



Bahagian Satu

Melindungi pelabur dan mengekalkan keyakinan pasaran

Pelabur telah meletakkan kepercayaan mereka kepada kami untuk mengekalkan pasaran yang teratur dan cekap.

Perlindungan terbaik adalah dengan mewujudkan persekitaran pelaburan dengan standard penzahiran yang tinggi dan para pengantara dan penerbit bersedia untuk bertanggungjawab.

Kami meneruskan usaha pendidikan pelabur kami bagi meningkatkan kesedaran awam.

Bahagian Satu: Melindungi Pelabur dan Mengekalkan Keyakinan Pasaran

Pengenalan	1-1
Cadangan Korporat yang Berkualiti	1-1
Pengawasan Korporat yang Diperluas	1-2
Penguatkuasaan yang Diperkukuh	1-3
Mendidik Pelabur	1-5
Pengendalian Aduan	1-6
Kerjasama Antarabangsa	1-6

MELINDUNGI PELABUR DAN MENGEKALKAN KEYAKINAN PASARAN

PENGENALAN

SC diamanahkan untuk melindungi pelabur yang melaburkan wang hasil titik peluh mereka dalam pasaran modal Malaysia. Bentuk perlindungan terbaik adalah dengan mewujudkan persekitaran pelaburan dengan standard penzahiran yang tinggi, dan yang pengantara serta syarikatnya bertanggungjawab atas maklumat yang mereka berikan.

Ada kalanya, pelabur kurang bernasib baik kerana kurangnya maklumat yang diberi, dan kadang-kadang mereka dikelirukan oleh maklumat yang tidak tepat atau tidak lengkap. SC berusaha untuk menambah baik kualiti dan ketepatan masa maklumat yang dizahirkan bagi manfaat pelabur. Kami terus melaksanakan fungsi mengawal dan menyemak cadangan korporat agar hanya syarikat berkualiti sahaja disenaraikan. Kami amat menggalakkan para penerbit dan penasihat supaya mengamalkan ketekunan wajar, bertanggungjawab dan mengemukakan hanya cadangan berkualiti untuk mendapatkan kelulusan daripada kami.

Selepas penyenaian, PLC mesti berwaspada dan terus memberi maklumat yang tepat dan bertepatan masa. SC telah memperluas skop pengawasan korporatnya dengan merangkumkan analisis kewangan dan maklumat lain. Tindakan akan diambil ke atas sesiapa yang memberikan maklumat palsu atau mengelirukan. Kami akan mengambil tindakan pantas dengan adanya pelbagai saluran penguatkuasaan yang akan digunakan sewajarnya, bergantung kepada jenis kesalahan.

Setiap pelabur mempunyai hak dan SC mendidik orang ramai mengenai hak mereka sebagai pelabur. Kami

mengingatkan orang ramai mengenai penipuan dalam pelaburan dan menggalakkan mereka melaporkan sebarang aktiviti yang mencurigakan supaya kami dapat bertindak sebelum ada pihak yang kerugian.

CADANGAN KORPORAT YANG BERKUALITI

SC terus menggalakkan kualiti PLC. Ini penting bagi meningkatkan daya saing kami dan menggalakkan integrasi yang lebih meluas dengan ekonomi global. Dalam melaksanakan peranan kami sebagai pengawal selia, hanya syarikat yang telah mencapai standard tertentu dibenarkan disenaraikan di bursa sama ada melalui IPO, atau pengambilalihan terbalik. Pada tahun 2006, kami meluluskan 30 daripada 71, atau 42% daripada calon penyenaian. Bagi permohonan yang ditolak, sebabnya termasuklah rekod tadbir urus penganjur dan pengarah yang buruk, dan kegagalan pemohon untuk menunjukkan kemampuan mendatang perniagaannya. Dalam kes MESDAQ, penolakan itu juga disebabkan kegagalan untuk layak sebagai syarikat berasaskan teknologi dan mempunyai pertumbuhan tinggi.

Dalam menimbang cadangan penstrukturan semula, hanya cadangan yang meningkatkan nilai pemegang saham atau cukup komprehensif untuk menangani kedudukan kewangan syarikat tersenarai yang bermasalah, diluluskan.

