



MALAYSIA

**Warta Kerajaan**  
SERIPADUKABAGINDA  
DITERBITKAN DENGAN KUASA

*HIS MAJESTY'S GOVERNMENT GAZETTE*  
*PUBLISHED BY AUTHORITY*

---

---

Jil. 55  
No. 20

**4hb Oktober 2011**

*TAMBAHAN No. 133*  
*PERUNDANGAN (A)*

---

---

**P.U. (A) 336.**

**AKTA PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN 2007**

**PERINTAH PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN**  
**(PINDAAN JADUAL 1, 2, 3 DAN 4) 2011**

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 1, 2, 3 dan 4) 2011**.

(2) Perintah ini mula berkuat kuasa pada 4 Oktober 2011.

**Pindaan Jadual 1**

2. Jadual 1 kepada Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 [*Akta 671*], selepas ini disebut sebagai "Akta ibu", dipinda dalam tajuk dengan menggantikan perkataan "niaga hadapan" dengan perkataan "derivatif".

**Pindaan Jadual 2**

3. (1) Bahagian 1 Jadual 2 kepada Akta ibu dipinda—

(a) dengan menggantikan perenggan 2 dengan perenggan yang berikut:

“2. Berniaga dalam derivatif.”; dan

(b) dengan memasukkan selepas perenggan 6 perenggan yang berikut:

“7. Berniaga dalam skim persaraan swasta.”.

(2) Bahagian 2 Jadual 2 kepada Akta ibu dipinda—

(a) dalam subsubperenggan 1(b)(ii) dengan menggantikan perkataan “kontrak niaga hadapan” dengan perkataan “derivatif”;

(b) dengan menggantikan perenggan 2 dengan perenggan yang berikut:

“2. “Berniaga dalam derivatif” ertinya, sama ada sebagai prinsipal atau ejen, membuat atau menawarkan untuk membuat dengan mana-mana orang, atau mendorong atau cuba mendorong mana-mana orang, atau meminta atau menerima apa-apa perintah untuk, atau selainnya—

(a) membuat atau mengambil sesuatu penyerahhakan derivatif itu, sama ada atau tidak bagi pihak seorang yang lain;

(b) mengambil atau menyebabkan diambil tindakan yang menutup derivatif itu, sama ada atau tidak bagi pihak seorang yang lain;

(c) berhubung dengan opsyen—

(i) menjalankan mana-mana hak di bawah opsyen itu; atau

(ii) membenarkan mana-mana hak di bawah opsyen itu luput,

sama ada atau tidak bagi pihak seorang yang lain; atau

(d) memulakan, mengasalkan atau menerbitkan derivatif melalui kaunter.”;

(c) dalam perenggan 3 dengan menggantikan perkataan “kontrak niaga hadapan” dengan perkataan “derivatif”;

(d) dalam perenggan 5 dengan menggantikan perkataan “kontrak niaga hadapan” dengan perkataan “derivatif” di mana-mana jua terdapat; dan

(e) dengan memasukkan selepas perenggan 6 perenggan yang berikut:

“7. “Berniaga dalam skim persaraan swasta” ertinya, sama ada sebagai prinsipal atau ejen, membuat atau menawarkan untuk membuat dengan mana-mana orang, atau mendorong atau cuba mendorong mana-mana orang, untuk memasuki dalam atau menawar untuk memasuki dalam apa-apa perjanjian untuk atau dengan tujuan untuk—

(a) memperoleh atau melupuskan kepentingan benefisial di bawah suatu skim persaraan swasta; atau

(b) membuat caruman kepada suatu skim persaraan swasta.”.

### **Pindaan Jadual 3**

4. (1) Perenggan 10 Jadual 3 kepada Akta ibu dipinda—

(a) dalam subperenggan (a) dengan memotong perkataan “atau” pada penghujung subperenggan;

(b) dengan menggantikan subperenggan (b) dengan subperenggan yang berikut:

“(b) akaunnya sendiri atau bagi akaun pelanggannya melalui bank berlesen bagi maksud pemberian pinjaman sekuriti di bawah apa-apa garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya di bawah subseksyen 377(1); atau” ; dan

(c) dengan memasukkan selepas subperenggan (b) subperenggan yang berikut:

“(c) akaunnya sendiri atau bagi perbadanan yang berhubungannya jika sekuriti itu tidak disenaraikan di bursa saham.”.

