



BAHAGIAN

03

**MENGEKALKAN
INTEGRITI PASARAN
DAN TADBIR URUS
YANG BAIK**

BAHAGIAN

03

MENGEKALKAN INTEGRITI PASARAN
DAN TADBIR URUS YANG BAIK

PENGENALAN

Mengekalkan integriti pasaran dan tadbir urus yang baik kekal sebagai keutamaan bagi SC ketika ia terus memacu standard tadbir urus dan akauntabiliti yang tinggi dalam kalangan semua peserta pasaran.

Pada 2020, SC terus memperkukuh pendekatan dan keupayaan pengawasan dan pemantauannya bagi memastikan pasaran modal terus beroperasi secara adil dan teratur tatkala menghadapi cabaran pandemik COVID-19.

SC juga terus melaksanakan pembaharuan kawal selia dan inisiatif untuk memudah cara pendigitalan dalam pasaran modal, memperkukuh akauntabiliti dan integriti serta mempercepatkan pemakaian amalan tadbir urus korporat yang baik.

MENGALAKKAN TADBIR URUS DAN
TATALAKU YANG BAIKMemantau Pemakaian Amalan
Terbaik Tadbir Urus Korporat

SC mengeluarkan laporan tahunan *Corporate Governance Monitor 2020* (CG Monitor 2020) yang menekankan, antara lain, peningkatan pemakaian *Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia* (MCCG). Ia termasuk pemakaian amalan Yang Dipertingkatkan, proses pengundian dua peringkat dan amalan lembaga pengarah bagi menentukan imbuhan pengarah dan pengurusan kanan.

CG Monitor 2020 juga membentangkan pemerhatian terhadap tiga semakan tematik yang berkaitan dengan pemakaian pengundian dua peringkat, imbuhan lembaga pengarah syarikat tersenarai di Indeks 100 Terbaik FTSE Bursa Malaysia dan pelaksanaan mesyuarat agung secara maya sepenuhnya oleh syarikat tersenarai sejak Perintah PKP.

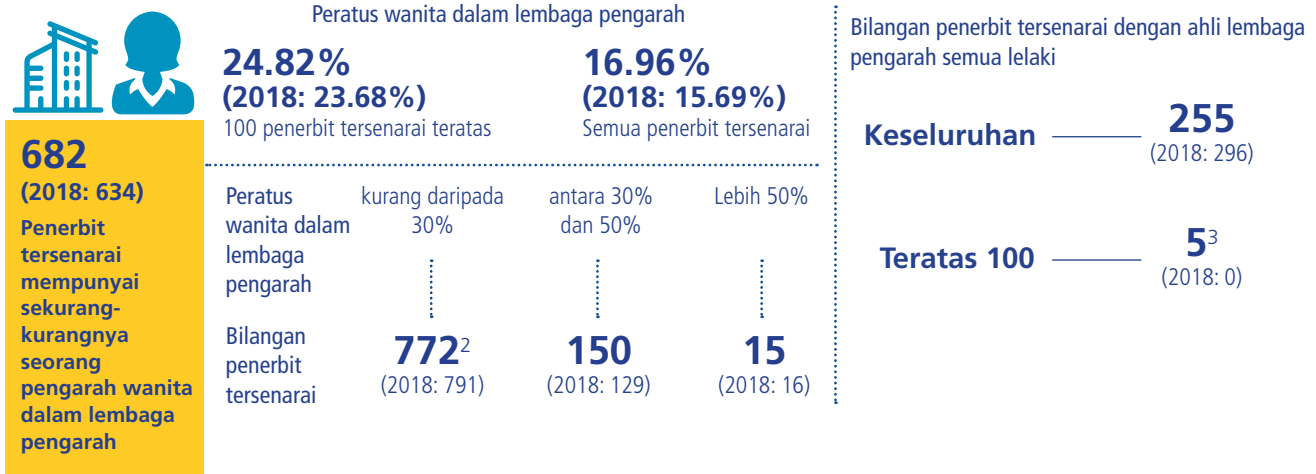
Semakan terhadap imbuhan lembaga pengarah menunjukkan bahawa jumlah imbuhan Lembaga Pengarah untuk 2019 menurun sebanyak 11.7% berbanding 2018 disebabkan oleh penurunan imbuhan pengarah eksekutif sebanyak 14.5%, sementara imbuhan pengarah bukan eksekutif meningkat sebanyak 6.2% pada 2019.

Laporan tersebut juga memberikan kemas kini berkaitan kepelbagaian gender dalam lembaga pengarah. Sehingga 31 Ogos 2020, penglibatan wanita dalam lembaga pengarah mencatat sedikit peningkatan, di mana sebanyak RM24.82% wanita menganggotai lembaga pengarah dalam 100 syarikat tersenarai teratas, dan 16.96% dalam semua syarikat tersenarai. Terdapat juga lima syarikat dengan lembaga pengarah kesemuanya lelaki dalam 100 syarikat tersenarai teratas, iaitu Comfort Glove Bhd, Focus Dynamics Group Bhd, Frontken Corporation Bhd, Guan Chong Bhd, dan Pentamaster Corporation Bhd. Setakat 31 Disember 2020, Guan Chong Bhd telah melantik dua orang wanita dalam lembaga pengarahnya manakala empat syarikat lagi masih mempunyai lembaga pengarah yang kesemuanya lelaki.

SOROTAN DARIPADA CG MONITOR 2020

Corporate Governance Monitor 2020 melaporkan penerapan MCCG oleh syarikat tersenarai berdasarkan penzhahiran yang dibuat dalam Laporan Tadbir Urus Korporat 2019 mereka.

Kepelbagaian gender dalam lembaga pengarah¹



Pemakaian MCCG

27

(2018: 27)

amalan terbaik MCCG diguna pakai oleh lebih 70% syarikat tersenarai

78%

(2018: 74%)

daripada syarikat tersenarai memakai sekurang-kurangnya satu amalan Yang Dipertingkatkan

37

(2018: 12)

syarikat tersenarai memakai sekurang-kurangnya tiga amalan Yang Dipertingkatkan

Amalan terbaik dengan tahap pemakaian yang paling meningkat



Dasar Jawatankuasa Audit menghendaki bekas rakan audit utama⁴ agar mematuhi tempoh bertenang sekurang-kurangnya dua tahun sebelum dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Audit.



Lembaga pengarah mempunyai dasar dan prosedur untuk menentukan imbuhan pengarah dan pengurusan kanan.



Lembaga pengarah menzhahirkan dasar, sasaran dan langkah-langkah bagi kepelbagaian gender. Bagi Syarikat Besar, 30% wanita menganggotai lembaga pengarah.

Nota:

¹ Data pada 31 Ogos 2020.

² 772 termasuk penerbit tersenarai dengan kesemua ahli lembaga pengarahnya adalah lelaki.

³ Comfort Glove Bhd, Focus Dynamics Group Bhd, Frontken Corporation Bhd, Guan Chong Bhd and Pentamaster Corporation Bhd.

⁴ Rakan tugas, individu yang bertanggungjawab terhadap penglibatan penyemak kawalan kualiti, dan rakan kerja audit yang lain, sekiranya ada, pasukan tugas yang membuat keputusan utama atau keputusan untuk hal-hal penting berkaitan dengan pengauditan penyata kewangan di mana juruaudit akan memberi pandangannya.

Pengundian dua peringkat

498 ⁶ Pegarah bebas dengan tempoh perkhidmatan melebihi 12 tahun	Tempoh perkhidmatan	Bilangan pegarah	Pelantikan semula menggunakan ⁵	
			Dua peringkat	Majoriti mudah
	Antara 13 dan 20 tahun	416	218	148
	Antara 21 dan 30 tahun	77	50	20
	Antara 31 dan 40 tahun	3	0	2
	Lebih 40 tahun	2	0	2

41

(Jumlah 2018: 164; 2019: 181)
syarikat tersenarai menggunakan proses pengundian dua peringkat buat kali pertama pada 2019

268

(2018: 242)
resolusi diundi menggunakan proses pengundian dua peringkat

Imbuan lembaga pegarah syarikat Indeks 100 Teratas FTSE Bursa Malaysia (FBM 100)



Jumlah imbuan lembaga pegarah menurun sebanyak
11.7%

Jumlah imbuan diterima oleh

Pegarah eksekutif
↓ **14.5%**

Pegarah bukan eksekutif
↑ **6.2%**

Median imbuan lembaga pegarah

Keseluruhan
RM7.4 juta

Produk & perkhidmatan perindustrian
RM11.0 juta

Telekomunikasi & media
RM10.8 juta

Hartanah & perladangan
RM8.5 juta

Nota:

⁵ Data terkini setakat 31 Disember 2019.

⁶ Setakat 1 Januari 2019.

Pelaksanaan Keutamaan Strategik Tadbir Urus Korporat SC

SC terus melaksanakan inisiatif yang dikenal pasti dalam *Corporate Governance Strategic Priorities 2017-2020* (Keutamaan CG) SC. Pada 2020, beberapa langkah telah diambil untuk mengukuhkan ekosistem CG dan menggalakkan aktivisme pemegang saham.

Keutamaan I: Memperkukuh ekosistem tadbir urus korporat

Majlis Tadbir Urus Korporat (Majlis) dibentuk, untuk menyelaraskan dan menjajarkan inisiatif CG dalam kalangan ahli Majlis dan pihak berkepentingan yang relevan. Dipengerusikan oleh SC, Majlis terdiri daripada wakil dari Bursa Malaysia, Institut Pengarah Korporat Malaysia, Majlis Pelabur Institusi, Institut Tadbir Urus Korporat Malaysia dan Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti (MSWG). Mesyuarat pertama Majlis diadakan pada April 2020, dan keutamaan Majlis untuk 2020/2021 telah dikenal pasti. Majlis juga membentuk Kumpulan Kerja kecil untuk menyemak dan menyeragamkan penilaian dan anugerah CG sedia ada kepada syarikat tersenarai.

