

EXTRAORDINARY



BUITENGEWONE

REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

GOVERNMENT GAZETTE

STAATSKOERANT

VAN DIE REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

Registered at the Post Office as a Newspaper

As 'n Nuusblad by die Poskantoor Geregistreer

Price 10c Prys
Overseas 15c Oorsee
POST FREE—POSVRY

CAPE TOWN, 10th APRIL, 1968.

[No. 2037.

ol. 34.]

KAAPSTAD, 10 APRIL 1968.

GENERAL NOTICE.

DEPARTMENT OF INLAND REVENUE.

[10th April, 1968.

STAMP DUTIES BILL, 1968.

ALGEMENE KENNISGEWING.

DEPARTEMENT VAN BINNELANDSE INKOMSTE.

[10 April 1968.

WETSONTWERP OP SEËLREGTE, 1968.

The following Bill, the provisions of which are subject to deletions or alterations as may be decided upon, is published for general information.

Any representations in regard to the Bill may be addressed to the Secretary for Inland Revenue, P.O. Box 661, Cape Town.

Die volgende Wetsontwerp, waarvan die bepalings onderworpe is aan die skappings of wysigings waartoe besluit mag word, word vir algemene inligting gepubliseer.

Enige vertoë met betrekking tot die Wetsontwerp kan aan die Sekretaris van Binnelandse Inkomste, Posbus 661, Kaapstad, gerig word.

CONTENTS.				INHOUD.			
BILL.				WETSONTWERP.			
				PAGE.			
Stamp Duties Bill, 1968	..	..	..	.. 3	Wetsontwerp op Seëlregte, 1968	..	.. 4

GENERAL EXPLANATORY NOTE:

- []** Words in bold type in square brackets indicate omissions proposed by Minister on introduction.
- Words underlined with solid line indicate insertions proposed by Minister on introduction.

BILL

To consolidate and amend the law relating to stamp duties and fees and to amend the Marketable Securities Tax Act, 1948.

BE IT ENACTED by the State President, the Senate and the House of Assembly of the Republic of South Africa, as follows:—

PRELIMINARY.

1. In this Act, unless the context otherwise indicates— Definitions.

- (i) "authorized revenue officer" means—
 - (a) the Secretary, any receiver of revenue and any magistrate in an area in which there is not an office of a receiver of revenue;
 - (b) any officer in the public service authorized by the Minister by notice in the *Gazette* to act as an authorized revenue officer for the purposes of this Act, either in respect of all instruments generally or in respect of such classes of instruments as may be specified in the notice; and
 - (c) the registrar of any division of the Supreme Court, any registrar of deeds, registrar of mining titles, master of the Supreme Court or clerk of an inferior court, in respect of instruments relating to matters with which he is or may be officially concerned; (iii)
- (ii) "banker" means a banking institution which is registered under the Banks Act, 1965 (Act No. 23 of 1965), as a commercial bank or merchant bank, and includes the South African Reserve Bank; (i)
- (iii) "bill of exchange" means any unconditional order in writing, addressed by one person to another, signed by the person giving the order, and requiring the person to whom it is addressed to pay on demand, or at a fixed or determinable future time, a sum certain in money to a specified person or his order or to bearer, and an order to pay shall for the purposes of this definition be deemed to be an unconditional order even though coupled with—
 - (a) an indication of a particular fund out of which the drawee is to reimburse himself or of a particular account to be debited with the amount;
 - (b) a statement of the transaction which gives rise to the bill;
 - (c) a statement in the bill that it is drawn against specified documents attached thereto for delivery on acceptance or on payment of the bill, as the case may be; or

ALGEMENE VERDUIDELIKENDE NOTA:

[] Woorde in vet druk tussen vierkantige hake dui aan skrappings deur Minister by indiening voorgestel.

Woorde met 'n volstreep daaronder, dui aan invoegings deur Minister by indiening voorgestel.

WETSONTWERP

Tot samevatting en wysiging van die wetsbepalings met betrekking tot seëlregte en gelde en om die Handelseffektebelastingwet, 1948, te wysig.

DAAR WORD BEPAAL deur die Staatspresident, die Senaat en die Volksraad van die Republiek van Suid-Afrika, soos volg:

INLEIDING.

Omskrywings.

1. Tensy uit die samehang anders blyk, beteken in hierdie Wet—

- (i) „bankier” ’n bankinstelling wat ingevolge die Bankwet, 1965 (Wet No. 23 van 1965), as ’n handelsbank of aksepbank geregistreer is en ook die Suid-Afrikaanse Reserwebank; (ii)
- (ii) „behoorlik geseël” met betrekking tot ’n stuk wat ingevolge hierdie Wet geseël moet word, dat dié stuk volgens voorskrif van hierdie Wet vir die toepaslike bedrag aan seëlreg en die bedrag van ’n boete wat ingevolge artikel 9 (1) (a) opgeloop is, geseël is, en waar plakseëls gebruik is, dat die plakseëls gerojear is soos deur hierdie Wet vereis; (vii)
- (iii) „bevoegde belastingbeampte”—
 - (a) die Sekretaris, ’n ontvanger van inkomste en ’n landdros in ’n gebied waar daar nie ’n kantoor van ’n ontvanger van inkomste is nie;
 - (b) ’n beampte in die Staatsdiens wat deur die Minister by kennisgewing in die *Staatskoerant* gemagtig is om vir die doeleindes van hierdie Wet as ’n bevoegde belastingbeampte op te tree, hetsy ten opsigte van alle stukke in die algemeen of ten opsigte van stukke van die soorte wat in die kennisgewing vermeld word; en
 - (c) die registrateur van ’n afdeling van die Hooggeregshof, ’n registrateur van aktes, registrateur van mynbriewe, meester van die Hooggeregshof of ’n klerk van ’n laerhof, ten opsigte van stukke met betrekking tot aangeleenthede waarby hy amptelik belang het of mag hê; (i)
- (iv) „handelseffekte” enige sekuriteite, effekte, skuldbriewe, aandele of ander belange wat op ’n aandeelmark of -beurs of andersins verkoop kan word, en, waar die samehang dit vereis, ook die aandelesertifikaat, sertifikaat, waarborg of ander akte wat die eiendomsreg in of aanspraak op enige sekuriteite, effekte, skuldbriewe, aandele of ander belange verteenwoordig; (xiii)
- (v) „hierdie Wet” ook ’n regulasie wat daarkragtens van krag is; (xxiii)

- (d) a statement on the bill that it is drawn under or against a specified letter of credit or other similar authority; (xxiii)
- (iv) "broker's note" means the note required to be sent by any broker or agent to his principal under section 19 advising the sale or purchase of any marketable security or of any movable property; (vii)
- (v) "cheque" means a bill of exchange drawn on a banker and payable on demand, and for the purposes of this definition any such bill payable at sight or on presentation shall be deemed to be payable on demand; (xix)
- (vi) "die" means any plate, type, tool or implement whatever which is used for expressing or denoting any duty or rate of duty or the fact that any duty or rate of duty or penalty has been paid or that an instrument is duly stamped or is not chargeable with duty and includes any part of any such plate, type, tool or implement; (xvi)
- (vii) "duly stamped" in relation to any instrument requiring to be stamped under this Act, means that such instrument has been stamped as required by this Act for the proper amount of duty and the amount of any penalty incurred under section 9 (1) (a) and, where adhesive stamps have been used, that such stamps have been defaced as required by this Act; (ii)
- (viii) "duty" means any duty imposed by this Act; (xiii)
- (ix) "executed", when used in relation to an instrument, means executed as is required by law or as is accepted as sufficient in law; (xxii)
- (x) "fixed deposit" means a deposit of money for a definite period and includes a deposit of money for an indefinite period which is withdrawable after the expiration of a period of notice equal to at least eighty-nine days; (xxi)
- (xi) "forge" or "forged" includes counterfeit or counterfeited; (xx)
- (xii) "instrument" includes any written document or writing; (xviii)
- (xiii) "markable security" means any security, stocks, debenture, share or other interest capable of being sold in a sharemarket or exchange or otherwise, and, where the context so requires, includes the scrip, certificate, warrant or other instrument by which the ownership of or title to any such security, stock, debenture, share or other interest is represented; (iv)
- (xiv) "material" includes material of every description upon which words or figures can be expressed; (xvii)
- (xv) "Minister" means the Minister of Finance; (viii)
- (xvi) "policy of life insurance" means a policy upon any life or lives or upon any event or contingency relating to or depending upon any life or lives, and includes a policy of funeral insurance but excludes a policy of insurance against accident to a person or in respect of any injury, incapacity, sickness or the like or a policy whereby a sum to cover any compensation or damage due under a law relating to workmen's compensation or employer's liability or the common law is payable in respect of the death or illness of or injury to an employee; (vi)
- (xvii) "promissory note" means any unconditional promise in writing made by one person to another, signed by the maker, and engaging to pay on demand or at a fixed or determinable future time a sum certain in money to or to the order of such other person or any other specified person or to bearer but does not include a bank note; (x)

- (vi) „lebensversekeringspolis” ’n polis op enige lewe of lewens of op ’n gebeurtenis of toeval met betrekking tot of afhange van enige lewe of lewens, met inbegrip van ’n begrafnisversekeringspolis maar met uitsondering van ’n versekeringspolis wat iemand verseker teen ’n ongeluk of ten opsigte van besering, ongeskiktheid, siekte of iets dergeliks, of ’n polis ingevolge waarvan ’n som geld betaalbaar is tot dekking van enige skadeloosstelling of skadevergoeding verskuldig kragtens ’n wet met betrekking tot ongelukke van werkliede of van ’n werkgewer se aanspreeklikheid of van aanspreeklikheid volgens die gemene reg ten opsigte van die dood, siekte of besering van ’n werknemer; (xvi)
- (vii) „makelaarsnota” die nota wat ingevolge artikel 19 deur ’n makelaar of agent aan sy prinsipaal gestuur moet word, en waarin van die koop of verkoop van handelseffekte of van losgoed kennis gegee word; (iv)
- (viii) „Minister” die Minister van Finansies; (xv)
- (ix) „openbare amptenaar” iemand wat by die Regering of ’n provinsiale administrasie in diens is en ook ’n bevoegde belastingbeampte; (xviii)
- (x) „promesse” ’n onvoorwaardelike skriftelike belofte wat deur een persoon aan ’n ander gedoen is en deur die promittent onderteken is, en waarin onderneem word om op aanvraag of op ’n bepaalde of bepaalbare toekomstige tydstip ’n vasgestelde som geld aan of aan die order van daardie ander of ’n ander vermelde persoon of aan toonder te betaal, maar nie ook ’n banknoot nie; (xvii)
- (xi) „regulasie” ’n regulasie wat kragtens hierdie Wet van krag is; (xx)
- (xii) „seël”—
 - (a) wanneer dit as ’n selfstandige naamwoord gebesig word, ’n plakseël deur die Minister goedgekeur vir gebruik ingevolge hierdie Wet of ’n afdruk gemaak deur middel van ’n stempel deur die Sekretaris goedgekeur; en
 - (b) wanneer dit as ’n werkwoord gebesig word, ’n seël op ’n stuk plak of stempel, en word „geseël” en „seëling” dienooreenkomstig uitgelê; (xxii)
- (xiii) „seëlreg” enige belasting wat deur hierdie Wet gehef word; (viii)
- (xiv) „Sekretaris” die Sekretaris van Binnelandse Inkomste; (xxi)
- (xv) „staatsinkonste” die inkomste van die Staat (met inbegrip van ’n provinsiale administrasie en die Spoorwegadministrasie) by wyse van belasting, gelde, heffing, reg of tarief ontvang of toegeval; (xix)
- (xvi) „stempel” ’n plaat, setstel, werktuig of gereedskap van welke aard ook al, wat gebruik word ter uitdrukking of aanduiding van ’n seëlreg of seëlregtarief of van die feit dat ’n seëlreg of seëlregtarief of boete betaal is of dat ’n stuk behoorlik geseël is of nie aan seëlreg onderhewig is nie, en ook enige deel van so ’n plaat, setstel of werktuig of sodanige gereedskap; (vi)
- (xvii) „stof” ook stof van welke aard ook al waarop woorde of syfers uitgedruk kan word; (xiv)
- (xviii) „stuk” ook enige geskrewe dokument of geskrif; (xii)
- (xix) „tjek” ’n wissel getrek op ’n bankier en betaalbaar op aanvraag, en by die toepassing van hierdie omskrywing word so ’n wissel betaalbaar op sig of by aanbieding geag op aanvraag betaalbaar te wees; (v)
- (xx) „vals” of „vervals” ook nagmaak of namaak; (xi)
- (xxi) „vaste deposito” ’n gelddeposito vir ’n bepaalde tydperk en ook ’n gelddeposito vir ’n onbepaalde tydperk wat na die verstryking van ’n kennisteryn gelyk aan minstens nege-en-tagtig dae opgevra kan word; (x)
- (xxii) „verly”, wanneer dit in verband met ’n stuk gebesig word, verly soos die wet vereis of volgens wet regtens as genoegsaam aanvaar word; (ix)

- (xviii) "public officer" means a person in the employ of the Government or a provincial administration and includes an authorized revenue officer; (ix)
- (xix) "public revenue" means the revenue of the State (including a provincial administration and the Railway Administration) received or accrued by way of any tax, fee, levy, duty or rate; (xv)
- (xx) "regulation" means any regulation in force under this Act; (xi)
- (xxi) "Secretary" means the Secretary for Inland Revenue; (xiv)
- (xxii) "stamp"—
 - (a) when used as a noun, means an adhesive stamp approved by the Minister for use under this Act or an impression made by means of a die approved by the Secretary; and
 - (b) when used as a verb, means affix a stamp to, or impress a stamp on an instrument, and "stamped" and "stamping" shall be construed accordingly; (xii)
- (xxiii) "this Act" includes any regulation in force thereunder. (v)

CHAPTER I.

ADMINISTRATION OF ACT.

- 2. (1) The Secretary shall be responsible for carrying out the visions of this Act, and may in the exercise of his powers or the performance of his duties act personally or through officers in the public service acting under his authority. Duties and responsibilities of Secretary.
- (2) The Secretary shall make such arrangements for the supply of stamps to public offices and the sale and distribution of stamps at public offices or at any other premises as may be necessary for the convenience of the public.
- (3) The Secretary may make use of such forms as he may from time to time think necessary or convenient for the better carrying out of the provisions of this Act.

CHAPTER II.

IMPOSITION OF STAMP DUTIES.

- 3. (1) Every instrument described in Schedule 1, not being an instrument in respect of which exemption is provided for in this Act or in that Schedule, shall be subject to the duties prescribed in that Schedule in respect of such instrument, if the instrument is executed in the Republic on or after the date of coming into operation of this Act or if the instrument is executed outside the Republic on or after the said date and it relates to the transfer or hypothecation of any property situated in the Republic or to any matter or thing to be performed or done therein. Stamp duty to be charged in accordance with Schedule 1.
- (2) Schedule 1 shall be deemed to be part of this Act and shall be construed and applied accordingly.

- 4. (1) Duty shall not be chargeable in respect of— General exemptions.
 - (a) any instrument if the duty thereon would be legally payable and borne by the Government (including any provincial administration and the Railways and Harbours Administration) or by the government of any other country;
 - (b) any instrument used or intended for use in or in connection with criminal proceedings, or in connection with any charge of a criminal offence, or in connection with bail;
 - (c) any instrument used or intended for use in or in connection with legal proceedings arising out of commissions rogatoire or letters of request received from foreign countries;
 - (d) any instrument, other than an instrument referred to in item 15 of Schedule 1, executed in the territory of South-West Africa and relating to the transfer or hypothecation of any property in the Republic or to

(xxiii) „wissel” ’n onvoorwaardelike skriftelike opdrag wat deur een persoon aan ’n ander gerig is en wat deur die opdraggewer onderteken is en waarin die persoon aan wie die opdrag gerig is, gelas word om op aanvraag of op ’n bepaalde of bepaalbare toekomstige tydstip ’n vasgestelde som geld aan ’n vermelde persoon of aan sy order, of aan toonder te betaal, en ’n opdrag om te betaal, word by die toepassing van hierdie omskrywing geag ’n onvoorwaardelike opdrag te wees al is dit verbind met—

- (a) ’n aanwysing van ’n bepaalde fonds waaruit die betrokkene homself moet vergoed, of van ’n bepaalde rekening wat met die bedrag gedebiteer moet word;
- (b) ’n uiteensetting van die transaksie wat tot die wissel aanleiding gee;
- (c) ’n verklaring in die wissel dat dit getrek word teen bepaalde dokumente wat daaraan geheg is vir oorhandiging by akseptasie of by betaling van die wissel na gelang van die geval; of
- (d) ’n verklaring in die wissel dat dit getrek word uit hoofde van of teen ’n vermelde kredietbrief of ander soortgelyke magtiging. (iii)

HOOFTUK I.

UITVOERING VAN WET.

Pligte en verantwoordelikhede van Sekretaris.

2. (1) Die Sekretaris is verantwoordelik vir die uitvoering van die bepalings van hierdie Wet, en kan by die uitoefening van sy bevoegdhede of die verrigting van sy pligte persoonlik of deur beamptes in die staatsdiens handelende onder sy gesag optree.

(2) Die Sekretaris tref die reëlings vir die lewering van seëls aan openbare kantore en die verkoop en verspreiding van seëls by openbare kantore of ander plekke wat vir die gerief van die publiek nodig is.

(3) Die Sekretaris kan van die vorms gebruik maak wat hy van tyd tot tyd nodig of gerieflik vind vir die beter uitvoering van die bepalings van hierdie Wet.

HOOFTUK II.

HEFFING VAN SEËLREGTE.

Seëlregte word ooreenkomstig Bylae 1 gehef.

3. (1) Elke stuk in Bylae 1 beskryf, behalwe ’n stuk ten opsigte waarvan in hierdie Wet of in daardie Bylae vrystelling verleen word, is onderhewig aan die seëlregte ten opsigte van so ’n stuk in daardie Bylae voorgeskryf, indien die stuk in die Republiek op of na die datum van inwerkingtreding van hierdie Wet verly word of indien die stuk buite die Republiek op of na genoemde datum verly is en betrekking het op die oordrag of beswaring met verband van eiendom in die Republiek geleë of op ’n aangeleentheid of iets wat daarin verrig of gedoen moet word.

(2) Bylae 1 word geag deel van hierdie Wet te wees en word dienoreenkomstig uitgelê en toegepas.

Algemene vrystellings.

4. (1) Geen seëlreg word gehef nie ten opsigte van—

- (a) ’n stuk indien die seëlreg daarop wettiglik deur die Regering (met inbegrip van ’n provinsiale administrasie en die Spoorwegadministrasie) of deur die regering van enige ander land betaalbaar sou wees en gedra sou moet word;
- (b) ’n stuk gebruik of bestem vir gebruik in of in verband met ’n strafsak of in verband met ’n klagte van misdaad of in verband met borgtog;
- (c) ’n stuk gebruik of bestem vir gebruik in of in verband met regsgedinge wat ontstaan uit rogatoire kommissies of versoekskrifte ontvang van vreemde lande;
- (d) ’n stuk, behalwe ’n stuk in item 15 van Bylae 1 bedoel, wat in die gebied Suidwes-Afrika verly is met betrekking tot die oordrag of verhipotekering van eiendom in die Republiek of tot ’n aangeleentheid of sak wat in

any matter or thing to be performed or done in the Republic, if such instrument at the time of its introduction into the Republic is duly stamped under the laws of the said territory, or is exempt from duty under those laws;

- (e) any instrument which is executed by or on behalf of an ecclesiastical, charitable or educational institution of a public character if the duty thereon would be legally payable and borne by such institution.

(2) Any instrument specially exempted from stamp duty under any law shall not be chargeable with duty by reason of the provisions of this Act.

CHAPTER III.

GENERAL PROVISIONS INCIDENTAL TO STAMPING OF INSTRUMENTS.

5. (1) The payment of any duty payable under this Act or of any penalty incurred under section 9 shall, save as is otherwise specially provided in this Act, be denoted by means of adhesive revenue stamps for the amount of duty or adhesive penalty stamps for the amount of such penalty, and such stamps shall be affixed to the instrument chargeable and be defaced as prescribed by this Act: Provided that—

Use of stamps in payment of duty.

- (i) subject to such conditions as the Secretary may impose, payment of duty on any class of instrument to which he may from time to time apply this proviso, may be denoted by means of impressed stamps;
- (ii) the Secretary may in his discretion, in lieu of the requirement that adhesive stamps be affixed to any instrument, authorize the issue of a special receipt for the duty paid in respect of such instrument, and upon the issue of such receipt the person by whom or under whose supervision the said receipt is issued, shall endorse upon the instrument chargeable a certificate of the due payment of the said duty;
- (iii) where the Secretary is satisfied that any person or class of persons cannot conveniently denote the duty in respect of cheques by means of stamps affixed to such cheques, he may, subject to such conditions as he may impose and subject to the exercise of such control as he considers necessary, agree that payment of such duty may be acknowledged by means of the issue of a special receipt, and any such cheque which bears on its face the words "duty paid", shall for the purposes of this Act be deemed to be duly stamped.

(2) Any certificate under proviso (ii) to subsection (1) shall contain a reference to the number and date of the receipt to which that certificate relates and shall set forth the amount of duty paid, and the instrument on which such certificate has been so endorsed shall for purposes of this Act be deemed to be stamped to the amount of the duty paid and set forth in the certificate.