(2) Jadual 3 kepada Akta ibu dipinda dengan menggantikan perenggan 11 dengan perenggan yang berikut:

“11. Mana-mana orang yang berniaga dalam derivatif—

(a) atas akaunnya sendiri atau bagi perbadanan yang berhubungannya; atau

(b) jika orang itu bukan merupakan seorang pemastautin di Malaysia yang bertindak sebagai prinsipal atau ejen melalui pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal yang menjalankan urusan berniaga dalam derivatif.”.

(3) Jadual 3 kepada Akta ibu dipinda dengan memotong perenggan 12.

(4) Jadual 3 kepada Akta ibu dipinda dengan menggantikan perenggan 13 dengan perenggan yang berikut:

- “13. Seseorang pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal yang menjalankan urusan berniaga dalam derivatif yang perniagaan dalam sekuritinya—
- (a) adalah akibat langsung daripada berniaga dalam derivatif;
  - (b) adalah berkaitan dengan penghantar serahan suatu sekuriti dalam suatu kelas sekuriti yang tertakluk kepada suatu kelas derivatif; atau
  - (c) adalah berkaitan dengan perpindahan sekuriti sebagai kolateral atau jaminan, atau realisasi mana-mana kolateral atau jaminan, untuk obligasi di bawah suatu derivatif.”.

(5) Perenggan 16 Jadual 3 kepada Akta ibu dipinda dengan menggantikan perkataan “niaga hadapan” dengan perkataan “derivatif” di mana-mana jua terdapat.

(6) Perenggan 17 Jadual 3 kepada Akta ibu dipinda dengan menggantikan perkataan “niaga hadapan” dengan perkataan “derivatif” di mana-mana jua terdapat.

#### **Pindaan Jadual 4**

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

#### “JADUAL 4

[Perenggan 76(1)(a)]

#### *Orang berdaftar*

#### Bahagian 1

Ruang pertama	Ruang kedua	Ruang ketiga
Butiran	Aktiviti	Kategori orang berdaftar
1	Berniaga dalam sekuriti	
(a)	Menyebut harga jualan dan belian bagi dan berniaga dalam— <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) debentur, saham atau bon Kerajaan Persekutuan, mana-mana Kerajaan Negeri atau badan berkanun; atau</li> <li>(ii) debentur korporat atau instrumen lain yang tidak disenaraikan untuk didagangkan dalam mana-mana bursa saham.</li> </ul>	Bank Islam dan semua institusi berlesen

Ruang pertama	Ruang kedua	Ruang ketiga
Butiran	Aktiviti	Kategori orang berdaftar
(b)	Membuat perkiraan bagi jualan atau belian sekuriti yang diterbitkan oleh, dimiliki oleh atau bagi pihak pelanggan melalui pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal yang menjalankan urusan berniaga dalam sekuriti.	Bank Islam, bank berlesen, KAF Investment Bank Berhad dan syarikat kewangan berlesen
(c)	Membuat perkiraan bagi jualan atau belian sekuriti yang tidak disenaraikan di pasaran saham sesuatu bursa saham yang diterbitkan oleh, dimiliki oleh atau bagi pihak pelanggan.	Bank Islam, bank berlesen, KAF Investment Bank Berhad, pusat diskaun berlesen dan syarikat kewangan berlesen
(d)	(i) Penajaminan sekuriti dan penempatan keluar apa-apa sekuriti yang ditaja jamin sama ada melalui pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal yang menjalankan urusan berniaga dalam sekuriti atau selainnya.	Bank Islam, bank berlesen dan KAF Investment Bank Berhad
	(ii) Penajaminan sekuriti dan penempatan keluar apa-apa sekuriti yang ditaja jamin, sama ada melalui pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal yang menjalankan urusan berniaga dalam sekuriti atau selainnya, berhubung dengan tawaran untuk syarikat projek infrastruktur sebagaimana yang ditentukan oleh Suruhanjaya.	Bank Pembangunan Malaysia Berhad
(e)	Penajaminan terbitan bon yang semata-mata bersampingan kepada pengurusan dan pentadbiran perniagaan insurans atau takafulnya.	Syarikat insurans berlesen di bawah Akta Insurans 1996 [Akta 553] dan pengendali takaful berdaftar di bawah Akta Takaful 1984 [Akta 312]
(f)	Penempatan secara persendirian terbitan sekuriti bagi pihak pelanggan.	KAF Investment Bank Berhad dan bank Islam
(g)	Perkiraan atau penawaran bagi jualan atau belian sebagai ejen untuk mana-mana orang apa-apa kepentingan dalam skim unit amanah.	Bank Islam, bank berlesen dan syarikat kewangan berlesen, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad dan Bank Simpanan Nasional Berhad
(h)	Bertindak atau menawarkan untuk bertindak sebagai ejen bagi mana-mana pusat terbitan berhubung dengan penerbitan atau penyenaian mana-mana sekuriti.	Bank Islam, bank berlesen, KAF Investment Bank Berhad dan syarikat kewangan berlesen

