

# PENYATAAN TADBIR URUS

SC merupakan badan berkanun yang ditubuhkan di bawah Akta Suruhanjaya Sekuriti Malaysia di bawah *Akta Suruhanjaya Sekuriti Malaysia 1993 (SCMA)* untuk mengawal selia dan membangunkan pasaran modal Malaysia. Misi SC adalah untuk menggalakkan dan mengekalkan pasaran sekuriti dan derivatif yang adil, cekap dan telus serta memudahkan pembangunan teratur bagi pasaran modal yang inovatif dan berdaya saing. Ia komited untuk memastikan pelabur dilindungi, pasaran yang adil dan teratur, serta memantau, mengurangkan dan mengurus risiko sistemik yang muncul daripada pasaran modal. Tanggungjawab, kuasa dan bidang kuasa SC ditakrifkan dengan jelas dan digariskan dalam undang-undang sekuriti, iaitu *SCMA*, *Akta Pasaran Modal & Perkhidmatan 2007 (CMSA)* dan *Akta Industri Sekuriti (Depositari Pusat) 1991 (SICDA)*.

## MENGENAI SURUHANJAYA

### Ahli-ahli Lembaga

Lembaga bertanggungjawab atas keseluruhan tadbir urus Suruhanjaya. Menteri Kewangan melantik ahli-ahli Lembaga. Ahli-ahli Lembaga terdiri daripada Pengerusi, Timbalan Ketua Eksekutif dan tujuh ahli lain termasuk individu-individu yang mewakili sektor kerajaan dan swasta. Pengerusi diamanahkan dengan pentadbiran harian SC sebagaimana yang diperuntukkan oleh seksyen 4B(1) SCMA.

Dato' Mohammad Faiz Azmi telah dilantik sebagai Pengerusi SC pada 16 Jun 2024, berikutan pelantikan beliau sebagai ahli Lembaga 15 Ogos 2023. Profil ahli Lembaga dipaparkan di muka surat 166 hingga 171 dan penglibatan mereka dalam pelbagai jawatankuasa yang ditubuhkan oleh Lembaga dinyatakan di muka surat 179.

Pengerusi dilantik untuk tempoh tiga tahun, dan layak untuk pelantikan semula setelah tamat tempoh perkhidmatannya. Ahli Lembaga lain pula dilantik untuk tempoh dua tahun dan layak untuk dilantik semula apabila tamat tempoh perkhidmatannya.

Individu yang memegang jawatan sepenuh masa dalam mana-mana PLC, menjadi ahli Dewan Rakyat atau/dan Dewan Negara atau menjadi pegawai atau pengarah kepada sesuatu entiti yang dikawal selia oleh

Suruhanjaya, adalah tidak layak memegang jawatan sebagai ahli lembaga. Seorang ahli lembaga juga tidak layak memegang jawatan sekiranya beliau:

- disabitkan atas kesalahan jenayah yang melibatkan penipuan, ketidakjujuran, rasuah atau keganasan;
- diisytiharkan muflis;
- tidak mampu melaksanakan tugasnya;
- gagal menghadiri tiga mesyuarat Lembaga berturut-turut tanpa kebenaran;
- berkelakuan dengan cara yang boleh menjejaskan maruah Suruhanjaya;
- gagal menzahirkan kepentingannya; atau
- terlibat dalam sebarang aktiviti yang mungkin mengganggu kebebasan beliau dalam menjalankan fungsi-fungsinya.

SCMA memerlukan seorang ahli Lembaga menguruskan konflik kepentingan dengan menzahirkan kepentingannya dalam sebarang perkara yang dibincangkan oleh Lembaga atau mana-mana jawatankuasa. Setelah penzahiran dibuat, beliau:

- tidak boleh mengambil bahagian atau hadir dalam sebarang perbincangan atau keputusan Lembaga atau jawatankuasanya; dan
- akan diketepikan bagi tujuan membentuk kuorum Lembaga atau jawatankuasanya, berkaitan dengan perkara tersebut.

### Fungsi Suruhanjaya

Fungsi-fungsi Suruhanjaya adalah:

- Menasihati Menteri tentang semua perkara berkaitan dengan pasaran modal;
- Mengawal selia semua perkara berkaitan dengan pasaran modal;

- Memastikan peruntukan undang-undang sekuriti dipatuhi;
- Mengawal selia pengambilalihan dan percantuman syarikat;
- Menggalakkan dan mengawal selia semua perkara berkaitan dengan pengurusan dana, termasuk skim unit amanah dan PRS;
- Menyelia dan memantau aktiviti mana-mana syarikat pemegang bursa, bursa saham, rumah penjelasan bursa derivatif, dan depositori pusat;
- Mengambil semua langkah yang wajar untuk mengekalkan keyakinan pelabur dalam pasaran modal dengan memastikan perlindungan yang mencukupi untuk pelabur;
- Meningkatkan dan menggalakkan tatalaku yang betul dalam kalangan organisasi yang mengambil bahagian, peserta, badan gabungan, peserta depositori serta semua individu yang berlesen atau berdaftar di bursa, rumah penjelasan dan depositori pusat, yang mana berkenaan;
- Membasmi amalan tidak sah, tidak bermaruah dan tidak wajar dalam pasaran modal, dan pemberian nasihat pelaburan atau perkhidmatan lain berkaitan dengan pasaran modal;
- Mempertimbangkan dan membuat saranan bagi pembaharuan undang-undang sekuriti;
- Meningkatkan dan menggalakkan pembangunan pasaran modal di Malaysia termasuk penyelidikan dan latihan yang berkaitan;
- Menggalakkan dan meningkatkan kawal seliaan sendiri oleh persatuan profesional atau institusi pasaran dalam pasaran modal;
- Mengeluarkan lesen, mendaftar, memberi kebenaran, meluluskan dan menyelia semua individu yang terbabit dalam aktiviti yang dikawal selia atau menyediakan perkhidmatan pasaran modal sebagaimana yang termaktub di bawah mana-mana undang-undang sekuriti;
- Menggalakkan dan mengekalkan integriti semua individu berlesen, individu berdaftar, individu yang diluluskan dan peserta dalam pasaran modal;
- Mendaftarkan atau mengiktiraf semua juruaudit entiti kepentingan awam (PIE) atau kumpulan wang jadual dan menjalankan pemantauan ke

atas mana-mana individu yang menyediakan laporan berhubung dengan maklumat kewangan PIE atau kumpulan wang jadual, berhubung dengan aktiviti pasaran modal;

- Meningkatkan keyakinan dalam kualiti dan kebolehpercayaan penyata kewangan teraudit di Malaysia, dan menggalakkan dan membangunkan rangka kerja pemantauan audit yang berkesan dan kukuh di Malaysia;
- Mengambil semua langkah munasabah untuk memantau, mengurangkan dan menguruskan risiko sistemik yang timbul daripada pasaran modal;
- Menggalakkan dan mengawal selia tadbir urus korporat dan piawaian perakaunan yang diluluskan bagi syarikat-syarikat tersenarai; dan
- Menetapkan dan meluluskan standard kelayakan profesional bagi pasaran modal

Suruhanjaya juga mempunyai fungsi dan kuasa yang diberikan kepadanya oleh atau di bawah undang-undang sekuriti.