- (3) (a) The duty on any instrument which is notarially executed and is required to be filed in any public office of the Republic shall be denoted on the notarial grosse, duplicate original or copy which is so filed, and the notarial minute or original of such instrument shall be endorsed as to the amount of duty so denoted.
- (b) The duty on any notarially executed instrument which is not required to be filed in any public office of the Republic shall be denoted on the notarial minute or original of such instrument.
- (c) The duty on any notarial grosse, duplicate original or copy of any instrument which is not filed in any public office of the Republic shall be denoted on such notarial grosse, duplicate original or copy.

die Republiek verrig of gedoen moet word, indien so 'n stuk by invoering in die Republiek behoorlik kragtens die wette van bedoelde gebied geseël is of ingevolge daardie wette van seëlreg vrygestel is;

- (e) enige stuk wat deur of ten behoeve van 'n godsdienstige, liefdadigheids- of opvoedkundige inrigting van 'n openbare aard verly word, indien die seëlreg daarop wettiglik deur dié inrigting betaal sou wees en gedra sou moet word.
- (2) Enige stuk wat uitdruklik kragtens 'n ander wet van seëlregte vrygestel is, is nie uit hoofde van die bepalings van hierdie Wet aan seëlreg onderhewig nie.

HOOFTUK III.

ALGEMENE BEPALINGS MET BETREKKING TOT DIE SEËLING VAN STUKKE.

Gebruik van seëls vir betaling van seëlregte.

5. (1) Die betaling van enige seëlreg wat ingevolge hierdie Wet betaalbaar is of van enige boete wat ingevolge artikel 9 opgeloopt is, moet, behalwe vir sover hierdie Wet uitdruklik anders bepaal, aangedui word deur middel van inkomsteplakseëls vir die bedrag aan seëlreg of boetepлакseëls vir die bedrag aan boete, en bedoelde seëls moet op die betrokke stuk vasgeplak word en volgens voorskrif van hierdie Wet gerojear word: Met dien verstande dat—

- (i) onderworpe aan die voorwaardes wat die Sekretaris oplê, betaling van seëlreg op enige kategorie van stukke waarop hy van tyd tot tyd hierdie voorbehoudsbepaling toepas, deur middel van stempelseëls aangedui kan word;
- (ii) die Sekretaris na goëddunke, in plaas van die vereiste dat seëls op so 'n stuk geplak moet word, die uitreiking van 'n spesiale kwitansie ten opsigte van die seëlreg wat ten opsigte van so 'n stuk betaal is, kan magtig, en by uitreiking van so 'n kwitansie moet die persoon deur wie of onder wie se toesig daardie kwitansie uitgereik word op die betrokke stuk 'n sertifikaat endosseer dat bedoelde seëlreg behoorlik betaal is;
- (iii) waar die Sekretaris oortuig is dat dit vir 'n persoon of kategorie van persone ongerieflik is om die seëlreg ten opsigte van tjeks deur middel van die plakking van seëls op sodanige tjeks aan te dui, kan hy, onderworpe aan die voorwaardes wat hy oplê en onderworpe aan die uitoefening van die beheer wat hy nodig ag, instem dat betaling van bedoelde seëlreg deur middel van die uitreiking van 'n spesiale kwitansie erken kan word, en so 'n tjek op die voorkant waarvan die woorde „seëlreg betaal” voorkom, word by die toepassing van hierdie Wet geag behoorlik geseël te wees.
- (2) 'n Sertifikaat ingevolge voorbehoudsbepaling (ii) by subartikel (1) moet 'n verwysing bevat na die nommer en datum van die kwitansie waarop dié sertifikaat betrekking het, en moet die bedrag aandui wat by wyse van seëlreg betaal is, en die stuk waarop so 'n sertifikaat aldus geëndosseer is, word vir die doeleindes van hierdie Wet geag geseël te wees tot die bedrag van seëlreg betaal en in die sertifikaat uiteengesit.
- (3) (a) Die seëlreg op 'n stuk wat notarieel verly word en wat in 'n staatskantoor van die Republiek ingedien moet word, moet op die notariële gosse, duplikaat-oorspronklike of afskrif wat aldus ingedien word, aangedui word, en op die notariële brief of oorspronklike stuk moet 'n aantekening aangebring word van die aldus aangeduide bedrag aan seëlreg.
- (b) Die seëlreg op 'n notarieel verlyde stuk wat nie in 'n staatskantoor van die Republiek ingedien moet word nie, moet op die notariële brief of oorspronklike stuk aangedui word.
- (c) Die seëlreg op 'n notariële gosse, duplikaat-oorspronklike of afskrif van 'n stuk wat nie in 'n staatskantoor van die Republiek ingedien word nie, word op daardie notariële gosse, duplikaat-oorspronklike of afskrif aangedui.

- (d) If any notarially executed instrument liable to duty is found to be not duly stamped after the expiry of the period allowed under this Act for the stamping of such instrument, the notary by or before whom the same was executed or passed shall be liable to have the instrument duly stamped, but nothing herein contained shall be construed as exempting from liability for the duty or penalty, any other person who is under this Act liable in respect of the duty or penalty.

6. (1) Every instrument shall be written in such manner, and shall be so stamped that the stamp appears on the face of the instrument. How instruments shall be written and stamped.

(2) An instrument containing or relating to several distinct matters shall in respect of each of those matters be separately and distinctly charged with duty as if it were a separate instrument, except that it shall not be necessary to stamp separately a power of attorney to perform a particular act, if the power is contained in an instrument chargeable with a higher rate of duty and is subordinate or incidental to the main character or purpose of the instrument.

(3) Save where duty is denoted as provided in section 5 (3), any person who attests or certifies any copy, duplicate or grosse of any instrument chargeable with duty shall add to his attestation or certificate a statement of the amount of duty stamped on the original instrument.

(4) All facts and circumstances affecting the liability of any instrument to duty or the amount of duty with which any instrument is chargeable shall be fully and truly set forth in the instrument, and any person who, with intent to evade the payment of duty—

(a) executes any instrument in which all such facts and circumstances are not fully and truly set forth; or

(b) being employed or concerned in or about the preparation of any instrument, fails fully and truly to set forth therein all such facts and circumstances,

shall incur a penalty not exceeding fifty rand.

(5) Where an instrument is chargeable with *ad valorem* duty in respect of an amount stated in any foreign currency, the duty shall be calculated in the currency of the Republic according to the current rate of exchange on the date of execution of the instrument.

(6) Where an instrument contains a statement of current rates of exchange or average price and is stamped in accordance with that instrument, it shall, in respect of the statement, be deemed to be stamped for the proper amount of duty, unless it is shown that the statement is untrue and that the instrument is in fact insufficiently stamped.

(7) In case of doubt or difficulty in determining the amount of any value or consideration upon which duty is payable the Secretary may determine such amount, and such determination shall, unless and until the amount so determined is shown to be incorrect or excessive, be conclusive for the purposes of the determination of the amount of such duty.

7. The persons respectively liable for duty and required to stamp any instrument referred to in this section shall be— Persons liable to stamp various instruments.

(a) in the case of an affidavit or solemn or attested declaration, the person making it;

(b) in the case of an agreement or contract, the parties thereto;

(c) in the case of a bill of exchange or promissory note, the drawer or maker;

(d) in the case of a bond, the person giving or passing the bond or substituted as debtor in respect of the bond;

(e) in the case of a cession, the cedent;

(f) in the case of a lease or agreement of lease in respect of immovable property, the lessor;

(g) in the case of the original issue of a marketable security, the company or corporate body issuing the marketable security;

(h) in the case of the registration of transfer of a marketable security, the transferee;

- (d) Indien 'n notarieel verlyde stuk wat aan seëlreg onderhewig is, na verstryking van die tydperk wat ingevolge hierdie Wet vir die seëling daarvan toegelaat word, blyk nie behoorlik geseël te wees nie, is die notaris deur of voor wie dit verly of passeer is, aanspreeklik om die stuk behoorlik te laat seël, maar hierdie bepaling word nie so uitgelê nie dat iemand anders wat kragtens hierdie Wet ten opsigte van die seëlreg of boete aanspreeklik is, van aanspreeklikheid vir dié seëlreg of boete onthef word.

Hoe stukke
geskryf en geseël
moet word.

6. (1) Elke stuk moet op so 'n wyse geskryf word en moet so geseël word dat die seël op die voorkant van die stuk voorkom.

(2) 'n Stuk wat verskillende afsonderlike aangeleenthede bevat of daarop betrekking het, is ten opsigte van elke sodanige aangeleentheid onderskeidelik en afsonderlik aan seëlreg onderhewig asof dit 'n aparte stuk is, behalwe dat dit nie nodig is om 'n volmag om 'n besondere handeling te verrig afsonderlik te seël nie, indien die volmag vervat is in 'n stuk wat aan seëlreg teen 'n hoër tarief onderhewig is en ondergeskik is aan of bykomstig is by die hoofstrekking of -doel van die stuk.

(3) Iemand wat 'n afskrif, duplikaat of gosse van 'n stuk wat aan seëlreg onderhewig is, attesteer of sertifiseer, moet, behalwe waar seëlreg aangedui word soos in artikel 5 (3) bepaal, in sy attestasie of sertifikaat die bedrag aan seëlreg waarvoor die oorspronklike stuk geseël is, vermeld.

(4) Alle feite en omstandighede aangaande die vraag of 'n stuk aan seëlreg onderhewig is, of die bedrag van die seëlreg daarop hefbaar, moet volledig en juis in die stuk uiteengesit word, en iemand wat met die doel om betaling van die seëlreg te ontduik—

(a) 'n stuk verly waarin al dié feite en omstandighede nie volledig en juis uiteengesit is nie; of

(b) terwyl hy werksaam of betrokke is by of in verband met die opmaak van 'n stuk, nie al dié feite en omstandighede volledig en juis daarin uiteensit nie,

loop 'n boete op van hoogstens vyftig rand.

(5) Waar 'n stuk aan 'n *ad valorem*-seëlreg ten opsigte van 'n bedrag uitgedruk in vreemde munt onderhewig is, word die seëlreg in die valuta van die Republiek volgens die heersende wisselkoers op die datum van verlyding van die stuk bereken.

(6) Waar 'n stuk 'n opgawe van heersende wisselkoerse of gemiddelde pryse bevat en daarvolgens geseël is, word die stuk geag ten opsigte van die opgawe vir die behoorlike bedrag aan seëlregte geseël te wees, tensy bewys word dat die opgawe onjuis is en dat die stuk in werklikheid nie voldoende geseël is nie.

(7) In geval van twyfel of moeilikheid omtrent die bedrag van die waarde of vergoeding waarop seëlreg betaalbaar is, kan die Sekretaris daardie bedrag vasstel, en sodanige vasstelling is, tensy en totdat bewys word dat dit foutief of oormatig is, afdoende vir die doeleindes van die vasstelling van bedoelde seëlreg.

Persone wat
verplig is om
bepaalde stukke
te seël.

7. Die persone wat onderskeidelik vir seëlreg aanspreeklik is en verplig is om 'n in hierdie artikel genoemde stuk te seël, is—

(a) in die geval van 'n beëdigde of plegtige of geattesteerde verklaring, die persoon wat dit maak;

(b) in die geval van 'n ooreenkoms of kontrak, die partye daarby;

(c) in die geval van 'n wissel of promesse, die trekker of maker;

(d) in die geval van 'n verband, die persoon wat die verband gee of passeer of wat die skuldenaar ten opsigte van die verband vervang;

(e) in die geval van 'n sessie, die persoon wat seeder;

(f) in die geval van 'n huur of huurooreenkoms ten opsigte van onroerende goed, die verhuurder;

(g) in die geval van die oorspronklike uitreiking van handelseffekte, die maatskappy of regspersoon wat die handelseffekte uitreik;

(h) in die geval van die registrasie van oordrag van handelseffekte, die oordragnemer;

- (i) in the case of a policy of insurance, the person issuing it;
- (j) in the case of any other instrument in respect of which no specific provision is made, the maker or person executing the instrument.

8. (1) (a) Every instrument chargeable with duty which is executed within the Republic shall, save as is otherwise specially provided in this Act, be stamped before or at the time of execution, and if an instrument is executed by two or more persons, the time of execution shall be deemed to be the time of the signature of the person by whom it is last signed.

Time at which instruments shall be stamped.

(b) Any such instrument not stamped before or at the time of execution may be stamped within twenty-one days thereafter by or in the presence of the person liable under this Act to stamp the instrument, any party thereto or any banker to whom such instrument has been presented in the ordinary course of such bankers' business or in the presence of an authorized revenue officer.

(2) An instrument which is executed outside the Republic and is chargeable with duty, shall, within twenty-one days after the date on which it is first received within the Republic, be stamped by the person so receiving it, and it shall be the duty of such person to note thereon the date of receipt and sign such note.

(3) If any person is in doubt as to whether he is liable to stamp any instrument, or as to the extent of his liability, and he has within twenty-one days after the execution of such instrument lodged it with an authorized revenue officer for submission to the Secretary for his decision as to whether such liability exists or as to the extent of such liability, the date on which the decision of the Secretary is communicated to the person who lodged such instrument as aforesaid shall for the purposes of this section be deemed to be the date of execution of the instrument.

9. (1) If any instrument requiring to be stamped under this Act has not before the expiry of the relevant period prescribed in section 8 (1) or (2) been stamped for the full amount of duty payable, such instrument shall, subject to the provisions of sub-section (4) of this section, be stamped in the presence of an authorized revenue officer for the amount of duty unpaid, and there shall be paid, in addition to the duty—

Late stamping of instruments and penalties for default.

(a) a validating penalty equal to—

(i) twice the unpaid duty if the instrument is stamped for the unpaid duty within six months after the date of execution of the instrument or the date on which it was first received in the Republic, as the case may be; or

(ii) three times the unpaid duty if the instrument is stamped for the unpaid duty later than six months after the said date:

Provided that such validating penalty shall not be less than fifty cents or more than one hundred rand; and

(b) such further penalty as the Secretary may impose but not exceeding two hundred rand: Provided that such further penalty shall not be payable if such instrument is voluntarily presented to an authorized revenue officer for stamping or the Secretary is satisfied that the omission to comply with the provisions of section 8 was due to inadvertence.

(2) If any instrument chargeable with duty bears an adhesive revenue stamp which has not been defaced as required by section 10, such instrument shall for the purposes of this section be deemed not to have been stamped within the relevant period for stamping prescribed by section 8 unless it is shown to the satisfaction of an authorized revenue officer that such stamp was affixed to the instrument within such period.

- (i) in die geval van 'n versekeringspolis, die persoon wat dit uitreik;
- (j) in die geval van 'n ander stuk waarvoor nie uitdruklik voorsiening gemaak word nie, die maker of persoon wat dit verly.

Tydperk waarin
stukke geseël moet
word.

8. (1) (a) Elke aan seëlreg onderhewige stuk wat in die Republiek verly word, moet, behalwe vir sover in hierdie Wet uitdruklik anders bepaal word, geseël word voor of ten tyde van die verlyding daarvan, en indien 'n stuk deur twee of meer persone verly word, word dit geag verly te wees ten tyde van ondertekening deur die persoon wat dit die laaste onderteken.

(b) So 'n stuk wat nie voor of ten tyde van verlyding geseël word nie, kan binne een-en-twintig dae daarna geseël word deur of in die teenwoordigheid van die persoon wat volgens hierdie Wet aanspreeklik is om dit te seël of 'n party daarby of 'n bankier aan wie daardie stuk voorgelê is in die gewone loop van die bankier se besigheid of in die teenwoordigheid van 'n bevoegde belastingbeampte.

(2) 'n Stuk wat buite die Republiek verly is en aan seëlreg onderhewig is, moet binne een-en-twintig dae na die datum waarop dit vir die eerste keer binne die Republiek ontvang word, geseël word deur die persoon wat dit aldus ontvang, en dit is die plig van dié persoon om die datum van ontvangs daarop aan te teken en die aantekening te onderteken.

(3) Indien iemand in twyfel verkeer oor die vraag of hy aanspreeklik is om 'n stuk te seël of in hoeverre hy aldus aanspreeklik is, en hy dié stuk binne een-en-twintig dae na verlyding daarvan by 'n bevoegde belastingbeampte ingedien het om aan die Sekretaris voorgelê te word vir sy beslissing oor die vraag of hy aldus aanspreeklik is of in hoeverre hy aldus aanspreeklik is, word die datum waarop die beslissing van die Sekretaris meege-deel word aan die persoon wat dié stuk soos voormeld voorgelê het, by die toepassing van hierdie artikel geag die datum van verlyding van die stuk te wees.

Laat seëling van
stukke en boetes
by versuim.

9. (1) Indien 'n stuk wat ingevolge hierdie Wet geseël moet word, nie voor verstryking van die toepaslike tydperk in artikel 8 (1) of (2) bedoel, vir die volle bedrag wat aan seëlreg betaalbaar is, geseël is nie, moet dié stuk, behoudens die bepalinge van sub-artikel (4) van hierdie artikel, in die teenwoordigheid van 'n bevoegde belastingbeampte vir die bedrag van die onbetaalde seëlreg geseël word, en moet daar, benewens die seëlreg betaal word—

(a) 'n geldigmakende boete gelyk aan—

- (i) twee maal die onbetaalde seëlreg indien die stuk vir die onbetaalde seëlreg geseël word binne ses maande na die datum van verlyding van die stuk of die datum waarop dit vir die eerste keer in die Republiek ontvang is, na gelang van die geval; of
- (ii) drie maal die onbetaalde seëlreg indien die stuk later as ses maande na bedoelde datum vir die onbetaalde seëlreg geseël word:

Met dien verstande dat bedoelde geldigmakende boete minstens vyftig sent en hoogstens honderd rand is; en

(b) dié verdere boete wat deur die Sekretaris opgelê word maar hoogstens tweehonderd rand: Met dien verstande dat die verdere boete nie betaalbaar is nie indien bedoelde stuk vrywilliglik aan 'n bevoegde belastingbeampte vir seëlreg aangebied word of die Sekretaris oortuig is dat die versuim om aan die bepalinge van artikel 8 te voldoen onbedoeld was.

(2) Indien 'n stuk wat aan seëlreg onderhewig is, 'n inkomste-plakseël dra wat nie volgens voorskrif van artikel 10 gerojear is nie, word dié stuk, by die toepassing van hierdie artikel, nie geag binne die toepaslike tydperk vir seëling deur artikel 8 voorgeskryf, geseël te gewees het nie tensy daar tot bevrediging van 'n bevoegde belastingbeampte bewys word dat bedoelde seël binne bedoelde tydperk op die stuk vasgeplak is.

(3) Whenever an authorized revenue officer deems it necessary, he may require evidence on oath or other satisfactory proof to be furnished to him of the date of affixing of any adhesive revenue stamp to any instrument or of the date of execution of any instrument or, if any instrument was executed outside the Republic, of the date when it was first brought into the Republic.

(4) If any instrument referred to in subsection (1) is presented to a banker in the ordinary course of the banker's business and the banker is satisfied that the omission to comply with section 8 was due to inadvertence, such instrument may, subject to the payment of the validating penalty referred to in paragraph (a) of that subsection, be stamped by or in the presence of such banker for the amount of duty unpaid and for the amount of such penalty.

10. (1) Whenever duty on any instrument is denoted by adhesive revenue stamps and such stamps are affixed to the instrument at any time before the expiry of the period allowed by section 8 for stamping, the stamps shall before the end of such period be defaced—

Defacement of adhesive stamps.

- (a) in the case of an instrument which is required to be executed before any particular class of public officer, by the public officer concerned or by the person liable under this Act to stamp the instrument;
- (b) in the case of any notarial instrument, by the notary by or before whom the instrument is executed or passed;
- (c) in the case of a promissory note, by an authorized revenue officer or by a banker to whom the promissory note has been presented in the ordinary course of such banker's business;
- (d) in the case of any other instrument, by the person liable under this Act to stamp the instrument or by any party thereto.

(2) Where duty on any instrument is denoted by adhesive revenue stamps and such instrument has been stamped as provided in section 9 or, where the instrument has been stamped as provided in section 8 but the stamps thereon have not been defaced as provided in subsection (1) of this section, the stamps shall, subject to the payment of any penalty incurred under section 9 (1) in respect of such instrument, be defaced by an authorized revenue officer or by a banker to whom such instrument has been presented in the ordinary course of such banker's business.

(3) Where any penalty provided for in section 9 (1) has been incurred in respect of any instrument the adhesive penalty stamps denoting such penalty shall be defaced by the authorized revenue officer in whose presence, or by the banker by whom or in whose presence the instrument is stamped under that section.

(4) Where any instrument is stamped as contemplated in section 15, the stamps affixed thereto shall be defaced by an authorized revenue officer.

(5) An authorized revenue officer shall not be required to deface the stamps affixed to any instrument unless he is satisfied that the duty in respect of such instrument and any penalties incurred in respect of such instrument under this Act, have been paid in full.

(6) Any person required or empowered by this Act to deface an adhesive stamp, shall deface it by writing or impressing in ink on or across the stamp his name or initials together with the true date of defacement in such manner as effectually and permanently to render it incapable of being used for any other instrument.

(7) Any public officer, banker, firm or company required or empowered under this Act to deface any adhesive stamp may deface the stamp by impressing thereon in indelible ink by means of a rubber stamp or other device the date and, in the case of such officer, his official designation or, in the case of such banker, firm or company, the name of the bank, firm or company.