Ruang pertama	Ruang kedua	Ruang ketiga
Butiran	Aktiviti	Kategori orang berdaftar
(i)	Pemberian pinjaman atau peminjaman sekuriti hutang tidak tersenarai bagi akaun sendiri atau bagi akaun pelanggan di bawah Garis Panduan untuk Program Pinjaman dan Pemberian Pinjaman di bawah RENTAS atau apa-apa garis panduan lain yang bersamaan yang dikeluarkan oleh Bank Negara.	Bank Islam, bank berlesen, syarikat kewangan berlesen dan KAF Investment Bank Berhad
(j)	Pemberian pinjaman atau memudahkan pemberian pinjaman sekuriti bagi akaunnya sendiri atau akaun pelanggannya di bawah mana-mana garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya di bawah subseksyen 377(1).	Bank berlesen
(k)	Perkiraan atau penawaran sebagai prinsipal atau agen bagi mana-mana orang, penjualan atau pembelian waran berstruktur oleh penerbit yang layak yang diluluskan di bawah mana-mana garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya di bawah subseksyen 377(1).	Bank berlesen, KAF Investment Bank Berhad dan bank Islam
2.	Menasihati kewangan korporat	
(a)	Debentur yang tidak boleh ubah kepada ekuiti.	Bank berlesen, KAF Investment Bank Berhad dan pusat diskaun berlesen
(b)	Sekuriti Islam sebagaimana yang ditentukan dalam garis panduan Suruhanjaya berkenaan dengan sekuriti Islam.	Bank berlesen, KAF Investment Bank Berhad, bank Islam dan pusat diskaun berlesen
(c)	Produk berstruktur sebagaimana yang ditafsirkan di bawah apa-apa garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya di bawah subseksyen 377(1).	Bank berlesen, KAF Investment Bank Berhad dan bank Islam
(d)	Waran berstruktur sebagaimana yang ditafsirkan di bawah apa-apa garis panduan yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya di bawah subseksyen 377(1).	Bank berlesen, KAF Investment Bank Berhad dan bank Islam
(e)	Terbitan sekuriti untuk wang atau balasan lain.	KAF Investment Bank Berhad dan bank Islam
(f)	Pengambilalihan dan percantuman di bawah Kod Malaysia Mengenai Pengambilalihan dan Percantuman.	KAF Investment Bank Berhad dan bank Islam

Ruang pertama	Ruang kedua	Ruang ketiga
Butiran	Aktiviti	Kategori orang berdaftar
(g)	Cadangan untuk syarikat projek infrastruktur seperti yang dinyatakan oleh Suruhanjaya sama ada untuk tujuan penyenaiaan syarikat tersebut atau sebaliknya.	Bank Pembangunan Malaysia Berhad
3.	Nasihat pelaburan	
	<p>(a) Menjalankan suatu urusan menasihati orang lain mengenai sekuriti atau sebahagian daripada urusan, mengeluarkan atau memasyhurkan analisis atau laporan berkenaan dengan sekuriti; atau</p> <p>(b) menjalankan suatu urusan menasihati orang lain mengenai derivatif atau sebahagian daripada urusan, mengeluarkan atau memasyhurkan laporan derivatif.</p>	Bank Islam dan institusi berlesen
4.	Pengurusan Kumpulan Wang	
	<p>Bertindak atau menawarkan untuk bertindak sebagai pengurus portfolio bagi pelanggan atau sebagai pengurus pelaburan atau pelaburan bersama dana negara, dana amanah, dana usaha niaga, dana unit amanah atau dana lain termasuk—</p> <p>(a) peruntukan mengenai nasihat pelaburan; dan</p> <p>(b) pemerolehan atau pelupusan sekuriti atau derivatif,</p> <p>bersampingan dengan aktiviti pengurusan dana itu.</p>	KAF Investment Bank Berhad dan bank Islam
5.	Berniaga dalam derivatif	
	(a) Berniaga dalam derivatif dalam pasaran wang.	Institusi berlesen, bank Islam, syarikat insurans berlesen di bawah Akta Insurans 1996 [Akta 553] dan pengendali takaful berdaftar di bawah Akta Takaful 1984 [Akta 312]
	(b) Berniaga dalam derivatif melalui kaunter.	Institusi berlesen, bank Islam, syarikat insurans berlesen di bawah Akta Insurans 1996 [Akta 553] dan pengendali takaful berdaftar di bawah Akta Takaful 1984 [Akta 312] dan institusi yang ditetapkan di bawah Akta Pembangunan Institusi Kewangan [Akta 618]

