Securities) (Digital Currency and Digital Token) Order 2019 [P.U. (A) 12/2019]; and

(b) “digital token” means digital token that is prescribed as securities under the Capital Markets and Services (Prescription of Securities) (Digital Currency and Digital Token) Order 2019.

C. Derivatives

26. Making available, offering for subscription or purchase of, or issuing an invitation to subscribe for or purchase—

(a) derivatives issued or guaranteed by the Federal Government or Bank Negara;

(b) derivatives issued or guaranteed by any State Government;

Substitution of Schedule 6

3. The principal Act is amended by substituting for Schedule 6 the following schedule:

“SCHEDULE 6

[Section 229]

Excluded offers or excluded invitations

For the purposes of paragraph 229(1)(a), an excluded offer or excluded invitation shall be—

- (a) an offer or invitation to a sophisticated investor as specified in Part I; and
- (b) any other type of offer or invitation as specified in Part II and Part III.

Part I

Sophisticated investors

A. Accredited investors

- 1. A unit trust scheme, private retirement scheme or prescribed investment scheme.
- 2. Bank Negara.
- 3. A licensed person or a registered person.
- 4. An exchange holding company, a stock exchange, a derivatives exchange, an approved clearing house, a central depository or a recognized market operator.

5. A corporation that is licensed, registered or approved to carry on any regulated activity or capital market services by an authority in Labuan or outside Malaysia which exercises functions corresponding to the functions of the Commission.
6. A bank licensee or an insurance licensee as defined under the Labuan Financial Services and Securities Act 2010 [*Act 704*].
7. An Islamic bank licensee or a takaful licensee as defined under the Labuan Islamic Financial Services and Securities Act 2010 [*Act 705*].
8. A chief executive officer or a director of any person referred to in paragraphs 3, 4, 5, 6 and 7.
9. A closed-end fund approved by the Commission.

B. High-net worth entities

10. A company that is registered as a trust company under the Trust Companies Act 1949 and has assets under its management exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies.
11. A corporation that—
 - (a) is a public company under the Companies Act 2016 which is approved by the Commission to be a trustee under the Act and has assets under its management exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies; or
 - (b) is carrying on the regulated activity of fund management solely for the benefit of its related corporations and has assets under its management exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies.

12. A corporation with total net assets exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies based on the last audited accounts.
13. A partnership with total net assets exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies.
14. A statutory body established under any laws unless otherwise determined by the Commission.
15. A pension fund approved by the Director General of Inland Revenue under the Income Tax Act 1967.

C. High-net worth individuals

16. An individual—
 - (a) whose total net personal assets, or total net joint assets with his or her spouse, exceeding three million ringgit or its equivalent in foreign currencies, excluding the value of the individual's primary residence;
 - (b) who has a gross annual income exceeding three hundred thousand ringgit or its equivalent in foreign currencies in the preceding twelve months;
 - (c) who jointly with his or her spouse, has a gross annual income exceeding four hundred thousand ringgit or its equivalent in foreign currencies in the preceding twelve months; or
 - (d) whose total net personal investment portfolio or total net joint investment portfolio with his or her spouse, in any capital market products exceeding one million ringgit or its equivalent in foreign currencies.

Part II

Other types of excluded offers or excluded invitations

17. An offer or invitation in respect of shares of a private company.
18. An offer or invitation made in respect of any sale of units in a unit trust scheme, private retirement scheme or prescribed investment scheme by a personal representative, liquidator, receiver or trustee in bankruptcy or liquidation, as the case may be, in the normal course of realization of assets.
19. All secondary trades in securities effected on a stock market of a stock exchange or such other securities exchange in Labuan or outside Malaysia as may be determined by the Commission.
20. An offer or invitation of securities made or guaranteed by the Federal Government, any State Government or Bank Negara.
21. An offer or invitation made pursuant to a take-over offer which complies with the relevant law applicable to such offers.
22. (1) Subject to subparagraph (2), all secondary trades in debentures or sukuk.
 - (2) In the case of secondary trade in debentures or sukuk involving retail investors, subparagraph (1) shall only apply if—
 - (a) a prospectus has been issued at the primary issuance; or
 - (b) the debenture or sukuk complies with the requirements of the guidelines issued by the Commission in relation to the Seasoned Bond Framework.

23. An offer or invitation in respect of debentures or sukuk that complies with the requirements of the guidelines issued by the Commission in relation to the Qualified Issuer Framework.
24. An offer or invitation made to employees or directors of a corporation or its related corporation pursuant to an employee share or employee share option scheme.
25. An offer or invitation made to any creditor or holder of securities of a company undergoing a scheme of arrangement or compromise under the Companies Act 2016 or a restructuring scheme under the Pengurusan Danaharta Nasional Berhad Act 1998 which may not be renounced to any person other than a creditor or holder of securities of the company.
26. An offer or invitation made exclusively to persons in Labuan or outside Malaysia.
27. An offer or invitation to enter into an underwriting or subunderwriting agreement or an offer or invitation made to an underwriter under such agreement.
28. An offer or invitation made to a person who acquires securities pursuant to a private placement where the consideration for the acquisition is not less than two hundred and fifty thousand ringgit or its equivalent in foreign currencies for each transaction whether such amount is paid for in cash or otherwise.
29. An offer or invitation made by or to the Corporation as defined in the International Islamic Liquidity Management Corporation Act 2011.
30. An offer or invitation made by or to Danamodal Nasional Berhad.