Sebab penolakan disampaikan dengan jelas kepada pemohon dan penasihat melalui mesyuarat pascakeputusan dan disiarkan dalam tapak web SC. Ini adalah untuk meningkatkan ketelusan dan dijadikan panduan kepada pemohon akan datang dan penasihat mereka.

Kami menggalakkan rundingan prapengemukaan dengan pemohon berpotensi dan penasihat mereka dalam usaha untuk memudahcarakan pengemukaan cadangan korporat. Isu yang boleh ditangani akan diselesaikan atau dikurangkan sebelum pengemukaan dan ini turut menjimatkan banyak masa pemprosesan.

Dialog kerap diadakan dengan penggiat industri untuk mengenal pasti dan menyelesaikan sebarang isu berkaitan. Dialog ini merupakan platform untuk menyampaikan harapan kami kepada industri, di samping mendapatkan maklum balas mengenai dasar yang sedia ada atau yang bakal digubal.

PENGAWASAN KORPORAT YANG DIPERLUAS

Fungsi pengawasan korporat SC diperkukuh untuk meminimumkan risiko kejadian yang mempunyai kesan negatif terhadap pasaran modal. Ini bermakna penekanan lebih besar diberikan ke atas butiran transaksi yang dijalankan oleh PLC. Kami menjalankan analisis lebih terperinci ke atas maklumat, kewangan atau bukan kewangan, dan membandingkan data awam dengan data kami.

Pemakaian 18 Piawaian Pelaporan Kewangan (FRS) yang baru dan disemak yang berkuat kuasa pada 1 Januari 2006 merupakan satu langkah ke arah ketelusan dan kebolehbandingan yang lebih besar, dan sesungguhnya menguntungkan pelabur dan membina keyakinan pasaran. Pemakaian FRS ini mematuhi semua syarat penting dalam piawaian pelaporan kewangan antarabangsa. Jika terdapat percanggahan pentafsiran, kami memakai pendekatan pragmatik dalam menguatkuasakan piawaian, menggalakkan perbincangan dan dialog sebelum membuat keputusan.

Ketaknalaran Pelaporan Kewangan

- Kegagalan membuat peruntukan dan/atau hapus kira untuk mengelak daripada termasuk dalam syarikat bermasalah kewangan (PN17);
- Hapus kira serta-merta bagi kos pelaburan untuk mengelakkan pengiktirafan kerugian mendatang bagi syarikat subsidiari; dan
- Meningkatkan keuntungan syarikat secara palsu.

Kami terangsang dengan usaha dan kemajuan yang dicapai oleh pengurusan PLC untuk mematuhi FRS. Sememangnya, menjadi tanggungjawab pengarah PLC mematuhi FRS dalam penyata kewangannya. Di samping itu, beberapa pihak, termasuk juruaudit PLC, turut memanfaatkan peruntukan pemberian maklumat (*whistle blowing*) yang diperkenalkan pada tahun 2004 untuk melaporkan kepada kami mengenai perkara yang memberikan kesan kewangan yang besar dan negatif ke atas PLC. Secara keseluruhannya, terdapat penambahbaikan dalam kualiti pelaporan kewangan oleh PLC.

Pengawasan PLC adalah mencabar dan menuntut pendekatan proaktif dan preemptif yang termasuk menghendaki juruaudit meluaskan skop audit mereka terhadap transaksi yang dikehendaki oleh SC. Hasilnya, beberapa urus niaga sangsi tertentu yang melibatkan PLC dapat dibongkar, justeru mencegah berlakunya masalah yang sama seperti yang dihadapi oleh syarikat bermasalah kewangan pada masa lampau.

Seiring dengan perkembangan pasaran bon dan kesannya ke atas pasaran modal, pengawasan kami diperluas merangkumi bon yang diterbitkan oleh atau bagi pihak PLC. Keperluan baru akan berkuat kuasa dalam bulan Januari 2007 dan hanya syarikat amanah yang didaftarkan dengan SC sahaja layak menjadi pemegang amanah bon.

Kes Pengawasan Kewangan dan Pengawasan Korporat

- Pengeluaran invoice jualan palsu untuk meningkatkan hasil dan penilaian syarikat, dan untuk mendapatkan pembiayaan melalui kemudahan diskaun;
- Skim penstrukturan semula dirangka untuk memihak kepada individu tertentu; dan
- Penyalahgunaan hasil kutipan bon untuk kepentingan peribadi.