Keutamaan II – Menggalakkan aktivisme pemegang saham

Senarai Semak *Tadbir Urus Korporat Mesyuarat Agung Tahunan untuk Pemegang Saham* (Senarai Semak AGM CG) diperkenalkan untuk menggalakkan dialog antara pemegang saham dan lembaga pengarah ketika AGM. Senarai Semak AGM CG dibangunkan dengan kerjasama Majlis Pelabur Institusi dan MSWG. Ia memberi panduan kepada pemegang saham mengenai isu-isu penting yang mereka mungkin perlu pertimbangkan atau bangkitkan pada AGM sebelum melaksanakan hak mengundi mereka. Hal ini berkaitan terutamanya dengan resolusi yang biasanya dibentangkan di AGM seperti pelantikan pengarah, kelulusan bagi yuran pengarah dan pelantikan juruaudit. Senarai Semak

AGM CG juga mengingatkan para pemegang saham untuk berkomunikasi dengan ahli Lembaga pengarah dalam isu-isu kritikal lain termasuk langkah-langkah kemampunan dan pencegahan rasuah.

Memperkukuh Tadbir Urus dan Pemantauan Lembaga Pengarah dalam Penerbit Tersenarai dan Subsidiari

SC menerbitkan *Guidelines on Conduct of Directors of Listed Corporations and Their Subsidiaries* (Garis Panduan) untuk memperkukuh tadbir urus dan pemantauan lembaga pengarah penerbit tersenarai dan subsidiari mereka. Penerbitan garis panduan ini selaras dengan Keutamaan CG SC, yang bertujuan, antara lain, untuk menggalakkan pelaksanaan tugas fidusiari pengarah korporat Malaysia dengan betul. Pengenalan Garis Panduan ini merupakan salah satu langkah yang dipersetujui oleh Jawatankuasa Khas Kabinet Mengenai Anti Rasuah (JKKMAR) pada 2019.

Garis Panduan tersebut menetapkan panduan mengenai tugas dan tanggungjawab lembaga pengarah dalam struktur kumpulan syarikat dan keperluan untuk pembentukan rangka kerja seluruh kumpulan bagi membolehkan, antara lain, pemantauan prestasi kumpulan dan pelaksanaan dasar CG.

Corporate Governance Watch 2020

SC menganjurkan sesi libat urus dua tahun sekali bersama Persatuan Tadbir Urus Korporat Asia⁶ (ACGA) dari 14 hingga 16 Julai 2020 untuk tujuan penilaian *Corporate Governance Watch 2020*. Ia merupakan penilaian serantau yang menilai kualiti makro CG dalam 12 pasaran Asia Pasifik. SC berkongsi langkah-langkah utama yang dilaksanakan untuk memacu tadbir urus yang baik dalam pasaran modal sejak penilaian terakhir yang dijalankan pada Julai 2018.

⁶ ACGA merupakan organisasi keahlian bukan keuntungan bebas yang berpangkalan di Hong Kong, yang memantau rangka kerja dan amalan tadbir urus korporat pasaran bagi pihak anggotanya yang terdiri daripada dana pencen dan pelaburan terkemuka, dengan aset di bawah pengurusan berjumlah lebih US\$30 trilion di seluruh dunia.

Pada November 2020, ACGA mengumumkan hasil penilaian *Corporate Governance Watch 2020* ketika persidangan tahunannya, yang diadakan secara maya dari Hong Kong. Daripada 12 pasaran Asia⁷ yang terlibat dalam penilaian tersebut, Malaysia menduduki tempat kelima (2018: keempat) bersama Jepun. Australia terus menduduki tempat pertama diikuti oleh Hong Kong dan Singapura bersama pada kedudukan kedua. Walaupun mengalami penurunan kedudukan berikutan kebimbangan mengenai tadbir urus awam, skor keseluruhan Malaysia meningkat pada 2020, dari 58% (2018) kepada 59.5%, dan daripada tujuh jenis kategori penilaian⁸, Malaysia mencatatkan peningkatan dalam empat kategori - 'Prinsip Tadbir Urus Korporat', 'Syarikat Terserai', 'Pelabur' dan 'Juruaudit dan Pengawal Selia Audit'. Selanjutnya, dalam tiga kategori, 'Juruaudit dan Pengawal Selia Audit', 'Prinsip Tadbir Urus Korporat' dan 'Syarikat Terserai' Malaysia berada pada kedudukan dua teratas di rantau ini, selepas Australia.

Penguatan Dasar dan Prosedur Pencegahan Rasuah

Sebagai sebahagian daripada sokongannya dalam pelaksanaan *Pelan Anti Rasuah Nasional (2019-2023)*, SC telah meminda beberapa garis panduan yang mentadbir individu berdaftar yang berlesen

untuk mengukuhkan langkah pencegahan rasuah bagi pengantara dan individu berdaftar. Garis panduan yang dipinda termasuk *Licensing Handbook*, *Guidelines on the Registration and Conduct of Capital Market Services Providers*; *Guidelines on the Registration of Venture Capital and Private Equity Corporations and Management Corporations*; *Guidelines on the Registration of Credit Rating Agencies*; *Guidelines on the Registration of Bond Pricing Agencies*; dan *Guidelines on Recognized Markets*.

Garis panduan tersebut dipinda berikutan peruntukan liabiliti korporat di bawah seksyen 17A *Akta Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia 2009* (Akta SPRM) yang mula berkuat kuasa pada 1 Jun 2020. Peruntukan mengenai liabiliti korporat di bawah SPRM menetapkan satu kesalahan rasuah liabiliti korporat baharu oleh organisasi komersial. Ia juga menganggap mana-mana pengarah, pengawal, pegawai, rakan kongsi atau pengurus organisasi komersial bertanggungjawab secara peribadi untuk kesalahan yang sama sekiranya organisasi komersial tersebut didapati bersalah.

Menurut pindaan tersebut, pengantara berlesen dan individu berdaftar mesti mempunyai dasar dan prosedur pencegahan rasuah dan pemberi maklumat sebelum 1 Jun 2020. Dasar dan prosedur harus berpandukan *Guidelines on Adequate Procedures* yang dikeluarkan di bawah seksyen 17A (5) Akta SPRM.

⁷ Australia, China, Filipina, Hong Kong, India, Indonesia, Japan, Korea, Malaysia, , Singapura, Taiwan and Thailand.

⁸ 'Juruaudit dan Pengawalseliaan Audit', 'Peraturan Tadbir Urus Korporat', 'Masyarakat Sivil dan Media', 'Kerajaan dan Tadbir Urus Awam', 'Pelabur, 'Pengawal Selia' dan 'Syarikat Terserai'.

SEMAKAN TEMATIK BERHUBUNG KEPATUHAN TERHADAP DASAR DAN PROSEDUR PENCEGAHAN RASUAH

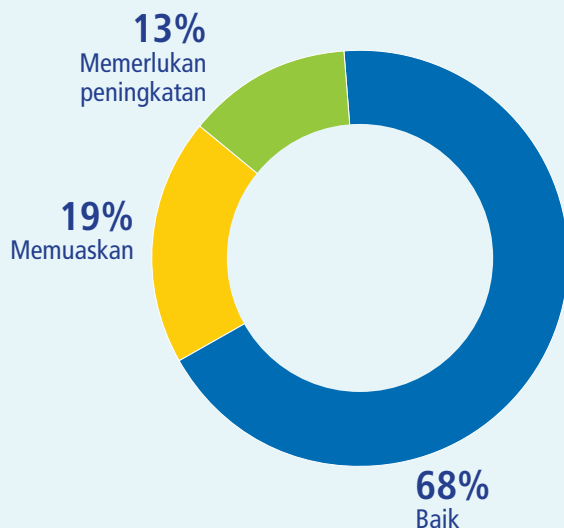
SKOP SEMAKAN

SC menjalankan semakan tematik untuk menilai tahap pematuhan pengantara terhadap keperluan dasar dan prosedur pencegahan rasuah, yang diperkenalkan berikutan peruntukan liabiliti korporat di bawah seksyen 17A Akta SPRM yang berkuat kuasa pada 1 Jun 2020.

Semakan tematik tersebut meliputi 255 orang pengantara yang diselia oleh SC dan dijalankan melalui kajian borang soal selidik.

CARTA 1

Tahap Pematuhan Keseluruhan oleh Pengantara terhadap Peruntukan s17A Akta SPRM



PEMERHATIAN

Walaupun semakan SC mendapati sebilangan besar pengantara mempunyai dasar dan rangka kerja pencegahan rasuah, namun masih ada ruang untuk penambahbaikan. Ia termasuk kecukupan dan komprehensif dasar dan prosedur, penilaian risiko, pemantauan dan latihan.

SC mendapati bahawa 68% daripada pengantara menunjukkan tahap pematuhan keseluruhan yang baik serta mempunyai rangka kerja pencegahan rasuah yang mencukupi. Sementara itu, 19% daripada pengantara mempunyai tahap pematuhan yang memuaskan dan 13% lagi memerlukan peningkatan pada rangka kerja pencegahan rasuah mereka.

Berikutan semakan tematik tersebut, SC akan mengambil langkah-langkah berikut untuk memaklumkan pemerhatian tersebut kepada pengantara dan industri:

- Mengeluarkan Surat Penyeliaan kepada pengantara, yang memerlukan peningkatan ketara pada rangka kerja untuk memastikan jurang berkaitan ditangani;
- Berkomunikasi dengan pengurusan kanan pengantara (menurut aktiviti yang dikawal selia) untuk berkongsi pemerhatian khusus yang diperolehi daripada semakan tematik; dan
- Penerbitan pemerhatian khusus dan amalan baik yang diperhatikan daripada semakan tematik dalam surat berita SC, *The Reporter*.