### Mesyuarat Lembaga

Sebanyak 11 mesyuarat Lembaga telah diadakan pada tahun 2025. Korum yang diperlukan ialah lima. Rekod kehadiran mesyuarat dinyatakan dalam Jadual 1.

Kerja-kerja Lembaga dalam mentadbir urus SC dimudahcarakan oleh pelbagai jawatankuasa Lembaga yang ditubuhkan di bawah seksyen 18 SCMA, seperti yang disenaraikan dalam Jadual 2.

**JADUAL 1**  
Kehadiran di Mesyuarat Lembaga

Ahli Lembaga	Bilangan mesyuarat yang dihadiri
Dato' Mohammad Faiz Azmi	11/11
Tan Sri Gooi Hoe Soon	10/11
Datuk Dr. Zunika Mohamed	8/11
Dato' Alizatul Khair Osman Khairuddin	11/11
Kemal Rizadi Arbi	11/11
Datuk Dr Shahrazat Ahmad	8/11
Datuk Nik Mohd Hasyudeen Yusoff <sup>1</sup>	10/11

Nota:

<sup>1</sup> Dilantik sebagai ahli Lembaga pada 15 Januari 2025.

## JAWATANKUASA AUDIT DAN RISIKO

Jawatankuasa Audit dan Risiko (ARC) terdiri daripada ahli bukan eksekutif SC yang dilantik oleh Lembaga seperti dinyatakan dalam Jadual 2. Tujuan, kuasa dan tanggungjawab ARC dinyatakan dalam Piagam Jawatankuasa Audit dan Risiko sebagaimana yang diluluskan oleh Lembaga. Pada asasnya, ARC menyediakan pengawasan terhadap tadbir urus, pengurusan risiko dan amalan kawalan dalaman SC.

Jawatankuasa Audit dan Risiko berperanan memantau fungsi audit dalaman, termasuk menyemak hasil audit dan meluluskan rancangan audit dalaman tahunan.

ARC menyemak kesesuaian, kebebasan dan prestasi juruaudit luar dan membuat cadangan kepada ahli Lembaga bukan eksekutif bebas untuk pelantikan/pelantikan semula tahunan juruaudit luar. ARC juga bertanggungjawab untuk menyemak cadangan skop audit, pendekatan audit, uran audit dan hasil audit

### JADUAL 2

#### Jawatankuasa Lembaga

Jawatankuasa	Tanggungjawab Utama	Ahli Lembaga
1. Jawatankuasa Audit dan Risiko (ARC)	Menyemak keberkesanan sistem tadbir urus, pengurusan risiko dan kawalan dalaman SC dan menyemak penyata kewangan tahunan.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tan Sri Gooi Hoe Soon (Pengerusi)</li> <li>Datuk Dr. Zunika Mohamed</li> <li>Dato' Alizatul Khair Osman Khairuddin</li> <li>Datuk Nik Mohd Hasyudeen Yusoff<sup>1</sup></li> </ul>
2. Jawatankuasa Terbitan	Menyemak dan membuat keputusan mengenai penyenaian syarikat utama dan perniagaan amanah di Pasaran Utama; pemerolehan aset yang mengakibatkan perubahan besar dalam hala tuju atau dasar sesebuah syarikat atau amanah perniagaan yang tersenarai di Pasaran Utama; dan penyenaian sekunder atau penyenaian silang syarikat asing atau amanah perniagaan asing di Pasaran Utama.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dato' Mohammad Faiz Azmi (Pengerusi)</li> <li>Tan Sri Gooi Hoe Soon</li> <li>Dato' Alizatul Khair Osman Khairuddin</li> <li>Datuk Dr Shahrazat Ahmad</li> <li>Datuk Nik Mohd Hasyudeen Yusoff<sup>1</sup></li> </ul>
3. Jawatankuasa Pengambilalihan dan Percantuman (TOM)	Menyemak permohonan pengambilalihan dan percantuman yang bersifat khusus dan/atau kompleks serta perkara yang berkaitan dengan dasar negara.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dato' Mohammad Faiz Azmi (Pengerusi)</li> <li>Kemal Rizadi Arbi</li> <li>Datuk Dr Shahrazat Ahmad</li> <li>Datuk Nik Mohd Hasyudeen Yusoff<sup>1</sup></li> </ul>
4. Jawatankuasa Pelesenan	Menyemak dan membuat keputusan berkenaan permohonan bagi pemberian Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSL) yang baharu, permohonan wakil niaga berlesen baharu, pelantikan pengarah, pengurusan utama atau pegawai pematuhan yang dikemukakan bersama dengan permohonan CMSL baharu, dan mempertimbangkan sebarang cadangan dasar yang berkaitan dengan isu-isu pelesenan.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dato' Mohammad Faiz Azmi (Pengerusi)</li> <li>Dr. Zunika Mohamed</li> <li>Kemal Rizadi Arbi</li> </ul>
5. Jawatankuasa Pencalonan dan Ganjaran (NRC)	Menilai dan merumuskan ganjaran bagi Pengerusi dan Timbalan Ketua Eksekutif (DCE) serta membuat cadangan yang sewajarnya kepada Menteri Kewangan.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tan Sri Gooi Hoe Soon (Pengerusi)</li> <li>Dr. Zunika Mohamed</li> <li>Dato' Alizatul Khair Osman Khairuddin</li> </ul>
6. Jawatankuasa Kemampanan	Melaksanakan pengawasan ke atas perumusan kedudukan dasar dalaman SC serta kedudukan dasar untuk mengawal selia dan membangunkan pasaran modal berhubung kemampanan dan strategi berkaitan ESG.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dato' Mohammad Faiz Azmi (Pengerusi)</li> <li>Tan Sri Gooi Hoe Soon</li> <li>Datuk Dr. Zunika Mohamed</li> </ul>
7. Jawatankuasa Strategi dan Nasihat Kawal Selia (RSAC) <sup>2</sup>	Memberi nasihat (Nasihat) holistik dan strategik kepada Pengerusi SC dan Lembaga Pengarah SC mengenai landskap kawal selia merentasi pelbagai fungsi urusan SC termasuk kumpulan urusan seperti Pemantauan, Kebenaran dan Pengawasan; Pejabat Ketua Kaunsel dan Penguatkuasaan (kumpulan urusan yang berkaitan).	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dato' Alizatul Khair Osman Khairuddin (Pengerusi)</li> <li>Dato' Dr. Nik Ramlah Nik Mahmood</li> <li>Dato' Ishak Mohd Yusoff</li> </ul>

Nota:

<sup>1</sup> Dilantik sebagai ahli Lembaga pada 15 Januari 2025.