Setakat 31 Disember 2006, sebanyak 333 kes diletakkan bawah pengawasan SC, termasuk 103 kes baru yang dimulakan dalam tahun tersebut (Jadual 1). Sebanyak 118 mesyuarat diadakan dengan pengarah PLC, juruaudit, penasihat dan pihak berkaitan lain sebagai sebahagian daripada pendekatan tindakan proaktif kami. Wakil SC menghadiri 35 mesyuarat (tahunan dan luar biasa) PLC sebagai pemerhati.

Jadual 1

Kes Bawah Pengawasan

	2006	2005
Kes dibawa ke hadapan	230	168
Kes diambil	103	97
Jumlah	333	265
Kes ditutup	(112)	(35)
Kes dibawa ke hadapan	221	230

PENGUATKUASAAN YANG DIPERKUKUH

Strategi Penguatkuasaan

Sejajar dengan objektif pengawalseliaan kami, kami mengendalikan kes penguatkuasaan secara strategik, dan mengutamakan penggunaan sumber kami dalam bidang yang mungkin menimbulkan ancaman. Dalam setiap kes, pertimbangan sewajarnya diberikan dalam tindakan yang paling sesuai bergantung kepada fakta dan keadaan.

Tindakan penguatkuasaan terdiri daripada tindakan pentadbiran, seperti penggantungan atau pembatalan lesen, hinggalah pendakwaan jenayah yang digunakan bagi pelanggaran undang-undang sekuriti yang paling serius, dengan kebenaran Pendakwa Raya.

Kami telah mengambil pelbagai tindakan penguatkuasaan yang mempunyai impak besar ke atas pasaran modal, berserta tindakan terhadap mereka yang bertanggungjawab memastikan pematuhan terhadap keperluan pengawalseliaan atau mereka yang dipercayai dalam pengurusan syarikat. Bagaimanapun, tindakan boleh diambil terhadap syarikat itu sekiranya kami dapati ia mendapat faedah daripada pelanggaran undang-undang tersebut.

Standard Penzahiran yang Tinggi

Kami menilai cadangan korporat berdasarkan fakta bahawa maklumat yang dikemukakan oleh pemohon dan penasihat syarikat adalah andal dan tepat. Oleh itu, sebarang pengemukaan maklumat palsu atau mengelirukan akan diteliti dengan serius. Kami tidak akan membiarkan sebarang cubaan untuk memperkecil-kecilkan fungsi pengawalseliaan kami dan tidak akan teragak-agak

Hospitech Resources Bhd

Pada 19 April 2006, Hospitech Resources Bhd (Hospitech) dengan sukarela menarik balik rancangan penyenaaraiannya di Pasaran MESDAQ selepas SC memulakan siasatan berhubung dengan penyimpangan dalam penyata kewangan syarikatnya. Berikutan penarikbalikan tersebut, kami memberikan perhatian yang lebih untuk melindungi pelabur dengan memantau rapi proses bayaran balik semua wang yang diterima daripada pemohon berjaya yang melanggan IPO Hospitech.

Pada 28 April 2006, kami mengumumkan bahawa semua wang pelabur telah dikembalikan. Siasatan kami mendapati bahawa Jimmy Goh Kai Tong, Pengarah Urusan Hospitech, telah menyebabkan invois jualan dan belian palsu dimasukkan ke dalam akaun syarikat subsidiari. Maklumat palsu tersebut kemudian dimasukkan dalam permohonan Hospitech untuk penyenaarai di Pasaran MESDAQ dan dalam prospektus yang dikeluarkan pada 28 Mac 2006. Pengarah urusan Hospitech dikenakan kompaun RM500,000 pada bulan September 2006 bagi kesalahan tersebut. Nilai kompaun yang dikenakan mencerminkan pandangan serius SC terhadap kesalahan tersebut.

mengambil tindakan tegas terhadap mereka yang melanggar undang-undang. Tindakan penguatkuasaan yang perlu akan diambil untuk memelihara keyakinan awam dalam pasaran modal, seperti yang terbukti dalam tindakan yang kami ambil terhadap beberapa pemohon dan pengarah dalam tahun 2006.