Memantau Pematuhan dan Daya Tahan Pengantara

SC menggunakan strategi pelbagai hala untuk menyelaraskan budaya, tadbir urus dan tatalaku pengantara dengan jangkaan penyeliaannya. Pada 2020, SC mempergiat usaha penyeliaannya, dengan memberi tumpuan kepada rangka kerja tadbir urus, budaya pematuhan dan risiko, tatalaku serta memastikan pengantara berada dalam kedudukan yang baik dan kekal berdaya tahan. Ujian tekanan terhadap daya tahan operasi dilakukan bagi memastikan kekukuhan kewangan pengantara dan kedudukan kecukupan modal bagi menghadapi tekanan pasaran yang berpotensi.

Peningkatan Penggunaan Teknik Pemantauan Luar Tapak

Dengan pelaksanaan PKP, pendekatan pengawasan luar tapak digunakan, dengan poin interaksi dicapai melalui libat urus tahap tinggi yang kerap dan jaminan daripada pengantara mengenai hal-hal utama dalam senarai semak penyeliaan SC. Pemantauan bersasar terhadap pengantara juga membolehkan SC memperoleh maklumat dan data semasa untuk mengenal pasti peningkatan risiko yang berpotensi.

Pematuhan terhadap Pencegahan Pengubahan Wang Haram/ Pembiayaan Keganasan / Pembiayaan Pencegahan Percambahan (AML/CFT/ CPF)

Sebagai sebahagian daripada usaha SC untuk memastikan pematuhan institusi pelaporan terhadap *Guidelines on Implementation of Targeted Financial Sanctions Relating to Proliferation for Capital Market Intermediaries* (Garis Panduan TFS-PF), SC telah mengadakan 14 bengkel bersama Pegawai Pematuhan daripada 113 institusi pelaporan untuk menyampaikan jangkannya mengenai pemakaian amalan terbaik oleh industri. Berikutan cadangan⁹ terkini yang dikeluarkan oleh Pasukan Petugas Tindakan Kewangan (FATF) mengenai penilaian risiko pembiayaan percambahan dan penggunaan pendekatan berasaskan risiko, SC akan memberikan panduan lebih lanjut dan menganjurkan program kesedaran berterusan yang tertumpu kepada pengawasan dan pematuhan terhadap keperluan pencegahan pembiayaan percambahan.

Pada 2020, SC turut bekerjasama dengan BNM berkaitan Penilaian Risiko Pembiayaan Percambahan Kebangsaan dan Penilaian Risiko Kebangsaan mengenai Pengubahan Wang Haram/Pembiayaan Keganasan.

Strategi pelbagai serampang dalam pemantauan terhadap pematuhan dan daya tahan pengantara SC

Komunikasi



Libat urus berterusan di pelbagai peringkat dalam kalangan pengantara (lembaga pengarah, pengurusan kanan, fungsi kawalan) untuk menangani risiko yang dikenal pasti secara proaktif sebelum berlaku sebarang kemudaratan

Peningkatan



Menggabungkan pengajaran yang diperolehi daripada aktiviti penyeliaan ke dalam peraturan, garis panduan dan pendekatan penyeliaan

Panduan



Menyebarkan pandangan penyeliaan termasuk kebimbangan dan amalan terbaik melalui pekeling industri, dialog dan bengkel untuk menyelaraskan tatalaku pengantara dengan jangkaan kawal selia

Penguatkuasaan



Apabila pelanggaran telah dikenal pasti, terutamanya jika sekatan teladan akan menyebabkan berlaku penghindaran yang diharapkan, tindakan penguatkuasaan akan diambil

⁹ FATF International Standards on Combating Money Laundering and the Financing of Terrorism and Proliferation.

Penilaian Penyeliaan dan Semakan Tematik

Pada 2020, SC menjalankan 416 penilaian yang terdiri daripada 56 penilaian preemptif yang disasarkan dan tiga semakan tematik yang melibatkan 282 pengantara dalam bidang risiko yang telah dikenal pasti. Di samping itu, SC menjalankan 78 penilaian susulan aduan dan rujukan yang diterima mengenai salah laku. Sekiranya keadaan persekitaran kawalan pengantara yang lemah dikenal pasti dalam penilaian dan semakan tematik, SC akan mengambil tindakan penyeliaan bagi memastikan langkah-langkah yang mencukupi dilaksanakan untuk memperbaiki kelemahan tersebut.

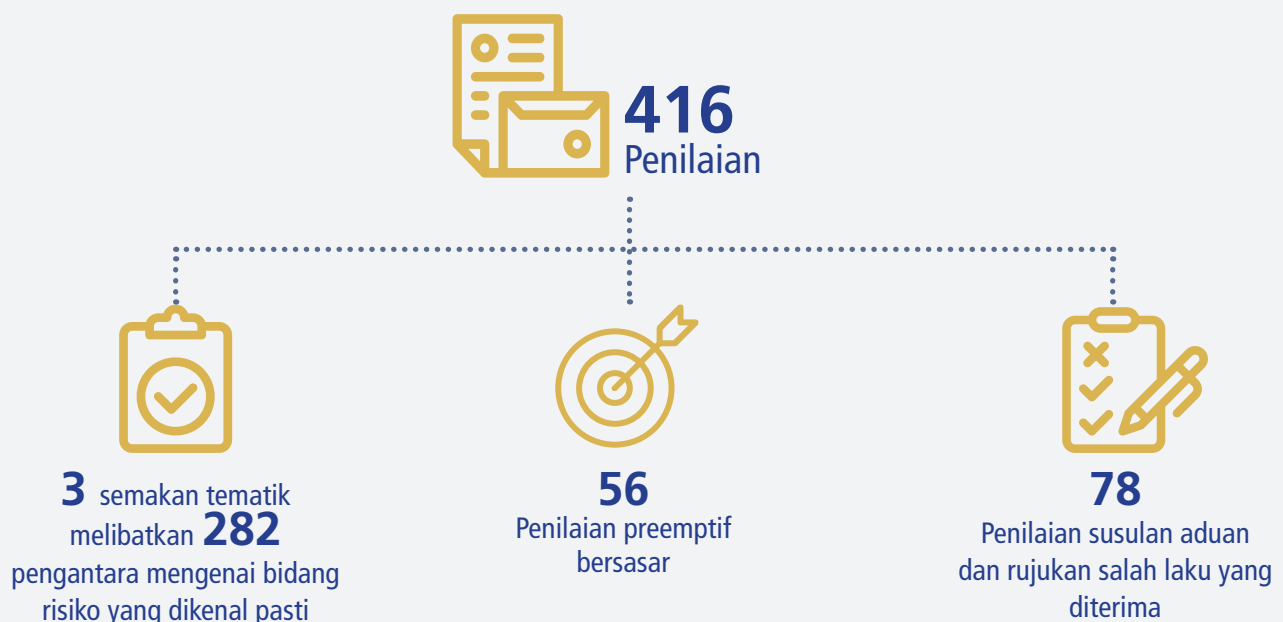
Semakan tematik membolehkan SC menilai trend, risiko baru muncul dan kelemahan dalam pematuhan semua pengantara. Semakan tematik yang dilakukan oleh SC pada 2020 termasuk semakan ke atas pematuhan pengantara terhadap keperluan dasar dan prosedur pencegahan rasuah, dan pemantauan pengantara terhadap wakil berlesennya.

Memperkukuh Keberkesanan Penguatkuasaan, Pengawasan dan Perlindungan Pelabur FIMM

Pengawasan FIMM sebagai organisasi kawal seliaan sendiri (SRO) industri kekal sebagai penekanan seliaan utama bagi SC.

Pada 2020, pengawasan FIMM bertumpu kepada usaha memperkukuh keberkesanan penguatkuasaan, pengawasan dan perlindungan pelaburnya untuk mencegah kemungkinan peningkatan salah laku dalam keadaan semasa yang mencabar. Secara khususnya, FIMM dijangka dapat memanfaatkan usaha pemasaran digitalnya, dan mempergiat program pendidikan dan kesedaran pelaburnya untuk mendidik pelabur rentan mengenai kemungkinan peningkatan salah laku sepanjang tempoh situasi semasa dan menggalakkan amalan industri yang beretika.

PENILAIAN PENYELIAAN DAN SEMAKAN TEMATIK



Pembangunan Kapasiti Dalam Mendukung Kualiti Audit

Menyedari akan kepentingan pendidikan profesional berterusan bagi membangunkan keupayaan dan mendukung kualiti audit, SC telah memperkenalkan subsidi latihan sekali sahaja kepada Firma Pengamal Kecil dan Sederhana (iaitu firma audit sedia ada yang berdaftar dengan AOB yang mempunyai kurang daripada 10 rakan kongsi audit), sehingga RM30,000 setiap firma untuk Program Latihan yang Diluluskan yang dikendalikan oleh Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia (MICPA).

Memperjelas Parameter Kawal Selia Aktiviti Nasihat Pelaburan

Tempoh PKP menyaksikan pertambahan dalam aktiviti dagangan oleh pelabur runcit. Keadaan itu juga meningkatkan penyebaran nasihat pelaburan oleh orang ramai melalui pelbagai platform media sosial. Oleh kerana pemberian nasihat pelaburan merupakan aktiviti yang dikawal selia di bawah CMSA, SC mengeluarkan *Guidance Note on Provision of Investment Advice* pada 30 Disember 2020 untuk menjelaskan jenis aktiviti yang merupakan nasihat pelaburan, dan oleh itu memerlukan lesen daripada SC.