<sup>2</sup> Pada Jun 2025, RSAC menyempurnakan mandatnya dan telah dibubarkan.

juruaudit luar, termasuk menyemak semua perkara penting berkaitan penyata kewangan dengan Pengurusan dan juruaudit luar. Bagi tahun kewangan 2025, ARC telah bermesyuarat sebanyak enam kali.

### MAJLIS PENASIHAT SYARIAH

Majlis Penasihat Syariah (MPS) diberikan mandat untuk memastikan pelaksanaan prinsip Syariah bagi sebarang hal berkaitan ICM dan memainkan peranan penting dalam pembangunan ICM di Malaysia. Ia menasihati Suruhanjaya dalam semua perkara berkaitan dengan ICM dan mengeluarkan peraturan mengenai ICM yang diterbitkan demi manfaat industri. Sembilan ahli MPS seperti yang disenaraikan dalam Jadual 3, berkhidmat selama tiga tahun bermula dari 1 Julai 2023, sebagaimana yang diperkenankan oleh Yang di-Pertuan Agong di bawah seksyen 31ZK SCMA.

**JADUAL 3**  
Ahli Majlis Penasihat Syariah

Ahli MPS
1. Profesor Dato’ Dr. Aznan Hasan (Pengerusi)
2. Profesor Dr. Engku Rabiah Adawiah Engku Ali (Timbalan Pengerusi)
3. Profesor Dato’ Dr. Ashraf Md Hashim
4. Sahibus Samahah Profesor Dato’ Dr. Asmadi Mohamed Naim
5. Profesor Madya Dr. Mohamed Fairouz Abdul Khir
6. Sahibus Samahah Dato’ Setia Dr. Haji Anhar Haji Opir
7. Dr. Marjan Muhammad
8. Penolong Profesor Dr. Akhtarzaite Haji Abdul Aziz
9. Burhanuddin Lukman

### LEMBAGA PEMANTAUAN AUDIT

Lembaga Pemantauan Audit (AOB) telah ditubuhkan di bawah Bahagian IIIA SCMA dan mandatnya adalah untuk membantu SC melaksanakan fungsi pengawalseliaannya berkaitan dengan pembangunan rangka kerja pemantauan audit yang berkesan, menggalakkan keyakinan dalam kualiti dan kebolehpercayaan penyata kewangan teraudit, dan mengawal selia juruaudit PIE dan kumpulan wang jadual.

AOB juga menjalankan pemantauan ke atas individu yang menyediakan laporan berhubung dengan maklumat kewangan PIE dan kumpulan wang jadual, berkaitan dengan aktiviti pasaran modal. Ahli-ahli AOB dilantik oleh Lembaga (Jadual 4).

**JADUAL 4**  
Ahli Lembaga Pemantauan Audit

Ahli AOB
1. Dato’ Seri Ahmad Johan Mohammad Raslan <sup>1</sup>
2. Tan Sri Abu Samah Nordin <sup>2</sup>
3. Alex Ooi Thiam Poh
4. Salmah Bee Mohd Mydin
5. Hong Chin Pheng
6. Datuk Nor Azimah Abdul Aziz
7. YM Tunku Afwida binti Tunku Abdul Malek <sup>3</sup>
8. Dato’ Noorazman Abd Aziz <sup>4</sup>
9. Seri Izriana Melani Mohtar <sup>5</sup>

- Nota:
- <sup>1</sup> Penetapan semula sebagai Pengerusi Bukan Eksekutif pada 5 Januari 2026.
  - <sup>2</sup> Menamatkan tempoh khidmat sebagai Pengerusi Bukan Eksekutif pada 4 Januari 2026.
  - <sup>3</sup> Dilantik pada 1 Ogos 2025.
  - <sup>4</sup> Bersara pada 31 Julai 2025.
  - <sup>5</sup> Dilantik pada 6 Februari 2026.

## PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

### Tanggungjawab Lembaga dan Pihak Pengurusan

Lembaga Suruhanjaya menyedari tanggungjawabnya untuk mengekalkan sistem pengurusan risiko dan kawalan dalaman yang teguh dan berkesan untuk melindungi integriti, aset dan reputasi SC. Sistem tersebut direka bentuk untuk menangani risiko yang berupaya menghalang SC mencapai objektif strategik dan operasi, namun pada masa yang sama menyedari ia tidak boleh menghapuskan risiko sama sekali. Sehubungan itu, sistem tersebut memberikan jaminan yang munasabah, walaupun tidak mutlak terhadap salah nyata material, kerugian atau kegagalan.

Menurut Seksyen 4(3)(c) SCMA, Lembaga Suruhanjaya memikul tanggungjawab sepenuhnya untuk menetapkan, menyemak dan mengekalkan sistem dan proses yang berkesan untuk mengurus risiko perusahaan di seluruh organisasi.

Untuk melaksanakan tanggungjawab tadbir urusnya, Lembaga Pengarah terus memastikan bahawa SC melaksanakan peranan kawal selianya dengan berkesan, bebas dan demi kepentingan awam. Pada tahun itu, antara yang lain, Lembaga Pengarah telah meluluskan peningkatan rangka kerja tadbir urus untuk mengukuhkan pemantauan terhadap perkara berkaitan penguatkuasaan seperti kes tiada tindakan lanjut oleh pihak pengurusan dan dasar pengendalian pengaruh luar.