31. An offer or invitation in respect of securities of a corporation made to existing members of a company within the meaning under section 457 of the Companies Act 2016.
32. An offer or invitation in respect of securities of a corporation or unit trust scheme having gained admission on a securities exchange in Labuan or outside Malaysia as determined by the Commission, made to existing securities holders of such corporation or unit trust scheme by means of a rights issue, provided that, in the case of a renounceable rights issue, such offer or invitation has been accompanied by a prospectus or disclosure document approved or registered by or lodged with the authority in Labuan or outside Malaysia, as the case may be, which exercises functions corresponding to the functions of the Commission.
33. An offer or an invitation in respect of securities of a corporation made to existing securities holders of the corporation by means of a non-renounceable rights issue or a rights issue which is renounceable in favour of the existing members or securities holders only.
34. An offer or invitation where no consideration, whether in cash or otherwise, is or will be given for the offer or invitation.

Part III

Alternative market

35. *(a)* An offer or invitation in respect of shares of a corporation that are listed or approved for listing and quotation on the alternative market of a stock exchange; or

(b) In the case of an initial listing of shares of a corporation on the alternative market of a stock exchange,

provided that—

- (i) the offer or invitation, or initial listing is accompanied with a prospectus which is registered by the stock exchange; and
- (ii) the offer or invitation, or initial listing complies with any other requirements as may be specified in the listing requirements.

A prospectus registered by the stock exchange under this Part shall not be considered as an information memorandum for purposes of this Act.

Part IV

Non-application

- 36. Sections 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241 and 244 shall not apply to an excluded offer or excluded invitation under Part I and Part II of this Schedule.
- 37. Sections 232, 233, 234, 235, 237, 238, 239, 240, 241 and 244 shall not apply to an excluded offer or excluded invitation under Part III of this Schedule.”.

Substitution of Schedule 7

- 4. The principal Act is amended by substituting for Schedule 7 the following schedule:

“SCHEDULE 7

[Section 230]

Excluded issues

For the purposes of paragraph 230(1)(a), an excluded issue shall be—

- (a) an issue to a sophisticated investor as specified in Part I; and

(b) any other type of issue as specified in Part II and Part III.

Part I

Sophisticated investors

A. Accredited investors

1. A unit trust scheme, private retirement scheme or prescribed investment scheme.
2. Bank Negara.
3. A licensed person or a registered person.
4. An exchange holding company, a stock exchange, a derivatives exchange, an approved clearing house, a central depository or a recognized market operator.
5. A corporation that is licensed, registered or approved to carry on any regulated activity or capital market services by an authority in Labuan or outside Malaysia which exercises functions corresponding to the functions of the Commission.
6. A bank licensee or insurance licensee as defined under the Labuan Financial Services and Securities Act 2010.
7. An Islamic bank licensee or takaful licensee as defined under the Labuan Islamic Financial Services and Securities Act 2010.
8. A chief executive officer or a director of any person referred to in paragraphs 3, 4, 5, 6 and 7.

9. A closed-end fund approved by the Commission.

B. High-net worth entities

10. A company that is registered as a trust company under the Trust Companies Act 1949 and has assets under its management exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies.
11. A corporation that—
 - (a) is a public company under the Companies Act 2016 which is approved by the Commission to be a trustee under the Act and has assets under its management exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies; or
 - (b) is carrying on the regulated activity of fund management solely for the benefit of its related corporations and has assets under its management exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies.
12. A corporation with total net assets exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies based on the last audited accounts.
13. A partnership with total net assets exceeding ten million ringgit or its equivalent in foreign currencies.
14. A statutory body established under any laws unless otherwise determined by the Commission.
15. A pension fund approved by the Director General of Inland Revenue under the Income Tax Act 1967.

C. High-net worth individuals

16. An individual—

- (a)* whose total net personal assets, or total net joint assets with his or her spouse, exceeding three million ringgit or its equivalent in foreign currencies, excluding the value of the individual's primary residence;
- (b)* who has a gross annual income exceeding three hundred thousand ringgit or its equivalent in foreign currencies in the preceding twelve months;
- (c)* who jointly with his or her spouse, has a gross annual income exceeding four hundred thousand ringgit or its equivalent in foreign currencies in the preceding twelve months; or
- (d)* whose total net personal investment portfolio or total net joint investment portfolio with his or her spouse, in any capital market products exceeding one million ringgit or its equivalent in foreign currencies.