MENEGAKKAN INTEGRITI DAN KETELUSAN PASARAN

Memperkukuh Kebebasan Kawal Selia, Tadbir Urus dan Daya Tahan Operasi Bursa Malaysia

Pada 2020, SC meneruskan usaha untuk memudah cara penubuhan Bursa Regulatory Subsidiary (Bursa RegSub) milik penuh Bursa Malaysia dan bebas untuk mengambil alih fungsi pengawalseliaan yang ketika ini dijalankan oleh Bursa Malaysia. Penubuhan Bursa RegSub diumumkan pada Februari 2020. Usaha telah dijalankan untuk menetapkan struktur dan peraturan tadbir urus yang diperlukan, dan memudah cara pindaan peraturan Bursa Malaysia bagi mendukung fungsi tersebut di Bursa RegSub.

Pemisahan fungsi pengawalseliaan yang jelas daripada objektif komersial atau perniagaan Bursa Malaysia, akan dapat menangani persepsi potensi konflik kepentingan antara kedua-dua objektif yang bersaing ini. Lembaga pengarah, yang majoritinya bebas daripada Bursa Malaysia, akan mentadbir Bursa RegSub dan Pengerusi Bursa RegSub akan dilantik dari kalangan ahli lembaga pengarah bebas. Sehubungan ini, Bursa Malaysia kekal bertanggungjawab kepada SC bagi memastikan Bursa RegSub mempunyai dana dan sumber yang mencukupi bagi membolehkan mereka melaksanakan fungsi pengawalseliaan secara efektif. SC akan terus mengawal selia Bursa Malaysia secara langsung sebagai PLC serta pengendali pasaran dan rakan sekerja pusat di samping terus mengawasi fungsi pengawalseliaan yang dilakukan oleh Bursa RegSub. Bursa RegSub disasarkan untuk beroperasi pada 2021.

Di samping itu, pemantauan dan pengawasan SC terhadap Bursa Malaysia sebagai pengendali bursa bersepadu, adalah bertujuan memastikan pasaran ekuiti dan derivatif terus berfungsi bagi menyokong ekonomi sebenar. Pasaran ini menyediakan akses kepada pembiayaan dan kemampuan untuk berlindung daripada risiko.

Bagi memenuhi objektif tersebut, pengawasan SC ke atas Bursa Malaysia tertumpu kepada:



Memperkukuh pengurusan konflik kepentingan yang mungkin timbul dalam melaksanakan obligasi kawal selianya;



Daya tahan operasi dan kewangan infrastruktur pasarannya, iaitu Bursa Clearing Houses; dan



Operasi pasarannya dengan aliran maklumat yang berterusan kepada pasaran tersebut.

Oleh kerana operasi Bursa Malaysia sangat bergantung kepada sistem, jaringan, infrastruktur dan keterhubungan IT serta penyedia perkhidmatan pihak ketiga, Bursa terdedah kepada risiko integriti sistem aplikasi, ancaman keselamatan siber, kehilangan data, integriti data terjejas, teknologi

usang dan gangguan perniagaan. SC memandang serius gangguan teknikal kepada operasi pasaran termasuk Bursa Malaysia disebabkan peranan penting mereka dalam pasaran.

Bagi memastikan integriti dan kebolehpercayaan sistem, SC telah memulakan semakan terhadap sistem IT dan infrastruktur Bursa Malaysia.

Penilaian Fungsi Pasaran ACE Bursa Malaysia

Pada Julai 2020, SC mengumumkan bahawa di bawah rangka kerja IPO yang dipertingkatkan, Bursa Malaysia bertanggungjawab mendaftarkan prospektus IPO Pasaran ACE, di samping meluluskan IPO Pasaran ACE yang sedia ada. Pemindahan keseluruhan rangka kerja Pasaran ACE termasuk pendaftaran prospektus kepada Bursa Malaysia akan menyeragamkan dan meningkatkan kecekapan dalam penyenaian Pasaran ACE.

Oleh yang demikian, SC menjalankan penilaian kawal selia tahunan ke atas Bursa Malaysia yang tertumpu kepada penilaian kecukupan sistem, proses, kawalan dan sumbernya bagi melaksanakan peranan sebagai pengawal selia barisan hadapan untuk penyenaian pasaran ACE, termasuk pengawasan penaja. Penilaian tersebut meliputi keberkesanan dan ketekalan penilaian Bursa Malaysia ke atas permohonan syarikat tersenarai untuk dikecualikan daripada mematuhi Keperluan Penyenaian bagi pelanjutan tempoh, pengubahsuaian, penepian dan pengecualian, keperluan spread pegangan saham dan keberkesanan rangka kerja pertanyaan aktiviti pasaran luar biasa (UMA).

Peningkatan Pemantauan Aktiviti Dagangan

Bagi memastikan pasaran modal beroperasi dengan adil dan teratur, SC tetap berwaspada dalam menangani ketaknormalan dagangan yang berpotensi menimbulkan risiko terhadap integriti pasaran. SC terus bekerjasama erat dengan Bursa Malaysia bagi memantau, mengesan dan bertindak

terhadap penyalahgunaan pasaran yang disyaki berkaitan dengan kebimbangan semasa.

Pada 2020, SC mendapati trend syarikat tersenarai menceburkan diri dalam perniagaan berkaitan kesihatan seperti sarung tangan, penutup muka dan vaksin COVID-19. Perkembangan sedemikian menarik minat yang sangat tinggi dalam kalangan pelabur untuk melabur dalam saham syarikat tersebut. Akibatnya, risiko salah guna pasaran meningkat, seperti dagangan orang dalam, manipulasi harga dan salah lapor maklumat dalam pengumuman dan aliran berita yang berkaitan.

Ketaknormalan dagangan dikesan dan diutamakan untuk analisis lebih lanjut. Jika kemungkinan terdapat elemen salah guna pasaran, kes tersebut dikenal pasti untuk siasatan selanjutnya. Pemerhatian daripada pemantauan yang berkaitan aktiviti dagangan oleh pengantara pasaran modal juga memudahkan kerja pengawasan SC terhadap kawalan standard tadbir urus dan akauntabiliti pengantara.

Pemantauan Aktiviti Korporat

Aspek penting fungsi pemantauan dan penyeliaan SC melibatkan pemantauan terhadap pengumuman dan penzahiran yang dilakukan oleh syarikat tersenarai, dan perkembangan pelaporan kewangan yang mempengaruhi pasaran modal.

Aktiviti pemantauan yang proaktif dan strategik dijalankan untuk mengesan pelanggaran korporat dan ketidakpatuhan terhadap piawaian perakaunan. Semakan tematik juga dilakukan untuk menilai risiko dalam sektor tertentu dan sekiranya perlu, sesi libat urus bersama pengarah korporat diadakan.

Berdasarkan risiko dan fokus yang dikenal pasti bagi tahun 2020, SC telah menjalankan semakan pemantauan terhadap aktiviti 229 syarikat tersenarai. Sepanjang semakan dijalankan, 174 sesi libat urus, termasuk mesyuarat secara fizikal dan maya, diadakan bersama pengarah, juruaudit berkanun dan pihak lain berkaitan dengan urusan syarikat tersenarai, seperti penasihat, setiausaha syarikat dan penyiasat forensik.

Pelanggaran korporat yang dikesan pada 2020 termasuk:

- Menggunakan dokumen palsu untuk mendapatkan kemudahan perbankan;
- Menyalurkan aset syarikat kepada pihak lain;
- Mengeluarkan pengumuman yang mengelirukan untuk mempengaruhi dagangan saham;
- Menerbitkan saham kepada pihak berkaitan dengan harga yang tidak dipersetujui oleh syarikat tersenarai;
- Mengadakan perjanjian pemerolehan aset dengan harga yang dinaikkan;
- Merekod pendapatan palsu; dan
- Gagal untuk menzahirkan litigasi material.

Memperkuh Pemantauan Penyeliaan Struktur Pasaran Baharu

Di bawah pendekatan SC untuk mengawal selia pasaran, tingkat pengawasan yang dikenakan pada sesuatu jenis pasaran akan menepati ciri-cirinya, termasuk saiz dan struktur, sifat perkhidmatan, produk yang dihoskan atau didagangkan, kecanggihan pengguna dan hak mendapatkan akses dan risiko yang dibawa oleh pasaran sedemikian. Dalam hal ini, SC mengambil pendekatan tahap pengawasan 'sentuhan tepat' terhadap pengendali pasaran diiktiraf (RMO) seperti pendanaan ramai berasaskan ekuiti (ECF), pembiayaan antara rakan setara (pembiayaan P2P), DAX dan penyedia perkhidmatan elektronik (eSP). Ia menumpukan kepada pemantauan terhadap tadbir urus, pengurusan risiko, penyertaan masuk dan ketekunan wajar pelanggan/penerbit, perlindungan aset pelanggan, keselamatan siber dan integriti sistem melalui keperluan pelaporan, semakan dan penilaian berkala serta libat urus berterusan dengan pengendali tersebut.

Pada suku pertama 2020, SC mengadakan sesi libat urus penilaian bersemuka dengan lapan pengendali ECF dan tujuh pengendali pembiayaan P2P. Sesi libat urus tersebut tertumpu kepada pelaporan pematuhan tahunan RMO, pelan perniagaan 2020 dan membincangkan isu yang berkaitan dengan pasaran masing-masing. Sesi tersebut juga membolehkan SC membangkitkan isu-isu penyeliaan yang berkaitan dengan kelemahan dan jurang dalam amalan untuk RMO melaksanakan proses pengukuhan selanjutnya.