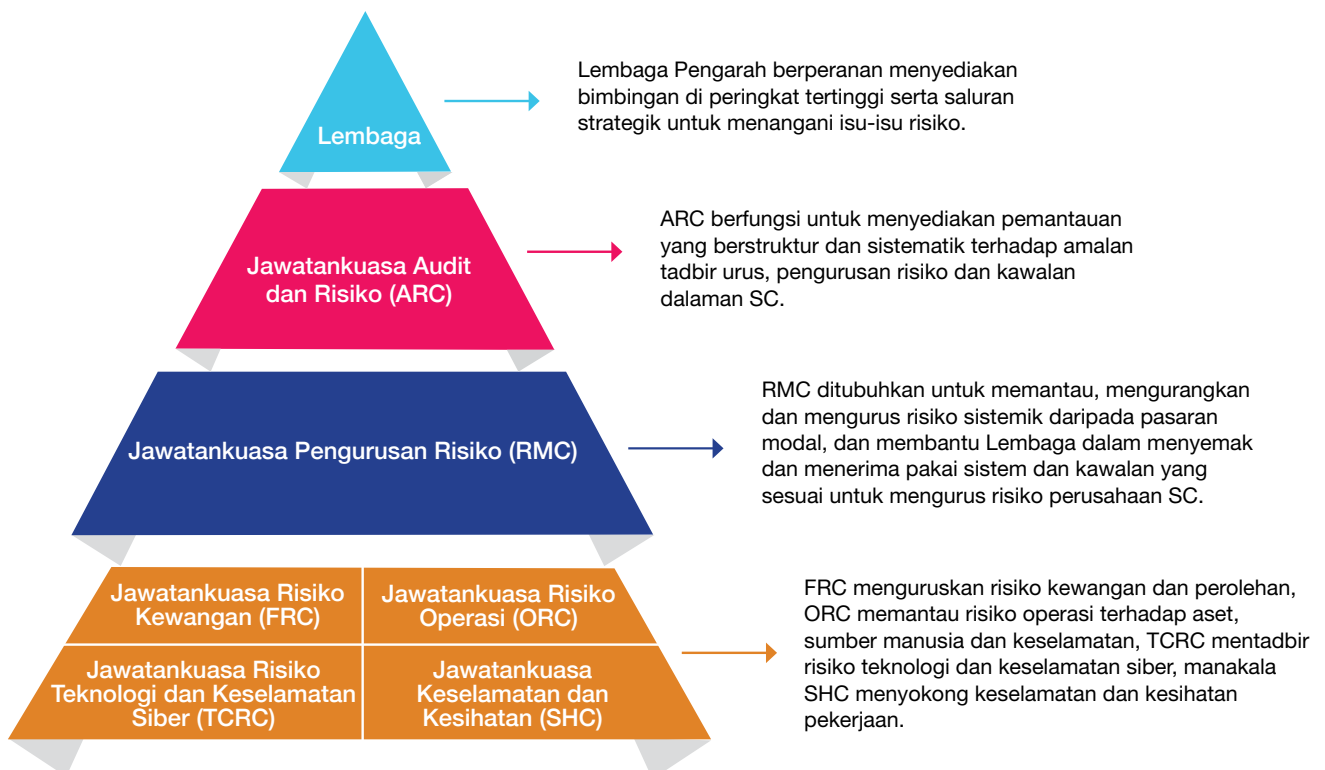
Di samping itu, Lembaga Pengarah mengekalkan pemantauan terhadap rangka kerja pemberian maklumat (termasuk terhadap SC dan kakitangan SC), memastikan perkara tersebut ditangani secara objektif, dipertingkatkan dengan sewajarnya dan ditangani tanpa pengaruh yang tidak wajar. Langkah-langkah ini mengukuhkan kerangka tadbir urus teguh SC dan komitmennya terhadap ketelusan, akauntabiliti dan integriti kawal selia.

Bagi menangani potensi konflik yang timbul daripada pelantikan juruaudit luar oleh SC yang dikawal selia oleh AOB, Lembaga memastikan kebebasan, integriti, dan ketelusan terpelihara melalui pemisahan tadbir urus yang jelas antara Pengurusan SC dengan pihak berkuasa pembuat keputusan muktamad. Pemantauan terhadap prestasi dan pelantikan juruaudit dilaksanakan oleh ARC, yang terdiri daripada ahli Lembaga Pengarah bukan eksekutif, yang menceburi penilaian bebas berasingan daripada input Pengurusan SC. Kelulusan akhir terletak pada ahli Lembaga Pengarah bukan eksekutif, lantas memastikan bahawa Pengurusan SC tidak mempunyai pengaruh ke atas pelantikan juruaudit luaran termasuk mereka yang berdaftar dengan AOB.

Untuk melaksanakan tanggungjawab tersebut, Lembaga Suruhanjaya menetap hala tuju dan memantau melalui ARC seperti yang dinyatakan dalam Rajah 1. Jawatankuasa Pengurusan Risiko (RMC) yang terdiri dari pengurusan kanan, membantu Lembaga dengan memastikan bahawa rangka kerja pengurusan risiko dan dasar kawalan dalaman kekal teguh, komprehensif dan responsif terhadap situasi yang sentiasa berubah.

ARC menjalankan pemantauan yang berstruktur dan sistematik terhadap tadbir urus, pengurusan risiko dan

**RAJAH 1**  
Struktur Tadbir Urus Risiko Dalam SC



amalan kawalan dalaman, manakala RMC, yang terdiri daripada pengurusan kanan SC, menyelia pelaksanaan rangka kerja pengurusan risiko organisasi SC, memastikan risiko dikenal pasti, dinilai, dipantau dan diuruskan sejajar dengan kesediaan menanggung risiko yang diluluskan oleh organisasi.

Pengurusan SC bertanggungjawab terhadap pelaksanaan rangka kerja yang berkesan dan menyemai budaya peka risiko yang teguh di seluruh organisasi. Ia memastikan bahawa dasar, prosedur dan langkah-langkah kawalan yang wajar diwujudkan dan tindakan pembaikan dilaksanakan segera sebaik sahaja sebarang kelemahan atau kerentanan dikenal pasti.

### Struktur Tadbir Urus Risiko

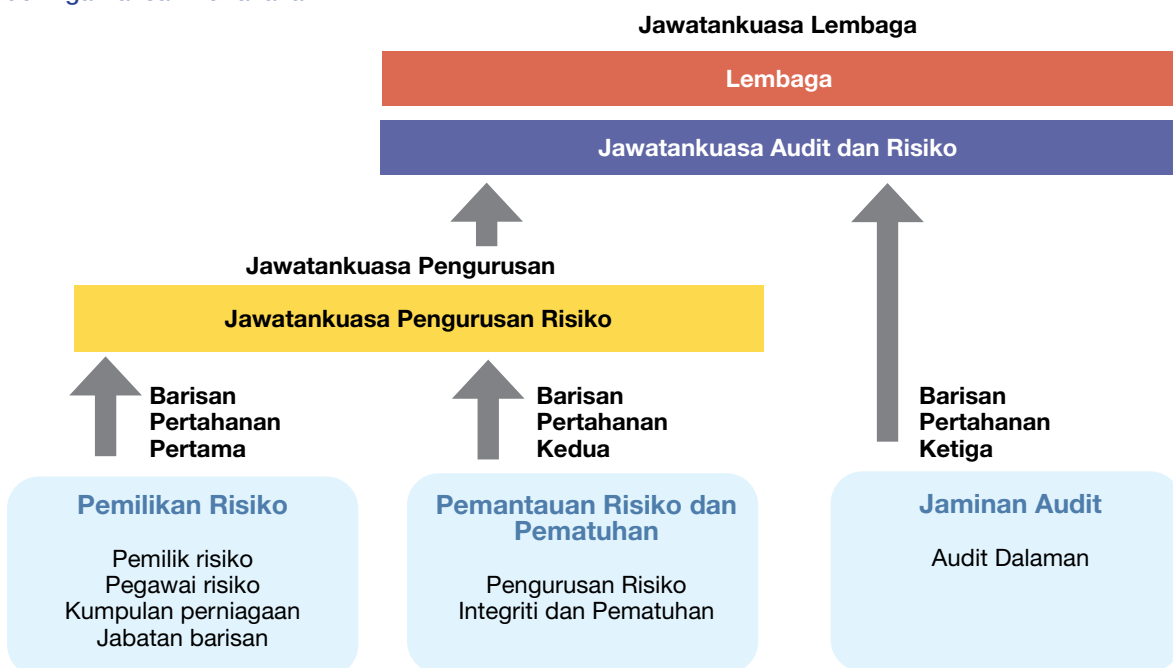
Struktur tadbir urus SC disokong oleh model Tiga Barisan Pertahanan seperti yang ditunjukkan dalam Rajah 2, yang dengan jelas menggariskan tanggungjawab untuk mengurus dan memantau risiko. Barisan pertahanan pertama terdiri daripada pemilik risiko, pegawai risiko, kumpulan perniagaan dan jabatan barisan yang memiliki dan mengurus risiko dalam operasi harian mereka. Barisan pertahanan kedua terdiri daripada fungsi pengawasan dan tadbir urus termasuk fungsi Pengurusan Risiko dan Integriti dan Pematuhan. Barisan pertahanan kedua memantau pematuhan