(3) Wanneer 'n bevoegde belastingbeampte dit nodig ag, kan hy vereis dat bewys onder eed of ander genoegsame bewys aan hom verstrek word van die datum waarop 'n inkomsteplakseël op 'n stuk geplak is of van die datum van verlyding van 'n stuk of, indien 'n stuk buite die Republiek verly is, van die datum waarop dit vir die eerste keer in die Republiek ingebring is.

(4) Indien 'n in subartikel (1) bedoelde stuk in die gewone loop van 'n bankier se besigheid aan die bankier voorgelê word en die bankier oortuig is dat die versuim om aan die bepaling van artikel 8 te voldoen onbedoeld was, kan bedoelde stuk, onderworpe aan die betaling van die toepaslike geldigmakende boete in paragraaf (a) van daardie subartikel bedoel, deur of in teenwoordigheid van dié bankier geseël word vir die bedrag van die onbetaalde seëlreg en vir die bedrag van bedoelde boete.

Rojering van
plakseëls.

10. (1) Wanneer seëlreg op 'n stuk deur inkomsteplakseëls aangedui word en dié seëls op die stuk geplak word te eniger tyd voor die verstryking van die tydperk vir seëling deur artikel 8 voorgeskryf, moet die seëls voor die einde van bedoelde tydperk gerojear word—

- (a) in die geval van 'n stuk wat voor 'n openbare amptenaar van 'n bepaalde kategorie verly moet word, deur die betrokke openbare amptenaar of deur die persoon wat ingevolge hierdie Wet verplig is om die stuk te seël;
- (b) in die geval van 'n notariële akte, deur die notaris deur of voor wie die akte verly of passeer word;
- (c) in die geval van 'n promesse, deur 'n bevoegde belastingbeampte of deur 'n bankier aan wie die promesse voorgelê is in die gewone loop van dié bankier se besigheid;
- (d) in die geval van 'n ander stuk, deur die persoon wat ingevolge hierdie Wet verplig is om die stuk te seël of deur 'n party daarby.

(2) Wanneer seëlreg op 'n stuk deur inkomsteplakseëls aangedui word en dié stuk volgens voorskrif van artikel 9 geseël is of, waar die stuk volgens voorskrif van artikel 8 geseël is maar die seëls daarop nie volgens voorskrif van subartikel (1) van hierdie artikel gerojear is nie, moet die seëls, onderworpe aan die betaling van 'n boete wat ingevolge artikel 9 (1) ten opsigte van daardie stuk opgeloopt is, gerojear word deur 'n bevoegde belastingbeampte of deur 'n bankier aan wie bedoelde stuk in die gewone loop van die bankier se besigheid voorgelê is.

(3) Waar 'n boete waarvoor in artikel 9 (1) voorsiening gemaak word, ten opsigte van 'n stuk opgeloopt is, moet die boeteplakseëls wat die boete aandui, gerojear word deur die bevoegde belastingbeampte in wie se teenwoordigheid, of deur die bankier deur wie of in wie se teenwoordigheid, die stuk ingevolge bedoelde artikel geseël word.

(4) Waar 'n stuk geseël word soos in artikel 15 beoog, moet die seëls wat daarop geplak is, deur 'n bevoegde belastingbeampte gerojear word.

(5) 'n Bevoegde belastingbeampte is nie verplig om seëls wat op 'n stuk geplak is, te rojear nie tensy hy oortuig is dat die seëlreg ten opsigte van daardie stuk en enige boetes ten opsigte van daardie stuk ingevolge hierdie Wet opgeloopt, ten volle betaal is.

(6) 'n Persoon wat deur hierdie Wet verplig of gemagtig word om 'n plakseël te rojear, moet dit doen deur sy naam of voorletters, tesame met die juiste datum van die rojering, in ink op of oor die seël te skryf of te stempel op so 'n wyse dat die seël doeltreffend en permanent vir 'n ander stuk onbruikbaar gemaak word.

(7) 'n Openbare amptenaar, bankier, firma of maatskappy wat deur hierdie Wet verplig of gemagtig word om 'n plakseël te rojear, kan die seël rojear deur die datum en, in die geval van so 'n amptenaar, sy amptelike benaming, of, in die geval van so 'n bankier, firma of maatskappy, die naam van die bank, firma of maatskappy, op die seël deur middel van 'n rubberstempel of ander toestel in merkink af te druk.

11. A note or certificate made on or in respect of any instrument and signed by the Secretary or by his authority stating that the instrument is duly stamped or is not chargeable with duty or penalty or further duty or penalty, shall for all purposes be conclusive evidence of the fact so noted or certified.

Adjudication respecting liability for stamp duty or penalty.

12. Save as is otherwise expressly provided in any law, no instrument which is required to be stamped under this Act, shall be made available for any purpose whatever unless it is duly stamped, and in particular shall not be produced or given in evidence or be made available in any court of law, except—

Invalidity of instruments not duly stamped.

(a) in criminal proceedings; or

(b) in any proceedings by or on behalf of the State for the recovery of any duty on the instrument, or of any penalty alleged to have been incurred under this Act in respect of such instrument:

Provided that the court before which any such instrument is tendered may permit or direct that, subject to the payment of any penalty incurred in respect of such instrument under section 9 (1), the instrument be stamped in accordance with the provisions of this Act and on the instrument being duly stamped may admit it in evidence.

13. (1) (a) It shall be the duty of every public officer to take cognizance of the requirements of this Act in respect of the stamping of any instrument which may come before him in his official capacity, and no instrument which is chargeable with duty and not duly stamped, may be issued, received, lodged, filed, enrolled or registered unless or until the same is duly stamped.

Duties of public officers.

(b) In the event of any refusal by any person to have any such instrument duly stamped, or if there is reason to believe that fraud or evasion of duty was intended, the public officer aforesaid shall impound the instrument and transmit it to the Secretary for the purpose of the recovery of the duty and any penalty incurred.

14. Any contract, agreement or undertaking made for the purpose of evading, defeating or frustrating the requirements of this Act as to the stamping of instruments, or with a view to precluding objection or inquiry relative to the due stamping of any instrument, shall be void: Provided that nothing in this section contained shall prohibit any agreement between parties as to the distribution between themselves of liability to pay the amount which has been paid as duty.

Contracts, agreements or undertakings made for the purpose of evading, defeating or frustrating the requirements of this Act.

15. Upon the recovery under section 30 of the duty or any penalty payable in respect of any instrument, the duty or penalty recovered shall be denoted on the instrument by means of the appropriate revenue or penalty stamps or, if the Secretary so directs, a note or certificate may be made on the instrument and signed by the Secretary or by his authority stating that the instrument is duly stamped.

Stamping of unstamped instruments with amount of duty and penalty recovered.

CHAPTER IV.

PROVISIONS APPLICABLE TO PARTICULAR INSTRUMENTS.

16. Any person who comes into possession of a bill of exchange or promissory note which has been drawn or made outside the Republic and which is not duly stamped, shall, before he presents such bill or note for payment or endorses, transfers or in any manner negotiates or pays it, stamp it at the rates and in the manner prescribed by this Act: Provided that any bill of exchange drawn outside the Republic and transmitted to the Republic only for acceptance and return to the drawer shall not be chargeable with duty at that stage.

Bills of exchange and promissory notes drawn or made outside the Republic.

Beslissing
aangaande
aanspreeklikheid
vir seëlreg of
boete.

11. 'n Aantekening of sertifikaat op of ten opsigte van 'n stuk aangebring en deur die Sekretaris of op sy gesag onderteken waarin verklaar word dat die stuk behoorlik geseël is of nie aan seëlreg of boete of verdere seëlreg of boete onderhewig is nie, is vir alle doeleindes afdoende bewys van die feit aldus aangeteken of gesertifiseer.

Ongeldigheid van
stukke nie
behoorlik geseël
nie.

12. Behalwe vir sover in 'n wet uitdruklik anders bepaal word, kan geen stuk wat ingevolge hierdie Wet geseël moet word, vir watter doel ook al beskikbaar gestel word nie, tensy dit behoorlik geseël is, en kan dit insonderheid nie in 'n geregshof as getuie-nis voorgelê of ingedien of beskikbaar gestel word nie, behalwe—
(a) by 'n strafgeding; of
(b) by 'n geding deur of ten behoeve van die Staat vir die invordering van seëlreg op die stuk of van boete wat na bewering ingevolge hierdie Wet ten opsigte van die stuk opgeloopt het:

Met dien verstande dat die hof waarin die stuk aangebied word, kan toelaat of gelas dat die stuk, onderworpe aan betaling van 'n boete wat ingevolge artikel 9 (1) ten opsigte van die stuk opgeloopt is, ooreenkomstig die bepalings van hierdie Wet geseël word en die stuk, nadat dit behoorlik geseël is, as bewys kan toelaat.

Pligte van
openbare
amptenare.

13. (1) (a) Dit is die plig van elke openbare beampte om kennis te neem van die vereistes van hierdie Wet in verband met die seëling van 'n stuk wat in sy amptelike hoedanigheid onder sy aandag kom, en geen stuk wat aan seëlreg of gelde onderhewig is en nie behoorlik geseël is nie, mag uitgereik, ontvang, ingedien, gebêre, ingeskrywe of geregistreer word nie tensy of totdat dit behoorlik geseël is.

(b) Ingeval iemand weier om so 'n stuk behoorlik te laat seël of daar grondige rede bestaan om te vermoed dat bedrog of ontduiking van seëlreg beoog was, moet so 'n openbare beampte op die stuk beslag lê en dit aan die Sekretaris stuur sodat hy die seëlreg en enige opgeloopte boete kan vorder.

Kontrakte,
ooreenkomste of
ondernemings
aangegaan met die
doel om vereistes
van hierdie Wet te
ontduik, te verydel
of te dwarsboom.

14. 'n Kontrak, ooreenkoms of onderneming wat aangegaan word met die doel om die vereistes van hierdie Wet met betrekking tot die seëling van stukke te ontduik, te verydel of te dwarsboom, of met die doel om 'n beswaar of ondersoek in verband met die behoorlike seëling van 'n stuk te verhoed, is nietig: Met dien verstande dat hierdie artikel nie 'nooreenkoms tussen partye belet aangaande die verdeling tussen hulle van die verpligting om die bedrag te betaal wat aan seëlreg betaal is nie.

Seëling van
ongeseëelde stukke
met bedrag van
seëlreg en boete
ingevorder.

15. Wanneer die seëlreg of 'n boete wat ten opsigte van 'n stuk betaalbaar is ingevolge artikel 30 ingevorder word, moet die ingevorderde seëlreg of boete op die stuk deur middel van die aangewese inkomste- of boeteseëls aangedui word of, indien die Sekretaris aldus gelas, kan daar op die stuk 'n aantekening of sertifikaat aangebring en deur die Sekretaris of op sy gesag onderteken word waarin vermeld word dat die stuk behoorlik geseël is.

HOOFSTUK IV.

BEPALINGS VAN TOEPASSING OP BESONDERE STUKKE.

Wissels of
promesses buite
die Republiek
getrek of
onderteken.

16. Iemand wat in besit kom van 'n wissel of promesse wat buite die Republiek getrek of onderteken is en wat nie behoorlik geseël is nie, moet, voordat hy sodanige wissel of promesse vir betaling aanbied, of endosseer of oordra of op enige wyse verhandel of betaal, daardie wissel of promesse seël teen die skale en op die wyse in hierdie Wet voorgeskryf: Met dien verstande dat 'n wissel buite die Republiek getrek en na die Republiek gestuur slegs vir akseptasie en terugstuur na die trekker, nie in daardie stadium aan seëlreg onderhewig is nie.

17. (1) Any person who issues any bill of exchange chargeable with duty and not duly stamped, and any person who receives, accepts, endorses or pays any such bill and fails to have such bill duly stamped, shall incur a penalty not exceeding fifty rand, and the person who receives any such bill in payment or as security or by purchase or otherwise shall, until it has been duly stamped, not be entitled to recover thereon or to make the same available for any purpose whatever. Bills of exchange.

(2) If any bill is stamped by any person who is not liable to stamp such bill under section 7, such person shall be entitled to charge the amount of the duty and any penalty paid by him under section 9 in respect of such bill to the account of the person from whom the bill was received or to deduct such amount from the amount of the bill, and any person against whom any such charge or deduction is made, shall have the right to recover the amount charged or deducted from the drawer or any endorser or from any other person who was in default in respect of the stamping of the instrument.

(3) When a bill of exchange is drawn in a set according to the custom of merchants and one of the set is duly stamped, the others of the set, if denoted as the second or third of the set, or otherwise according to the circumstances, shall, unless issued or in some manner negotiated apart from the stamped bill, be exempt from duty, and upon proof of the loss or destruction of a duly stamped bill forming one of such set, any other bill of the set which has not been issued or in any manner negotiated apart from the lost or destroyed bill may, though unstamped, be admitted in evidence to prove the contents of the lost or destroyed bill.

18. (1) A promissory note which is chargeable with duty and which is not duly stamped, shall not be valid, nor shall any person be entitled to recover thereon or to make the same available for any purpose whatever. Promissory notes.

(2) (a) If any person receives from the maker thereof a promissory note which is chargeable with duty and which has not been duly stamped, he shall be liable for the amount of the duty unpaid in respect of such note and for the penalty, if any, payable under section 9 in respect thereof and shall cause the note to be duly stamped as required by this Act.

(b) If such person fails to comply with the provisions of paragraph (a) within twenty-one days of the receipt by him of the promissory note in question, he shall incur a penalty in respect of such note not exceeding fifty rand.

19. (1) Any person who effects any sale or purchase of any marketable security or any movable property as a broker or agent shall within twenty-four hours thereafter make, execute, stamp and transmit to his principal a broker's note, which shall specify the marketable security or the property sold or purchased and shall state the full and true sale or purchase price, and in default of so doing shall be liable to pay three times the duty and a penalty not exceeding fifty rand. Brokers' notes.

(2) (a) No broker, agent or other such person shall have any legal claim to any charge for brokerage, commission or agency with reference to any sale or purchase, unless a broker's note is issued and duly stamped in conformity with the provisions of this section.

(b) There shall be legibly and conspicuously printed or stamped on the face of any such note issued or used the following words: "This note requires to be stamped, and unless duly stamped no claim for brokerage, commission or agency can be legally made."

(3) The ordinary duty upon a broker's note may be added to the charge for brokerage or agency.

Wissels.

17. (1) Iemand wat 'n wissel wat aan seëlreg onderhewig is, uitreik sonder dat dit behoorlik geseël is, en iemand wat so 'n wissel ontvang, aksepteer, endosseer of betaal en versuim om sodanige wissel behoorlik te laat seël, loop 'n boete op van hoogstens vyftig rand, en die persoon wat so 'n wissel by wyse van betaling of as sekuriteit of by wyse van koop of andersins ontvang, is, totdat dit behoorlik geseël is, nie geregtig om die bedrag daarvan te verhaal of om dit vir enige doel hoegenaamd beskikbaar te maak nie.

(2) Indien 'n wissel geseël word deur iemand wat nie ingevolge artikel 7 verplig is om dit te seël nie, is so iemand geregtig om die bedrag aan seëlreg en enige boete deur hom ingevolge artikel 9 ten opsigte van die wissel betaal, teen die persoon van wie die wissel ontvang is in rekening te bring of om bedoelde bedrag van die bedrag van die wissel af te trek, en iemand ten laste van wie bedoelde bedrag in rekening gebring of afgetrek word, is geregtig om die bedrag wat aldus in rekening gebring of afgetrek is te verhaal van die trekker of enige endossant of van enige ander persoon wat hom in verband met die seëling van die stuk aan versuim skuldig gemaak het.

(3) Wanneer 'n stel wissels volgens handelsgebruik getrek word en een van die stel behoorlik geseël is, is die origes, indien volgens die omstandighede as die tweede of derde van die stel of andersins aangedui, van seëlreg vrygestel, tensy dit afsonderlik van die geseëldde wissel uitgereik of op die een of ander wyse verhandel word, en by bewys dat 'n behoorlik geseëldde wissel wat deel van so 'n stel uitmaak, verlore geraak het of vernietig is, kan 'n ander wissel van die stel, hoewel nie geseël nie, wat nie afsonderlik van die verlore of vernietigde wissel uitgereik of op die een of ander wyse verhandel is nie, as getuienis toegelaat word om die inhoud van die verlore of vernietigde wissel te bewys.

Promesse.

18. (1) 'n Promesse wat aan seëlreg onderhewig is en wat nie behoorlik geseël is nie, is nie geldig nie, ewemin het iemand 'n reg van verhaal uit hoofde daarvan of 'n reg om dit vir watter doel ook al beskikbaar te stel.

(2) (a) Indien iemand 'n promesse wat aan seëlreg onderhewig is en wat nie behoorlik geseël is nie, van die maker daarvan ontvang, is hy aanspreeklik vir die bedrag van die seëlreg wat nie ten opsigte daarvan betaal is nie en vir die boete, indien daar is, wat ingevolge artikel 9 ten opsigte daarvan betaalbaar is, en moet hy die promesse behoorlik laat seël soos deur hierdie Wet vereis.

(b) Indien so iemand versuim om die bepalings van paragraaf (a) na te kom binne een-en-twintig dae na die ontvangs deur hom van die betrokke promesse, loop hy ten opsigte van die promesse 'n boete op van hoogstens vyftig rand.

Makelaarsnotas.

19. (1) Iemand wat as makelaar of agent 'n koop of verkoop van handelseffekte of losgoed deursit, moet binne vier-en-twintig uur daarna 'n makelaarsnota uitmaak, verly, seël en aan sy prinsipaal stuur waarin die handelseffekte of eiendom wat gekoop of verkoop is, asook die volle en ware koop- of verkoopprijs vermeld word, en is by versuim om dit te doen aanspreeklik vir 'n bedrag gelyk aan drie maal die seëlreg en 'n boete van hoogstens vyftig rand.

(2) (a) Geen makelaar, agent of ander soortgelyke persoon kan op makelaarsloon, kommissie of agentsgeld met betrekking tot 'n koop of verkoop aanspraak maak nie, tensy 'n makelaarsnota ooreenkomstig die bepalings van hierdie artikel uitgereik en behoorlik geseël word.

(b) Die volgende woorde moet leesbaar en op 'n opvallende wyse gedruk of gestempel wees op die voorkant van so 'n nota wat uitgereik of gebruik word: „Hierdie nota moet geseël wees, en indien dit nie behoorlik geseël is nie, kan geen makelaarsloon, kommissie of agentsgeld wettiglik geëis word nie.”.

(3) Die gewone seëlreg op 'n makelaarsnota kan by die makelaarsloon of agentsgeld gevoeg word.

(4) Every broker or agent shall keep in book form a copy or counterfoil of every broker's note issued by him, and such book shall at all reasonable times be open to inspection by any person acting under the authority of the Secretary: Provided that the keeping of the transaction book required to be kept by a stock-broker under the regulations made in terms of section 27 of the Stock Exchanges Control Act, 1947 (Act No. 7 of 1947), shall be sufficient compliance with the requirements of this subsection.

(5) A form of broker's note for use in the case of a marketable security or other property may be prescribed by regulation.

(6) A diamond broker's note shall be in conformity with any law specially regulating dealing in rough or uncut diamonds, but shall in other respects be chargeable with duty under this Act.

20. (1) A statement of the amount which is to form the nominal share capital of any company to be registered under any law relating to the registration of companies and a statement of the amount of any increase of the nominal share capital of any company shall before the registration be delivered to a receiver of revenue and upon every such statement there shall be charged and paid a company share capital duty at the rate specified in Item 10 of Schedule 1.

Company share capital duty.

(2) Payment of the duty payable in terms of this section shall not be required to be denoted by means of stamps affixed to the statement in question but may be acknowledged by means of the issue by the receiver of revenue of a special receipt.

(3) The receipt for the amount paid shall at the time of registration be produced and lodged with the officer charged by law with the duty of registering companies and no such officer shall permit the registration of any company or of any increase of share capital of a company unless the receipt mentioned is lodged with him and shows that the correct duty has been paid.

21. (1) A receipt given for or in respect of any fixed deposit for a definite period which provides that the deposit will be automatically renewed if notice of withdrawal is not given by the depositor, shall be stamped for such period and an additional period of twenty-four months.

Fixed deposit receipts.

(2) A receipt given for or in respect of any fixed deposit for an indefinite period which is withdrawable after the expiration of a period of notice equal to at least eighty-nine days, shall for the purposes of duty be deemed to be a fixed deposit receipt for a period of twenty-four months.

(3) Any instrument extending the period of a fixed deposit for a further definite period or an indefinite period terminable after the expiration of a period of notice equal to at least eighty-nine days, shall for the purposes of duty be deemed to be a fixed deposit receipt for such further definite period or indefinite period, as the case may be, and shall be stamped accordingly.

22. (1) In this section "lease" means a lease or agreement of lease contemplated in Item 14 of Schedule 1.

Leases of immovable property.

(2) The period for which a lease shall be stamped shall be—

(a) in the case of a lease for a definite period, with no provision for the continuance, renewal or extension of the lease, such period; or

(b) in the case of a lease for an indefinite period, two years; or

(c) in the case of a lease for a definite period (hereinafter referred to as the original period), with provision for the continuance, renewal or extension thereof beyond

(4) Elke makelaar of agent moet 'n afskrif of teenblad van elke makelaarsnota deur hom uitgereik, in boekvorm hou, en so 'n boek moet op alle redelike tye beskikbaar wees vir insae deur enige persoon wat op gesag van die Sekretaris handel: Met dien verstande dat aan die vereistes van hierdie subartikel voldoen word deur die transaksieboek te hou wat 'n effektemakelaar ingevolge die regulasies uitgevaardig kragtens artikel 27 van die Wet op Beheer van Effektebeurse, 1947 (Wet No. 7 van 1947), moet hou.