SC telah memudah cara pengoperasian dalam talian (*Go-Live*) bagi tiga pengendali ECF baharu dan lima pengendali platform pembiayaan P2P berikutan kelulusan pendaftaran yang diberikan pada 2019. Persetujuan untuk memulakan operasi dalam talian diberikan setelah semakan dan penilaian *Buku Peraturan*, serta proses dan prosedur yang didokumenkan bagi tadbir urus, pengurusan risiko, penyertaan masuk pengguna, pengaturan perlindungan aset pelanggan, dan keselamatan siber dan integriti sistem. Menjelang akhir 2020, kesemua 10 pengendali ECF dan 11 pengendali pembiayaan P2P beroperasi sepenuhnya.

Susulan pengenalan rangka kerja kawal selia yang mentadbir DAX dan pendaftaran tiga DAX berikutnya pada 2019, SC terus memudah cara operasi DAX tersebut dengan menyemak *Buku Peraturan*, dasar dan prosedur sebelum dibenarkan operasi untuk menjalankan platform mereka. Dalam proses ini, SC menumpukan pada bidang tadbir urus, pengurusan risiko, penyertaan masuk pelanggan dan perlindungan aset, keselamatan siber dan integriti sistem. Ketiga-tiga DAX memulakan operasi pasaran mereka pada separuh pertama 2020.

Salah satu kebimbangan yang berkait dengan aset digital adalah risiko aset-aset ini digunakan sebagai perantara aktiviti pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan dan percambahan. Sehubungan ini, SC telah memulakan penilaian pengawalseliaan pertama ke atas DAX pada suku keempat 2020, dan ia dijangka selesai pada suku pertama 2021. Di bawah penilaian tersebut, SC meneliti proses penyertaan masuk Kenali Pelanggan Anda (KYC) DAX, ketelitian wajar berterusan terhadap Pencegahan Pengubahan Wang Haram (AML) dan dasar pemantauan transaksi bagi memastikan ketekalan dan keselarasan dengan

Guidelines on Prevention of Money Laundering and Terrorism Financing dan *Guidelines on Implementation of Targeted Financial Sanctions Relating to Proliferation Financing SC* serta cadangan yang dikemas kini oleh Pasukan Petugas Tindakan Kewangan (FATF). SC akan terus mendorong ke arah pendigitalan dengan menyokong dan menyebarluaskan penggunaan teknologi yang dipertingkatkan oleh DAX bagi menyokong objektif pematuhan Pencegahan Pengubahan Wang Haram dan Pembiayaan Keganasan (AMLCFT).

Skop penilaian pengawalseliaan ke atas DAX juga diperluas untuk merangkumi semakan rangka kerja tadbir urus IT dan pengurusan dan kawalan risiko keselamatan siber DAX memandangkan pergantungan tinggi pada teknologi dan infrastruktur IT untuk mengendalikan pasaran.

Menggalakkan Iklan Bertanggungjawab Menggunakan Saluran Digital

Pada 4 Mei 2020, SC mengeluarkan *Guidelines on Advertising for Capital Market Products* untuk menggalakkan pengiklanan menggunakan saluran digital yang bertanggungjawab. Garis panduan tersebut memberi pengiklan lebih banyak kelonggaran dalam memanfaatkan platform pengiklanan, termasuk media sosial, aplikasi pesanan dan penstriman video untuk mempromosikan produk dan perkhidmatan mereka.

PEMERKASAAN PELABUR YANG DIPERTINGKATKAN

Memahami Tingkah Laku dan Motivasi Pelabur

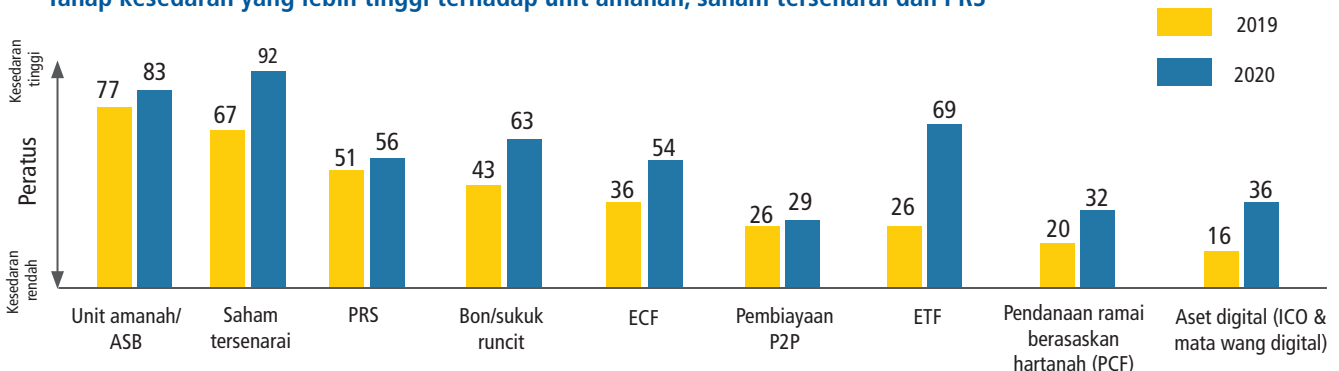
Sepanjang 2019 dan 2020, SC menjalankan beberapa kaji selidik ke atas pelabur dalam segmen masyarakat yang berbeza untuk memahami dengan lebih mendalam mengenai, antara lain, tahap kesedaran pelabur mengenai produk pasaran modal yang berbeza, tingkah laku dan motivasi mereka. Kaji selidik tersebut juga meliputi faktor yang mungkin menghalang pelabur daripada mengambil bahagian dalam pasaran modal. Pemerhatian umum daripada kaji selidik tersebut adalah seperti berikut:

Tahap kesedaran pelabur yang rendah mengenai produk pasaran modal

Daripada responden kaji selidik, hanya 13% (2019) dan 8% (2020) yang dapat mengenal pasti produk pasaran modal dengan tepat. Kajian turut menunjukkan tahap kesedaran yang lebih tinggi mengenai unit amanah, saham tersenarai dan PRS (Carta 2).

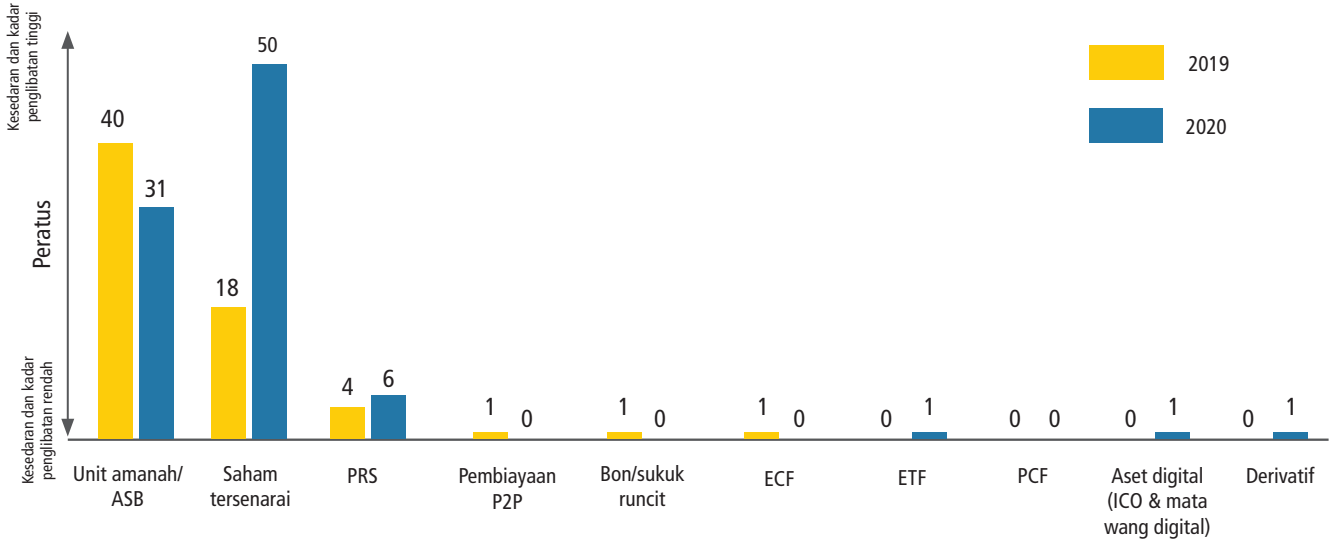
CARTA 2

Tahap kesedaran yang lebih tinggi terhadap unit amanah, saham tersenarai dan PRS



CARTA 3

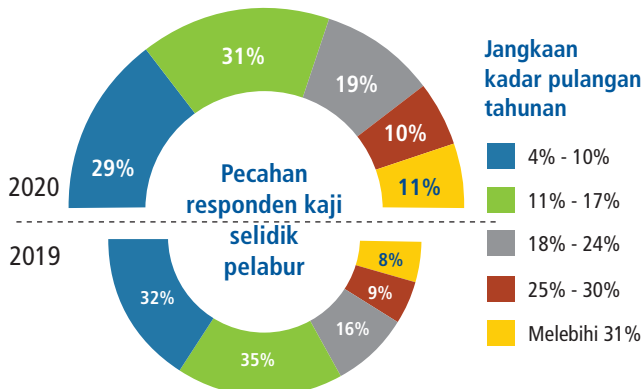
Kaji selidik keberkaitan antara kesedaran dan pengetahuan mengenai produk dan tahap penglibatan



Kaji selidik tersebut juga menunjukkan adanya hubung kait antara kesedaran dan pengetahuan dalam sesuatu produk dan kadar penerimaannya. Antara tahun 2019 dan 2020, unit amanah dan saham tersenarai, adalah yang paling dikenali oleh pelabur, menunjukkan penerimaan tertinggi berbanding produk pasaran modal lain (Carta 3). Keputusan ini menunjukkan pentingnya usaha menerapkan kesedaran pelabur dalam reka bentuk dan pengedaran produk baharu.