Granasia Corporation Sdn Bhd

Campur tangan SC yang tepat pada masanya dalam mengesan maklumat palsu yang dikemukakan oleh Granasia Corporation Bhd (GCB) mengakibatkan GCB menarik balik permohonannya untuk penyenaarai di Papan Utama Bursa Malaysia. Maklumat palsu ditemui dalam penyata kewangan syarikat subsidiari GCB, Foowood International Sdn Bhd (FISB) dalam bentuk invois jualan dan belian palsu yang dimasukkan untuk mencapai nilai ambang RM8 juta yang diperlukan untuk melayakkan penyenaarai di Papan Utama.

Dalam bulan Februari, Chan Kok Suan, Pengarah Urusan Kumpulan/Ketua Pegawai Eksekutif GCB dan Pengarah Urusan FISB, telah dikenakan pertuduhan kerana menyebabkan maklumat di atas dikemukakan kepada SC. Individu yang disabitkan kesalahan boleh dikenakan denda RM3 juta atau penjara tidak melebihi 10 tahun atau keduanya sekali.

Penzahiran dalam cadangan korporat diteliti dengan lebih terperinci. Sekiranya terdapat alasan untuk mempercayai terdapat pelanggaran undang-undang sekuriti, siasatan akan dijalankan. Usaha sewajarnya diambil untuk melindungi dana pelabur. Pengarah syarikat diharap menjaga standard penzahiran yang tinggi dan melaksanakan ketekunan wajar dalam pengemukaan dan cadangan korporat.

Berikutan kes berhubung dengan kegagalan lembaga pengarah sebuah syarikat tersenarai mengagihkan lebih saham terbitan hak secara adil dan saksama, kami terus memperkasa garis panduan berhubung dengan terbitan hak. Langkah baru mengenai keperluan penzahiran untuk agihan lebih saham terbitan hak dalam prospektus ringkas turut diperkenalkan. Untuk menambah baik ketelusan dan meningkatkan kesedaran pemegang saham dan pelabur tentang kebolehdapatan lebih saham terbitan hak, asas berarah agihan bagi lebih saham terbitan hak hendaklah dizahirkan pada awal prospektus ringkas.

Ocean Capital Bhd/Pasaraya Hiong Kong Sdn Bhd

Dalam bulan Januari 2006, kami berjaya menyabitkan kesalahan terhadap Yap Kim Seng, yang mengaku bersalah mengemukakan maklumat palsu kepada kami berhubung dengan permohonan Ocean Capital Bhd (Ocean Capital) bagi pelaksanaan penstrukturan semula korporatnya yang dicadangkan, yang melibatkan perolehan dicadangkan bagi Pasaraya Hiong Kong Sdn Bhd (PHK). Mahkamah Sesyen menjatuhkan hukuman penjara dua tahun kepada Yap Kim Seng selepas mengambil kira kerugian yang mungkin berlaku sekiranya cadangan penstrukturan semula itu dilaksanakan.

Bagaimanapun, dalam bulan Disember 2006, Mahkamah Tinggi membenarkan rayuan hukuman terhadap Yap Kim Seng dan menggantikan hukuman penjara dengan denda RM500,000. Atas saranan SC, Pendakwa Raya memfailkan rayuan terhadap keputusan Mahkamah Tinggi tersebut.

Kami akan terus mengusahakan agar hukuman penjara dikenakan bagi pelanggaran undang-undang sekuriti yang melibatkan kes yang menghakis keyakinan awam dan pelabur dalam integriti pasaran modal.

Layanan Adil dan Saksama Terhadap Pelabur

Di samping mengukuhkan keperluan penzahiran, kami memastikan pematuhan berterusan terhadap garis panduan penjaan dana agar pelabur dilayan dengan adil.

Kami percaya bahawa pemegang saham tidak sepatutnya menanggung kerugian akibat pelanggaran undang-undang oleh orang yang dipercayai menguruskan syarikat.

SC mencela Hwa Tai Industries Bhd (Hwa Tai) secara terbuka dan mengenakan penalti monetari ke atas pengarah yang berada dalam perkhidmatan semasa pelanggaran undang-undang atas kegagalan mereka mengagihkan lebih saham terbitan hak secara “adil dan saksama” menurut *Prospectus Guidelines – Abridged Prospectus*.