Ruang pertama	Ruang kedua	Ruang ketiga
Butiran	Aktiviti	Kategori orang berdaftar
6.	Berniaga dalam skim persaraan swasta	
	Mengatur atau menawarkan untuk menjual atau membeli sebagai ejen bagi mana-mana orang, apa-apa kepentingan dalam skim persaraan swasta.	Bank Islam, bank berlesen, syarikat kewangan berlesen, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad dan Bank Simpanan Nasional

## Bahagian 2

Ruang pertama	Ruang kedua	Ruang ketiga
Perkara	Aktiviti	Kategori orang berdaftar
1.	<p>(a) Berniaga dalam sekuriti berhubung dengan pelaburan yang dibuat oleh perbadanan modal usaha niaga dan perbadanan pengurusan dana usaha niaga; dan</p> <p>(b) bertindak atau menawarkan untuk bertindak sebagai pengurus pelaburan atau sebagai pengurus pelaburan bersama dana usaha niaga, termasuklah pemberian nasihat pelaburan yang bersampingan kepada aktiviti pengurusan kumpulan wangnya.</p>	Mana-mana perbadanan modal usaha niaga dan syarikat pengurusan dana usaha niaga yang berdaftar di bawah Garis Panduan Suruhanjaya bagi Pendaftaran Perbadanan Modal Usaha Niaga dan Perbadanan Pengurusan Modal Usaha Niaga
2.	Nasihat pelaburan berhubung dengan peruntukan perkadaran untuk debentur.	Agensi perkadaran kredit yang berdaftar di bawah Garis Panduan Suruhanjaya mengenai Pendaftaran Agensi Perkadaran Kredit
3.	Nasihat pelaburan berhubung dengan penentuan harga debentur.	Suatu agensi penentuan harga bon yang berdaftar di bawah Garis Panduan Suruhanjaya mengenai Pendaftaran Agensi Penentuan Harga Bon
4.	Berniaga dalam sekuriti berhubung dengan pentadbiran kewajipan Pengurusan Danaharta Nasional Berhad.	Pengurusan Danaharta Nasional Berhad dan semua subsidiarinya yang ditetapkan di bawah subseksyen 60(2) Akta Pengurusan Danaharta Nasional Berhad 1998 [Akta 587]

Dibuat 29 September 2011  
 [KK/BPKA/K1/(S)/483/128/1/1; PN(PU<sup>2</sup>)662/V]

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

---

CAPITAL MARKETS AND SERVICES ACT 2007

CAPITAL MARKETS AND SERVICES  
(AMENDMENT OF SCHEDULES 1, 2, 3 AND 4) ORDER 2011

In the exercise of the powers conferred by subsection 380(1) 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 1, 2, 3 and 4) Order 2011**.

(2) This Order comes into operation on 4 October 2011.

**Amendment of Schedule 1**

2. Schedule 1 to the Capital Market and Services Act [*Act 671*], hereinafter referred to as the “principal Act”, is amended in the heading by substituting for the word “futures” the word “derivatives”.

**Amendment of Schedule 2**

3. (1) Part 1 of Schedule 2 to the principal Act is amended—

(a) by substituting for paragraph 2 the following paragraph:

“2. Dealing in derivatives.”; and

(b) by inserting after paragraph 6 the following paragraph:

“7. Dealing in private retirement schemes.”.