CARTA 4

Kaji selidik pelabur terhadap kadar pulangan tahunan



Jangkaan tidak realistik terhadap pulangan pelaburan

Carta 4 menunjukkan bahawa sebilangan responden kaji selidik mempunyai jangkaan pulangan yang tidak realistik daripada pelaburan mereka iaitu sebanyak 24% hingga lebih 31% setahun. Jangkaan pulangan tidak realistik sedemikian menjadikan mereka mudah menjadi mangsa skim penipuan, yang menjanjikan pulangan yang tinggi, dengan risiko yang kecil atau tiada langsung.

Kaji selidik SC juga mendedahkan bahawa pelabur secara umumnya mempunyai kecenderungan tertumpu kepada potensi pulangan ketika membuat keputusan pelaburan tetapi memberi pertimbangan yang amat sedikit terhadap risiko yang terbabit.

Beberapa halangan untuk melabur dalam pasaran modal

- Kurang kesedaran mengenai produk dan pengaruh rakan yang negatif;
- Kebimbangan terhadap penipuan/skim penipuan dan pulangan yang rendah; dan
- Wang tidak mencukupi dan proses pelaburan yang rumit.

Berdasarkan pemerhatian tersebut, SC terus memberi keutamaan terhadap inisiatif pemerkasaan pelabur, bagi memastikan pelabur membuat keputusan kewangan dan pelaburan yang bermaklumat di samping melindungi kepentingan mereka.

Memperkasa Pelabur Terhadap Skim Penipuan

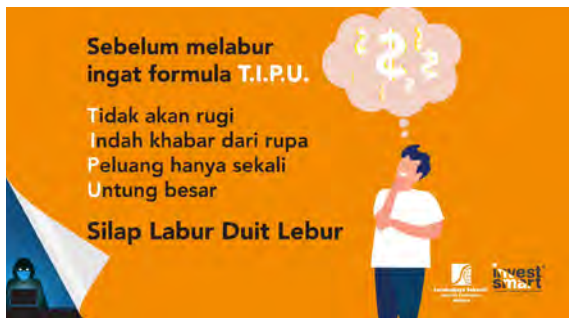
Pada 2020, SC memerhatikan terdapat peningkatan sebanyak 70% dalam aduan dan pertanyaan pelabur berbanding pada tahun sebelumnya. Sebanyak 37% daripada semua aduan yang dikendalikan oleh SC adalah berkaitan dengan skim pelaburan tidak sah.

SC mendapati *modus operandi* pengendali skim penipuan telah berubah-ubah sepanjang beberapa tahun ini. Kebanyakan skim penipuan kini adalah melalui saluran media sosial seperti peranti khidmat pesanan. Untuk memikat pelabur menyertai skim mereka, pengendali skim penipuan membuat pengklonan perniagaan yang sah, dengan menggunakan nama dan logo perniagaan berlesen tersebut.

Langkah-Langkah Kesedaran Pencegahan Skim Penipuan

Melalui InvestSmart®, SC melaksanakan pelbagai inisiatif untuk meningkatkan kecelikan pelaburan dan kesedaran mengenai pencegahan skim penipuan kepada rakyat Malaysia. Berikutan halangan untuk mengadakan acara secara fizikal sepanjang penularan COVID-19, InvestSmart® terus menggunakan saluran seperti media digital dan media sosial untuk mendekati orang ramai. Pada 2020, InvestSmart® melancarkan pelbagai inisiatif pendidikan pelabur melalui saluran televisyen dan radio serta Facebook, Instagram, Twitter dan YouTube.

- Kempen kesedaran pencegahan skim penipuan di televisyen



Menyedari bahawa skim penipuan mungkin meningkat ketika kegawatan ekonomi yang dicituskan oleh krisis COVID-19, InvestSmart® menjalankan kempen kesedaran pencegahan skim penipuan selama tiga minggu bermula 10 hingga 30 April 2020 di empat saluran TV Media Prima – TV3, TV9, NTV7 dan 8TV untuk menyebarkan mesej kesedaran pencegahan skim penipuan kepada orang ramai.

Mesej selama 15 saat itu ditayangkan sebanyak 504 kali sepanjang tempoh tiga minggu itu mengingatkan orang ramai agar lebih berhati-hati dan mengguna pakai formula T.I.P.U InvestSmart® sebelum membuat pelaburan. Jumlah tontonan bulanan bagi empat saluran tersebut adalah antara 4 hingga 15 juta, membolehkan InvestSmart® mencapai khalayak yang besar, lebih-lebih lagi ketika rakyat Malaysia dikehendaki berada di rumah sepanjang tempoh berkenaan.

- Senarai Peringatan Pelabur

Sejumlah 134 masukan baharu dibuat ke dalam senarai Peringatan Pelabur pada 2020 untuk memberi amaran kepada orang ramai agar tidak berurusan atau melabur dengan entiti tersebut. Entiti ini terlibat dalam aktiviti tidak berlesen dan skim penipuan firma klon. Untuk memperluas jangkauan dan membolehkan keterlihatan yang lebih baik bagi Senarai Peringatan Pelabur tersebut, hantaran baharu sentiasa dikemas kini di platform media sosial dan laman web SC dan InvestSmart®, setiap kali entiti baharu dimasukkan dalam Senarai Peringatan Pelabur.



■ **Siaran media dan arahan henti operasi**

Beberapa siaran media dikeluarkan untuk mengingatkan para pelabur mengenai skim penipuan pelaburan, firma klon dan melabur melalui bursa aset digital yang tidak sah. Siaran media ini berfungsi sebagai saluran komunikasi SC untuk memaklumkan pelabur mengenai *modus operandi* baharu pengendali skim penipuan serta memberi peringatan tentang penunjuk yang perlu diperhatikan untuk mengenal pasti skim penipuan ini.

Pada 5 Ogos 2020, SC juga mengeluarkan arahan henti operasi kepada dua entiti yang mengendalikan kripto ATM, iaitu Miningpuppets Sdn Bhd dan Occasin Sdn Bhd.

■ **Penubuhan pasukan petugas dalaman**

Sebagai tindak balas terhadap peningkatan insiden skim penipuan dan firma klon, SC menubuhkan pasukan petugas dalaman untuk menyiasat dan mengambil tindakan penguatkuasaan terhadap pelaku penipuan pelaburan sedemikian.

■ **Sekatan laman web**

Melalui kerjasama dengan Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia (SKMM), SC telah menyekat 78 laman web yang didapati menjalankan aktiviti yang dikawal selia tanpa lesen, skim penipuan dan menyalahguna nama dan logo SC.

■ Kerjasama dengan Kementerian Komunikasi dan Multimedia berhubung pengumuman perkhidmatan awam dalam bentuk video mengenai kesedaran pencegahan skim penipuan di semua saluran televisyen dan pengangkutan awam yang dikendalikan oleh Prasarana, paparan berita televisyen dan pengumuman di semua stesen radio.

■ Melalui siri bulanan InvestSmart® dalam talian, maklumat asas-asas dikongsi mengenai produk dan perkhidmatan pasaran modal, serta tutorial mengenai kaedah melabur.



■ Siri hantaran "Did You Know" dan "Capital Market Knowledge" di platform media sosial InvestSmart®.



InvestSmart® Fest 2020

InvestSmart® Fest 2020 merupakan acara tahunan utama pendidikan pelabur, yang menjadi sebahagian daripada inisiatif pendidikan pelabur InvestSmart® untuk mewujudkan pelabur yang lebih bermaklumat, berdikari dan mampu membuat keputusan pelaburan

yang tepat. Acara ini bertujuan untuk mendekati masyarakat dari pelbagai lapisan masyarakat di seluruh negara. Ini merupakan satu kaedah untuk mendidik orang ramai mengenai pelbagai topik berkaitan pelaburan dan meningkatkan kesedaran pencegahan skim penipuan.

INVESTSMART® FEST 2020 SECARA MAYA

23 - 25 OKTOBER 2020

Pada Oktober 2020, InvestSmart® menganjurkan InvestSmart® Fest ketujuh secara maya buat julung kalinya. InvestSmart® Fest 2020 dengan tema 'Silap Labur Duit Lebur' juga menyokong sambutan Bulan Celik Kewangan 2020 anjuran Jaringan Pendidikan Kewangan (FEN) yang berlangsung sepanjang bulan Oktober 2020.



9,000+ PENGUNJUNG

- Lebih 50% menetap di luar Lembah Klang
- 30% berusia antara 18 hingga 30 tahun

37 PEMPAMER

- Pengantara pasaran modal
- Persatuan
- Agensi kawal selia dan Kerajaan

40 PENCERAMAH

460 Slot perundingan percuma bersama perancang kewangan berlesen ditawarkan di kaunter khidmat #FinPlan4U

PENCERAMAH JEMPUTAN



Memperkukuhkan Mekanisme Tuntutan untuk Perlindungan Pelabur

Usaha SC untuk memperkukuh akauntabiliti dan integriti pasaran dilengkapi dengan penyelesaian tuntutan pelabur melalui mekanisme penyelesaian pertikaian. Pusat Penyelesaian Pertikaian Industri Sekuriti (SIDREC) menyediakan pelabur runcit saluran yang bebas dan adil untuk menyelesaikan tuntutan terhadap ahli-ahli SIDREC dengan cara yang mudah diakses, cekap dan berkesan berdasarkan prinsip keadilan dan kewajaran.

