



9 Januari 2012  
9 January 2012  
P.U. (A) 7

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

*FEDERAL GOVERNMENT  
GAZETTE*

PERATURAN-PERATURAN PASARAN MODAL DAN  
PERKHIDMATAN (PINJAMAN DAN PEMINJAMAN  
SEKURITI) 2012

*CAPITAL MARKETS AND SERVICES  
(SECURITIES BORROWING AND LENDING) REGULATIONS  
2012*



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

AKTA PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN 2007

PERATURAN-PERATURAN PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN  
(PINJAMAN DAN PEMINJAMAN SEKURITI) 2012

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh subseksyen 378(1) dan perenggan 98(4)(e) Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 [*Akta 671*], Suruhanjaya, dengan kelulusan Menteri, membuat peraturan-peraturan yang berikut:

**Nama dan permulaan kuat kuasa**

1. (1) Peraturan-peraturan ini bolehlah dinamakan **Peraturan-Peraturan Pasaran Modal dan Perkhidmatan (Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti) 2012**.

(2) Peraturan-Peraturan ini mula berkuat kuasa pada 9 Januari 2012.

**Tafsiran**

2. Dalam Peraturan-Peraturan ini, melainkan jika konteksnya menghendaki makna yang lain—

“Akta” ertinya Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007;

“pemberi pinjam” ertinya seseorang yang memberi pinjam sekuriti kepada peminjam di bawah transaksi pinjaman dan peminjaman sekuriti;

“peminjam” ertinya seseorang yang meminjam sekuriti daripada pemberi pinjam di bawah transaksi pinjaman dan peminjaman sekuriti;

“sekuriti diberi pinjam” ertinya mana-mana sekuriti yang layak yang telah dihantar serah oleh pemberi pinjam kepada peminjam di bawah suatu transaksi pinjaman dan peminjaman sekuriti;

“sekuriti yang layak” mempunyai erti yang diberikan kepadanya dalam kaedah-kaedah pusat penjelasan;

“transaksi pinjaman dan peminjaman sekuriti” ertinya mana-mana transaksi pinjaman dan peminjaman sekuriti yang telah dibuat di bawah kaedah-kaedah bursa saham dan pusat penjelasan.

### **Jualan sebelum pemanggilan semula sekuriti diberi pinjam**

3. (1) Bagi maksud subseksyen 98(1) Akta, seseorang pemberi pinjam yang menjual sekuriti diberi pinjam di bawah transaksi pinjaman dan peminjaman sekuriti sebelum memanggil semula sekuriti diberi pinjam itu hendaklah disifatkan mempunyai pada masa itu suatu hak yang boleh digunakan dan tanpa syarat untuk meletak hak sekuriti itu pada pembeli sekuriti itu, tertakluk kepada syarat-syarat yang berikut:

- (a) jualan tersebut adalah suatu transaksi penjualan *bona fide*;
- (b) pada masa jualan, pemberi pinjam berhak untuk memanggil semula daripada peminjam, sekurang-kurangnya bilangan sekuriti yang diberi pinjam yang adalah hal perkara jualan tersebut;
- (c) pemberi pinjam memanggil semula sekuriti diberi pinjam secepat yang dapat dilaksanakan pada hari pasaran yang sama sekuriti diberi pinjam tersebut di jual; dan
- (d) jualan sekuriti diberi pinjam diselesaikan pada tarikh penyelesaian yang ditetapkan oleh bursa saham atau pusat penjelasan.

(2) Walau apa pun apa-apa jua yang terkandung dalam peraturan ini, perenggan 3(1)(d) tidaklah terpakai kepada pemberi pinjam sekiranya peminjam gagal untuk menghantar serah sekuriti diberi pinjam kepada pemberi pinjam dalam keadaan jika—

- (a) sekuriti telah digantung;

- (b) peminjam hanya mampu untuk membuat penghantarserahan sebahagian daripada sekuriti diberi pinjam yang telah dipanggil semula; atau
- (c) peminjam tidak dapat membuat penghantarserahan sekuriti diberi pinjam yang telah dipanggil semula.

Dibuat 21 Disember 2011

[RS(A&R)/SBL-Crpdn.13/11(060)-1D; PN(PU2)662/VI]

TAN SRI ZARINAH ANWAR  
*Pengerusi Suruhanjaya Sekuriti*

Diluluskan 4 Januari 2012

[KK/BPKA/K1/(S)/483/128/1/1 Jld.4; PN(PU2) 662/V]

DATO' SERI AHMAD HUSNI MOHAMAD HANADZLAH  
*Menteri Kewangan Kedua*

CAPITAL MARKETS AND SERVICES ACT 2007

CAPITAL MARKETS AND SERVICES (SECURITIES BORROWING AND LENDING)  
REGULATIONS 2012

IN exercise of the powers conferred under subsection 378(1) and paragraph 98(4)(e) of the Capital Markets and Services Act 2007 [Act 671], the Commission, with the approval of the Minister, makes the following regulations:

**Citation and commencement**

1. (1) These regulations may be cited as the **Capital Markets and Services (Securities Borrowing and Lending) Regulations 2012**.

(2) These Regulations come into operation on 9 January 2012.

**Interpretation**

2. In these Regulations, unless the context otherwise requires—

“Act” means the Capital Markets and Services Act 2007;

“borrower” means a person who borrows securities from a lender under a securities borrowing and lending transaction;

“lender” means a person who lends securities to a borrower under a securities borrowing and lending transaction;

“loaned securities” means any eligible securities which has been delivered by a lender to a borrower under a securities borrowing and lending transaction;

“eligible securities” has the same meaning assigned to it in the rules of the clearing house;

“securities borrowing and lending transaction” means any securities borrowing and lending transaction entered into under the rules of the stock exchange and the clearing house.

**Sale before recall of loaned securities**

3. (1) For the purposes of subsection 98(1) of the Act, a lender who sells loaned securities under a securities borrowing and lending transaction before recalling the loaned securities shall be deemed to have a presently exercisable and unconditional right to vest the securities in a purchaser of the securities, subject to the following conditions:

- (a) the sale is a bona fide sale transaction;
- (b) at the time of sale, the lender is entitled to recall from the borrower, at least the number of loaned securities which are the subject of the sale;
- (c) the lender recalls the loaned securities as soon as practicable within the same market day the loaned securities were sold; and
- (d) the sale of the loaned securities is settled on the settlement date as may be prescribed by the stock exchange or the clearing house.

(2) Notwithstanding anything contained in this regulation, paragraph 3(1)(d) shall not apply to a lender if the borrower fails to deliver the loaned securities to the lender in circumstances where:

- (a) the securities has been suspended;
- (b) the borrower is only able to make partial delivery of the recalled loaned securities; or
- (c) the borrower is unable to make delivery of the recalled loaned securities.

Made 21 December 2011

[RS(A&R)/SBL-Crpdn.13/11(060)-1D; PN(PU2)662/VI]

TAN SRI ZARINAH ANWAR  
*Chairman Securities Commission*

Approved 4 January 2012

[KK/BPKA/K1/(S)/483/128/1/1 Jld.4; PN(PU2) 662/V]

DATO' SERI AHMAD HUSNI MOHAMAD HANADZLAH  
*Second Minister of Finance*