(2) Part 2 of Schedule 2 to the principal Act is amended—

(a) in subsubparagraph 1(b)(ii) by substituting for the words “futures contract” the word “derivative”;

(b) by substituting for paragraph 2 the following paragraph:

“2. “Dealing in derivatives” means, whether as principal or agent, making or offering to make with any person, or inducing or attempting to induce any person, or soliciting or accepting any order for, or otherwise—

(a) entering into or taking an assignment of the derivative, whether or not on another person’s behalf;

(b) taking or causes to be taken action that closes out the derivative, whether or not on another person’s behalf;

- 
- (c) in relation to an option—
- (i) exercising any right under the option; or
  - (ii) allowing any right under the option to lapse, whether or not on another person's behalf; or
- (d) initiating, originating, or issuing over-the-counter derivatives.”;
- (c) in paragraph 3 by substituting for the words “futures contracts” the word “derivatives”;
- (d) in paragraph 5 by substituting for the words “futures contracts” the word “derivatives” wherever it appears; and
- (e) by inserting after paragraph 6 the following paragraph:
- “7. “Dealing in private retirement schemes” means, whether as principal or agent, making or offering to make with any person, or inducing or attempting to induce any person, to enter into or to offer to enter into any agreement for or with a view to—
- (a) acquiring, or disposing of beneficial interest under a private retirement scheme; or
  - (b) making contributions to a private retirement scheme.”.

### **Amendment of Schedule 3**

4. (1) Paragraph 10 of Schedule 3 to the principal Act is amended—
- (a) in subparagraph (a) by deleting the word “or” at the end of the subparagraph;
  - (b) by substituting for subparagraph (b) the following subparagraph:

“(b) his own account or for his customer's account through a licensed bank for the purposes of lending of securities under any guidelines issued by the Commission under subsection 377(1); or”; and
  - (c) by inserting after subparagraph (b) the following subparagraph:

“(c) his own account or for his related corporation, where the securities are not listed on a stock exchange.”.
- (2) Schedule 3 to the principal Act is amended by substituting for paragraph 11 the following paragraph:
- “11. Any person who deals in derivatives—
- (a) on the person's own account or for his related corporation; or

(b) where such person is a non-resident acting as principal or agent through the holder of a Capital Markets Services Licence who carries on the business of dealing in derivatives.”.

(3) Schedule 3 to the principal Act is amended by deleting paragraph 12.

(4) Schedule 3 to the principal Act is amended by substituting for paragraph 13 the following paragraph:

“13. A holder of a Capital Markets Services Licence who carries on the business of dealing in derivatives whose dealing in securities—

(a) is the direct consequence of dealing in a derivative;

(b) is in connection with the delivery of a security within a class of securities which is the subject of a class of derivatives; or

(c) is in connection with the transfer of securities as collateral or security, or in realization of any collateral or security, for obligation under a derivative.”.

(5) Paragraph 16 of Schedule 3 to the principal Act is amended by substituting for the word “futures” the word “derivatives” wherever it appears.

(6) Paragraph 17 of Schedule 3 to the principal Act is amended by substituting for the word “futures” the word “derivatives” wherever it appears.

#### **Amendment of Schedule 4**

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

“SCHEDULE 4  
[Paragraph 76(1)(a)]

*Registered persons*

Part 1

First column	Second column	Third column
Items	Activities	Categories of Registered Persons
1.	Dealing in securities	
(a)	Quoting two way prices for and dealing in— (i) debenture, stocks or bonds of the Federal Government, any State Government or statutory body; or (ii) corporate debentures or other instruments which are not listed for trading in any stock exchange.	Islamic banks and all licensed institutions