Pada 2020, SIDREC menerima sejumlah 259 tuntutan dan pertanyaan (2019: 290), di mana 103 kes merupakan pertikaian¹⁰ yang layak. Seiring dengan trend tahunan sebelum ini, 90% pertikaian yang layak pada 2020 telah diselesaikan melalui pengurusan kes dan perantaraan. Tahun 2020 menyaksikan SIDREC mengetuai tindakan perantaraan dan adjudikasi sama ada secara maya sepenuhnya atau secara hibrid bagi pihak yang menuntut.

MENCAPAI TINDAKAN PENGUATKUASAAN YANG PANTAS DAN BERSASAR

Hasil Penguatkuasaan yang Pantas dan Berkesan Melalui Penggunaan Kaedah Penguatkuasaan Yang Ada

SC terus melaksanakan strategi penguatkuasaan yang berkadaran, dan memberikan hasil yang paling cekap dan berkesan bagi setiap kes.

Pada 2020, SC menyusun semula strategi penguatkuasaannya untuk memberi tumpuan kepada kes-kes yang telah menimbulkan masalah besar yang melibatkan pelabur rentan seperti penipuan, salah laku dan aktiviti tidak berlesen.

Sorotan beberapa pencapaian penguatkuasaan utama SC pada 2020 dibentangkan dalam *Tindakan Penguatkuasaan 2020*.

¹⁰ Pertikaian di bawah skop SIDREC seperti mana yang terkandung dalam Term of References.

TINDAKAN PENGUATKUASAAN PADA 2020

PENDAKWAAN JENYAH

Pada 2020, sebanyak 10 pertuduhan dikenakan terhadap tiga individu kerana penipuan sekuriti dan gagal untuk hadir di hadapan Pegawai Penyiasat. Di samping itu, sabitan diperolehi terhadap tiga individu bagi kes yang melibatkan penipuan sekuriti dan pengemukaan maklumat palsu.



3
Individu yang
dituduh



10
Pertuduhan
jenayah yang
dikenakan



5
Sabitan yang
diperoleh



6 bulan
Hukuman penjara



RM5,884,500.00
Denda

TINDAKAN JENYAH TERHADAP MAKLUMAT PALSU DAN MENGELIRUKAN DAN PENIPUAN SEKURITI

MENGEMUKAKAN MAKLUMAT PALSU DAN MENGELIRUKAN

Bekas Ketua Pegawai Eksekutif dan Pengarah Eksekutif Transmile Group Bhd (Transmile) Gan Boon Aun (Gan BA) telah disabitkan kesalahan oleh Mahkamah Sesyen kerana mengemukakan pernyataan yang mengelirukan kepada Bursa Malaysia berkaitan dengan pendapatan Transmile seperti yang dilaporkan dalam Laporan Suku Tahunan ke atas Keputusan yang Digabungkan Belum Diaudit syarikat bagi Tahun Kewangan berakhir pada 31 Disember 2006. Gan BA dijatuhi hukuman denda RM2.5 juta (atau 18 bulan penjara) dan penjara 1 hari.

Dato' Dr Haji Mohd Adam Che Harun, bekas Pengerusi Eksekutif Megan Media Holdings Bhd (MMHB) telah disahkan sabitannya oleh Mahkamah Rayuan atas kesalahan mengemukakan maklumat palsu kepada Bursa Malaysia. Maklumat palsu tersebut adalah berkaitan dengan pendapatan dalam Laporan Suku Tahunan MMHB mengenai Keputusan Digabungkan bagi Tempoh Kewangan berakhir pada 31 Januari 2007. Mahkamah Rayuan juga mengekalkan hukuman 18 bulan penjara, yang dijatuhkan oleh Mahkamah Sesyen dan mengekalkan denda sebanyak RM300,000.

PENIPUAN SEKURITI

Afkariah Md Noraini (Afkariah), bekas perunding unit amanah mengaku bersalah di atas empat pertuduhan penipuan sekuriti dan dijatuhi hukuman penjara 6 bulan dan denda RM1 juta (atau 1 bulan penjara), setiap pertuduhan, oleh Mahkamah Sesyen. Afkariah didakwa melakukan penipuan sekuriti kerana memperdaya empat individu berhubung skim pelaburan yang kononnya berkaitan dengan RHB Investment Bank Bhd, berjumlah RM50,000.

TINDAKAN SIVIL

Tindakan sivil SC pada 2020 adalah seperti berikut:

Tindakan sivil



6 kes

Tindakan sivil
difaillkan



1

Penghakiman penuh diperolehi
selepas perbicaraan penuh

RM3,318,154.00

Amaun diperolehi
semula



14

Bil. individu/entiti
terlibat



4 Individu

Penghakiman
persetujuan direkodkan

RM2.2 juta

Penalti sivil
dikenakan

Penyelesaian kawal selia

3 kes

Penyelesaian kawal selia
yang dipersetujui

18

Bil. individu/entiti
terlibat

RM11,955,894.63

Amaun diperolehi semula

PENGEMBALIAN WANG



RM3,868,679.24

Jumlah
dikembalikan



533

Bil. pelabur yang menerima
pengembalian wang



RM4,339,821.62

Amaun yang dikenal pasti
untuk dikembalikan



1,205

Bil. pelabur yang dikenal
pasti untuk menerima
pengembalian wang
selanjutnya

TINDAKAN SIVIL KE ATAS PENIPUAN SEKURITI, MANIPULASI PASARAN DAN DAGANGAN ORANG DALAM

PENIPUAN SEKURITI

SC memulakan tindakan sivil terhadap Wong Shee Kai (Ricky Wong), Teh Sew Wan dan Wong SK Holdings Sdn Bhd pada 5 Mei 2020. Defendan terlibat dalam beberapa skim untuk menipu Bright Packaging Industry Bhd (Bright Packaging) melalui pelaksanaan terbitan hak, penempatan tertutup dan ESOSnya.

Susulan tindakan sivil ini, SC berjaya mendapatkan perintah *ex parte* terhadap defendan pada 5 Mei 2020. Perintah *ex parte* tersebut melarang defendan daripada berurusan dengan aset dan hartanah mereka yang bernilai kira-kira RM169 juta. Perintah itu juga menuntut para defendan untuk mendedahkan akaun yang penuh, lengkap dan tepat mengenai aset masing-masing di dalam dan di luar Malaysia.

Pendakwa raya turut memfailkan Notis Usul untuk merampas aset Wong SK Holdings Sdn Bhd dan Ricky Wong di bawah seksyen 56 *Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Keganasan dan Hasil Daripada Aktiviti Haram 2001* (AMLATFPUAA) untuk memperoleh kembali 5,792,000 unit saham Bright Packaging yang disimpan dalam akaun ekuiti RHB Investment Bank milik Wong SK Holdings Sdn Bhd.

MANIPULASI PASARAN

Pada 8 Mei 2020, SC mengemukakan saman sivil terhadap Toh Lean Seng, Tham Yoke Sing, Lee Ai Peng, Yap Wai Fong dan Lee Beng Huat berhubung dakwaan dagangan palsu dan transaksi penipuan pasaran yang melibatkan dagangan saham Reliance Pacific Bhd (RPB). Ketika menjalankan aktiviti manipulasi pasaran tersebut, SC berpendapat defendan secara bersendirian dan/atau bersama-sama sekumpulan individu lain telah berpakat dan/atau turut serta menjalankan aktiviti manipulasi pasaran melalui 38 akaun CDS yang diuruskan oleh pelbagai syarikat broker saham.

DAGANGAN ORANG DALAM

Pada 4 November 2020, Mahkamah Tinggi memihak kepada SC, bahawa Dato' Sreesanthan Eliathamby telah memperoleh 600,000 saham dalam Worldwide Holdings Bhd (Worldwide) antara 7 Jun 2006 dan 11 Julai 2006 ketika memiliki maklumat material bukan awam.

Mahkamah Tinggi mendapati bahawa Sreesanthan, rakan kongsi kanan sebuah firma perundangan yang bertugas sebagai penasihat undang-undang bagi cadangan penswastan Worldwide, memiliki maklumat material bukan awam yang berkaitan dengan pelaksanaan Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor melalui skim pengaturan ahli di bawah seksyen 176 *Akta Syarikat 1965*. Penswastan tersebut diumumkan kepada Bursa Malaysia pada 23 Ogos 2006.

Sreesanthan diperintahkan untuk membayar RM1.99 juta kepada SC, iaitu tiga kali ganda keuntungan yang diperoleh daripada dagangan orang dalam yang dilakukannya. Dia juga diperintahkan untuk membayar penalti sivil sebanyak RM1 juta kepada SC dan dilarang daripada menjadi pengarah mana-mana syarikat tersenarai selama 10 tahun bermula 18 November 2020.

PERINTAH HALANGAN DARIPADA MENJALANKAN DAGANGAN DI BURSA MALAYSIA BAGI TEMPOH SEHINGGA 5 TAHUN



5
Pengarah
PLC



3
Individu
berlesen



7
Individu
persendirian

INDIVIDU DIHALANG DARIPADA MENJADI PENGARAH



6
Pengarah
PLC



2
Individu
berlesen



8
Individu
persendirian

TINDAKAN PENTADBIRAN

Pelbagai jenis sekatan pentadbiran dikenakan terhadap pengantara pasaran modal, penasihat profesional, syarikat tersenarai dan pengarahnya atas pelbagai pelanggaran sekuriti undang-undang dan garis panduan:

12
Penalti
dikenakan
berjumlah
RM1.29 juta

26
Celaan

4
Arahan
dikeluarkan

1
Lesen
dibatalkan

2
Pengembalian wang berjumlah
RM137,000.00



45
SEKATAN
PENTADBIRAN
DIKENAKAN

SEKATAN DIKENAKAN ATAS KESALAHAN, ANTARA LAIN:

PENIPUAN DAN SALAH NYATA

- Gagal menyelia dan memantau wakil pemasarannya dan memastikan kepatuhan terhadap pelbagai garis panduan SC, yang mengakibatkan salah nyata maklumat kepada para pelabur



SC mengenakan celaan ke atas BIMB Investment Management Sdn Bhd (BIMB) dan mengeluarkan arahan kepada BIMB kerana melanggar peruntukan dalam pelbagai garis panduan SC, seperti *Licensing Handbook*, *Guidelines for Marketing Representatives*, *Guidelines on Unit Trust Funds* dan *Guidelines on Sales Practices of Unlisted Capital Market Products*.