terhadap dasar, prosedur risiko dan kesediaan menanggung risiko yang ditetapkan oleh SC. Barisan pertahanan ketiga, yang diwakili oleh Jabatan Audit Dalaman, menyediakan jaminan bebas mengenai kecukupan dan keberkesanan sistem pengurusan risiko dan kawalan dalaman.

Struktur tadbir urus risiko SC direka bentuk untuk menyediakan garis akauntabiliti yang jelas dan memastikan sistem pengurusan risiko dan kawalan dalaman dipantau dengan berkesan. Di peringkat tertinggi, Lembaga Suruhanjaya menentukan hala tuju strategik, menetapkan nada untuk amalan pengurusan risiko yang kukuh dan memastikan sistem dan kawalan yang sesuai diwujudkan dan dilaksanakan. ARC memainkan peranan penting dalam menyemak kecukupan dan keberkesanan sistem ini.

Pengurusan RMC memastikan aktiviti pengurusan risiko harian diselaraskan dengan betul dan sejajar dengan objektif SC. RMC disokong oleh jawatankuasa peringkat pengurusan yang bertanggungjawab memantau kecukupan proses pengurusan risiko organisasi SC, termasuk pengenalpastian, penilaian, pengurangan dan pelaporan risiko kewangan dan bukan kewangan. Jawatankuasa-jawatankuasa ini menyediakan kemas kini berkala kepada RMC, yang seterusnya melapor kepada ARC dan Lembaga.

**RAJAH 2**  
Model Tiga Barisan Pertahanan



Pendekatan tadbir urus dan pemantauan SC berlandaskan model Tiga Barisan Pertahanan seperti yang ditunjukkan dalam Rajah 2, yang menetapkan peranan dan tanggungjawab yang jelas di seluruh organisasi:

- Barisan Pertahanan Pertama – Pemilikan Risiko:** Terdiri daripada pemilik risiko, pegawai risiko dan kumpulan perniagaan yang bertanggungjawab secara langsung untuk mengenal pasti, menilai dan mengurus risiko dalam operasi harian mereka. Mereka memastikan kawalan dalaman digunakan dengan betul dan risiko diuruskan dari puncanya. Risiko mereka dilaporkan kepada Barisan Pertahanan Kedua untuk semakan.
- Barisan Pertahanan Kedua – Pemantauan Risiko dan Pematuhan:** Terdiri daripada fungsi Pengurusan Risiko, Integriti dan Pematuhan, yang melaksanakan pengawasan, memberi panduan dan cabaran kepada barisan pertama. Barisan ini membangunkan dasar risiko, memudahcara proses penilaian risiko dan memastikan pematuhan terhadap keperluan tadbir urus dan kawal selia yang ditetapkan. Barisan ini akan melaporkan pendedahan risiko kepada pihak pengurusan dan Lembaga.
- Barisan Pertahanan Ketiga – Jaminan Audit:** Mewakili jaminan bebas yang diberikan oleh Jabatan Audit Dalaman, yang menilai kecukupan dan keberkesanan barisan pertahanan pertama dan kedua. Ia melapor terus kepada ARC, untuk memastikan penilaiannya adalah bebas dan objektif.

Model ini memastikan bahawa proses pengurusan risiko dan kawalan dalaman adalah teguh, telus dan bersepadu di seluruh organisasi, menyokong pembuatan keputusan termaklum dan memelihara mandat SC.

### Kesediaan Menanggung Risiko

Kesediaan menanggung risiko SC yang diluluskan oleh RMC, menggariskan tahap, dan jenis risiko yang sanggup dan mampu diterima oleh organisasi dalam usaha mencapai matlamat strategiknya. Ia berfungsi sebagai rangka kerja panduan untuk semua keputusan dan aktiviti utama, memastikan penerimaan risiko kekal selari dengan mandat dan nilai SC.

Penyataan ini disemak setiap tahun untuk memastikan ia kekal relevan, dengan mengambil kira perubahan

dalam persekitaran dalaman dan luaran. Ia menetapkan tahap toleransi untuk pendedahan kewangan dan bukan kewangan, yang membolehkan SC mengekalkan keseimbangan yang sesuai antara penerimaan risiko dan pengurangan risiko.

SC mengekalkan pendekatan yang berhemat dan terukur terhadap risiko, kekal berhati-hati dalam bidang yang boleh menjejaskan tadbir urus, integriti kewangan atau keyakinan pihak berkepentingan, di samping menyokong peluang yang berupaya meningkatkan kecekapan, inovasi dan pembangunan pasaran modal.