(5) Die vorm van 'n makelaarsnota vir gebruik in die geval van handelseffekte of ander eiendom kan by regulasie voorgeskryf word.

(6) 'n Makelaarsnota van 'n makelaar in diamante moet voldoen aan enige besondere wetsvereistes betreffende die handel in ruwe of ongeslypte diamante, maar is in ander opsigte onderhewig aan seëlreg ingevolge hierdie Wet.

Seëlreg op
maatskappy-
aandelekapitaal.

20. (1) 'n Opgawe van die bedrag wat die nominale aandelekapitaal uitmaak van 'n maatskappy wat ingevolge 'n wet op die registrasie van maatskappye geregistreer staan te word, en 'n opgawe van die bedrag van enige vermeerdering van die nominale aandelekapitaal van 'n maatskappy, moet voor die registrasie by die ontvanger van inkomste ingedien word, en op so 'n opgawe word daar 'n seëlreg op maatskappy-aandelekapitaal betaal teen die skaal in Item 10 van Bylae 1 vermeld.

(2) Die betaling van die seëlreg wat ingevolge hierdie artikel betaalbaar is, hoef nie deur middel van seëls op die betrokke staat geplak, aangedui te word nie, maar kan erken word deur middel van 'n spesiale kwitansie deur die ontvanger van inkomste uitgereik.

(3) Die kwitansie vir die betaalde bedrag moet ten tyde van die registrasie by die amptenaar wat volgens wet belas is met die registrasie van maatskappye getoon en ingedien word, en so 'n amptenaar staan nie die registrasie van 'n maatskappy of 'n vermeerdering van die aandelekapitaal van 'n maatskappy toe nie, tensy bedoelde kwitansie wat aantoon dat die juiste bedrag aan seëlreg betaal is, by hom ingedien word.

Vaste deposito-
kwitansies.

21. (1) 'n Kwitansie wat vir of ten opsigte van 'n vaste deposito vir 'n bepaalde tydperk gegee word en waarin bepaal word dat die deposito outomaties hernieu sal word indien die deponerder nie kennis van opvraging gee nie, moet vir bedoelde tydperk en 'n addisionele tydperk van vier-en-twintig maande geseël word.

(2) 'n Kwitansie wat vir of ten opsigte van 'n vaste deposito vir 'n onbepaalde tydperk gegee word, word, waar die deposito opgevra kan word na verstryking van 'n kennistermyn gelyk aan minstens nege-en-tagtig dae, vir seëlregdoeleindes geag 'n vaste depositokwitansie vir 'n tydperk van vier-en-twintig maande te wees.

(3) 'n Stuk waardeur die tydperk van 'n vaste deposito vir 'n verdere bepaalde tydperk of vir 'n onbepaalde tydperk wat na verstryking van 'n kennistermyn gelyk aan minstens nege-en-tagtig dae beëindig kan word, verleng word, word vir seëlregdoeleindes geag 'n vaste depositokwitansie vir die verdere bepaalde tydperk of vir 'n onbepaalde tydperk, na gelang van die geval, te wees en moet dienoreenkomstig geseël word.

Huurooreenkomste
ten opsigte van
onroerende goed.

22. (1) In hierdie artikel beteken „huurooreenkoms” 'n huur of huurooreenkoms soos in Item 14 van Bylae 1 beoog.

(2) Die tydperk waarvoor 'n huurooreenkoms geseël moet word, is—

(a) in die geval van 'n huurooreenkoms vir 'n bepaalde tydperk, waarin geen voorsiening vir die voortsetting, hernuwing of verlenging van die huurooreenkoms gemaak word nie, bedoelde tydperk; of

(b) in die geval van 'n huurooreenkoms vir 'n onbepaalde tydperk, twee jaar; of

(c) in die geval van 'n huurooreenkoms vir 'n bepaalde tydperk (hieronder die oorspronklike tydperk genoem), waarin voorsiening gemaak word vir die voortsetting, hernuwing of verlenging daarvan na die oorspronklike

the original period or any subsequent period during which the lease may be in force, a period equal to the aggregate of the following periods, namely—

- (i) the original period; and
- (ii) any definite periods of continuance, renewal or extension provided for in the lease; and
- (iii) if the lease is to continue in force or may be continued, renewed or extended for an indefinite period following the original period or the definite periods referred to in subparagraph (ii), a period of two years.

(3) Where any lease may be continued, renewed or extended only in writing duty may in the first instance be paid only in respect of the original period of the lease and, in respect of any continuance, renewal or extension, the provisions of subsection (4) shall apply, but if such lease is tendered for registration it shall before the registration be stamped for the period for stamping provided in subsection (2) (c).

(4) (a) Any continuance, renewal or extension of a lease (including any lease or agreement of lease chargeable with stamp duty under any previous Stamp Duties Act) beyond the period for which such lease (or any previous continuance, renewal or extension thereof) was required to be stamped, shall be chargeable with the duty payable in respect of a lease for a period equal to the entire period of the aforesaid lease (including any periods for which it has been continued, renewed or extended), less the sum of the amounts of stamp duty previously payable in respect of such lease and any earlier continuations, renewals or extensions thereof, whether under this Act or any previous Stamp Duties Act.

(b) Where any lease referred to in paragraph (a) for a definite period is continued, renewed or extended for an indefinite period the entire period of the lease shall for the purposes of the said paragraph be deemed to be the total period covered by the original period of such lease and any definite periods for which the lease has previously been continued, renewed or extended and a further period of two years.

(5) If under or by virtue of a lease, rent or other consideration is payable or expressed otherwise than in money, duty shall be calculated on an amount equal to the monetary value of such rent or other consideration.

(6) The expression "other consideration" in Item 14 (1) of Schedule 1 shall include the value of improvements which the lessee is obliged to effect on the land or to the buildings hired by him and such value shall be deemed to be the amount stipulated in the lease as the value or where no amount is so stipulated, the fair and reasonable value determined by the Secretary.

(7) Subject to the provisions of section 5 (3), the duty on a lease shall be denoted on the original instrument which shall be retained by the lessor.

(8) In the event of a lease terminating or being terminated before the end of the period in respect of which duty has been paid, the Secretary shall, if satisfied of that fact and upon the application of the person by whom the duty was paid, allow a refund of a proportionate amount of such duty.

23. (1) For the purposes of this section—

- (i) "bank" means any commercial bank authorized to carry on business under the Banks Act, 1965 (Act No. 23 of 1965), any building society registered under the Building Societies Act, 1965 (Act No. 24 of 1965),

Marketable
Securities.

tydperk of enige daaropvolgende tydperk waarin die huurooreenkoms moontlik van krag kan wees, 'n tydperk gelyk aan die som van die volgende tydperke, te wete—

- (i) die oorspronklike tydperk; en
 - (ii) enige bepaalde tydperke van voortsetting, hernuwing of verlenging waarvoor daar in die huurooreenkoms voorsiening gemaak word; en
 - (iii) indien die huurooreenkoms vir 'n onbepaalde tydperk na verstryking van die oorspronklike tydperk of die bepaalde tydperke in subparagraaf (ii) bedoel, van krag sal wees of voortgesit, hernieu of verleng kan word, 'n tydperk van twee jaar.
- (3) Waar 'n huurooreenkoms slegs skriftelik voortgesit, hernieu of verleng kan word, kan seëlreg in die eerste plek slegs ten opsigte van die oorspronklike tydperk van die huurooreenkoms betaal word en is die bepaling van subartikel (4) van toepassing ten opsigte van enige voortsetting, hernuwing of verlenging, maar indien bedoelde huurooreenkoms vir registrasie aangebied word, moet dit voor die registrasie geseël word vir die tydperk vir seëling in subartikel (2) (c) bepaal.
- (4) (a) 'n Voortsetting, hernuwing of verlenging van 'n huurooreenkoms (met inbegrip van 'n huur of huurooreenkoms wat ingevolge 'n vorige Seëlwet aan seëlreg onderhewig was) ná die tydperke waarvoor dié huurooreenkoms (of enige vorige voortsetting, hernuwing of verlenging daarvan) geseël moes word, is onderhewig aan die seëlreg wat betaalbaar is ten opsigte van 'n huurooreenkoms vir 'n tydperk gelyk aan die hele tydperk van bedoelde huurooreenkoms (met inbegrip van enige tydperke waarvoor dit voortgesit, hernieu of verleng is), min die som van die bedrae aan seëlreg voorheen betaalbaar ten opsigte van die huurooreenkoms en enige vroeër voortsettings, hernuwings of verlengings daarvan, hetsy ingevolge hierdie Wet of 'n vorige Seëlwet.
- (b) Waar enige in paragraaf (a) bedoelde huurooreenkoms waarvan die termyn bepaal is, vir 'n onbepaalde tydperk voortgesit, hernieu of verleng word, word by die toepassing van bedoelde paragraaf, die hele tydperk van die huurooreenkoms geag die hele tydperk gedek deur die oorspronklike tydperk van die huurooreenkoms en enige bepaalde tydperke waarvoor die huurooreenkoms voorheen voortgesit, hernieu of verleng is en 'n verdere tydperk van twee jaar, te wees.
- (5) Ingeval die huur of ander vergoeding ingevolge of uit hoofde van 'n huurooreenkoms andersins as in geld betaalbaar is of uitgedruk word, moet die seëlreg bereken word op 'n bedrag gelyk aan die ooreenstemmende geldwaarde van sodanige huur of ander vergoeding.
- (6) Die uitdrukking „ander vergoeding” in Item 14 (1) van Bylae 1 beteken ook die waarde van verbeterings wat die huurder moet aanbring op die grond of aan die geboue deur hom gehuur, en dié waarde word geag die bedrag te wees wat in die huurooreenkoms beding word as sodanige waarde of waar geen bedrag aldus beding word nie, die billike en redelike waarde wat deur die Sekretaris bepaal word.
- (7) Behoudens die bepaling van artikel 5 (3), moet die seëlreg op 'n huurooreenkoms op die oorspronklike stuk aangedui word en moet dié stuk deur die verhuurder behou word.
- (8) Ingeval 'n huurooreenkoms eindig of beëndig word voor die einde van die tydperk ten opsigte waarvan seëlreg betaal is, moet die Sekretaris, indien hy oortuig is dat dit wel die geval is, op aansoek van die persoon wat die seëlreg betaal het 'n *pro rata*-deel van dié seëlreg terugbetaal.

Handelseffekte.

23. (1) By die toepassing van hierdie artikel beteken—

- (i) „akte” of „verklaring” 'n akte of verklaring wat opgestel, onderteken en met die juiste datum van elke handtekening gedateer is deur die partye by 'n transaksie vir die verkoop of vervreemding van handels-

any person lawfully carrying on the occupation of a stock and share broker, or a trustee for holders of unit or fixed trust certificates referred to in Item 15 (2) of Schedule 1, and includes the State or any person approved by the Secretary in writing; (ii)

- (ii) "deed" or "declaration" means a deed or declaration made, signed and dated with the true date of each signature by the parties to a transaction for the sale or disposal of any marketable security or by their respective agents, setting forth the transaction and full and true particulars of such marketable security and of any consideration passing or, if there is no consideration passing, of the market value of the marketable security on the date of the transaction; (i)

- (iii) "instrument of transfer" means—

- (a) a duly executed deed or declaration; or
(b) a securities transfer form or brokers transfer form duly completed as contemplated in the Securities' Transfer Act, 1965 (Act No. 69 of 1965); or
(c) any instrument whereby any marketable security is transferable in terms of any law of the United Kingdom if such instrument is completed in that country in accordance with such law and discloses sufficient information for the assessment of the duty payable under Item 15 (3) of Schedule 1; (iv)

- (iv) "marketable security" means any marketable security contemplated in Item 15 of Schedule 1 but does not include any marketable security made out to bearer or in any manner so as to be transferable by delivery only. (iii)

- (2) (a) An instrument of transfer shall be executed in respect of every transfer of a marketable security and the duty payable under Item 15 (3) of Schedule 1 in respect of the registration of such transfer shall be denoted on such instrument.

- (b) The provisions of sections 8 and 9 and subsections (1) to (5), inclusive, of section 10 shall not apply in respect of any instrument of transfer.

- (c) The stamps on any instrument of transfer shall before the transfer is registered be defaced as provided in section 10 (6) or (7) by the person applying for registration of transfer or by the company or corporate body by which the marketable security was issued or by the person responsible for the registration of transfer.

- (3) The date of signature of an instrument of transfer by the transferor or his agent shall for the purposes of Item 15 (3) of Schedule 1 be deemed to be the date of execution thereof: Provided that—

- (i) where any marketable security is in the manner contemplated in the Securities' Transfer Act, 1965, transferred by means of a securities transfer form and a brokers transfer form, the date of signature by the transferor or his agent of the relevant securities transfer form shall be deemed to be the date of execution of such brokers transfer form;
- (ii) where any marketable security is transferred by means of a broker's transfer form as set out in Schedule 2 to the Stock Transfer Act, 1963, of the United Kingdom, the date of the selling broker's signature on such form shall be deemed to be the date of execution of such form;
- (iii) if the marketable security, the transfer of which is to be registered, was at the time of its sale or disposal registered in the name of the transferor and held by a bank in trust or for safekeeping on behalf of the transferor, or for the purposes of sale on behalf of or on account of the transferor, and the relevant in-

- effekte of deur hul onderskeie agente, en waarin die transaksie en volledige en juiste besonderhede van die handelseffekte en die betaalde vergoeding of, waar geen vergoeding betaal word nie, die markwaarde van die handelseffekte op die datum van die transaksie, aangedui word; (ii)
- (ii) „bank” ’n handelsbank wat kragtens die Bankwet, 1965 (Wet No. 23 van 1965), gemagtig is om besigheid te doen, ’n bouvereniging wat ingevolge die Bouverenigingswet, 1965 (Wet No. 24 van 1965), geregistreer is, iemand wat wettiglik die bedryf van makelaar in effekte en aandele voortsit, of ’n trustee vir houters van eenheid- of vaste trustsertifikate in Item 15 (2) van Bylae 1 bedoel, en ook die Staat en iemand deur die Sekretaris skriftelik goedgekeur; (i)
- (iii) „handelseffekte” handelseffekte in Item 15 van Bylae 1 beoog, maar val nie daaronder nie enige handelseffekte uitgemaak aan toonder of op so ’n wyse dat dit bloot deur lewering oorgedra kan word; (iv)
- (iv) „oordragstuk”—
- (a) ’n behoorlik verlyde akte of verklaring of
- (b) ’n sekuriteite-oordragvorm of makelaarsoordragvorm wat behoorlik voltooi is soos in die Wet op Oordrag van Sekuriteite, 1965 (Wet No. 69 van 1965), beoog; of
- (c) ’n stuk waardeur handelseffekte ingevolge ’n wetsbepaling van die Verenigde Koninkryk oorgedra kan word indien dié stuk in daardie land ooreenkomstig bedoelde wetsbepaling voltooi word en genoegsame inligting vir die aanslag van die seëlreg wat ingevolge Item 15 (3) van Bylae 1 betaalbaar is, daarin aangetoon word; (iii)
- (2) (a) ’n Oordragstuk moet ten opsigte van elke oordrag van handelseffekte verly word en die seëlreg wat ingevolge Item 15 (3) van Bylae 1 ten opsigte van die registrasie van sodanige oordrag betaalbaar is, moet op dié stuk aangedui word.
- (b) Die bepalinge van artikels 8 en 9 en subartikel (1) tot en met (5) van artikel 10 is nie ten opsigte van ’n oordragstuk van toepassing nie.
- (c) Die seëls op ’n oordragstuk moet, alvorens die oordrag geregistreer word, deur die persoon wat om registrasie van die oordrag aansoek doen of deur die maatskappy of regspersoon wat die handelseffekte uitgereik het of deur die persoon wat vir die registrasie van oordrag verantwoordelik is, volgens voorskrif van artikel 10 (6) of (7) gerojear word.
- (3) Die datum waarop die oordraggewer of sy verteenwoordiger ’n oordragstuk onderteken het, word, by die toepassing van Item 15 (3) van Bylae 1, geag die datum van verlyding daarvan te wees: Met dien verstande dat—
- (i) waar handelseffekte op die wyse beoog in die Wet op Oordrag van Sekuriteite, 1965, deur middel van ’n sekuriteite-oordragvorm en ’n makelaarsoordragvorm oorgedra word, die datum waarop die oordraggewer of sy verteenwoordiger die betrokke sekuriteite-oordragvorm onderteken het, geag word die datum van verlyding van daardie makelaarsoordragvorm te wees;
- (ii) waar handelseffekte oorgedra word deur middel van ’n „broker’s transfer form” soos in „Schedule 2” by die „Stock Transfer Act, 1963” van die Verenigde Koninkryk uiteengesit, die datum van die verkoopsmakelaarse handtekening op dié vorm geag word die datum van verlyding van daardie vorm te wees;
- (iii) indien die handelseffekte waarvan die oordrag geregistreer moet word, ten tyde van die verkoop of vreemding daarvan in die naam van die oordraggewer geregistreer was en deur ’n bank gehou was in trust of bewaring ten behoeve van die oordraggewer of in pand by wyse van sekuriteit deur die oordraggewer gegee of vir verkoop ten behoeve of op rekening van

instrument of transfer was signed by the transferor prior to the actual date of sale or disposal of that marketable security, or does not disclose the date of signature by the transferor, the bank concerned may note upon the instrument of transfer, in the form prescribed by the Secretary, the fact that the marketable security was so held, as well as the actual date of the sale or disposal thereof, and thereupon the date of sale or disposal as so noted shall be deemed to be the date of execution of such instrument.

(4) No transfer of any marketable security shall be made or permitted by any company or corporate body in its register (whether the register be kept within or outside the Republic) or by any person responsible for the registration of transfer, unless—

- (a) there is lodged with such body or company an instrument of transfer relating to the transfer of such marketable security; and
- (b)
 - (i) where duty is payable under Item 15 (3) of Schedule 1 in respect of the registration of such transfer, such instrument is duly stamped; or
 - (ii) where exemption from duty is claimed under paragraph (f) of the Exemptions to Item 15 of Schedule 1, such instrument bears an endorsement made by the buying broker in such form as the Secretary may approve, to the effect that the tax referred to in section 2 of the Marketable Securities Tax Act, 1948 (Act No. 32 of 1948), has on or after the date of commencement of this Act become payable in respect of the purchase by the transferee of such marketable security.

(5) No endorsement shall be made by any broker for the purposes of subsection (4) (b) (ii) unless the transferee's name appears in the relevant instrument of transfer.

(6) Any instrument of transfer referred to in subsection (4) shall at all reasonable times during a period of three years after the date of registration of the relevant transfer be open for inspection by any person acting under the authority of the Secretary.

- (7) (a) Where any marketable security was sold or disposed of before the date of commencement of this Act, stamp duty shall, notwithstanding the fact that the consequent registration of transfer of such marketable security is effected on or after the said date, be paid in respect of such registration under the provisions of Item 18 (3) of the First Schedule to the Stamp Duties Act, 1962 (Act No. 59 of 1962), but subject to the relevant exemptions provided for in that Act, and for the purposes of such duty the provisions of that Act shall be applied as though that Act had not been repealed.
- (b) For the purposes of this subsection, where it appears that any instrument used for the purpose of transferring or obtaining the registration of transfer of any marketable security has been signed by the transferor before the date of commencement of this Act, such marketable security shall be deemed to have been sold or disposed of before that date unless the actual date of such sale or disposal, being a date falling on or after the said date of commencement, has been noted on such instrument and such note has been signed by the transferee or his agent.

(8) Any person who—

- (a) as the transferor of any marketable security or as the transferor's agent signs any instrument of transfer and fails to date such instrument or dates such instrument with a date which is not the true of his signature; or

die oordraggewer, en die betrokke oordragstuk voor die werklike datum van verkoop of vervreemding van daardie handelseffekte deur die oordraggewer onderteken was of nie die datum van ondertekening deur die oordraggewer aantoon nie, die betrokke bank die feit dat die handelseffekte aldus gehou was, sowel as die juiste datum van verkoop of vervreemding daarvan, op die oordragstuk kan endosseer in die vorm wat die Sekretaris voorskryf, en daarop word die aldus geëndosseerde datum van verkoop of vervreemding geag die datum van verlyding van die oordragstuk te wees.

(4) Geen oordrag van handelseffekte word deur 'n maatskappy of regspersoon in sy register (hetsy die register in of buite die Republiek gehou word) of deur 'n persoon wat vir die registrasie van die oordrag verantwoordelik is, bewerkstellig of toegelaat nie, tensy—

(a) 'n oordragstuk wat op die oordrag van bedoelde handelseffekte betrekking het by die maatskappy of regspersoon ingedien word; en

(b) (i) waar seëlreg ingevolge Item 15 (3) van Bylae 1 ten opsigte van die registrasie van die oordrag betaalbaar is, die oordragstuk behoorlik geseël is; of

(ii) waar aanspraak gemaak word op vrystelling van seëlreg ingevolge paragraaf (f) van die Vrystellings by Item 15 van Bylae 1, die oordragstuk 'n endossement dra wat deur die kopende makelaar in die vorm deur die Sekretaris goedgekeur, gemaak is, ten effekte dat die in artikel 2 van die Handelseffektebelastingwet, 1948 (Wet No. 32 van 1948) bedoelde belasting op of na die datum van inwerkingtreding van hierdie Wet ten opsigte van die koop van bedoelde handelseffekte deur die oordragnemer betaalbaar geword het.