Dengan keseriusan kegagalan pengarah syarikat memastikan layanan adil dan saksama kepada semua pemegang saham yang memohon lebih saham terbitan hak, SC mengenakan penalti RM200,000 ke atas pemegang saham terbesar tunggal yang juga pengerusi dan pengarah bukan eksekutif bebas Hwa Tai, Soo Thien Ming. Pengarah lain, Lee Kah Keng, Loh Poh Im, Lee Thye, Soo Suat Swon, Raja Zainal Abidin Raja Hussin dan Tan Sri Dato’ Mohamaed Yusoff Mohamed, turut didenda RM50,000 tiap seorang.

Dalam bulan Ogos 2004, SC memulakan tindakan penguatkuasaan sivil terhadap Kuala Lumpur City Securities Sdn Bhd (KLCS) dan Wan Azmi Wan Abdul Rahman dan meminta kedua-duanya menyerahkan semua keuntungan yang diperoleh secara tidak jujur daripada dagangan orang dalam bagi saham Padiberas Nasional Bhd (Bernas). Ini membawa kepada perolehan semula RM2.08 juta daripada KLCS – dua kali ganda jumlah yang diraih oleh KLCS daripada dagangan orang dalam bagi saham Bernas.

SC berjaya membuat bayaran ganti kepada 275 pelabur yang teraniaya, bawah skim pampasan daripada keuntungan yang diserahkan. Skim ini dengan rasminya ditamatkan pada akhir September 2006.

Penasihat Hendaklah Melaksanakan Ketekunan Wajar

Penasihat memainkan peranan penting dalam memastikan syarikat pengeluar membuat penzahiran yang benar, tepat dan penting kepada pelabur. Keseriusan sekatan yang dilaksanakan dalam sesetengah kes mencerminkan kesungguhan kami mengendalikan kesalahan sekuriti yang sedemikian.

Pengarah syarikat mesti mengamalkan standard penzahiran, tingkah laku dan ketekunan wajar yang tinggi dalam

pengemukaan dan cadangan korporat. Kami memandang serius sebarang cubaan untuk menggugat pasaran sekuriti yang adil dan teratur, dan tidak akan teragak-agak untuk bertindak terhadap mereka yang melanggar undang-undang sekuriti, termasuk penasihat dan pakar yang gagal melaksanakan ketekunan wajar yang diharapkan daripada mereka.

Menyedari akan keperluan mendesak untuk meningkatkan tahap dan kualiti ketekunan wajar di kalangan penasihat dan pakar, SC mengambil bahagian secara aktif dalam pembentukan kumpulan kerja industri mengenai ketekunan wajar. Kami menganjurkan dialog dengan para penasihat dan pakar dan memudahcarakan pengubahsuaian yang berterusan terhadap garis panduan *Due Diligence Guidelines on Submission of Proposals to the Securities Commission*.

Kami mengadakan rundingan bersama penggiat industri untuk memikirkan langkah lain yang mungkin boleh dilaksanakan untuk meletakkan tanggungjawab lebih besar dalam peranan penasihat utama dan pakar dalam penyediaan cadangan yang dikemukakan untuk pertimbangan kami. Langkah tersebut akan menambah baik kualiti pengemukaan yang dibuat oleh penasihat dan mengenakan penalti kepada mereka yang gagal melaksanakan tugas dan tanggungjawab mereka.

SC secara terbuka mencela Affin Merchant Bank Bhd (Affin) dan mengenakan penalti dengan tidak menerima semua jenis pengemukaan daripada Affin selama tiga bulan bermula 3 Julai 2006. Sekatan ini dikenakan kerana Affin gagal melaksanakan tanggungjawabnya sebagai penasihat utama dan ejen penempatan bebas untuk skim penstrukturan semula yang dicadangkan oleh Omega Holdings Bhd.

Affin gagal mengambil langkah yang perlu untuk mengesahkan status dan kesahihan perjanjian yang penting bagi keberdayaan skim penstrukturan semula yang dicadangkan. Selanjutnya, sebagai agen penempatan, Affin membenarkan syarikat tersebut mengagihkan sahamnya secara langsung.