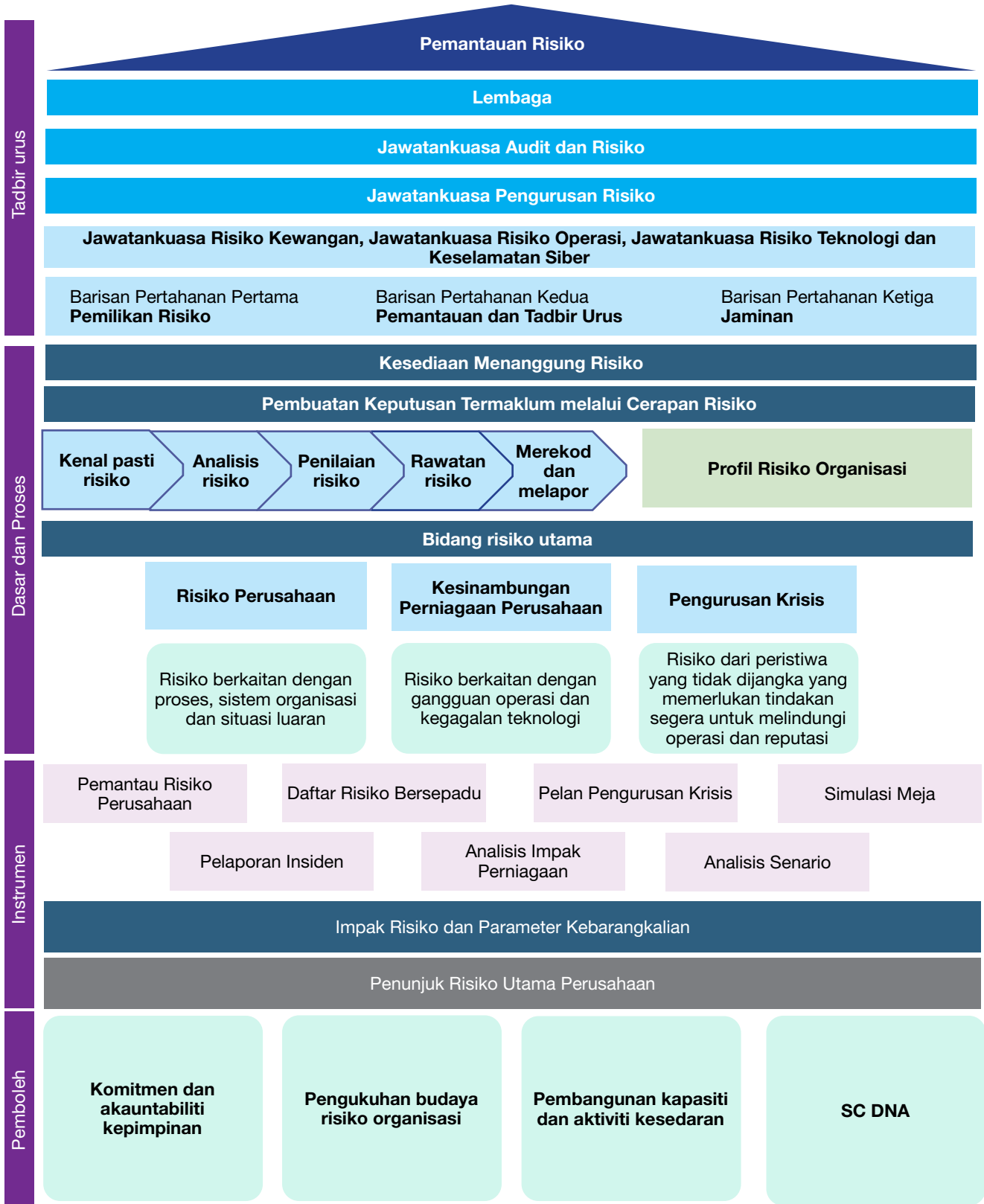
**RAJAH 3**  
Pernyataan Kesediaan Menanggung Risiko Organisasi SC



### Rangka Kerja Pengurusan Risiko

Rangka kerja Pengurusan Risiko Organisasi SC (ERM), seperti yang dipamerkan dalam Rajah 4, membentuk asas struktur tadbir urus risikonya. Dibangunkan menurut Garis Panduan dan Prinsip Pengurusan Risiko ISO 31000:2018, rangka kerja tersebut memastikan pendekatan yang sistematik dan konsisten untuk mengenal pasti, menilai, mengurangi dan memantau risiko kewangan dan bukan kewangan di seluruh organisasi.

**RAJAH 4**  
Rangka kerja Pengurusan Risiko Organisasi SC



Rangka kerja ini disokong oleh *Dasar Pengurusan Risiko Organisasi* dan *Prosedur Operasi Standard (SOP)*, yang menetapkan dengan jelas akauntabiliti mengenai pemilikan risiko bagi setiap peringkat. Proses pengurusan risiko memerlukan risiko baru muncul yang boleh menggugat keupayaan SC untuk mencapai mandatnya dikenalpasti dan dinilai secara berterusan. Setiap jabatan mengekalkan dan menyemak daftar risikonya secara berkala untuk memastikan ketepatan, kesempurnaan dan integriti.

Rangka kerja tersebut menggalakkan kesedaran risiko yang proaktif dan pembuatan keputusan termaklum di semua peringkat. Ia memastikan pengurusan risiko kekal sebagai satu proses yang berterusan dan adaptif seiring dengan perubahan dalam persekitaran kawal selia, teknologi dan ekonomi.

### Risiko Baru Muncul

Dalam persekitaran dinamik hari ini, organisasi yang bergantung kepada inovasi dan beroperasi dalam landskap yang saling berkait amat terdedah kepada risiko baharu. Risiko yang baru muncul sering ditandakan oleh ketidakpastian dalam kemungkinan dan potensi kesannya terhadap operasi urusan.

Untuk memastikan ia kekal berdaya tahan, SC mengamalkan pendekatan yang berpandangan ke hadapan dalam menguruskan risiko dengan memantau risiko yang muncul ini secara aktif, walaupun ia mungkin tidak menimbulkan sebarang ancaman segera. Dalam tahun 2025, teknologi dan perkembangan berkaitan data masih merupakan ciri utama dalam landskap risiko baru muncul. Begitu juga, kami juga mengekalkan tumpuan khusus terhadap risiko dan peluang berkaitan kemampuan, dengan mengintegrasikan pertimbangan ini ke dalam proses pengurusan risiko. Ancaman keselamatan siber yang semakin meningkat, potensi keusangan sistem dan peningkatan pergantungan pada infrastruktur digital menggariskan kepentingan mengekalkan kawalan yang teguh dan operasi berdaya tahan. Peningkatan dalam penggunaan automasi dan alat berasaskan AI juga melahirkan satu kebergantungan baharu yang memerlukan mekanisme tadbir urus dan jaminan data yang diperkukuh. Untuk menangani perkara ini, SC terus memperkukuh perlindungan teknologi dan keselamatan sibernya, meningkatkan keupayaan pemantauan masa nyata dan memastikan inovasi dijalankan secara bertanggungjawab dengan ketelusan dan akauntabiliti.

**RAJAH 5**  
Proses pengenalpastian risiko baru muncul



Proses kawalan dalaman yang mantap menyokong pengenalpastian dan penilaian tahunan risiko yang muncul. Ini melibatkan analisis data daripada penunjuk risiko utama, libat urus dengan pegawai risiko dan pihak berkepentingan yang berkaitan dan menjalankan imbasan persekitaran untuk mengesan trend baharu. Cerapan daripada proses ini membentuk prospek risiko SC, yang seterusnya membekal maklumat untuk perancangan perniagaan dan pembuatan keputusan strategik.

Pengenalpastian awal risiko yang muncul membolehkan SC membangunkan strategi mitigasi dan tindak balas proaktif, seperti yang digambarkan dalam Rajah 5.

## Tadbir urus, Integriti dan Inisiatif Pencegahan Rasuah

### Kawalan Dalam

Sistem kawalan dalaman SC dibentuk untuk memastikan keberkesanan operasi, pelaporan kewangan dan pengurusan yang boleh dipercayai serta pematuhan terhadap undang-undang, peraturan dan dasar dalaman. Kawalan ini merangkumi kedua-dua bidang kewangan dan bukan kewangan dan disepadukan ke dalam proses operasi dan pembuatan keputusan SC.