(5) Geen endossement word deur 'n makelaar vir die doeleindes van subartikel (4) (b) (ii) gemaak nie tensy die oordragnemer se naam in die betrokke oordragstuk voorkom.

(6) 'n In subartikel (4) bedoelde oordragstuk moet te alle redelike tye gedurende 'n tydperk van drie jaar na die datum van die registrasie van die betrokke oordrag beskikbaar wees vir insae deur iemand wat op gesag van die Sekretaris handel.

(7) (a) Waar handelseffekte voor die datum van inwerkingtreding van hierdie Wet verkoop of vervreem is, word, ondanks die feit dat die gevolglike registrasie van die handelseffekte op of na daardie datum bewerkstellig is, seëlreg ten opsigte van dié registrasie ingevolge die bepalings van Item 18 (3) van die Eerste Bylae by die Seëlwet, 1962 (Wet No. 59 van 1962), betaal, maar onderworpe aan die toepaslike vrystellings waarvoor in daardie Wet voorsiening gemaak word, en die bepalings van daardie Wet word vir die doeleindes van bedoelde seëlreg toegepas asof daardie Wet nie herroep was nie.

(b) Waar dit blyk dat 'n stuk wat gebruik word vir die doel om handelseffekte oor te dra of om die registrasie van die oordrag daarvan te verkry, blykbaar deur die oordraggewer voor die datum van inwerkingtreding van hierdie Wet onderteken is, word, by die toepassing van hierdie subartikel, daardie handelseffekte geag voor daardie datum verkoop of vervreem te gewees het, tensy die oordragnemer of sy verteenwoordiger die werklike datum van die verkoop of vervreemding, synde 'n datum wat op of na bedoelde datum van inwerkingtreding val, op bedoelde stuk aangeteken het en daardie aantekening onderteken het.

(8) Iemand wat—

(a) as die oordraggewer van handelseffekte of as die verteenwoordiger van die oordraggewer 'n oordragstuk onderteken en versuim om die oordragstuk te dateer of 'n oordragstuk dateer met 'n datum wat nie die juiste datum van sy handtekening is nie; of

- (b) as the buying broker in respect of the purchase of any marketable security makes any endorsement on any instrument of transfer for the purposes of subsection (4) (b) (ii) which is false or incorrect or fails to comply with the provisions of subsection (5); or
- (c) as the transferee in respect of any marketable security or as the agent of such transferee, makes any note for the purposes of subsection (7) (b) which is false or incorrect,

shall incur a penalty not exceeding fifty rand.

(9) If any company or corporate body or any officer thereof makes default in complying with any requirement of this section it shall, in addition to being liable for the unpaid duty, incur a penalty not exceeding one hundred rand.

24. (1) Where a renewal of any policy of insurance chargeable with duty is effected by the payment of a premium, a premium-receipt shall be issued and where duty is payable under Item 18 (4) of Schedule 1 in respect of such renewal, shall be stamped for the proper amount of duty payable on the renewal. Policies of insurance.

(2) Any person who—

- (a) receives or takes credit for any premium or consideration for any policy of insurance or renewal thereof chargeable with duty under this Act and does not within one month after receiving or taking credit for such premium or consideration make out and execute a policy, receipt or instrument; or
- (b) pays or allows in account or agrees to pay or allow in account any money upon or in respect of any policy of insurance or renewal thereof which requires to be stamped under this Act and is not duly stamped,

shall incur a penalty not exceeding one hundred rand.

(3) The duty chargeable under paragraph (5) of Item 18 of Schedule 1 in respect of any policy or certificate of insurance or any endorsement thereto or renewal thereof referred to in that paragraph shall not be denoted by means of stamps affixed to such instrument but shall be paid in the manner prescribed in subsection (4).

(4) Every insurer who executes any policy, certificate of insurance or endorsement thereto or renewal thereof chargeable with duty under paragraph (5) of Item 18 of Schedule 1, shall within two months after the end of each period of three months ending the thirty-first day of March, the thirtieth day of June, the thirtieth day of September and the thirty-first day of December in any year—

- (a) deliver to a receiver of revenue a statement in such form as the Secretary may prescribe, reflecting dutiable premiums for the said period of three months, being the sum of the premiums (hereinafter referred to as total premiums) on all such policies, certificates of insurance and endorsements executed and all such renewals falling due during the said period (excluding so much of any such premium as exceeds five thousand rand), less—
 - (i) refunds made during the said period in respect of premiums included in total premiums in the said statement or any statement delivered under this paragraph in respect of any previous period; and
 - (ii) renewal premiums in respect of policies which have not been renewed and have during the said period ceased to be renewable, provided such premiums have been included in total premiums in the said statement or in any statement delivered under this paragraph in respect of any previous period; and
- (b) pay to such receiver of revenue an amount of duty calculated at the rate prescribed in Item 18 (5) of Schedule 1 on the amount of such dutiable premiums.

- (b) as die kopende makelaar ten opsigte van die koop van handelseffekte 'n endossement op 'n oordragstuk vir die doeleindes van subartikel (4) (b) (ii) maak wat vals of onjuis is of versuim om die bepalings van subartikel (5) na te kom; of
- (c) as die oordragnemer ten opsigte van handelseffekte of as die verteenwoordiger van so 'n oordragnemer, 'n aantekening vir die doeleindes van subartikel (7) (b) maak wat vals of onjuis is,

loop 'n boete van hoogstens vyftig rand op.

(9) Indien 'n maatskappy of regspersoon of 'n beampte daarvan versuim om aan 'n vereiste van hierdie artikel te voldoen, loop hy, benewens die aanspreeklikheid vir enige onbetaalde seëlreg 'n boete van hoogstens honderd rand op.

Versekeringspolis.

24. (1) Waar die hernuwing van 'n versekeringspolis wat aan seëlreg onderhewig is deur die betaling van 'n premie geskied, moet 'n premie-kwitansie uitgereik word en, waar seëlreg ingevolge item 18 (4) van Bylae 1 ten opsigte van bedoelde hernuwing betaalbaar is, vir die juiste bedrag by hernuwing aan seëlreg betaalbaar, geseël word.

(2) Iemand wat—

- (a) 'n premie of vergoeding ontvang vir 'n versekeringspolis of hernuwing daarvan wat ingevolge hierdie Wet aan seëlreg onderhewig is, of daarvoor krediet neem, en nie binne een maand nadat hy so 'n premie of vergoeding ontvang of daarvoor krediet geneem het 'n polis, kwitansie of stuk uitmaak en verly nie; of
- (b) geld betaal of in rekening bring of onderneem om dit te betaal of in rekening te bring op of ten opsigte van 'n versekeringspolis of hernuwing daarvan wat ingevolge hierdie Wet geseël moet word en nie behoorlik geseël is nie,

loop 'n boete op van hoogstens honderd rand.

(3) Die seëlreg wat ingevolge paragraaf (5) van Item 18 van Bylae 1 betaalbaar is ten opsigte van 'n in daardie paragraaf bedoelde polis of sertifikaat van versekering of endossement daarby of hernuwing daarvan, word nie deur middel van die aanhegting van seëls op sodanige stuk aangedui nie maar word op die wyse in subartikel (4) voorgeskryf, betaal.

(4) Elke verskeraar wat 'n polis, sertifikaat van versekering of endossement daarby of hernuwing daarvan verly wat aan seëlreg ingevolge paragraaf (5) van Item 18 van Bylae 1 onderhewig is, moet binne twee maande na die end van elke tydperk van drie maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Maart, die dertigste dag van Junie, die dertigste dag van September en die een-en-dertigste dag van Desember in enige jaar—

- (a) aan 'n ontvanger van inkomste 'n opgawe in die deur die Sekretaris voorgeskrewe vorm verstrek, aantoonende belasbare premies vir bedoelde tydperk van drie maande, synde die som van die premies (hieronder totale premies genoem) op alle bedoelde polisse, sertifikate van versekering en endossemente gedurende bedoelde tydperk verly en alle bedoelde hernuwings waarop die premies gedurende bedoelde tydperk betaalbaar geword het (met uitsluiting van soveel van so 'n premie as wat vyfduisend rand te bowe gaan) min—
 - (i) terugbetalings gemaak gedurende bedoelde tydperk ten opsigte van premies ingesluit by totale premies in bedoelde opgawe of 'n opgawe ingevolge hierdie paragraaf ten opsigte van 'n vorige tydperk verstrek; en
 - (ii) hernuwingspremies ten opsigte van polisse wat nie hernieu is nie en gedurende bedoelde tydperk onhernieubaar geword het, mits dié premies ingesluit is by totale premies in bedoelde opgawe of in 'n opgawe ingevolge hierdie paragraaf ten opsigte van 'n vorige tydperk verstrek; en
- (b) aan bedoelde ontvanger van inkomste 'n bedrag aan seëlreg betaal bereken op die bedrag van bedoelde belasbare premies teen die skaal in Item 18 (5) van Bylae 1 voorgeskryf.

(5) Re-insurance premiums payable by or to other insurers shall not be taken into account for the purposes of the duty payable under subsection (4).

(6) If any insurer fails to deliver a statement as required by subsection (4) or delivers a statement which is false, incomplete or inaccurate or, after having been requested by the Secretary to furnish further information or to produce any books or documents required for the purpose of determining or verifying the duty payable, fails to furnish such information or to produce such books or documents, the Secretary may estimate the duty payable in respect of the period in question and the duty so estimated shall, until the contrary is proved, be deemed for the purposes of this Act to be the duty payable by the insurer in respect of such period.

(7) Any insurer who fails to pay within the time prescribed for payment in subsection (4) any amount of the duty referred to in that subsection shall, in addition to such amount of duty, pay a penalty equal to ten per cent of the said amount for every month or part thereof in the period reckoned from the end of the period in respect of which the duty is payable: Provided that the Secretary may, having regard to the circumstances of the case, remit the whole or any part of such penalty.

(8) Notwithstanding anything to the contrary in this Act contained any renewal of any policy or certificate of insurance referred to in Item 18 (5) of Schedule 1 which fell due before the date of commencement of this Act shall, notwithstanding the fact that such renewal is executed on or after that date, not be chargeable with duty under the said Item but shall be chargeable with duty under the provisions of the Stamp Duties Act, 1962 (Act No. 59 of 1962), and shall be stamped accordingly

25. (1) Where any document or security or pledge, or any act of suretyship, indemnity or guarantee referred to in Item 20 of Schedule 1 secures a principal sum and in addition a subsidiary or contingent liability for interest, costs or other charges, duty shall not be payable under that Item in respect of such subsidiary or contingent liability. Security or suretyship.

(2) Where it is shown to the satisfaction of the Secretary that the value of property pledged is less than the amount secured by such pledge any duty chargeable under Item 20 (1) of Schedule 1 in respect of the relevant document of pledge shall be charged on the value of the property pledged.

CHAPTER V.

OFFENCES.

26. Any person who—

- (a) in relation to the stamping of any instrument or the defacement of any stamp on any instrument, without lawful excuse uses, enters or attests any date other than the true date; or
- (b) knowingly misstates any facts or circumstances relative to the character of any instrument or the duty chargeable in respect of any instrument; or
- (c) by any act, contrivance or omission evades or attempts to evade or aids or abets any other person in evading any duty payable under this Act,

shall be guilty of an offence and liable on conviction to a fine not exceeding one hundred rand.

Offences relating to stamping or defacement of stamps and to evasion of duty.

27. (1) Any person who—

- (a) forges a die or stamp;
- (b) prints or makes an impression upon any material with a forged die;

Offences relating to dies and stamps.

(5) Herversekeringspremies betaalbaar deur of aan ander versekeraars word nie vir die doeleindes van die seëlreg wat ingevolge subartikel (4) betaalbaar is, in aanmerking geneem nie.

(6) Indien 'n versekeraar versuim om volgens voorskrif van subartikel (4) 'n opgawe te verstrek of 'n opgawe verstrek wat vals, onvolledig of onjuis is of, nadat hy deur die Sekretaris versoek is om verdere inligting te verstrek of om enige boeke of dokumente oor te lê wat benodig word vir die vasstelling of kontrolering van die betaalbare seëlreg, versuim om die inligting te verstrek of om bedoelde boeke of dokumente oor te lê, kan die Sekretaris die seëlreg wat ten opsigte van die betrokke tydperk betaalbaar is, raam en die aldus geraamde seëlreg word, totdat die teendeel bewys word, geag by die toepassing van hierdie Wet die seëlreg te wees wat deur die versekeraar ten opsigte van bedoelde tydperk betaalbaar is.

(7) 'n Versekeraar wat versuim om binne die tydperk vir betaling voorgeskryf in subartikel (4) enige bedrag aan die in daardie subartikel bedoelde seëlreg te betaal, moet, benewens bedoelde bedrag aan seëlreg, 'n boete betaal gelyk aan tien persent van bedoelde bedrag vir elke maand of gedeelte daarvan in die tydperk gereken van die end van die tydperk ten opsigte waarvan die seëlreg betaalbaar is: Met dien verstande dat die Sekretaris, met inagneming van die omstandighede van die geval, bedoelde boete geheel of ten dele kan kwytsteld.

(8) 'n Hernuwing van 'n in Item 18 (5) van Bylae 1 bedoelde polis of sertifikaat van versekering waarop die premie voor die datum van inwerkingtreding van hierdie Wet betaalbaar geword het, is, ondanks andersluidende bepalings van hierdie Wet en die feit dat die hernuwing op of na bedoelde datum verly is, nie ingevolge bedoelde Item aan seëlreg onderhewig nie maar is ingevolge die bepalings van die Seëlwet, 1962 (Wet No. 59 van 1962), aan seëlreg onderhewig en moet dienooreenkomstig geseël word.

Waarborg of borgtog.

25. (1) Waar 'n in Item 20 van Bylae 1 bedoelde dokument van waarborg of verpanding of akte van borgtog of skadeloosstelling of waarborg 'n hoofsom en ook 'n bykomende of voorwaardelike aanspreeklikheid vir rente, koste of ander aansprake versekureer, is seëlreg nie ingevolge bedoelde item ten opsigte van bedoelde bykomende of voorwaardelike aanspreeklikheid betaalbaar nie.

(2) Waar daar tot bevrediging van die Sekretaris bewys word dat die waarde van verpande eiendom minder is as die bedrag deur die verpanding versekureer, word enige seëlreg wat ingevolge Item 20 (1) van Bylae 1 ten opsigte van die betrokke dokument van verpanding betaalbaar is op die waarde van die verpande eiendom betaal.

HOOFSTUK V.

MISDRYWE.

Misdrywe met betrekking tot seëling of rojering van seëls en ontduiking van seëlreg.

26. Iemand wat—

- (a) in verband met die seëling van 'n stuk of die rojering van 'n seël op 'n stuk sonder wettige verskoning 'n ander datum as die ware datum daarop gebruik, aanteken of attesteer; of
- (b) feite of omstandighede in verband met die aard van 'n stuk of die seëlreg waaraan 'n stuk onderhewig is, wetens verkeerd voorstel; of
- (c) deur 'n handeling, plan of versuim 'n seëlreg wat ingevolge hierdie Wet betaalbaar is, ontduik of probeer ontduik of aan die ontduiking daarvan deur iemand anders medepligtig is,

is aan 'n misdryf skuldig en by skuldigbevinding strafbaar met 'n boete van hoogstens honderd rand.

Oortredings met betrekking tot stempels en seëls.

27. (1) Iemand wat—

- (a) 'n stempel of seël vervals;
- (b) met 'n vervalste stempel 'n afdruk op enige stof maak of druk;

- (c) with intent to defraud, prints or makes an impression upon any material from a genuine die;
- (d) cuts, tears or in any way removes from any material any stamp, with intent that any fraudulent use should be made of such stamp or of any part thereof;
- (e) mutilates any stamp with intent that any fraudulent use should be made of any part thereof;
- (f) with intent to defraud, fixes or places upon any material any stamp or part of a stamp which, whether with such intent or not, has been cut, torn or in any way removed from any other material;
- (g) erases or otherwise removes or does any act which appears to erase or remove from any stamped material any name, sum, date or other matter or thing whatsoever thereon written, with the intent that any fraudulent use should be made of the stamp upon such material;
- (h) sells or exposes for sale or utters or uses any forged stamp or any stamp which has been fraudulently printed or impressed from a genuine die knowing the same to be forged or to be so printed or so impressed;
- (i) knowingly and without lawful excuse (the proof whereof shall lie upon him) has in his possession any forged die or stamp or any stamp which has been fraudulently printed or impressed from a genuine die, or any stamp or part of a stamp which has been fraudulently cut, torn or otherwise removed from any material, or any stamp which has been fraudulently mutilated, or any stamped material out of which any name, sum, date or other matter or thing has been fraudulently erased or otherwise, either really or apparently, removed;
- (j) with intent to defraud and so that a stamp may be used again, removes from any instrument any adhesive stamp, or affixes to any other instrument any adhesive stamp which has been so removed;
- (k) sells or offers for sale or utters any adhesive stamp which has been so removed, or utters any instrument having thereon any adhesive stamp, which has to his knowledge been so removed as aforesaid,

or who causes or procures any of the acts mentioned in any of the foregoing paragraphs to be done or knowingly aids, abets or assists any person in doing any such act, shall be guilty of an offence and liable on conviction to a fine not exceeding one thousand rand or to imprisonment for a period not exceeding two years or to both such fine and such imprisonment.

(2) Any person who without lawful authority or excuse (the proof whereof shall lie upon him) purchases or receives or knowingly has in his possession or custody—

- (a) any paper manufactured or provided for the purpose of making or impressing stamps by or for the proper authorities, before such stamps have been made or impressed and issued for public purposes; or
- (b) any plate, die, dandy-roller, mould or other implement, shall be guilty of an offence and liable on conviction to a fine not exceeding two hundred rand or to imprisonment for a period not exceeding six months or to both such fine and such imprisonment.

28. Any person in whose possession any forged stamp is found shall, unless the contrary is proved, be deemed to have had the stamp in his possession knowing it to be forged and with intent to sell, use, or utter it and shall in respect of such possession be guilty of an offence and liable on conviction to the penalties prescribed in section 27 (1).

Presumption in case of possession of forged stamps.

29. (1) On sworn information that there is good reason to suspect any person of being guilty of any offence mentioned in this Chapter or to suspect that any forged, stolen or fraudulently obtained stamps are in any place or in the possession or custody of any person, any magistrate or justice of the peace or any other officer who may be authorized to issue a search warrant may issue a search warrant authorizing any policeman or other proper officer to search the said place or person or any person

Powers of search for and seizure of forged stamps etc.

- (c) met die doel om te bedrieg 'n afdruk op enige stof met 'n egte stempel maak of druk;
 - (d) 'n seël van enige stof afsny, afskeur of op ander wyse verwyder met die bedoeling dat dié seël of 'n deel daarvan op bedrieglike wyse gebruik moet word;
 - (e) 'n seël skend met die bedoeling dat die seël of 'n deel daarvan op bedrieglike wyse gebruik moet word;
 - (f) met opset om te bedrieg 'n seël of deel daarvan wat, hetsy met so 'n bedoeling al dan nie, van enige ander stof afgesny, afgeskeur of op ander wyse verwyder is, op enige stof plak of aanbring;
 - (g) 'n naam, som, datum of wat ook al daarop geskryf is, op geseëldde stof uitwis of daarvan verwyder of iets doen wat dit blykbaar uitwis of verwyder, met die bedoeling dat die seël op dié stof op bedrieglike wyse gebruik moet word;
 - (h) 'n vervalste seël of 'n seël wat op bedrieglike wyse met 'n egte stempel afgedruk of gestempel is, verkoop of te koop vertoon of uitgee of gebruik, met die wete dat dit vervals of aldus afgedruk of gestempel is;
 - (i) wetens en sonder wettige verskoning (waarvan die bewyslas op hom rus) in sy besit 'n vervalste stempel of seël het of 'n seël wat met bedrieglike opset van 'n egte stempel afgedruk of gestempel is, of 'n seël of deel van 'n seël wat met bedrieglike opset van enige stof gesny, geskeur of op 'n ander wyse verwyder is, of 'n seël wat met bedrieglike opset geskend is, of geseëldde stof waarvan 'n naam, bedrag, datum of enigiets anders met bedrieglike opset uitgewis of op ander wyse werklik of oënskyklik verwyder is,
 - (j) met bedrieglike opset en sodat 'n seël weer gebruik kan word, 'n plakseël van enige stuk verwyder, of 'n plakseël wat aldus verwyder is op 'n ander stuk plak;
 - (k) 'n plakseël wat aldus verwyder is, verkoop of te koop vertoon of uitgee of 'n stuk uitgee waarop 'n plakseël voorkom wat na sy wete soos voormeld verwyder is, of wat 'n handeling in die een of ander van die voorgaande paragrafe vermeld, bewerkstellig of laat verrig of wetens aan so 'n handeling deur iemand anders medepligtig is of hom daarmee behulpzaam is, is aan 'n misdryf skuldig en by skuldigbevinding strafbaar met 'n boete van hoogstens duisend rand of met gevangenisstraf vir 'n tydperk van hoogstens twee jaar of met sowel sodanige boete as sodanige gevangenisstraf.
- (2) Iemand wat sonder wettige magtiging of verskoning (waarvan die bewyslas op hom rus)—
- (a) papier vervaardig of voorsien vir die maak of stempel van seëls deur of vir die bevoegde owerhede, voordat die seëls gemaak of gestempel is en vir openbare gebruik uitgereik is; of
 - (b) 'n plaat, stempel, draadroller, vorm of ander gereedskap,
- koop of ontvang of wetens in sy besit of bewaring het, is aan 'n misdryf skuldig en by skuldigbevinding strafbaar met 'n boete van hoogstens tweehonderd rand of met gevangenisstraf vir 'n tydperk van hoogstens ses maande of met sowel sodanige boete as sodanige gevangenisstraf.