Salah laku BIMB termasuk gagal untuk menyelia dan memastikan kepatuhan terhadap garis panduan yang relevan, kegagalan untuk berhati-hati dan melaksanakan ketelitian wajar, gagal untuk memastikan tindakan oleh perujuk atau wakil pemasaran adalah dalam skop aktiviti rujukan dan pemasaran yang dibenarkan, dan gagal untuk mempunyai dasar dan prosedur yang wajar untuk memantau perujuk atau wakil pemasarannya.

- Penipuan dalam penjualan dan pembelian sekuriti dan derivatif oleh individu berlesen



SC mengenakan celaan terhadap Muhamad Nur Syafiq Mat Sari dan menghendakinya membuat pembayaran balik kepada mangsanya serta dikenakan penalti ke atasnya kerana terbabit dalam tindakan, amalan atau pelaksanaan perniagaan, yang dijalankan secara menipu berkaitan penjualan dan pembelian sekuriti dan derivatif.

TIDAK MENGEMUKAKAN MAKLUMAT MATERIAL KEPADA PELABUR

SC mengenakan sekatan ke atas Pasdec Holdings Bhd (Pasdec) bersama lembaga pengarahnya kerana membenarkan penerbitan prospektus ringkas yang tidak mengandungi maklumat yang material. Pasdec dan para pengarahnya dikenakan celaan sementara beberapa pengarahnya dikenakan penalti. SC turut mengenakan celaan, penalti dan arahan kepada RHB Investment Bank, penasihat utama Pasdec kerana menyebabkan penerbitan prospektus ringkas tersebut.

Siasatan SC Ke atas Entiti-Entiti Goldman Sachs Group, Inc. (GSG)

SC menyelesaikan siasatannya ke atas Goldman Sachs International, Goldman Sachs (Asia) LLC dan Goldman Sachs (Singapore) Pte kerana terlibat dalam asma untuk menipu Kerajaan Malaysia (GOM) dan 1Malaysia Development Bhd (1MDB) dalam penerbitan tiga bono iaitu:

- Nota Jaminan 5.99% berjumlah AS\$1.75 bilion yang tamat tempoh pada 2022 yang diterbitkan oleh 1MDB Energy Ltd;
- Nota Jaminan 5.75% berjumlah AS\$1.75 bilion yang tamat tempoh pada 2022 yang diterbitkan oleh 1MDB Energy (Langkat) Ltd; dan
- Nota 4.40% berjumlah AS\$3 bilion yang tamat tempoh pada 2023 yang diterbitkan oleh 1MDB Global Investments Ltd.

Berikutan pengakuan bersalah Tim Leissner pada 28 Ogos 2018, kerana bersubahat untuk melakukan pengubahan wang haram dan bersubahat untuk melanggar *US. District Foreign Corrupt Practices Act*, dengan membayar rasuah kepada sebilangan pegawai dan mengelakkan kawalan perakaunan dalaman entiti GSG di hadapan Mahkamah Daerah AS, Daerah Timur New York. Goldman Sachs Malaysia Sdn Bhd juga disoal siasat oleh SC kerana Tim Leissner merupakan seorang ahli lembaga pengarah ketika itu.

Oleh kerana siasatan SC menjadi sebahagian daripada rundingan penyelesaian GOM bersama GSG, pasukan SC memberikan input dan sokongan kepada Peguam Negara sepanjang rundingan tersebut yang membawa kepada penyelesaian dengan GSG sebanyak AS\$3.9 bilion. Persetujuan penyelesaian termasuk antara lain, GSG membuat pembayaran tunai sebanyak AS\$2.5 bilion dan memberi jaminan pemulihan aset berjumlah AS\$1.4 bilion kepada GOM.

Sekatan Terhadap Pihak Berdaftar yang Berlaku Salah

AOB telah mengambil enam tindakan pentadbiran berasingan pada 2020 ke atas entiti berdaftar untuk menegakan peri pentingnya firma audit yang berdaftar

dengan AOB untuk menjaga kualiti tugas audit mereka. Tindakan tersebut terdiri dari satu larangan, tiga penalti monetari dan dua larangan bersama dengan penalti monetari. Tindakan penguatkuasaan yang dikenakan terhadap firma audit dan juruaudit adalah berdasarkan tahap keseriusan dan kesan kelemahan daripada pemerhatian kerja pemeriksaan AOB.

Notis Pelanggaran

Selain daripada tindakan pentadbiran di bawah kuasa berkanunnya, SC juga menggunakan instrument penguatkuasaan bukan statut lain ketika melaksanakan fungsi pemantauan, pengawalan dan pengawasannya.

Notis pelanggaran dikeluarkan apabila pelanggaran undang-undang atau garis panduan sekuriti yang dikesan tidak memerlukan tindakan penguatkuasaan rasmi, atau pengenaan tindakan pentadbiran.

Notis pelanggaran yang dikeluarkan oleh SC meliputi yang berikut:

- **Surat penyeliaan yang melibatkan Pelanggaran** – dikeluarkan menurut pelaksanaan fungsi pengawasan atau pemeriksaan yang dijalankan di bawah seksyen 126 *Akta Suruhanjaya Sekuriti Malaysia 1993 (SCMA)*.
- **Surat amaran** – dikeluarkan menurut pelaksanaan fungsi pengawalan SC seperti penerbitan lesen, kelulusan cadangan korporat dan semakan ke atas prospektus. Surat amaran boleh dikeluarkan kepada individu berlesen, berdaftar atau profesional atau pakar lain.
- **Surat ketidakpatuhan** – dikeluarkan menurut pelaksanaan fungsi pengawalan SC bagi pelanggaran kecil.
- **Surat henti operasi** – dikeluarkan untuk menghentikan atau mencegah pelanggaran undang-undang sekuriti. Surat henti operasi boleh dikeluarkan kepada individu yang melakukan atau hendak melakukan perbuatan pelanggaran. Kegagalan mematuhi perintah henti operasi boleh dikenakan tindakan penguatkuasaan rasmi oleh SC.

Pada 2020, sejumlah 71 notis pelanggaran dikeluarkan oleh SC seperti yang diuraikan di bawah:

Jenis	Jumlah
Surat penyeliaan membabitkan pelanggaran	22
Surat amaran	7
Surat ketidakpatuhan	40
Surat henti operasi	2
Jumlah	71

Mahkamah Tinggi Kekalkan Keputusan SC untuk Kenakan Penalti ke atas Deloitte PLT (Deloitte)

Pada 24 Disember 2020, Mahkamah Tinggi menolak permohonan semakan kehakiman Deloitte untuk mengetepikan sekatan SC terhadap Deloitte, yang melibatkan pengenaan cecairan dan penalti sebanyak RM2.2 juta. Mahkamah Tinggi juga memberikan kos berjumlah RM20,000 yang akan dibayar oleh Deloitte kepada SC.

Pada 2019, SC mengenakan tindakan sekatan terhadap Deloitte kerana gagal melaporkan dengan segera kepada SC mengenai penyimpangan daripada kebiasaan yang mempunyai kesan material kepada kemampuan Bandar Malaysia Sdn Bhd untuk memenuhi kewajipannya dalam membayar balik pemegang

sukuknya di bawah Program Sukuk Murabahah. Deloitte telah memfailkan rayuan ke Mahkamah Rayuan untuk mencabar keputusan Mahkamah Tinggi tersebut.

Kerjasama dengan Agensi Penguatkuasaan Undang-Undang Lain dan Siasatan Rentas Sempadan

Dalam pelbagai usaha untuk memastikan kejayaan kerja penyiasatannya, jalinan kerjasama dan perkongsian maklumat dengan agensi penguatkuasaan undang-undang lain di dalam dan luar negara adalah amat penting bagi SC. Sehubungan ini, SC terus mengadakan dialog yang kerap dengan rakan sekerja dari luar negara mengenai hal-hal penguatkuasaan dan penyeliaan di samping menyediakan bantuan dan perkongsian maklumat melalui Memorandum Persefahaman Pelbagai Hala IOSCO (MMoU IOSCO). Pasukan penguatkuasaan SC bekerjasama rapat dengan rakan pengawal selia di bawah Perundingan dan Kerjasama dan Pertukaran Maklumat MMOU IOSCO.

Kerjasama penguatkuasaan yang erat melalui rangkaian perkongsian maklumat global ini telah memperkukuh kemampuan penguatkuasaan SC untuk menangani salah laku pasaran rentas sempadan. Pada 2020, SC bekerjasama dengan lapan bidang kuasa di bawah IOSCO MMoU untuk meneruskan siasatan rentas sempadan dan menguatkuasakan undang-undang sekuriti.

MENGEKALKAN INTEGRITI PASARAN DAN TADBIR URUS YANG BAIK

Mengekalkan integriti pasaran dan tadbir urus yang baik masih merupakan keutamaan bagi SC ketika ia terus memacu standard tadbir urus dan akauntabiliti yang tinggi dalam kalangan semua peserta pasaran.