

REPUBLIC
OF
SOUTH AFRICA



REPUBLIEK
VAN
SUID-AFRIKA

Government Gazette Staatskoerant

Vol. 378

PRETORIA, 6 DECEMBER
DESEMBER 1996

No. 17637

BOARD NOTICE RAADSKENNISGEWING

BOARD NOTICE 121 OF 1996

SAFE DEPOSIT OF SECURITIES ACT, 1992

AMENDMENT OF THE RULES OF THE CENTRAL DEPOSITORY LIMITED

1. In terms of section 12(3) of the Safe Deposit of Securities Act, 1992 (Act No.85 of 1992), it is hereby notified that the Central Depository Limited has applied to the Registrar of Financial Markets for approval to make amendments to its Rules, as set forth in the Schedule hereto.
2. In terms of section 12(5) of the said Act members of the public who have any objections to the proposed amendments and additions are hereby called upon to lodge their objections with the Registrar of Financial Markets, P.O. Box 35655, Menlo Park, 0102, within a period of 30 days from the date of publication of this notice.

RG Cottrell
Registrar of Financial Markets

SCHEDULE

RULES OF THE CENTRAL DEPOSITORY LIMITED

(Registration No. 91/00941/06)

CONTENTS**SECTION 1 - INTERPRETATION AND DEFINITIONS**

- 1.1 Interpretation
- 1.2 Definitions

SECTION 2 - GENERAL

- 2.1 Purpose of these Rules
- 2.2 Application
- 2.3 Conflict
- 2.4 Addition to, amendment or substitution of, or deletion from these Rules
- 2.5 Directives
- 2.6 Waiver
- 2.7 Registration of securities
- 2.8 Approval of securities
- 2.9 Notices

SECTION 3 - MANAGEMENT AND CONTROL

- 3.1 Functions of the controlling body
- 3.2 The management board
- 3.3 Committees
- 3.4 Regulation of the management board and committees
- 3.5 Reimbursement of expenses
- 3.6 Staff of the CD
- 3.7 CD participant agreement
- 3.8 Client agreement
- 3.9 Confidentiality
- 3.10 Expulsion or suspension from the management board or any committee

SECTION 4 - CD PARTICIPATION

- 4.1 Eligibility for CD participation
- 4.2 Application for CD participation
- 4.3 Transitional provision
- 4.4 Fees and levies
- 4.5 Termination of CD participation
- 4.6 Submission of records by CD participants

SECTION 5 - CONDUCT AND ETHICS

- 5.1 Conduct
- 5.2 Ethics

SECTION 6 - DISCIPLINARY MATTERS

- 6.1 Preliminary investigation
- 6.2 Disciplinary hearings
- 6.3 Expulsion
- 6.4 Fines

- 6.5 Suspension
- 6.6 Notice of findings

SECTION 7 - PROTECTION OF INTERESTS OF CLIENTS AND CD PARTICIPANTS

SECTION 8 - RESOLUTION OF DISPUTES

- 8.1 General
- 8.2 Mediation
- 8.3 Arbitration

1 SECTION 1 - INTERPRETATION AND DEFINITIONS

1.1 Interpretation

1.1.1 In the Rules -

- 1.1.1.1 a reference to any one gender includes a reference to all other genders;
- 1.1.1.2 the singular includes the plural and vice versa; and
- 1.1.1.3 the heading and sub-heading of a section or rule shall not be taken into account in the interpretation of any of these Rules.

1.1.2 If there is any conflict between the English text and any other text of the Rules, then to the extent of such conflict, the English text shall prevail.

1.1.3 Subject to the provisions of section 8 of the Rules, the interpretation and enforcement of the Rules shall vest in the Controlling Body, whose decision shall be final and binding on all parties affected thereby.

1.2 Definitions

In the Rules, any word to which a meaning has been assigned in the Act shall have the meaning so assigned to it and, unless the context otherwise indicates -

"the Act" means the Safe Deposit of Securities Act, 1992 (Act No. 85 of 1992), and includes Regulations made thereunder;

"CD" means The Central Depository Ltd, Registration No. 91/00941/06, registered as a central securities depository in terms of the Act;

"CD compliance committee" means the committee referred to in rule 3.3.1;

"CDN" means Central Depository Nominees (Pty) Ltd, Registration No. 90/06665/07, a wholly owned subsidiary of the CD;

"CD applicant" means a depository institution which makes application for admission as a CD participant in terms of section 4 of the Rules;

"CD participant" means a depositary institution authorised by the Registrar which has been accepted by the CD as a participant and which may be a shareholder or a non-shareholder;

"CD participant agreement" means an agreement in writing entered into between a CD participant and the CD which also contains the undertaking and stipulation referred to in rule 3.7;

"client" means a person who deposits securities in the CD through a CD participant;

"client agreement" means an agreement in writing entered into between a CD participant and the client which also contains the stipulations and provisions referred to in rule 3.8;

"committee member" means a committee member of any committee appointed in terms of the Rules;

"controlling body" means the board of directors of the CD;

"controlling body member" means a director of the CD;

"directive" means any directive issued under the Rules by the controlling body to regulate the implementation of the Rules, the business of the CD and of the CD participants or any other matter;

"entry" includes an electronic recording of any deposit, withdrawal, transfer, attachment, pledge, cession in security or other transaction in respect of an interest in securities;

"executive officer" means the person appointed as executive officer or as deputy or acting executive officer in terms of rules 3.6.1, 3.6.2 and 3.6.3, respectively;

"instruction" means an electronic or other written instruction by a CD participant to the CD as to a deposit, withdrawal, transfer, attachment, pledge, cession in security or other transaction which affects the balances of the CD participant's central securities accounts held by the CD;