Vermoede in geval van besit van vervalste seëls.

28. Iemand in wie se besit 'n vervalste seël gevind word, word, tensy die teendeel bewys word, geag die seël in sy besit te gehad het met die wete dat dit vervals is en met die opset om dit te verkoop, te gebruik of uit te gee, en is ten opsigte van sodanige besit aan 'n misdryf skuldig en by skuldigbevinding strafbaar met die strawwe in artikel 27 (1) voorgeskryf.

Bevoegdheid om te visenteer en op vervalste seëls beslag te lê, ens.

29. (1) 'n Landdros of vrederegter of ander beampte wat gemagtig is om 'n lasbrief tot deursoeking uit te reik, kan op beëdigde inligting dat daar goeie gronde bestaan om te vermoed dat iemand skuldig is aan 'n misdryf in hierdie Hoofstuk genoem of dat seëls wat vervals, gesteel of deur bedrog verkry is op 'n plek of in iemand se besit of bewaring is, 'n lasbrief uitreik wat 'n polisieman of bevoegde beampte magtig om

suspected of being or having been in any way engaged or concerned in the commission of such offence or of secreting any machinery, implements or utensils applicable to the commission of any such offence, or any place where such machinery, implements or utensils or any stamps stolen, forged or fraudulently obtained may be, and any of the said articles or things found upon such search may be seized and carried away and shall be delivered to the magistrate concerned who shall have the custody thereof until the same be dealt with in accordance with law.

(2) Any articles or things so seized shall be adjudged to be forfeited to the State by the court having jurisdiction as to the offence and thereafter shall be dealt with as the Secretary may direct: Provided that nothing herein contained shall affect the rights of any person who is otherwise entitled by law to the possession or custody of any stamps, machinery, implements or utensils stolen or improperly obtained.

(3) Where any stamps are seized under warrant, the person authorized by the warrant shall, if required, give to the person in whose custody or possession the stamps are found, an acknowledgment of the number, particulars and amount of the stamps and permit the stamps to be marked on the back before the removal thereof.

CHAPTER VI.

GENERAL AND MISCELLANEOUS.

30. (1) (a) Any duty or penalty payable under this Act shall be a debt due to the State, and may notwithstanding anything to the contrary contained in any law relating to magistrates' courts, if the total amount thereof does not exceed one thousand rand, be recovered by action in the court of the magistrate having jurisdiction in the area in which the person liable for the duty or penalty resides or carries on business. Recovery of duty and penalties by action.

(b) Any such magistrate's court may on its own motion or at the request of either party to the proceedings reserve any question of law that may arise thereon for the decision of the provincial or local division of the Supreme Court having jurisdiction, and the question shall be stated by the magistrate in the form of a special case and may be argued before and shall be determined by the division concerned, which may give such directions in the matter and may make such order as to costs as it may deem fit.

(2) Every such action shall be at the suit of the Secretary.

(3) All duties and penalties under this Act shall be paid into the Consolidated Revenue Fund.

(4) Nothing in this section contained shall be construed as depriving the Secretary or any other officer of any other remedy for the recovery of duty or penalty mentioned in this Act, or as exempting from prosecution or punishment any person who is liable therefor under any other provision of this Act.

31. (1) If the Secretary has reason to believe that any person has in his possession any instrument or instruments liable to duty under this Act which have not been duly stamped, he may by notice in writing call upon such person to produce to him, or to any officer nominated by him, at such time and place as may be specified in the notice, such instrument or instruments or the instruments of any class specified by the Secretary, whether stamped or unstamped at the date of such notice, held by such person, whether on his own behalf or on behalf of any other person, and any person to whom such a notice has been delivered who without lawful excuse (the proof whereof shall lie upon him) fails to comply therewith shall be guilty of an offence and liable on conviction to the penalty prescribed by section 26. Secretary may require production of instruments or authorized officer may search for instruments or documents.

(2) Any officer who has been authorized thereto by the Secretary in writing or by telegram under this section may—

bedoelde plek of persoon of iemand wat na vermoed word op enigerlei wyse by die pleeg van dié misdryf betrokke is of was of daaraan aandadig is of was of enige masjinerie, werktuig of gereedskap wegsteek wat vir die pleeg daarvan aangewend word, of enige plek waar dié masjinerie, werktuig of gereedskap of enige gesteelde, vervalste of op bedrieglike wyse verkree seëls moontlik kan wees, te deursoek, en enige van die genoemde artikels of voorwerpe wat by so 'n deursoeking gevind word, kan in beslag geneem en verwyder word en moet aan die betrokke landdros oorhandig word, wat dit in bewaring hou tot-dit volgens wet daarvoor beskik word.

(2) Artikels of voorwerpe waarop aldus beslag gelê is, word aan die Staat verbeurd verklaar deur die hof wat met betrekking tot die misdryf regsbevoeg is en daarna word daarmee gehandel soos die Sekretaris gelas: Met dien verstande dat die bepaling van hierdie subartikel nie op die regte van iemand wat andersins volgens wet geregtig is op die besit of bewaring van seëls, masjinerie, werktuie of gereedskap wat gesteel of op 'n onbehoorlike wyse verkry is, inbreuk maak nie.

(3) Wanneer daar ingevolge 'n lasbrief op seëls beslag gelê word, moet die persoon wat deur die lasbrief gemagtig is, indien vereis, aan die persoon in wie se bewaring of besit die seëls gevind word, 'n ontvangsbewys ten opsigte van die getal, besonderhede en bedrag van die seëls gee en toelaat dat die seëls voor die verwydering daarvan agterop gemerk word.

HOOFSTUK VI.

ALGEMENE EN GEMENGDE BEPALINGS.

Verhaal van seëlreg en boetes by aksie.

30. (1) (a) 'n Seëlreg of boete wat ingevolge hierdie Wet betaalbaar is, maak 'n skuld verskuldig aan die Staat uit, en kan, ondanks andersluidende wetsbepalings met betrekking tot landdroshoue, indien die totale bedrag daarvan duisend rand nie te bowe gaan nie, verhaal word by aksie in die hof van die landdros wat regsbevoeg is in die gebied waarin die persoon wat vir die seëlreg of boete aanspreeklik is, woon of besigheid dryf.

(b) So 'n landdroshof kan uit eie beweging of op versoek van 'n party by die geding 'n regspunt wat daaruit voortspruit vir beslissing deur die bevoegde provinsiale of plaaslike afdeling van die Hooggeregshof voorbehou, en die regspunt word deur die landdros in die vorm van 'n casusposisie gestel en kan beredeneer word voor en beslis word deur die betrokke afdeling, wat die opdragte kan gee en die kostebevel kan uitreik wat hy goedvind.

(2) So 'n aksie word deur die Sekretaris ingestel.

(3) Alle seëlregte en boetes ingevolge hierdie Wet word in die Gekonsolideerde Inkomstefonds gestort.

(4) Die bepaling van hierdie artikel ontnem nie die Sekretaris of 'n ander amptenaar 'n ander regsmiddel vir die vordering van seëlreg of boete in hierdie Wet genoem nie, en vrywaar nie 'n persoon teen vervolging of straf waaraan hy ingevolge 'n ander bepaling van hierdie Wet blootstaan nie.

Sekretaris kan oorlegging van stukke vereis of gemagtigde amptenaar kan vir stukke soek.

31. (1) Indien die Sekretaris rede het om te vermoed dat iemand in besit is van 'n stuk of stukke wat ingevolge hierdie Wet aan seëlreg onderhewig is en wat nie behoorlik geseël is nie, kan hy so iemand by skriftelike kennisgewing aansê om op 'n tyd en plek in die kennisgewing vermeld bedoelde stuk of stukke of die stukke van enige soort deur die Sekretaris genoem, hetsy op die datum van die kennisgewing geseël al dan nie, wat hy in sy besit het, hetsy uit eie reg of ten behoeve van iemand anders, aan die Sekretaris of 'n deur hom benoemde persoon oor te lê, en iemand aan wie so 'n kennisgewing afgelewer is wat sonder wettige verskoning (waarvan die bewyslas op hom rus) versuim om daaraan te voldoen, is aan 'n misdryf skuldig en by skuldigbevinding strafbaar met die straf in artikel 26 voorgeskrif.

(2) 'n Amptenaar wat deur die Sekretaris kragtens hierdie artikel skriftelik of telegrafies daartoe gemagtig is, kan—

- (a) without previous notice, at any time during the day enter any premises whatsoever and search such premises for any instruments;
 - (b) in carrying out any such search, open or cause to be opened or removed and opened, anything in which he suspects any instruments to be contained;
 - (c) seize any such instruments as in his opinion have not been duly stamped;
 - (d) retain any such instruments for as long as they may be required for the assessment and recovery of duty or for any criminal or other proceedings under this Act.
- (3) Any authorized person exercising any power under subsection (2) shall on demand produce the written authority furnished to him by the Secretary.
- (4) The person from whose premises any instruments have been seized, shall be entitled to examine and make extracts from them during office hours under such supervision as the Secretary may determine.

32. (1) The Secretary may make, or authorize to be made, Refunds of duty. a refund in respect of—

- (a) the amount of any overpayment of the duty properly chargeable in respect of any instrument, if application for the refund is made within two years after the date of such overpayment;
 - (b) any stamp which has been inadvertently spoiled or rendered unserviceable, if application for the refund is made within two years after the stamp was spoiled or rendered unserviceable;
 - (c) any stamp on any instrument which has by reason of an omission, error or mishap been spoiled or rendered useless, if such instrument has been cancelled and another duly stamped instrument, identical in every material particular with the aforesaid instrument save for the correction of any such omission or error, has been substituted for the aforesaid instrument: Provided that no refund shall be made under this paragraph in respect of any penalty incurred under this Act in respect of the aforesaid instrument;
 - (d) any stamp which has been rendered obsolete by demonetization in accordance with the regulations, if application for the refund is made within one year after the date on which the stamp was rendered obsolete; or
 - (e) any unused stamp which has been purchased by any person and is in excess of his requirements.
- (2) No refund shall be made in respect of any stamp unless such stamp or, where the stamp is affixed to or impressed on any instrument, such instrument is delivered to the Secretary to be marked or destroyed.
- (3) Stamps may not be removed from any instrument or material to which they have been affixed and no refund shall be made in respect of any stamp which has really or apparently been so removed.

33. (1) The State President may make regulations for the Regulations. better carrying out of the objects and purposes of this Act.

(2) The regulations may provide a penalty for any contravention thereof or failure to comply therewith, not exceeding a penalty of one hundred rand, and such penalty shall be recoverable as in this Act provided.

34. (1) Subject to the provisions of section 23 (7) and sub- Repeal of laws. sections (2) and (3) of this section, the laws specified in Schedule 2 are hereby repealed to the extent set out in the third column of that Schedule.

(2) Any regulation or notice made or given or in force under any provision of a law repealed by subsection (1) shall be deemed to have been made or given or to be in force under the corresponding provision of this Act.

- (a) te eniger tyd gedurende die dag sonder voorafgaande kennisgewing enige perseel hoegenaamd betree en sodanige perseel deursoek vir stukke;
 - (b) by so 'n deursoeking enigiets wat na sy vermoede stukke bevat, oopmaak of laat oopmaak of laat verwyder en oopmaak;
 - (c) beslag lê op enige sodanige stukke wat na sy mening nie behoorlik geseël is nie;
 - (d) enige sodanige stukke behou vir solank as wat hulle vir die aanslag en verhaling van seëlreg of vir enige strafregtelike of ander verrigtings ingevolge hierdie Wet nodig is.
- (3) 'n Gemagtigde persoon wat 'n bevoegdheid kragtens subartikel (2) uitoefen, moet op versoek die skriftelike magtiging toon wat die Sekretaris aan hom verstrekket.
- (4) Die persoon op wie se perseel daarop stukke beslag gelê is, het die reg om daardie stukke gedurende kantoorure onder die toesig wat die Sekretaris bepaal, te ondersoek en uittreksels daaruit te maak.

**Terugbetalings
van seëlreg.**

32. (1) Die Sekretaris kan 'n terugbetaling maak of magtig ten opsigte van—

- (a) die bedrag van 'n oorbetalings van die seëlreg wat na behore ten opsigte van 'n stuk betaalbaar is, indien aansoek om die terugbetaling binne twee jaar na die datum van die oorbetalings gedoen word;
- (b) 'n seël wat per abuis bederf of onbruikbaar gemaak is, indien aansoek om die terugbetaling binne twee jaar nadat die seël bederf of onbruikbaar gemaak is, gedoen word;
- (c) 'n seël op 'n stuk wat weens 'n weglating, fout of ongeval bederf of onbruikbaar gemaak is, indien sodanige stuk gekanselleer is en vervang is deur 'n ander behoorlik geseëld stuk, wat wesenlik in alle opsigte dieselfde as eersbedoelde stuk is behalwe vir die regstelling van 'n bedoelde weglating of fout: Met dien verstande dat geen terugbetaling ingevolge hierdie paragraaf gemaak word nie ten opsigte van enige boete wat ingevolge hierdie Wet ten opsigte van eersbedoelde stuk opgeloop is;
- (d) 'n seël wat weens ontminting ingevolge die regulasies in onbruik geraak het, indien aansoek om die terugbetaling binne een jaar na die datum waarop die seël in onbruik geraak het, gedoen word; of
- (e) enige ongebruikte seël wat deur iemand gekoop is en nie deur hom nodig word nie.

(2) Geen terugbetaling word ten opsigte van 'n seël gemaak nie tensy dié seël of, waar die seël op 'n stuk geplak of gestempel is, sodanige stuk aan die Sekretaris oorhandig word om gemerk of vernietig te word.

(3) Seëls mag nie van enige stuk of stof waaraan hulle geplak is, verwyder word nie en geen terugbetaling geskied ten opsigte van 'n seël wat aldus werklik of oënskynlik verwyder is nie.

Regulasies.

33. (1) Die Staatspresident kan regulasies uitvaardig om die oogmerke en doelstellings van hierdie Wet beter te kan verwesenlik.

(2) Die regulasies kan op 'n oortreding daarvan of versuim om daaraan te voldoen 'n straf stel wat 'n boete van honderd rand nie te bowe gaan nie, en sodanige boete kan verhaal word soos deur hierdie Wet bepaal.

**Herroeping van
wette.**

34. (1) Die wette in Bylae 2 vermeld, word, behoudens die bepalinge van artikel 23 (7) en subartikels (2) en (3) van hierdie artikel, hierby herroep vir sover in die derde kolom van daardie Bylae aangedui word.

(2) 'n Regulasie of kennisgewing uitgevaardig of uitgereik of van krag kragtens 'n bepaling van 'n by subartikel (1) herroep wet word geag kragtens die ooreenstemmende bepaling van hierdie Wet uitgevaardig of uitgereik te gewees het of van krag te wees.

(3) Any instrument executed outside the Republic before the date of coming into force of this Act and which relates to the transfer or hypothecation of any property situated in the Republic or to any matter or thing to be performed or done therein shall, notwithstanding the fact that such instrument is received in the Republic on or after the said date, be subject to the duties prescribed for such instrument in the Stamp Duties Act, 1962 (Act No. 59 of 1962), and such duties shall be denoted or paid and shall be recoverable from the person liable therefor in the manner provided in the last-mentioned Act.

35. Section 1 of the Marketable Securities Tax Act, 1948, is hereby amended— Amendment of section 1 of Act 32 of 1948.

- (a) by the deletion of the definition of "Commissioner", and
- (b) by the insertion after the definition of "marketable security" of the following definition:
"Secretary" means the Secretary for Inland Revenue;".

36. The following section is hereby substituted for section 2 of the Marketable Securities Tax Act, 1948: Substitution of section 2 of Act 32 of 1948.

Imposition of marketable securities tax. 2. There shall be paid for the benefit of the Consolidated Revenue Fund in respect of every purchase and of every sale of marketable securities by a stockbroker on behalf of any other person, a tax to be called the Marketable Securities Tax (hereinafter referred to as "the tax"), at the rate of **[one half]** fifty-five hundredths of one per cent of the consideration for which such securities are so purchased or sold."

37. Section 3 of the Marketable Securities Tax Act, 1948, is hereby amended by the substitution for paragraph (c) of the following paragraph: Amendment of section 3 of Act 32 of 1948, as amended by section 12 of Act 64 of 1960.

- "(c) in respect of the purchase or the sale of marketable securities issued by the Government of the **[Union]** Republic or of any colony now forming part of the **[Union]** Republic or any local authority, the Rand Water Board, the Land and Agricultural Bank of South Africa, a water board established under Chapter VII of the Water Act, 1956 (Act No. 54 of 1956), a Regional Water Supply Corporation constituted under section 7 of the Water Supply Ordinance, 1945 (Ordinance No. 21 of 1945), of Natal or the Electricity Supply Commission."

38. The Marketable Securities Tax Act, 1948, is hereby amended— Substitution of certain words in Act 32 of 1948.

- (a) by the substitution for the word "Commissioner" wherever it occurs of the word "Secretary"; and
- (b) by the substitution for the word "Union" wherever it occurs of the word "Republic".

39. This Act shall come into operation on the first day of October, 1968. Commencement.

40. This Act shall be called the Stamp Duties Act, 1968. Short title.

(3) 'n Stuk wat buite die Republiek voor die datum van inwerkingtreding van hierdie Wet verly is of word en wat betrekking het op die oordrag of beswaring met verband van eiendom in die Republiek geleë of op 'n aangeleentheid of iets wat daarin verrig of gedoen moet word, is, ondanks die feit dat bedoelde stuk op of na bedoelde datum in die Republiek ontvang word, onderhewig aan die seëlregte vir daardie stuk in die Seëlwet, 1962 (Wet No. 59 van 1962), voorgeskryf, en dié seëlregte word aangedui of betaal en is op die persoon wat daarvoor aanspreeklik is, verhaalbaar, op die wyse in laasgenoemde Wet bepaal.

Wysiging van artikel 1 van Wet 32 van 1948.

35. Artikel 1 van die Handelseffektebelastingwet, 1948, word hierby gewysig—

- (a) deur die omskrywing van „Kommissaris” te skrap; en
- (b) deur na die omskrywing van „handelseffek” die volgende omskrywing in te voeg:
„„Sekretaris” die Sekretaris van Binnelandse Inkomste;”.

Vervanging van artikel 2 van Wet 32 van 1948.

36. Artikel 2 van die Handelseffektebelastingwet, 1948, word hierby deur die volgende artikel vervang:

„Oplegging 2. Daar word ten opsigte van elke koop en van van handels- elke verkoop van handelseffekte deur 'n effekte- makelaar ten behoeve van iemand anders, 'n belasting met die naam van die Belasting op Handelseffekte (hieronder „die belasting” genoem) ten bate van die Gekonsolideerde Inkomstefonds betaal teen die skaal van **[die helfte]** vyf-en-vyftig honderdstes van een persent van die bedrag waarteen die handelseffekte aldus gekoop of verkoop word.”.

Wysiging van artikel 3 van Wet 32 van 1948, soos gewysig deur artikel 12 van Wet 64 van 1960.

37. Artikel 3 van die Handelseffektebelastingwet, 1948, word hierby gewysig deur paragraaf (c) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(c) ten opsigte van die koop of die verkoop van handelseffekte wat deur die Regering van die **[Unie]** Republiek, of van 'n Kolonie wat nou deel vorm van die **[Unie]** Republiek, of deur 'n plaaslike bestuur, die Rand-Watteraad, die Land- en Landboubank van Suid-Afrika, 'n watteraad wat kragtens Hoofstuk VII van die Waterwet, 1956 (Wet No. 54 van 1956), ingestel is, 'n Streekwatervoorsieningskorporasie ingestel kragtens artikel 7 van die Ordonnansie op Watervoorsiening, 1945 (Ordonnansie No. 21 van 1945), van Natal of die Elektrisiteitsvoorsieningskommissie, uitgereik is.”.

Vervanging van sekere woorde in Wet 32 van 1948.

38. Die Handelseffektebelastingwet, 1948, word hierby gewysig—

- (a) deur die woord „Kommissaris” oral waar dit voorkom deur die woord „Sekretaris” te vervang; en
- (b) deur die woord „Unie” oral waar dit voorkom deur die woord „Republiek” te vervang.

Inwerkingtreding.

39. Hierdie Wet tree in werking op die eerste dag van Oktober 1968.

Kort titel.

40. Hierdie Wet heet die Seëlwet, 1968.

Schedule 1.

TARIFF OF STAMP DUTIES.