SC secara terbuka mencela Deloitte KassimChan (Deloitte) dan Hwang-DBS Securities Bhd (Hwang-DBS) atas kegagalan mereka melaksanakan tanggungjawab dalam pengemukaan mereka bagi penstrukturan semula Ocean Capital Bhd and atas kegagalan memaklumkan kepada SC perubahan penting yang akan menjejaskan pertimbangan SC.

Penalti dikenakan ke atas Deloitte dengan tidak menerima semua jenis pengemukaan selama enam bulan bermula 30 Ogos 2006. SC juga mendapati Hwang-DBS, sebagai penasihat utama, telah gagal mengemukakan pertanyaan munasabah dan mengikuti siasatan yang boleh membawa kepada maklumat mengenai lebih nyataan.

MENDIDIK PELABUR

Mewujudkan pelabur yang berpengetahuan adalah penting dalam pembangunan pasaran modal. Kami berusaha supaya pelabur cukup maklum akan hak dan tanggungjawab mereka, sebagai pelabur dan juga sebagai pelanggan pengantara.

Kami mengeluarkan amaran kepada orang ramai mengenai skim penipuan kewangan dan tawaran pelaburan tidak sah yang ada. Orang ramai digesa menyemak sama ada syarikat tempat mereka melabur dilesenkan oleh pihak berkuasa yang berkenaan atau tidak. Dalam bulan September 2006, BNM dan SC memberikan amaran kepada orang awam mengenai pelaburan dengan Swiss Mutual Fund yang mempromosi dan menawarkan program pelaburan Swiss Cash melalui Internet dan agen tempatan. Orang awam dimaklumkan bahawa pelaburan tersebut tidak dilindungi oleh undang-undang perbankan atau sekuriti.

Swiss Mutual Fund tidak diberikan lesen atau dikecualikan daripada pelesenan oleh BNM untuk menerima deposit dan ia juga tidak dilesenkan oleh SC untuk menjalankan aktiviti pengurusan aset atau khidmat nasihat pelaburan di Malaysia. Amaran ini memberikan peringatan kepada orang ramai agar melabur hanya melalui pihak berlesen dan menyemak dengan BNM, SC atau pihak berkuasa berkaitan yang lain mengenai status pelesenan mana-mana syarikat tempatan atau asing sebelum membuat sebarang pelaburan dengan syarikat tersebut.

Untuk mencakupi khalayak yang lebih besar, SIDC, cabang pendidikan dan latihan SC, bekerjasama dengan FMUTM mengedarkan buku pendidikan kecil melalui ejen-ejen unit amanah. SIDC turut mengambil bahagian dalam dua wawancara media bersama Radio Televisyen Malaysia (RTM) mengenai cara menjadi pelabur bijak dan menerbitkan 36 rencana pendidikan dalam akhbar tempatan.

Untuk meningkatkan pengetahuan dan kefahaman pelabur awam dalam pasaran modal Malaysia, SIDC menganjurkan

Bengkel Pasaran Modal. Bengkel tersebut memberikan gambaran menyeluruh mengenai pasaran modal, penggiat pasaran, mekanisme dagangan, persekitaran pasaran yang berubah-ubah, serta rejim perundangan dan pengawalseliaan.

SIDC menganjurkan taklimat masyarakat, jerayawara dan pameran untuk meningkatkan kesedaran tentang hak pelabur dan mengetengahkan pelbagai sumber maklumat pelaburan. Orang ramai diberikan penjelasan mengenai cara mengajukan aduan ke atas pelanggaran undang-undang sekuriti yang disyaki. Sebanyak 28 program dianjurkan di pelbagai lokasi di Malaysia dan kira-kira 4,700 peserta menghadiri program tersebut.

SIDC menganjurkan pertandingan menulis esei bertajuk “Kisah Pelaburan Saya” dari 1 Jun 2006 hingga 30 September 2006. Pertandingan ini bertujuan menggalakkan pelabur Malaysia berkongsi pengetahuan dan pengalaman pelaburan peribadi mereka.

Tapak web Pelabur Malaysia (www.min.com.my) terus menyediakan rencana dan maklumat mengenai pelaburan bijak, hak dan tanggungjawab pelabur, dan cara untuk mengesan skim penipuan. Ia juga membolehkan kami berinteraksi dengan pelabur arif Internet. Dalam tahun 2006, SIDC melayani 106 pertanyaan mengenai panduan menjadi pelabur bijak. Tapak web ini mencapai kunjungan purata bulanan sebanyak 646,794.