First column	Second column	Third column
Items	Activities	Categories of Registered Persons
(b)	Arranging for the sale or purchase of securities issued by, belonging to or on behalf of customers through the holders of a Capital Markets Services Licence who carries on the business of dealing in securities.	Islamic banks, licensed banks, KAF Investment Bank Berhad and licensed finance companies
(c)	Arranging for the sale or purchase of securities that are not listed on a stock market of a stock exchange issued by, belonging to or on behalf of customers.	Islamic banks, licensed banks, KAF Investment Bank Berhad, licensed discount houses and licensed finance companies
(d)	(i) Underwriting of securities and placement out of such underwritten securities whether through the holder of a Capital Markets Services Licence who carries on dealing in securities or otherwise.	Islamic banks, licensed banks and KAF Investment Bank Berhad
	(ii) Underwriting of securities and placement out of such underwritten securities, whether through the holder of a Capital Markets Services Licence who carries on dealing in securities or otherwise, in relation to proposals for infrastructure project companies as may be specified by the Commission.	Bank Pembangunan Malaysia Berhad
(e)	Underwriting of bond issues that is solely incidental to the management and administration of its insurance or takaful business.	Insurance companies licensed under the Insurance Act 1996 [Act 553] and takaful operators registered under the Takaful Act 1984 [Act 312]
(f)	Private placement of primary issues of securities on behalf of customers.	KAF Investment Bank Berhad and Islamic banks
(g)	Arranging or offering for the sale or purchase as agents for any person any interests in unit trust schemes.	Islamic banks, licensed banks, licensed finance companies, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad and Bank Simpanan Nasional Berhad
(h)	Acting or offering to act as agent for any issuing house in relation to the issue or listing of any securities.	Islamic banks, licensed banks, KAF Investment Bank Berhad and licensed finance companies

First column	Second column	Third column
Items	Activities	Categories of Registered Persons
(i)	Lending or borrowing of unlisted debt securities for their own account or for their customers' accounts under the Guidelines on Securities Borrowing and Lending Programme under RENTAS or such other equivalent guidelines issued by Bank Negara.	Islamic banks, licensed banks, licensed finance companies and KAF Investment Bank Berhad
(j)	Lending or facilitating the lending of securities for their own account or for their customers' accounts under any guidelines issued by the Commission under subsection 377(1).	Licensed banks
(k)	Arranging or offering as principal or agent for any person, the sale or purchase of structured warrants by eligible issuers approved under any guidelines issued by the Commission under subsection 377(1).	Licensed banks, KAF Investment Bank Berhad and Islamic banks
2.	Advising on corporate finance	
(a)	Debentures that are not capable of being converted into equity.	Licensed banks, KAF Investment Bank Berhad and licensed discount houses
(b)	Islamic securities as specified in the Commission's guidelines in respect of Islamic securities.	Licensed banks, KAF Investment Bank Berhad, Islamic banks and licensed discount houses
(c)	Structured products as defined under any guidelines issued by the Commission under subsection 377(1).	Licensed banks, KAF Investment Bank Berhad and Islamic banks
(d)	Structured warrants as defined under any guidelines issued by the Commission under subsection 377(1).	Licensed banks, KAF Investment Bank Berhad and Islamic banks
(e)	Issues of securities for cash or other consideration.	KAF Investment Bank Berhad and Islamic banks
(f)	Takeovers and mergers under Malaysia Code on Takeovers and Mergers.	KAF Investment Bank Berhad and Islamic banks
(g)	Proposals for infrastructure project companies as may be specified by the Commission whether for the purpose of listing such companies or otherwise.	Bank Pembangunan Malaysia Berhad

First column	Second column	Third column
Items	Activities	Categories of Registered Persons
3.	Investment advice	
	<p>(a) Carrying on a business of advising others concerning securities or as part of a business, issues or promulgates analyses or reports concerning securities; or</p> <p>(b) carrying on a business of advising others concerning derivatives or as part of a business, issues or promulgates derivatives reports.</p>	Islamic banks and licensed institutions
4.	Fund Management	
	<p>Acting or offering to act as portfolio managers for customers or as investment or co-investment manager of country funds, trust funds, venture capital funds, unit trust funds or other funds including—</p> <p>(a) the provision of investment advice; and</p> <p>(b) the acquisition or disposal of securities or derivatives,</p> <p>incidental to the fund management activity.</p>	KAF Investment Bank Berhad and Islamic banks
5.	Dealing in derivatives	
	(a) Dealing in derivatives in the money market	Licensed institutions, Islamic banks, insurance companies licensed under the Insurance Act 1996 [Act 553] and takaful operators registered under the Takaful Act 1984 [Act 312]
	(b) Dealing in over-the-counter derivatives	Licensed institutions, Islamic banks, insurance companies licensed under the Insurance Act 1996 [Act 553], takaful operators registered under the Takaful Act 1984 [Act 312] and prescribed institutions under the Development Financial Institutions Act 2002 [Act 618]