No.	Description of Instrument.	Amount of Duty.
		R c
1	<i>Affidavit or solemn or attested declaration:</i> In respect of every deponent or declarant An affidavit or declaration made on behalf of a company or partnership or by persons holding jointly the office of administrator, executor, curator, tutor or trustee, and deposing or declaring only as such, shall for the purposes of this item be deemed to be made by one deponent or declarant. <i>Exemption:</i> Any affidavit or declaration required to be made in connection with any payment to or refund from the public revenue or required to be furnished to a Minister or an administrator or an officer (other than a registrar of any division of the Supreme Court or a clerk of an inferior court) in the service of the State (including a provincial administration and the Railways and Harbours Administration).	0 20
2	<i>Agreement or contract</i> in respect of which no other duty is specifically provided <i>Exemptions:</i> (a) Agreements or contracts (other than hire-purchase agreements or contracts or agreements or contracts of lease) which relate to the sale, supply or delivery of goods, wares or merchandise, including livestock and agricultural produce. (b) Agreements or contracts for the hire of domestic servants, labourers or seamen.	0 30
3	<i>Antenuptial or postnuptial contract</i>	2 00
4	<i>Arbitration or award:</i> Every deed of submission and every award	2 00
5	<i>Bill of exchange or promissory note:</i> (1) Cheque (2) Any other bill of exchange or any promissory note, whether payable on demand or otherwise: for every R100 or part thereof of the amount or value <i>Exemptions:</i> (a) Traveller's cheque issued outside the Republic. (b) Draft or order by any banker on another banker, not available for payment or credit to any third person and used solely for settling or clearing accounts between the bankers concerned. (c) Coupon or warrant for interest or dividend attached to or issued with any marketable security. (d) Bill or draft by or upon the Treasury or any public account. (e) Promissory note by any commercial bank or other acceptance, discount or financial house in favour of the South African Reserve Bank for discount purposes where such promissory note is secured by the lodgment with the latter bank of commercial, industrial or agricultural bills of exchange of equivalent value. (f) Cheque drawn on a bank in the territory of South-West Africa if stamp duty in respect of such cheque has been paid in the said territory.	0 02 0 05
6	<i>Bill of lading</i> for the carriage or transport of any goods by sea: for every such bill or copy or duplicate thereof	0 10
7	<i>Bond:</i> (1) Any mortgage bond hypothecating immovable property or an interest in such property and any general or special bond passed before a notary public: for every R100 or part thereof (2) (a) Any bond mentioned in (1) which is executed by way of suretyship only and is collateral to a duly stamped bond for the same debt or obligation executed by the principal debtor or obligor: for every R100 or part thereof of the debt secured or to be secured (b) Any bond mentioned in (1) or (2) (a) which is auxiliary or collateral to or substituted for a previously made and duly stamped bond for the same debt or obligation and which is executed by the debtor or the person substituted as debtor under such previously executed and duly stamped bond	0 25 0 05 2 00

Bylae 1.

TARIEF VAN SEËLREGTE.

No.	Beskrywing van Stuk.	Bedrag van Seëlreg.
1	<i>Beëdigde of plegtige of geattesteerde verklaring:</i> Ten opsigte van elke verklaarder ... 'n Beëdigde verklaring of ander verklaring wat gemaak word namens 'n maatskappy of vennootskap of deur persone wat gesamentlik as administrateurs, eksekuteurs, kuratore, voogde of trustees optree en slegs in dié hoedanigheid die verklaring maak, word by die toepassing van hierdie item geag deur een verklaarder gemaak te wees. <i>Vrystelling:</i> 'n Beëdigde of ander verklaring wat vereis word in verband met 'n betaling aan of terugbetaling uit Staatsinkomste of wat aan 'n Minister of 'n administrateur of 'n beampte (behalwe 'n griffier van 'n afdeling van die Hooggeregshof of 'n klerk van 'n laerhof) in diens van die Staat (met inbegrip van 'n provinsiale administrasie en die Spoorwegadministrasie) verstrekk moet word.	R c 0 20
2	<i>Ooreenkoms of kontrak</i> ten opsigte waarvan geen ander seëlreg uitdruklik bepaal word nie <i>Vrystellings:</i> (a) Ooreenkomste of kontrakte (behalwe huurkoop-ooreenkomste of -kontrakte of huurooreenkomste of -kontrakte) met betrekking tot die verkoop, verskaffing of lewering van goedere, koopware of handelsware, met inbegrip van lewende hawe en landbouprodukte. (b) Ooreenkomste of kontrakte vir die huur van huisbediendes, arbeiders of skeepslui.	0 30
3	<i>Voor- of nahuwelikse kontrak</i>	2 00
4	<i>Arbitrasie of toekenning by arbitrasie:</i> Elke akte van onderwerping en elke toekenning	2 00
5	<i>Wissel of promesse:</i> (1) Tjek (2) Enige ander wissel of enige promesse, ongeag of dit op sig of andersins betaalbaar is: vir elke R100 of deel daarvan van die bedrag of waarde <i>Vrystellings:</i> (a) Reisigerstjek buite die Republiek uitgereik. (b) Wissel of order deur 'n bankier op 'n ander bankier wat nie vir betaling of tot krediet van 'n derde persoon beskikbaar is nie en uitsluitlik gebruik word vir die vereffening of verrekening van rekenings tussen die betrokke bankiers. (c) Koepon of rente- of dividendbewys geheg aan of uitgereik met handelseffekte. (d) Wissel deur of op die Staatskatkis of 'n openbare rekening. (e) Promesse van 'n handelsbank of ander aksepterings- of diskonteringshuis of finansiële instelling ten gunste van die Suid-Afrikaanse Reserwebank vir diskonteringsdoeleindes wanneer sodanige wissel verseker word deur deponering by laasgenoemde bank van kommersiële, industriële of landbouwissels van gelyke waarde. (f) Tjek getrek op 'n bank in die gebied Suidwes-Afrika indien seëlreg ten opsigte van dié tjek in daardie gebied betaal is.	0 02 0 05
6	<i>Skeepsvragsbrief</i> vir die vervoer of transport van goedere oor see: op elke sodanige brief of afskrif of duplikaat daarvan	0 10
7	<i>Verband:</i> (1) Verband waarby onroerende goed of 'n belang in sulke goed verhipotekeer word en enige algemene of spesiale verband voor 'n notaris gepasseer: vir elke R100 of deel daarvan (2) (a) 'n Verband in (1) genoem wat slegs by wyse van 'n borgtog verly word en bykomstig is by 'n behoorlik geseëldde verband vir dieselfde skuld of verpligting wat deur die hoofskuldenaar verly word: vir elke R100 of deel daarvan van die bedrag versekureer of versekureer te word (b) 'n Verband in (1) of (2) (a) genoem wat aanvullend of bykomstig is by of dien ter vervanging van 'n verband wat tevore verly en behoorlik geseël is, vir dieselfde skuld of verpligting, en wat verly word deur die skuldenaar of die persoon wat die skuldenaar onder die reeds verlyde en behoorlik geseëldde verband vervang	0 25 0 05 2 00

No.	Description of Instrument.	Amount of Duty.
		R c
	(3) Cession of any bond mentioned in (1) or of any bond substituted therefor: for every R100 or part thereof of the amount remaining due	0 15
	(4) Cession of any auxiliary or collateral bond mentioned in (2)	2 00
	(5) Substitution of debtor in respect of any bond mentioned in (1): for every R100 or part thereof of the amount remaining due In determining, for the purposes of this item, the amount of any debt secured or to be secured or remaining due under any bond, any sum separately secured by such bond to cover any costs incurred in connection with such debt shall be excluded from that amount.	0 15
	<i>Exemptions:</i> (a) Bond given solely in security for any payment due to the public revenue. (b) Bond given by any public officer in respect of the discharge of his official duties. (c) Bond given by any company registered in pursuance of a licence granted under section 21 of the Companies Act, 1926 (Act No. 46 of 1926), which has not been revoked.	
8	<i>Broker's note:</i> (1) In respect of the sale or purchase of any movable property other than a marketable security: for every R100 or part thereof of the consideration (2) In respect of the sale or purchase of any marketable security: for every R100 or part thereof of the consideration Provided that the duty on any such note issued in connection with a sale or purchase in respect of which the tax referred to in section 2 of the Marketable Securities Tax Act, 1948 (Act No. 32 of 1948), is payable shall, in so far as the note relates to that sale or purchase, not exceed five cents.	0 10 0 25
	<i>Exemptions:</i> (a) Note of sale or purchase on behalf of another broker or agent within the Republic who is acting in the same transaction for a principal. (b) Note in respect of the sale or purchase of any stock issued by the Government or of any marketable security issued by any local authority, the South African Broadcasting Corporation, the Rand Water Board, the Electricity Supply Commission, the Land and Agricultural Bank of South Africa, a water board established under Chapter VII of the Water Act, 1956 (Act No. 54 of 1956), or a Regional Water Supply Corporation constituted under section 7 of the Water Supply Ordinance, 1945 (Ordinance No. 21 of 1945) of Natal.	
9	<i>Charter party:</i> (1) Of any vessel or ship not exceeding 10,000 tons burthen (2) Of any vessel or ship exceeding 10,000 tons burthen	5 00 10 00
10	<i>Company share capital duty:</i> Statement delivered to a receiver of revenue in terms of section 20 of this Act: For every R100 or part thereof of the amount of nominal share capital or increase of nominal share capital Subject to a minimum duty of R10 in respect of the initial nominal share capital.	0 25
11	<i>Customs and excise documents:</i> On each original bill or document of entry or document in lieu thereof	0 10
	<i>Exemptions:</i> (a) Any bill or document of entry for coastwise removal of released goods between places in the Republic or removal through contiguous territories of such goods to any place in the Republic. (b) Any bill or document of entry relating to any goods imported by post which are not by law required to be cleared at a customs and excise office. (c) Any provisional bill or document of entry covered later by a bill or document of entry which is not exempted under this item.	

No.	Beskrywing van Stuk.	Bedrag van Seëlreg.
		R c
	(3) Sessie van 'n verband in (1) genoem of 'n verband wat dit vervang: vir elke R100 of deel daarvan van die uitstaande balans verskuldig	0 15
	(4) Sessie van 'n aanvullende of bykomstige verband in (2) genoem	2 00
	(5) Vervanging van skuldenaar ten opsigte van 'n verband in (1) genoem: vir elke R100 of deel daarvan van die uitstaande balans verskuldig	0 15
	By die bepaling, vir die doeleindes van hierdie item, van die bedrag van 'n skuld wat versekureer is of versekureer staan te word of ten opsigte van 'n verband wat uitstaande is, word 'n bedrag wat afsonderlik deur so 'n verband versekureer is om koste in verband met die skuld aangegaan te dek, buite rekening gelaat.	
	<i> Vrystellings:</i>	
	(a) Verband gegee uitsluitlik as sekuriteit vir betaling van 'n bedrag aan Staatsinkomste verskuldig.	
	(b) Verband deur 'n openbare beampte ten opsigte van die uitvoering van sy ampspligte gegee.	
	(c) Verband gegee deur 'n maatskappy geregistreer volgens 'n lisensie toegestaan kragtens artikel 21 van die Maatskappywet, 1926 (Wet No. 46 van 1926), wat nie ingetrek is nie.	
8	<i> Makelaarsnota:</i>	
	(1) Ten opsigte van die verkoop of koop van ander losgoed as handelseffekte: vir elke R100 of deel daarvan van die vergoeding	0 10
	(2) Ten opsigte van die verkoop of koop van handelseffekte: vir elke R100 of deel daarvan van die vergoeding	0 25
	Met dien verstande dat die seëlreg op so 'n nota uitgereik in verband met 'n verkoop of koop ten opsigte waarvan die belasting bedoel in artikel 2 van die Handelseffektebelastingwet, 1948 (Wet No. 32 van 1948), betaalbaar is, vir sover die nota op dié verkoop of koop betrekking het, nie vyf sent te bowe gaan nie.	
	<i> Vrystellings:</i>	
	(a) Nota van verkoop of koop namens 'n ander makelaar of agent binne die Republiek wat in dieselfde transaksie vir 'n prinsipaal handel.	
	(b) Nota ten opsigte van die verkoop of koop van effekte uitgereik deur die Regering of handelseffekte uitgereik deur 'n plaaslike bestuur, die Suid-Afrikaanse Uitsaaikorporasie, die Rand-watteraad, die Elektriesiteitsvoorsieningskommissie, die Land- en Landboubank van Suid-Afrika, 'n watteraad kragtens Hoofstuk VII van die Waterwet, 1956 (Wet No. 54 van 1956), ingestel of 'n Streekswatervoorsieningskorporasie kragtens artikel 7 van die Ordonnansie op Watervoorsiening, 1945 (Ordonnansie No. 21 van 1945), van Natal, ingestel.	
9	<i> Bevragtingsooreenkoms:</i>	
	(1) Van 'n boot of skip met 'n tonnemaat van nie meer as 10,000 ton nie	5 00
	(2) Van 'n boot of skip met 'n tonnemaat van meer as 10,000 ton	10 00
10	<i> Seëlreg op maatskappy-aandelekapitaal:</i> Opgawe wat kragtens artikel 20 van hierdie Wet aan 'n ontvanger van inkomste verstrekk word: Op elke R100 of deel daarvan van die bedrag aan nominale aandelekapitaal of vermeerdering van nominale aandelekapitaal Onderworpe aan 'n minimum-seëlreg van R10 ten opsigte van die oorspronklike nominale aandelekapitaal.	0 25
11	<i> Doeane- en aksynsdokumente:</i> Op elke oorspronklike klaringsbrief of -dokument of dokument wat die plek daarvan neem	0 10
	<i> Vrystellings:</i>	
	(a) 'n Klaringsbrief of -dokument vir kusvervoer van vrygestelde goedere tussen plekke in die Republiek of vervoer deur aangrensende gebiede van sodanige goedere na 'n plek in die Republiek.	
	(b) 'n Klaringsbrief of -dokument met betrekking tot goedere wat per pos ingevoer word en regtens nie by 'n doeane- en aksynskantoor geklaar hoef te word nie.	
	(c) 'n Voorlopige klaringsbrief of -dokument wat later deur 'n klaringsbrief of -dokument gedek word wat nie kragtens hierdie item vrygestel is nie.	

No.	Description of Instrument.	Amount of Duty.
		R c
12	<i>Duplicate Original</i> of any instrument the original whereof is chargeable with stamp duty under any law in force within the Republic: the like duty to that chargeable upon the original but not to exceed	0 10
	<i>Exemptions:</i>	
	(a) Any duplicate original in respect of which a substantive duty is otherwise chargeable.	
	(b) Any duplicate original which is required to be filed of record in any public office of the Republic.	
13	<i>Fixed deposit receipt</i> , including any certificate or other instrument whereby any fixed deposit is acknowledged or is expressed to have been received, deposited or paid: If given for or in respect of any fixed deposit made with any bank, legally established building society, company or association whether corporate or unincorporate: for every R200 (or part thereof) of the amount of the fixed deposit and for every period of twelve months (or part thereof) for which the deposit is made	0 05
	For the purposes of this item a share certificate issued in respect of any "paid-up share" as defined in the Building Societies Act, 1965 (Act No. 24 of 1965), in any legally established building society shall be deemed to be a fixed deposit receipt in respect of a fixed deposit of an amount equal to the amount stated in the certificate and such deposit shall be deemed to have been made for a period of twenty-four months.	
	<i>Exemption:</i> Provisional receipt in respect of money deposited on fixed deposit if a duly stamped fixed deposit receipt in respect of the amount deposited is issued later.	
14	<i>Lease or agreement of lease</i> (including any instrument intended or operating as a lease or sub-lease or as an agreement to let or sub-let) whereby immovable property is let, whether with or without other assets or rights, provided transfer duty is not chargeable in respect of such lease or agreement:	
	(1) In respect of any such lease or agreement, an amount of duty calculated in accordance with the following scale on a sum equal to the aggregate amount of rent payable in respect of the period for which the lease or agreement is required to be stamped as provided in section 22 of this Act, plus the amount of any other consideration whatsoever (excluding the duty payable under this item) due or payable in respect or by virtue of such lease or agreement:	
	(a) where such period does not exceed five years: for every R100 or part thereof	0 25
	(b) where such period exceeds five years but not ten years: for every R100 or part thereof	0 40
	(c) where such period exceeds ten years but not twenty years: for every R100 or part thereof	0 55
	(d) where such period exceeds twenty years: for every R100 or part thereof	0 70
	Provided that if in any case it is shown to the satisfaction of the Secretary that the aggregate amount of rent and any other consideration on which duty is payable exceeds the full selling value of the property leased, duty shall be payable only on the amount of such full selling value.	
	(2) In respect of any continuance, renewal or extension of any such lease or agreement	An amount of duty calculated in accordance with section 22 (4) of this Act.
	(3) In respect of the cession or assignment by a lessee of any of his rights under any such lease or agreement, provided transfer duty is not chargeable in respect of such cession or assignment	
		2 00

No.	Beskrywing van Stuk.	Bedrag van Seëlreg.
12	<i>Duplikaat-oorspronklike</i> van 'n stuk waarvan die oorspronklike ingevolge 'n wetsbepaling van krag in die Republiek aan seëlreg onderhewig is: dieselfde seëlreg as wat op die oorspronklike betaalbaar is maar nie meer nie as	R c 0 10
13	<i>Vaste deposito-kwitansie</i>, met inbegrip van 'n sertifikaat of ander stuk waarby 'n vaste deposito erken word of waarby te kenne gegee word dat dit ontvang, gestort of betaal is: Indien gegee vir of ten opsigte van 'n vaste deposito gestort by 'n bank, wettiglik opgerigte bouvereniging, maatskappy of genootskap, hetsy met regs-persoonlikheid beklee al dan nie: vir elke R200 (of deel daarvan) van die bedrag van die vaste deposito en vir elke tydperk van twaalf maande (of deel daarvan) waarvoor die deposito gestort word Vir die doeleindes van hierdie item word 'n aandeel-sertifikaat wat ten opsigte van 'n „opbetaalde aandeel”, soos omskryf in die Bouverenigingswet, 1965 (Wet No. 24 van 1965), in 'n wettiglik opgerigte bouvereniging uitgereik word, geag 'n vaste deposito-kwitansie ten opsigte van 'n vaste deposito van 'n bedrag gelyk aan die bedrag in die sertifikaat vermeld te wees, en word bedoelde deposito geag vir 'n tydperk van vier-en-twintig maande gemaak te gewees het. <i> Vrystelling:</i> Voorlopige kwitansie ten opsigte van geld op vaste deposito gestort indien 'n behoorlik geseëde vaste deposito-kwitansie ten opsigte van die gestorte bedrag later uitgereik word.	0 05
14	<i>Huur of huurooreenkoms</i> (met inbegrip van 'n stuk wat bedoel is of geld as 'n huur of onderhuur of as 'n huur- of onderhuurooreenkoms) waarvolgens onroerende goed verhuur word, hetsy met of sonder ander bates of regte, mits hereregte nie ten opsigte van sodanige huur of ooreenkoms hefbaar is nie: (1) Ten opsigte van so 'n huur of ooreenkoms, 'n bedrag aan seëlreg bereken volgens onderstaande skaal op 'n som gelyk aan die totale bedrag van die huurgeld wat betaalbaar is ten opsigte van die tydperk waarvoor die huur of ooreenkoms, soos volgens voorskrif van artikel 22 van hierdie Wet geseël moet word, tesame met die bedrag van enige ander vergoeding van watter aard ook al (behalwe die seëlreg ingevolge hierdie item betaalbaar) ten opsigte of uit hoofde van bedoelde huur of ooreenkoms verskuldig of betaalbaar: (a) waar bedoelde tydperk vyf jaar of minder is: vir elke R100 of deel daarvan (b) waar bedoelde tydperk meer as vyf jaar maar nie meer nie as tien jaar is: vir elke R100 of deel daarvan (c) waar bedoelde tydperk meer as tien jaar maar nie meer nie as twintig jaar is: vir elke R100 of deel daarvan (d) waar bedoelde tydperk meer as twintig jaar is: vir elke R100 of deel daarvan Met dien verstande dat in 'n geval waar tot bevrediging van die Sekretaris bewys word dat die totale bedrag van die huur en enige ander vergoeding waarop seëlreg betaalbaar is, die volle verkoops-waarde van die verhuurde eiendom te bowe gaan, seëlreg slegs op die bedrag van die volle verkoops-waarde betaalbaar is. (2) Ten opsigte van enige voortsetting, hernuwing of verlenging van so 'n huur of ooreenkoms (3) Ten opsigte van 'n sessie of oordrag deur 'n huurder van enige van sy regte kragtens so 'n huur of ooreenkoms mits hereregte nie ten opsigte van sodanige sessie of oordrag hefbaar is nie	0 25 0 40 0 55 0 70 'n Bedrag bereken volgens artikel 22 (4) van hierdie Wet. 2 00

No.	Description of Instrument.	Amount of Duty.
		R c
15	<i>Marketable security</i>, including any scrip, certificate, warrant or any other like instrument representing any share, stock or debenture or any right of option to acquire any share, stock or debenture, of any company or other corporate body (excepting a local authority, the Rand Water Board, the Electricity Supply Commission, the Land and Agricultural Bank of South Africa, a water board established under Chapter VII of the Water Act, 1956 (Act No. 54 of 1956), a Regional Water Supply Corporation constituted under section 7 of the Water Supply Ordinance, 1945 (Ordinance No. 21 of 1945) of Natal or a building society): (1) In respect of the original issue within the Republic of any such shares, stock or debentures: (a) if transferable only by registration: for every R20 or part thereof of the nominal value (b) if made out to bearer or in any manner so as to be transferable by delivery only: for every R20 or part thereof of the nominal value (2) In respect of the issue within the Republic of any certificate or other like instrument representing any interest in respect of such shares, stock or debentures, whether called unit or fixed trust certificates or by any other name: (a) if not transferable or if transferable only by registration: for every R100 or part thereof of the price of issue (b) if made out to bearer or in any manner so as to be transferable by delivery only: for every R100 or part thereof of the price of issue <i>Exemption from the duty under paragraph (1) or (2):</i> Where the scrip, certificate, warrant or like instrument is issued solely in substitution for any instrument or instrument of the same nature of like or equivalent value, withdrawn, cancelled or lost, which were owned by the person to whom the issue in substitution is made: Provided that this exemption shall only be allowable if the new instrument is endorsed by a director, secretary or responsible officer as being a <i>bona fide</i> substitution without change of ownership. (3) In respect of the registration of transfer of any such marketable security: (a) if transfer is registered before the expiry of a period of six months from the date of execution of the relevant instrument of transfer referred to in section 23 of this Act: for every R100 or part thereof of the amount or value of the consideration given, or where no consideration is given, of the value of the marketable security transferred (b) if transfer is registered after the expiry of the said period <i>Exemptions:</i> (a) The issue or registration of transfer of shares of any company incorporated in the territory of South West Africa. (b) Any registration of transfer of the scrip, certificate, warrant or other like instrument held by a trust created by will or notarial deed, if such transfer is necessitated by a change of executors, administrators or trustees and no consideration is given in respect thereof. (c) Any registration of transfer of any share, stock or debenture with reference to which the Treasury has given an undertaking as contemplated by section 10 (1) (s) of the Income Tax Act, 1962 (Act No. 58 of 1962).	0 05 0 20 0 05 0 20 0 25 Three times the duty which would have been payable under (a) if transfer had been registered before the expiry of the said period of six months.