PENGENDALIAN ADUAN

SC menerima sejumlah 301 aduan pada tahun 2006. Kebanyakan aduan tersebut adalah mengenai salah laku PLC dan/atau para pegawainya, dan mengenai amalan yang dilarang dalam urus niaga sekuriti (Jadual 2). Sejumlah 237 aduan telah diselesaikan, termasuk yang dibawa ke hadapan dari tahun 2005. Sejumlah 39 aduan pula akan dibawa ke hadapan ke tahun 2007.

SC mengambil beberapa inisiatif untuk meningkatkan proses pengendalian aduannya, dengan mengambil lebih pendekatan fokus terhadap pelanggan. Satu piagam pelanggan telah diwujudkan, yang di bawahnya semua aduan yang diterima mesti diperakui dalam masa dua hari bekerja. Sesuatu aduan akan diselesaikan dalam masa 15 hari bekerja sekiranya perkara tersebut tidak memerlukan siasatan lanjut pihak SC.

Melangkah ke hadapan, dijangkakan bahawa pendekatan baru ini akan dapat meningkatkan lagi kesedaran pelabur mengenai hak dan tanggungjawab mereka, serta menyumbang kepada keberkesanan program penguatkuasaan SC.

Jadual 2
Jenis Aduan yang Diterima

Jenis	Peratusan (%)
Amalan yang dilarang dalam urusan sekuriti	22
Amalan salah dalam dagangan niaga hadapan	7
Salah laku oleh PLC dan/atau pegawainya	35
Aduan terhadap pendaftar saham	3
Amalan salah dalam urusan unit amanah	11
Aduan umum	15
Pertanyaan	7

KERJASAMA ANTARABANGSA

SC terus aktif mengambil bahagian dalam arena pengawalseliaan antarabangsa untuk memastikan penglibatan bermuafakat dan kerjasama yang kukuh dengan pengawal selia antarabangsa wujud untuk membantu usaha kami dalam pengawalseliaan pasaran. Kami bekerja rapat dengan IOSCO, APEC, ASEAN dan turut menyokong Kementerian Kewangan dalam perbincangannya mengenai perjanjian perdagangan bebas.

SC merupakan ahli aktif IOSCO dan mempengerusikan Kumpulan Kerja Jawatankuasa Pasaran Negara Membangun Mengenai Pengawalseliaan Pasaran Sekunder IOSCO yang memuktamadkan laporannya mengenai *Faktor Yang Mempengaruhi Kecairan dalam Pasaran Negara Membangun*. Kami terus menyumbangkan khidmat dalam Lembaga Penasihat Jawatankuasa Pasaran Negara Membangun IOSCO dan mengambil bahagian dalam Jawatankuasa Bertindak Jawatankuasa Teknikal IOSCO Mengenai Pengawalseliaan Pasaran Sekunder. Kami turut melengkapkan peranan kami dalam menerajui inisiatif bina upaya dalam IOSCO APRC.

SC mempengerusikan Inisiatif Latihan Pengawal Selia Kewangan APEC (FRTI) (2004–2006) yang ditubuhkan dalam bulan Mei 1998 untuk meningkatkan usaha latihan

bagi pengawal selia kewangan di peringkat kebangsaan dan serantau (Asia). FRTI telah menyentuh beberapa bahagian utama pengawalseliaan dan topik khusus, seperti amaran berwaspada kepada pelabur, tadbir urus korporat dan demutualisasi.

Khidmat pasaran modal membentuk bahagian penting rundingan akses pasaran di peringkat pelbagai hala dan dua hala. SC menerajui rundingan pasaran modal dalam delegasi negara ke WTO bawah Perjanjian Am Mengenai Khidmat Dagang (GATS), dan bagi ASEAN bawah Kerangka Perjanjian Mengenai Perkhidmatan ASEAN (AFAS). Kami juga mengetuai rundingan pasaran dalam beberapa rundingan dua hala yang masih berlangsung, umpamanya dengan AS dan Australia, juga perbincangan awal dengan Pakistan, New Zealand, Chile dan India.