Persekitaran kawalan dalaman dibina berdasarkan piawaian etika, akauntabiliti dan profesionalisme yang kukuh. Dasar dan prosedur yang mengawal fungsi utama seperti pengurusan kewangan, perolehan, modal insan dan tadbir urus maklumat, menyediakan hala tuju dan pengawasan yang jelas.

Tambahan pula, *Pelan Pencegahan Rasuah Organisasi (OACP) 2024-2026* SC dibangunkan dengan pelbagai inisiatif untuk menangani isu-isu organisasi berkaitan tadbir urus, integriti dan rasuah. Jawatankuasa Tatakelola SC (SC JTK) meluluskan OACP SC dan berfungsi sebagai platform untuk menangani isu-isu organisasi berkaitan tadbir urus, integriti dan langkah-langkah pencegahan rasuah. Inisiatif SC OACP 2024 – 2026 dipantau dengan teliti dan dilaporkan kepada JTK SC untuk memastikan penyampaian tepat pada masanya dan mengekalkan akauntabiliti terhadap hasilnya. Antara lain, inisiatif tersebut adalah:

- Semakan struktur organisasi terhadap konflik fungsi dalam Kumpulan Perniagaan terpilih telah dilaksanakan untuk menambah baik pengasingan fungsi. Inisiatif ini mengenal pasti penstrukturan semula Kumpulan Perniagaan dalam SC dengan penyusunan fungsi/jabatan untuk mencapai kebebasan dalam fungsi yang dilaksanakan.
- Budaya integriti, ketelusan dan akauntabiliti merupakan asas nilai organisasi SC. Bagi mencapai budaya ini, adalah penting untuk mewujudkan saluran yang selamat bagi pekerja dan pihak berkepentingan luar untuk mengemukakan kebimbangan serta melaporkan dengan niat baik sebarang salah laku. Dasar dan Prosedur Pemberian Maklumat telah dipinda untuk mencapai rangka kerja yang lebih terbuka dan berpusat bagi pihak yang berkenaan untuk mengetengahkan sebarang kebimbangan yang berkaitan dengan kelakuan tidak wajar pekerja SC atau mengenai SC sebagai sebuah organisasi.
- Dasar Pengendalian Pengaruh Luar telah diwujudkan untuk menetapkan pendekatan dalam mengurus pengaruh luar bagi melindungi kebebasan dan kesaksamaan SC dalam melaksanakan tanggungjawab berkanunnya. SC tidak tunduk kepada pengaruh luar dalam pelaksanaan mandatnya. Semua fungsi kawal selia dan pembangunan mesti dijalankan bebas daripada campur tangan yang tidak wajar, dengan keputusan dibuat berdasarkan penilaian yang bebas dan objektif.
- Berikutan penubuhan e-perolehan untuk pembelian terpilih dan Unit Pengurusan Vendor berpusat, pada tahun 2025, SC memperkukuh tadbir urus perolehannya melalui pemusatan aktiviti penyumberan di bawah Jabatan Perolehan dan Perkhidmatan Pejabat, yang kini berfungsi sebagai titik hubungan tunggal untuk semua perkara berkaitan perolehan. Inisiatif ini meningkatkan ketelusan, konsistensi dan kebertanggungjawaban dalam proses perolehan serta menggalakkan kecekapan, keberkesanan kos dan pengurangan risiko. Jabatan ini juga telah memulakan analisis perbelanjaan untuk mengenal pasti peluang untuk penyatuan dan penciptaan nilai jangka panjang.
- Dasar Pencegahan Rasuah dan Sogokan (ABC) SC sedang dibangunkan untuk menyediakan pendekatan yang lebih berstruktur dan tertumpu dalam mengurus risiko sogokan dan rasuah, memastikan piawaian tatalaku beretika yang konsisten merentasi semua operasi dalam SC. Dasar ini mewakili komitmen teguh SC untuk memastikan penerapan piawaian etika, integriti, akauntabiliti dan dasar toleransi sifar terhadap rasuah di seluruh organisasi.
- Matriks autoriti sedang disemak semula untuk memastikan keberkaitan. Pengagihan autoriti menggariskan peranan, tanggungjawab dan had kelulusan di seluruh organisasi untuk memastikan pengasingan tugas dan pembuatan keputusan yang berkesan.

SC juga mempertingkatkan persekitaran kawalan dalamannya melalui tadbir urus teknologi dan keselamatan siber yang diperkukuh. Pemantauan sistem proaktif, naik taraf infrastruktur dan langkah-langkah daya tahan operasi yang dipertingkatkan telah dilaksanakan untuk melindungi sistem kritikal, memperkukuh pertahanan terhadap ancaman yang berkembang dan memastikan kesinambungan operasi. Rangka Kerja Tadbir Urus Data Organisasi SC terus membimbing

kualiti dan pematuhan data, sambil membolehkan penyepaduan keupayaan dipacu AI merentasi fungsi kawal selia dan penyeliaan. Secara kolektif, perkembangan ini memastikan bahawa inovasi teknologi diterapkan dalam organisasi dengan perlindungan, ketelusan dan akauntabiliti yang teguh.

Dasar Kebenaran Penzahiran Maklumat mengawal selia penzahiran maklumat penting bukan awam kepada pihak luar. Sebarang permintaan untuk penzahiran dirujuk kepada Jawatankuasa Khas yang terdiri daripada ahli pengurusan kanan SC untuk pertimbangan dan keputusan.

### **Pengukuhan Budaya Integriti dan Pematuhan**

Memupuk budaya integriti dan pematuhan adalah penting untuk mengekalkan reputasi SC sebagai organisasi yang boleh dipercayai. SC menyedari bahawa selain dasar dan prosedur yang jelas dan kepimpinan yang kukuh, mengekalkan budaya integriti dan pematuhan memerlukan pendidikan mengenai pematuhan dan etika dilaksanakan secara berterusan.

Contohnya ialah program Pematuhan dan Etika yang dijalankan setiap dua tahun sekali dengan tumpuan terhadap rangka kerja tadbir urus, Kod Tatalaku dan dasar serta prosedur penzahiran maklumat SC. Program mandatori ini dijalankan pada tahun ini dan berfungsi untuk memperkukuh pemahaman pekerja SC tentang nilai integriti dan menggalakkan tingkah laku bertanggungjawab di seluruh SC.

Program latihan mandatori tersebut yang dimulakan pada tahun 2024 hingga 2025 untuk membina kesedaran dan pemahaman tentang kepentingan tadbir urus, integriti dan pencegahan rasuah hampir selesai.

Sesi perbincangan umum townhall SC yang dijalankan secara berkala telah membantu menggalakkan ketelusan dan penjajaran dengan inisiatif dan nilai strategik SC.

Peringatan lain dihantar secara berkala kepada warga kerja SC, memberi peringatan mengenai kepentingan mengisytihar konflik kepentingan yang tepat masa dan kepentingan melindungi maklumat sensitif atau sulit.