No.	Beskrywing van Stuk.	Bedrag van Seëlreg.
		R c
15	<i>Handelseffekte</i>, met inbegrip van 'n aandelesertifikaat, sertifikaat, waarborg of 'n ander dergelike stuk wat 'n aandeel, effekte of skuldbrief van 'n maatskappy of ander regspersoon (behalwe 'n plaaslike bestuur, die Rand-waterraad, die Elektrisiteitsvoorsieningskommissie, die Land- en Landboubank van Suid-Afrika, 'n waterraad wat kragtens Hoofstuk VII van die Waterwet, 1956 (Wet No. 54 van 1956), ingestel is, 'n Streekswatervoorsienings-korporasie wat kragtens artikel 7 van die Ordonnansie op Watervoorsiening, 1945 (Ordonnansie No. 21 van 1945), van Natal, gestig is of 'n bouvereniging) of 'n opsierereg om so 'n aandeel of skuldbrief of sodanige effekte te verkry, voorstel: (1) Ten opsigte van die oorspronklike uitreiking in die Republiek van sodanige aandele, effekte of skuldbriewe: (a) indien oordraagbaar slegs deur registrasie: vir elke R20 of deel daarvan van die nominale waarde 0 05 (b) indien uitgemaak aan toonder of op 'n wyse sodat dit bloot deur lewering oorgedra kan word: vir elke R20 of deel daarvan van die nominale waarde 0 20 (2) Ten opsigte van die uitreiking in die Republiek van 'n sertifikaat of ander dergelike stuk wat 'n belang ten opsigte van sodanige aandele, effekte of skuldbriewe voorstel, hetsy dit as eenheid- of vaste trustsertifikaat of onder 'n ander naam bekend staan: (a) indien nie oordraagbaar nie of slegs by registrasie oordraagbaar: vir elke R100 of deel daarvan van die prys by uitgifte 0 05 (b) indien uitgemaak aan toonder of op 'n wyse sodat dit bloot by lewering oorgedra kan word: vir elke R100 of deel daarvan van die prys by uitgifte 0 20 <i>Vrystelling van die seëlreg ingevolge paragraaf (1) of (2):</i> Waar die aandelesertifikaat, sertifikaat, waarborg of ander dergelike stuk uitgereik word slegs ter vervanging van 'n stuk of stukke van dieselfde aard en waarde of gelyke waarde wat onttrek of gekanselleer is of verlore geraak het en wat in die besit was van die persoon aan wie uitreiking ter vervanging geskied: Met dien verstande dat hierdie vrystelling geld alleen indien die nuwe stuk deur 'n direkteur, sekretaris of verantwoordelike beampte geëndosseer word ten effekte dat dit 'n <i>bona fide</i>-vervanging is sonder 'n verandering van eienaar. (3) Ten opsigte van die registrasie van die oordrag van sodanige handelseffekte: (a) indien oordrag geregistreer word binne 'n tydperk van ses maande vanaf die datum van verlyding van die betrokke oordragstuk in artikel 23 van hierdie Wet bedoel: vir elke R100 of deel daarvan van die bedrag of waarde van die vergoeding gegee, of, waar geen vergoeding gegee word nie, van die waarde van die handelseffekte wat oorgedra word 0 25 (b) indien oordrag na verstryking van genoemde tydperk geregistreer word <i>Vrystellings:</i> (a) Die uitreiking of registrasie van oordrag van aandele van 'n maatskappy in die gebied Suidwes-Afrika opgerig. (b) 'n Registrasie van oordrag van die aandelesertifikaat, sertifikaat, waarborg of ander dergelike stuk wat gehou word deur 'n trust by testament of notariële akte geskep, indien dié oordrag deur 'n verandering van eksekuteurs, administrateurs of trustees genoodsaak word en geen vergoeding ten opsigte daarvan gegee word nie. (c) 'n Registrasie van oordrag van enige aandeel, effekte of skuldbrief van 'n maatskappy ten opsigte waarvan die Tesourie 'n onderneming soos beoog deur artikel 10 (1) (s) van die Inkomstebelastingwet, 1962 (Wet No. 58 van 1962), gegee het.	Drie maal die seëlreg wat ingevolge (a) betaalbaar sou gewees het indien oordrag binne bedoelde tydperk van ses maande geregistreer was.

No.	Description of Instrument.	Amount of Duty.
		R c
	(d) The issue or registration of any negotiable certificate in respect of any deposit made with any commercial bank as defined in section 1 of the Banks Act, 1965 (Act No. 23 of 1965). (e) Any registration of transfer of any marketable security issued by any company or corporate body, if the instrument of transfer is executed outside the Republic and the registration of transfer is effected in any branch register kept by such company or corporate body outside the Republic. (f) Any registration of transfer of any marketable security purchased by any person on or after the date of commencement of this Act, if the purchase by such person of such marketable security was negotiated by a broker and the tax referred to in section 2 of the Marketable Securities Tax Act, 1948 (Act No. 32 of 1948) has on or after the said date become payable in respect of such purchase. (g) Any registration of transfer of any marketable security from a principal to a nominee and vice versa or from one nominee to another nominee, if no change of beneficial interest in such security is thereby effected. (h) Any registration of transfer of any marketable security to any fund registered under the Pension Funds Act, 1956 (Act No. 24 of 1956), if such transfer is made in pursuance of a scheme referred to in subsection (1) of section 14 of that Act and the requirements of that subsection have been complied with.	
16	<i>Notarial act or instrument:</i>	
	(1) The notarial minute or original of any notari-ally executed instrument which is not chargeable with duty under any other item of this schedule	0 50
	(2) Any notarial grosse, duplicate original or copy of any instrument chargeable with duty under this Schedule	0 20
	<i>Exemption:</i> Any notarial grosse, duplicate original or copy referred to in section 5 (3) (a) of this Act.	
	(3) The notarial minute or original of any instrument chargeable with duty under any other item of this Schedule if such duty is denoted on the notarial grosse, duplicate original or copy of such instrument	0 20
17	<i>Partnership:</i> Agreement of partnership	5 00
18	<i>Policy of insurance:</i>	
	(1) Policy of life insurance (excluding a policy providing for the payment of any annuity only): for every R100 or part thereof of the aggregate sum assured, excluding the value of any annuity	0 05
	(2) Policy of life insurance providing for the payment of an annuity only	2 00
	(3) Policy of insurance issued in compliance with the Motor Vehicle Insurance Act, 1942 (Act No. 29 of 1942): in respect of each vehicle which is the subject of such policy	0 10
	(4) Policy or certificate of marine insurance (including voyage and time policies and floating and declaration policies) or any renewal thereof or any endorsement thereto involving an additional premium	0 05
	(5) Policy or certificate of insurance not subject to duty under any of the foregoing paragraphs, or any endorsement thereto or renewal thereof	
	For the purposes of this paragraph any ticket, coupon, notice, bill or other document purporting to be an insurance policy or to give a right to insurance in the event of death, accident, sickness or the like, shall be deemed to be a policy of insurance executed on the date of sale or issue thereof for consideration and shall be chargeable with duty under this paragraph.	A duty of one per cent on the dutiable premiums referred to in section 24 (4) (a) of this Act.

No.	Beskrywing van Stuk.	Bedrag van Seëlreg.
		R c
	(d) Die uitreiking of registrasie van oordrag van 'n verhandelbare sertifikaat ten opsigte van 'n deposito gestort by 'n handelsbank soos omskryf in artikel 1 van die Bankwet, 1965 (Wet No. 23 van 1965). (e) 'n Registrasie van oordrag van handelseffekte deur 'n maatskappy of regspersoon uitgereik indien die akte van oordrag buite die Republiek verly is en die registrasie van oordrag geskied in 'n takregister deur daardie maatskappy of regspersoon buite die Republiek gehou. (f) 'n Registrasie van oordrag van handelseffekte deur enige persoon op of na die datum van inwerking-treding van hierdie Wet gekoop, indien die koop deur daardie persoon van sodanige handelseffekte deur 'n makelaar gedoen is en die belasting in artikel 2 van die Handelseffektebelastingwet, 1948 (Wet No. 32 van 1948), bedoel ten opsigte van bedoelde koop op of na bedoelde datum betaalbaar geword het. (g) 'n Registrasie van oordrag van handelseffekte deur 'n prinsipaal aan 'n genomineerde en omgekeerd of deur 'n genomineerde aan 'n ander genomineerde, indien geen verandering in 'n voordelige belang in dié handelseffekte daardeur bewerkstellig word nie. (h) 'n Registrasie van oordrag van handelseffekte aan 'n fonds wat ingevolge die Wet op Pensioenfondse, 1956 (Wet No. 24 van 1956), geregistreer is, indien sodanige oordrag ingevolge 'n in subartikel (1) van artikel 14 van daardie Wet bedoelde skema gemaak word en die vereistes van daardie subartikel nagekom is.	
16	<i>Notariële akte:</i>	
	(1) Die notariële brief of oorspronklike van 'n notarieel verlyde stuk wat nie ingevolge 'n ander item van hierdie Bylae aan seëlreg onderhewig is nie	0 50
	(2) 'n Notariële grosse, duplikaat-oorspronklike of afskrif van 'n stuk wat ingevolge hierdie Bylae aan seëlreg onderhewig is	0 20
	<i>Verystelling:</i> 'n In artikel 5 (3) (a) van hierdie Wet bedoelde notariële grosse, duplikaat-oorspronklike of afskrif.	
	(3) Die notariële brief of oorspronklike van 'n stuk wat ingevolge 'n ander item van hierdie Bylae aan seëlreg onderhewig is indien dié seëlreg op die notariële grosse, duplikaat-oorspronklike of afskrif van bedoelde stuk aangedui word	0 20
17	<i>Vennootskap:</i> Ooreenkoms van vennootskap	5 00
18	<i>Versekeringspolis:</i>	
	(1) Lewensversekeringspolis (met uitsondering van 'n polis waarin voorsiening gemaak word vir die betaling van slegs 'n jaargeld): vir elke R100 of deel daarvan van die totale versekerde bedrag, met uitsondering van die waarde van 'n jaargeld	0 05
	(2) Lewensversekeringspolis waarin voorsiening gemaak word vir die betaling van slegs 'n jaargeld	2 00
	(3) Versekeringspolis ooreenkomstig die Motorvoertuig-assuransiewet, 1942 (Wet No. 29 van 1942) uitgereik: ten opsigte van elke voertuig waarop sodanige polis betrekking het	0 10
	(4) Polis of sertifikaat van seeversekering (met inbegrip van reis- en tydpolis en vlottende en verklaringspolis) of 'n hernuwing daarvan of 'n endossement daarby wat 'n addisionele premie meebring	0 05
	(5) Polis of sertifikaat van versekering wat nie ingevolge enige van die voorgaande paragrawe aan seëlreg onderhewig is nie of 'n endossement daarby of hernuwing daarvan	
	By die toepassing van hierdie paragraaf word 'n kaartjie, koepon, kennisgewing, biljet of ander dokument wat 'n versekeringspolis heet te wees of 'n reg heet te gee op versekering in die geval van dood, ongeluk, siekte of iets dergelyks, geag 'n versekeringspolis te wees wat verly word op die datum waarop dit teen vergoeding verkoop of uitgereik word en is ingevolge hierdie paragraaf aan seëlreg onderhewig.	'n Seëlreg van een persent op die belasbare premies in artikel 24 (4) (a) van hierdie Wet bedoel.

No.	Description of Instrument.	Amount of Duty.
		R c
	<i>Exemption:</i> Policy or certificate of insurance executed by a mutual association licensed under section 95 of the Workmen's Compensation Act, 1941 (Act No. 30 of 1941), under which a sum is payable to cover any compensation or damage due, whether under that Act or otherwise, in respect of the death or illness of or injury to an employee, or any endorsement thereto or renewal thereof. (6) Cession of any policy of life insurance or of any interest under such policy Provided that the duty on any cession of a policy referred to in paragraph (1) or of any interest thereunder shall not exceed the duty to which the policy which is ceded or under which an interest is ceded would be liable under that paragraph. <i>Exemptions:</i> (a) Interim cover note issued in respect of a policy of insurance to be issued within the Republic. (b) Policy solely for the purpose of effecting reinsurance by one insurance company or association in another insurance company or association to cover general risks.	0 50
19	<i>Power of attorney:</i> Special or general power of attorney or instrument of a like kind or any substitution thereunder: in respect of each grantor A power granted by or on behalf of a company or partnership or by persons holding jointly the offices of administrator, executor, curator, tutor or trustee and granting the power in any such capacity only shall be deemed to be given by one grantor. <i>Exemption:</i> Proxy solely to vote at any specified meeting or adjournment thereof.	0 50
20	<i>Security or suretyship:</i> Any document of security or pledge, or any act of suretyship, indemnity or guarantee not otherwise chargeable with duty: (1) Where such instrument secures the payment of any money debt and the amount secured is stated in such instrument: for every R100 or part thereof of such amount Subject to a maximum duty of R10. (2) Where such instrument secures the payment of any money debt and the amount secured is not stated in such instrument (3) Where such security, pledge, suretyship, indemnity or guarantee is given in respect of any other matter <i>Exemption:</i> Where such security, pledge, suretyship, indemnity or guarantee is given solely in relation to any payment due to the public revenue.	0 05 10 00 2 00
21	<i>Transfer deed</i> relating to immovable property: (1) Where the value or consideration does not exceed R7,000, for every R100 or part thereof of the value or consideration (2) Where the value or consideration exceeds R7,000 . . and for every R100 or part thereof of the value or consideration in excess of R7,000 <i>Exemptions:</i> (1) Partition transfers, except in respect of consideration paid by one of the parties thereto to another such party. (2) Transfers which bring about no alteration in the legal rights in the property transferred.	0 30 21 00 0 80
22	<i>Warehouse receipt:</i> (1) Any warehouse receipt (2) Any endorsement of any warehouse receipt or rail-surety-note by way of security: (a) for every R100 or part thereof of the debt to be secured (b) where the amount of the debt to be secured is not stated, or is contingent upon the happening of some future event, or is otherwise not ascertainable at the date of the endorsement For the purposes of this item "warehouse receipt" means a warehouse receipt issued in terms of section 12 of the Agricultural Warehouse Act, 1930 (Act No. 42 of 1930).	0 02 0 05 0 25

No.	Beskrywing van Stuk.	Bedrag van Seëlreg.
		R c
	<i>Vrystelling:</i> Polis of sertifikaat van versekering verly deur 'n onderlinge vereniging wat ingevolge artikel 95 van die Ongevalwet, 1941 (Wet No. 30 van 1941), gelisensieer is, waarvolgens 'n bedrag betaalbaar is ter dekking van vergoeding of skadeloosstelling verskuldig, uit hoofde van bedoelde Wet of andersins, ten opsigte van die dood of siekte of besering van 'n werknemer, of 'n endossement daarby of hernuwing daarvan.	
	(6) Sessie van 'n lewensversekeringspolis of van 'n belang ingevolge so 'n polis	0 50
	Met dien verstande dat die seëlreg op 'n sessie van 'n polis in paragraaf (1) bedoel of van 'n belang ingevolge so 'n polis, nie meer bedra nie as die seëlreg waaraan die polis wat gesedeer word of waarin 'n belang gesedeer word, ingevolge daardie paragraaf onderhewig sou gewees het.	
	<i>Vrystellings:</i>	
	(a) Tussentydse dekkingsbrief uitgereik ten opsigte van 'n versekeringspolis wat binne die Republiek uitgereik staan te word.	
	(b) Polis uitsluitlik by wyse van herversekering deur een versekeringsmaatskappy of -vereniging by 'n ander versekeringsmaatskappy of -vereniging om algemene risiko's te dek.	
19	<i>Volmag:</i> Spesiale of algemene volmag of stuk van dergelyke aard of onderstelling daarop: ten opsigte van elke gewer 'n Volmag gegee deur of ten behoeve van 'n maatskappy of vennootskap of deur persone wat gesamentlik die amp van administrateur, eksekuteur, kurator, voog of trustee beklee en die volmag slegs in so 'n hoedanigheid gee, word geag deur een gewer gegee te wees.	0 50
	<i>Vrystelling:</i> Volmag om slegs op 'n bepaalde vergadering of verdaging daarvan te stem.	
20	<i>Waarborg of borgtog:</i> 'n Dokument van waarborg of verpanding of akte van borgtog of skadeloosstelling of waarborg wat nie anders aan seëlreg onderhewig is nie:	
	(1) Waar bedoelde stuk die betaling van 'n geldskuld versekureer en die versekureerde bedrag in daardie stuk vermeld word: vir elke R100 of deel daarvan van daardie bedrag	0 05
	Onderhewig aan 'n maksimum-seëlreg van R10.	
	(2) Waar bedoelde stuk die betaling van 'n geldskuld versekureer en die versekureerde bedrag nie in daardie stuk aangetoon word nie	10 00
	(3) Waar bedoelde waarborg, verpanding, borgtog, skadeloosstelling of waarborg ten opsigte van 'n ander aangeleentheid gegee word	2 00
	<i>Vrystelling:</i> Waar sodanige waarborg, verpanding, borgtog, skadeloosstelling of waarborg gegee word uitsluitlik ten opsigte van 'n betaling aan staatsinkomste verskuldig.	
21	<i>Transportakte</i> met betrekking tot onroerende goed:	
	(1) Waar die waarde of vergoeding nie meer as R7,000 is nie, vir elke R100 of deel daarvan van die waarde of vergoeding	0 30 21 00
	(2) Waar die waarde of vergoeding meer as R7,000 is en vir elke R100 of deel daarvan van die waarde of vergoeding wat meer as R7,000 is	0 80
	<i>Vrystellings:</i>	
	(1) Verdelingstransporte behalwe ten opsigte van vergoeding deur een van die partye daarby aan 'n ander party daarby betaal.	
	(2) Transporte waardeur geen verandering in die reg op die eiendom wat oorgedra word, teweeggebring word nie.	
22	<i>Pakhuiskwitansie:</i>	0 02
	(1) 'n Pakhuiskwitansie	
	(2) 'n Endossement op 'n pakhuiskwitansie of Spoorwegsekuriteitsbewys by wyse van sekuriteit:	
	(a) vir elke R100 of deel daarvan van die skuld wat versekureer word	0 05
	(b) waar die bedrag van die skuld wat versekureer word nie aangegee word nie of van 'n toekomstige gebeurtenis afhanklik is, of andersins op die datum van die endossement nie bepaalbaar is nie	0 25
	Vir die doeleindes van hierdie item beteken „pakhuiskwitansie” 'n pakhuiskwitansie ingevolge artikel 12 van die Landboupakhuisset, 1930 (Wet No. 42 van 1930), uitgereik.	

Schedule 2.**LAWS REPEALED.**

Number and Year of Law	Title or Subject of Law	Extent of Repeal.
No. 59 of 1962	Stamp Duties Act, 1962	The whole.
No. 77 of 1962	Finance Act, 1962	Section 24.
No. 70 of 1963	Revenue Laws Amendment Act, 1963	Sections 6 and 7.
No. 77 of 1964	Revenue Laws Amendment Act, 1964	Sections 19 to 23, inclusive.
No. 81 of 1965	Revenue Laws Amendment Act, 1965	Sections 9 to 14, inclusive.
No. 94 of 1967	Revenue Laws Amendment Act, 1967	Sections 3 and 4.

Bylae 2.**WETTE HERROEP.**

No. en jaar van Wet	Kort titel	Omvang van herroeping.
No. 59 van 1962	Seëlwet, 1962	Die geheel.
No. 77 van 1962	Finansiewet, 1962	Artikel 24.
No. 70 van 1963	Wysigingswet op Inkomstewette, 1963	Artikels 6 en 7.
No. 77 van 1964	Wysigingswet op Inkomstewette, 1964	Artikels 19 tot en met 23.
No. 81 van 1965	Wysigingswet op Inkomstewette, 1965	Artikels 9 tot en met 14.
No. 94 van 1967	Wysigingswet op Inkomstewette, 1967	Artikels 3 en 4.