First column	Second column	Third column
Items	Activities	Categories of Registered Persons
6.	Dealing in private retirement schemes	
	Arranging or offering for the sale or purchase as agents for any person, any interests in private retirement schemes.	Islamic banks, licensed banks, licensed finance companies, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad and Bank Simpanan Nasional Berhad

## Part 2

First column	Second column	Third column
Items	Activities	Categories of Registered Persons
1.	(a) Dealing in securities in relation to the investment made by the venture capital corporation and venture capital management corporation; and  (b) acting or offering to act as investment managers or co-investment manager of venture capital funds, including the provision of investment advice incidental to its fund management activity.	Any venture capital corporation and venture capital management corporation that is registered under the Commission's Guidelines for the Registration of Venture Capital Corporations and Venture Capital Management Corporations
2.	Investment advice in relation to the provision of ratings for debentures.	A credit rating agency that is registered under the Commission's Guidelines on Registration of Credit Rating Agencies
3.	Investment advice in relation to the pricing of debentures.	A bond pricing agency that is registered under the Commission's Guidelines on the Registration of Bond Pricing Agencies
4.	Dealing in securities in relation to the administration of the duties of Pengurusan Danaharta Nasional Berhad.	Pengurusan Danaharta Nasional Berhad and all its subsidiaries prescribed under subsection 60(2) of the Pengurusan Danaharta Nasional Berhad Act 1998 [Act 587]

Made 29 September 2011  
[KK/BPKA/K1/(S)/483/128/1/1; PN(PU<sup>2</sup>)662/V]

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

**P.U. (A) 337.**

## AKTA PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN 2007

## PERINTAH PASARAN MODAL DAN PERKHIDMATAN (WARAN INDEKS) 2011

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh subseksyen 5(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 (Waran Indeks) 2011**.

(2) Perintah ini mula berkuat kuasa pada 4 Oktober 2011.

**Tafsiran**

2. Dalam Perintah ini, melainkan jika konteksnya menghendaki makna yang lain, “waran indeks” ertinya suatu derivatif yang diniagakan pada suatu bursa saham yang seseorang pemegang itu mempunyai suatu hak untuk menerima suatu jumlah tunai atau harta lain, bergantung kepada perubahan dalam nilai atau harga suatu indeks sandaran.

**Waran indeks ditetapkan sebagai sekuriti**

3. Waran indeks ditetapkan sebagai sekuriti bagi maksud undang-undang sekuriti.

Dibuat 29 September 2011

[KK/BPKA/K1/(S)/483/128/1/1; PN(PU<sup>2</sup>)662/V]

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

## CAPITAL MARKETS AND SERVICES ACT 2007

## CAPITAL MARKETS AND SERVICES (INDEX WARRANTS) ORDER 2011

IN exercise of the powers conferred by subsection 5(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 (Index Warrants) Order 2011**.

(2) This Order comes into operation on 4 October 2011.

### Interpretation

2. In this Order, unless the context otherwise requires, “index warrant” means a derivative that is traded on a stock exchange which the holder has a right to receive a cash amount or other property, depending on the fluctuations in the value or price of an underlying index.

### Index warrants prescribed to be securities

3. An index warrant is prescribed as securities for the purposes of securities laws.

Made 29 September 2011

[KK/BPKA/K1/(S)/483/128/1/1; PN(PU<sup>2</sup>)662/V]

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

Hakcipta Pencetak (H)

PERCETAKAN NASIONAL MALAYSIA BERHAD

Semua Hak Terpelihara. Tiada mana-mana bahagian jua daripada penerbitan ini boleh diterbitkan semula atau disimpan di dalam bentuk yang boleh diperolehi semula atau disiarkan dalam sebarang bentuk dengan apa jua cara elektronik, mekanikal, fotokopi, rakaman dan/atau sebaliknya tanpa mendapat izin daripada Percetakan Nasional Malaysia Berhad (Pencetak kepada Kerajaan Malaysia yang dilantik).



DICETAK OLEH  
PERCETAKAN NASIONAL MALAYSIA BERHAD,  
KUALA LUMPUR  
BAGI PIHAK DAN DENGAN PERINTAH KERAJAAN MALAYSIA