SC mempengerusikan Forum Pasaran Modal ASEAN (ACMF), satu mesyuarat ketua-ketua dan pegawai-pegawai kanan pengawal selia sekuriti ASEAN yang bermesyuarat sebanyak dua kali pada tahun 2006, di Kuala Lumpur dan Bangkok, dan membincangkan isu yang relevan dengan rantau ini, seperti penyeragaman standard dan Dana Dagangan Bursa 40 ASEAN FTSE.

SC terus memperkukuh hubungan dengan pengawal selia asing, menandatangani perjanjian kerjasama baru dengan Dubai Financial Services Authority. Kami juga menyediakan bantuan latihan untuk pengawal selia pelawat dari, antara lain, Indonesia, Jordan, Kenya, Nigeria, Emiriyah Arab Bersatu dan Vietnam.

Penguatkuasaan Merentasi Sempadan

Kesalahan dalam pasaran modal sering merentasi beberapa bidang kuasa dan memerlukan kerjasama erat antara pengawal selia antarabangsa. Kami memberikan bantuan kepada pengawal selia asing melalui 11 permintaan dan kami sendiri telah membuat 19 permintaan bantuan. Kerjasama yang telah diperkasa antara kami dengan pengawal selia di seluruh dunia telah banyak membantu usaha kami, khususnya dalam kes penguatkuasaan yang penangkapan suspek di luar bidang kuasa kami, telah dapat dilaksanakan.

Dalam bulan Februari, SC mendakwa Bay Put Hai, rakyat Singapura, kerana menjalankan perniagaan pasaran niaga hadapan yang bukan pasaran niaga hadapan syarikat bursa mahupun pasaran niaga hadapan terkecuali. Kesalahan ini

membawa hukuman denda maksimum RM1 juta atau 10 tahun penjara atau kedua-duanya sekali. Dengan waran tangkap yang dikeluarkan di Kuala Lumpur, kami bekerjasama rapat dengan Monetary Authority of Singapore yang membantu mendaftarkan waran tangkap Malaysia di Mahkamah Singapura bawah *Summon and Warrants Act* yang membawa kepada penangkapan Bay di Singapura.

Latihan Untuk Pengawal Selia

SIDC menganjurkan Program Pasaran Negara Membangun Ke-7 (EMP) bertajuk, “Cabaran Pasaran Negara Membangun: Memikirkan Semula Pengawalseliaan” dalam bulan September 2006. Program enam hari ini menghimpunkan pengawal selia dari negara membangun dan maju dalam persekitaran interaktif. Ini membolehkan pertukaran idea dan pengalaman yang aktif mengenai pembangunan dan pengawalseliaan pasaran, dan membantu membina kerjasama yang lebih erat antara pengawal selia antarabangsa. EMP berjaya menarik 44 penyertaan dari 26 ekonomi membangun, termasuk Eropah Timur, Amerika Latin, Afrika, Timur Tengah dan Asia. Wakil dari Mongolia, Syria, Afrika Selatan dan Venezuela menghadiri program ini buat pertama kalinya.

SIDC bersama dengan Financial Institute of Australasia (Finsia), SEC Filipina dan Sekretariat ASEAN, menganjurkan program latihan tiga hari di Bangkok dalam bulan April 2006 untuk menggalakkan kerjasama rentas sempadan yang lebih besar dalam penyelidikan dan latihan antara negara anggota ASEAN. Program yang berjudul “Meningkatkan Kecairan Pasaran Modal” ini dibiayai oleh AusAid dan dirangka untuk memenuhi keperluan pembinaan keupayaan serantau. SIDC ialah anggota Jawatankuasa Latihan ASEAN. Program tersebut dihadiri oleh 17 peserta dari Singapura, Vietnam, Kemboja, Filipina, Indonesia, Laos, Myanmar dan Malaysia.

SIDC bersama Bank Pembangunan Asia (ADB) dan Finsia, menganjurkan tiga kursus FRTI. Kursus pertama, “Pengawalseliaan Produk Baru”, yang diadakan di SC pada bulan Mei dan dihadiri oleh 35 peserta dari 10 negara serantau. Kedua, seminar mengenai “Penyiasatan dan Penguatkuasaan” diadakan di Ibu Pejabat ADB, Manila, Filipina dalam bulan Julai dan yang ketiga, seminar mengenai “Pengurusan Risiko dan Kawalan Dalaman” diadakan dalam bulan Oktober di Taipei, Taiwan.