Part II**Other types of excluded issue**

- 17. An issue in respect of shares of a private company.
- 18. An issue made in respect to any sale of units in a unit trust scheme, private retirement scheme or prescribed investment scheme by a personal representative, liquidator, receiver or trustee in bankruptcy or liquidation, as the case may be, in the normal course of realization of assets.

19. All secondary trades in securities affected on a stock market of a stock exchange or such other securities exchange in Labuan or outside Malaysia as may be determined by the Commission.
20. An issue of securities made or guaranteed by the Federal Government, any State Government or Bank Negara.
21. An issue in respect of securities which are acquired pursuant to a take-over offer which complies with the relevant law applicable to such offers.
22. (1) Subject to subparagraph (2), all secondary trades in debentures or sukuk.

(2) In the case of secondary trade in debentures or sukuk involving retail investors, subparagraph (1) shall only apply if—
 - (a) a prospectus has been issued at the primary issuance; or
 - (b) the debenture or sukuk complies with the requirements of the guidelines issued by the Commission in relation to the Seasoned Bond Framework.
23. An issue of debentures or sukuk that complies with the requirements of the guidelines issued by the Commission in relation to the Qualified Issuer Framework.
24. An issue in respect of securities which are acquired by employees or directors of a corporation or its related corporation pursuant to an employee share or employee share option scheme.
25. An issue made to any creditor or holder of securities of a company undergoing a scheme of arrangement or compromise under the Companies Act 2016 or a restructuring scheme under the Pengurusan

Danaharta Nasional Berhad Act 1998 which may not be renounced to any person other than a creditor or holder of securities of the company.

26. An issue made exclusively to persons in Labuan or outside Malaysia.
27. An issue made to an underwriter under an underwriting or subunderwriting agreement.
28. An issue made to a person who acquires securities pursuant to a private placement where the consideration for the acquisition is not less than two hundred and fifty thousand ringgit or its equivalent in foreign currencies for each transaction whether such amount is paid for in cash or otherwise.
29. An issue made by or to the Corporation as defined in the International Islamic Liquidity Management Corporation Act 2011.
30. An issue made by or to Danamodal Nasional Berhad.
31. An issue of securities of a corporation made to existing members of a company within the meaning of section 457 of the Companies Act 2016.
32. An issue in respect of securities of a corporation or unit trust scheme having gained admission on a securities exchange in Labuan or outside Malaysia as may be determined by the Commission, made to existing securities holders of such corporation or unit trust scheme by means of a rights issue, provided that, in the case of a renounceable rights issue, such issue has been accompanied by a prospectus or disclosure document approved or registered by or lodged with the authority in Labuan or outside Malaysia, as the case may be, which exercises functions corresponding to the functions of the Commission.

33. An issue in respect of securities of a corporation made to existing securities holders of the corporation by means of a non-renounceable rights issue or a rights issue which is renounceable in favour of the existing securities holders only.
34. An issue of securities where no consideration, whether in cash or otherwise, is or will be given for the issue of such securities.
35. An issue of securities by a corporation pursuant to the exercise of an option, a warrant or a transferable subscription right, in respect of which a prospectus has been registered under this Act or in respect of which the securities to which the option, warrant or transferable subscription right converts into are listed securities.
36. An issue of shares by a corporation pursuant to a provision contained in a convertible note, whether the note was issued by that corporation or by another corporation, in respect of which a prospectus has been registered under this Act or in respect of which the shares to which the note converts into are listed shares.
37. An issue in respect of shares or units in a unit trust scheme or prescribed investment scheme, whether inside or outside Malaysia, which are issued in satisfaction of dividends or distributions payable by the issuer to the holders of existing shares or units that were issued pursuant to a prospectus.
38. A bonus issue of securities made by a corporation, unit trust scheme or prescribed investment scheme.

Part III

Alternative market

39. (a) An issue in respect of shares of a corporation that are listed or approved for listing and quotation on the alternative market of a stock exchange; or
- (b) In the case of an initial listing of shares of a corporation on the alternative market of a stock exchange,
- provided that—
- (i) the issue or initial listing is accompanied with a prospectus which is registered by the stock exchange; and
- (ii) the issue or initial listing complies with any other requirements as may be specified in the listing requirements.

A prospectus registered by the stock exchange under this Part shall not be considered as an information memorandum for the purposes of this Act.

Part IV

Non-application

40. Sections 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241 and 244 shall not apply to an excluded issue under Part I and Part II of this Schedule.
41. Sections 232, 233, 234, 235, 237, 238, 239, 240, 241 and 244 shall not apply to an excluded issue under Part III of this Schedule.”.

Made 28 June 2021

[MOF.SID(S)700-1/2/13(SK.2); PN(PU2)662/XIV]

TENGGU DATUK SERI UTAMA ZAFRUL BIN TENGGU ABDUL AZIZ
Minister of Finance