### **Daya Tahan Operasi**

SC kekal komited sepenuhnya untuk memperkukuh daya tahan organisasi melalui pelaksanaan *Dasar Pengurusan Kesenambungan Perniagaan* (BCM) yang

komprehensif dan *Prosedur Operasi Standard*, selaras dengan keperluan *Sistem Pengurusan Kesenambungan Perniagaan (BCMS) ISO 22301:2019 Keselamatan dan Daya Tahan*. Ini mencerminkan usaha berterusan organisasi untuk memastikan kemampunan operasinya, walaupun berlaku krisis atau gangguan.

Program BCM tahunan dijalankan untuk meningkatkan kesedaran, latihan, semakan dan pengesahan kecekapan dan keberkesanan rangka kerja BCM. Hasil program ini dilaporkan kepada RMC untuk pengawasan dan semakan.

### **Pengurusan Krisis**

Pengurusan krisis merupakan bahagian penting dalam rangka kerja Pengurusan Risiko Organisasi SC, memastikan kesiapsiagaan dan daya tahan dalam menghadapi peristiwa yang tidak dijangka. Dasar Pengurusan Krisis dan *Prosedur Operasi Standard* disediakan untuk membolehkan pengenalan, penilaian dan tindak balas segera terhadap krisis, sekali gus meminimumkan gangguan terhadap operasi dan melindungi kepentingan pihak berkepentingan.

Pelan pengurusan krisis sentiasa disemak dan diperhalusi untuk menangani risiko yang baru muncul, membolehkan SC bertindak balas dengan pantas dan berkesan terhadap sebarang krisis. Komunikasi proaktif dan tindakan tegas kekal penting dalam mengekalkan kestabilan dan melindungi keutamaan strategik.

## **AUDIT DALAMAN**

Jabatan Audit Dalaman (IAD) SC membantu ARC dalam melaksanakan tugas dan tanggungjawabnya. IAD melaporkan terus kepada ARC, yang menentukan kecukupan skop dan fungsi jabatan seperti yang ditetapkan dalam Piagam Audit Dalam. IAD mencapai objektifnya untuk mengukuhkan keupayaan SC untuk membina, melindungi dan mengekalkan nilai dengan memberi jaminan, nasihat, pandangan dan pandangan jauh yang bebas, berasaskan risiko dan objektif kepada Lembaga/ARC dan Pengurusan.

IAD menjalankan tanggungjawab dengan menjalankan semakan berdasarkan Pelan Audit Tahunan seperti yang diluluskan oleh ARC dan Piawaian Audit Dalaman Global seperti yang dikeluarkan oleh Institut Juruaudit Dalaman

Pelan Audit Tahunan 2025 dibangunkan dengan mempertimbangkan risiko utama dan risiko baru

muncul organisasi, bersama-sama dengan objektif strategik SC. Semasa membangunkan Pelan Audit Tahunan, IAD mengambilkira pandangan daripada semua pihak berkepentingan, termasuk jabatan barisan terpilih dan Pengurusan Kanan serta ARC, yang membantu membentuk keutamaan audit dan skop liputan.

Aktiviti utama IAD bagi tahun 2025 termasuk melaksanakan audit berasaskan risiko bagi bidang yang dikenal pasti dalam Rancangan Audit Tahunan. IAD juga melakukan semakan ad-hoc bebas atas permintaan pihak Pengurusan. Keputusan audit dan aktiviti yang dilaksanakan oleh IAD telah dibentangkan kepada ARC untuk semakan dan pertimbangan. Di mana berkenaan, IAD menjalankan siasatan susulan untuk memastikan bahawa tindakan pembetulan Pengurusan telah dilaksanakan dengan sewajarnya dan status kemajuan telah dikemas kini kepada ARC. Di samping itu, IAD juga berperanan sebagai penasihat dalam melaksanakan tanggungjawabnya.

IAD juga telah menyemak Piagam Audit Dalaman bagi memastikan ia kekal relevan dan sejajar dengan *Piawain Audit Dalaman Global* yang baharu, dan telah mendapatkan maklum balas dan kelulusan ARC, dan Piagam IA kemudiannya dibentangkan kepada Lembaga.

## PIHAK BERKEPENTINGAN LUAR DAN KOMUNIKASI AWAM (FMOS)

Berikutan kejayaan penyatuan Ombudsman Perkhidmatan Kewangan (OFS) dan Pusat Penyelesaian Pertikaian Industri Sekuriti (SIDREC) pada Januari 2025, Perkhidmatan Ombudsman Pasaran Kewangan (FMOS) kini berfungsi sebagai saluran tunggal, bebas dan tidak berat sebelah untuk pengguna dan pelabur kewangan menyelesaikan pertikaian kewangan dengan cekap dan adil.

Penubuhan FMOS menandakan satu peristiwa penting dalam landskap pasaran kewangan dan modal Malaysia, memperkukuh perlindungan pelabur dan pengguna

serta meningkatkan kecekapan operasi melalui rangka kerja penyelesaian pertikaian bersepadu. Keahlian FMOS yang diperluas merangkumi bank perdagangan, bank Islam, bank pelaburan, bank digital, institusi kewangan pembangunan, syarikat insurans, pengendali takaful, syarikat pengurusan dana dan pengurusan aset, syarikat broker saham, penerbit wang elektronik, broker insurans dan takaful, dan penasihat kewangan.

FMOS mengendalikan pertikaian kewangan bernilai tidak melebihi RM250,000 yang melibatkan produk dan perkhidmatan pasaran kewangan dan modal, menyediakan penyelesaian melalui pengurusan kes dan penghakiman selaras dengan amalan terbaik global.

Pada tahun 2025, FMOS menerima 11,431 aduan dan pertanyaan, yang mana 4,158 didaftarkan sebagai pertikaian yang layak (termasuk 18 pertikaian pasaran modal). Sebanyak 1,656 pertikaian telah dibawa ke hadapan dari tahun 2024, yang terdiri daripada 1,630 pertikaian yang didaftarkan di bawah skim pendahulu OFS dan 26 pertikaian yang didaftarkan di bawah skim pendahulu SIDREC. Dalam tempoh tersebut, 3,185 pertikaian berjaya diselesaikan, termasuk 25 kes pasaran modal di bawah skim pendahulu SIDREC dan dua kes pasaran modal di bawah skim FMOS.

Selain penyelesaian pertikaian, FMOS menggalakkan literasi kewangan dan kesedaran mengenai peranan FMOS sebagai saluran penyelesaian alternatif melalui inisiatif jangkauan termasuk Bersama InvestSmart® yang dianjurkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia (SC), dan Karnival Celik Kewangan oleh Rangkaian Pendidikan Kewangan di bawah Bank Negara Malaysia (BNM).

FMOS juga bekerjasama rapat dengan Pengawal Selia, ahli, persatuan industri dan agensi kerajaan untuk berkongsi pemahaman daripada penyelesaian pertikaian, mengetengahkan trend sistemik dan memberikan maklum balas berharga yang menyokong amalan industri yang kukuh dan penambahbaikan pasaran yang berterusan.