"invitee" means any person invited in terms of rule 3.1.4 to attend a meeting of the management board or of any other committee appointed in terms of the Rules by the controlling body;

"issuer" means a person who issues one or more kinds of securities, and whose securities are accepted for safe deposit by the CD;

"management board" means the management board referred to in rule 3.2;

"management board member" means a member of the management board referred to in rule 3.2;

"notice" means a notice by the CD to a CD participant, in terms of rule 2.9;

"the Rules" means the Rules as published in the *Government Gazette* from time to time in terms of the Act;

"SARB" means the South African Reserve Bank; and

"shareholders" means "A" shareholders of the CD, consisting of ABSA Bank Limited, Registration No. 86/04794/06, First National Bank of Southern Africa Limited, Registration No. 05/01225/06, Nedcor Bank Limited, Registration No. 51/00009/06 and The Standard Bank of South Africa Limited, Registration No. 62/00738/06.

SECTION 2 - GENERAL

2.1 Purpose of the Rules

The purpose of these Rules is to ensure that the business of the CD is properly regulated.

2.2 Application

The Rules, the directives issued in terms of the Rules and decisions of the controlling body shall be binding on the CD and the CD participants and shall remain binding on any past CD participant in respect of any act or omission which occurred at a time when such past CD participant was still a CD participant.

2.3 Conflict

In the event of any conflict between the Rules and the directives, then to the extent of such conflict the Rules shall prevail.

2.4 Addition to, amendment or substitution of, or deletion from the Rules

2.4.1 Any controlling body member, or CD participant, may propose in writing to the controlling body any addition to, amendment or substitution of, or deletion from the Rules.

2.4.2 The controlling body shall publish in a notice to the CD participants, its decision in regard to such proposal as soon as possible, which decision shall, subject to the provisions of the Act, be final and binding on the CD participants.

2.5 Directives

2.5.1 Issue of directives

The controlling body may, from time to time issue directives.

2.5.2 Notice of directive

Directives issued by the controlling body in terms of rule 2.5.1 shall -

- 2.5.2.1 be published by the controlling body in a notice to the CD participants; and
- 2.5.2.2 from the date of the publication of the notice referred to in rule 2.5.2.1, have the same binding effect as a rule until such time as the directive has lapsed or has been revoked or substituted or incorporated into the Rules.

2.5.3 The non-receipt of a notice under this rule by any CD participant shall not invalidate the directive with which the notice is concerned.

2.5.4 Any contravention or non-compliance with a directive shall *mutatis mutandis* have the same effect as a contravention or non-compliance with a rule.

2.5.5 The CD participant shall notify its clients in writing of any directives which may affect the client, within three business days of having received a notice of such directive.

2.6 Waiver

No failure by the CD or the controlling body to exercise, nor any delay on its part in exercising, any of its rights, in whole or in part, in terms of the Rules shall operate as a waiver of the rights or remedies of the CD upon that or any subsequent occasion, nor shall any single or partial exercise of any right or remedy prevent any further exercise thereof.

2.7 Registration of securities

All securities held by the CD shall, unless they are bearer securities, be registered in the name of the CDN.

2.8 Approval of securities

2.8.1 The controlling body may -

2.8.1.1 decide which securities of the same kind it will hold on behalf of the CD participant; and

2.8.1.2 require CD participants to remove securities of the same kind held by it from safe deposit within a period stipulated by the controlling body.

2.8.2 The controlling body is not obliged to furnish reasons for its decision or requirement.

2.9 Notices

2.9.1 Every CD participant shall notify the CD of a physical address, which shall not be a post office box or poste restante, and if available, a secured electronic delivery mechanism address at which that CD participant shall accept the delivery of all notices issued by the CD. In addition, every CD participant shall notify the CD of a telefax number for purposes of communication.

2.9.2 Any notice given by the CD to a CD participant shall be in writing, or if available, by a secured electronic delivery mechanism.

2.9.3 Any notice delivered by hand before 16h30 on a normal business day at the physical address of the CD participant, shall be deemed, until the contrary is proved, to have been received on the date of delivery.

2.9.4 Any notice given by a secured electronic delivery mechanism, to the CD participant's nominated secured electronic delivery mechanism address before 16h30 on a normal business day, shall be deemed, until the contrary is proved, to have been received on the date of transmission.

3 SECTION 3 - MANAGEMENT AND CONTROL

3.1 Functions of the controlling body

3.1.1 The business of the CD shall be managed and controlled by the controlling body in a prudent and efficient manner.

- 3.1.2 The controlling body may delegate or assign any of its powers or duties to the executive officer, the management board, any committee appointed by it, or any other person, but shall not thereby be divested of any power or duty so delegated or assigned.
- 3.1.3 The controlling body shall appoint or ratify the appointment of the management board, the CD compliance committee and any other committee.
- 3.1.4 The controlling body may invite any person to attend a meeting of the management board or any other committee as an invitee.

3.2 The management board

- 3.2.1 The function of the management board is to oversee the strategy and operational activities of the CD in accordance with the policy and instructions of the controlling body.
- 3.2.2 The management board shall report to the controlling body.
- 3.2.3 The controlling body shall, subject to rule 3.4.2, appoint the chairman of the management board.
- 3.2.4 The members of the management board shall include -
 - 3.2.4.1 one representative of the SARB nominated by the SARB;
 - 3.2.4.2 two representatives of each shareholder nominated by the shareholder to be represented by them;
 - 3.2.4.3 one representative of non-shareholder CD participants nominated by such participants;
 - 3.2.4.4 the executive officer;
 - 3.2.4.5 the chairman of the controlling body;
 - 3.2.4.6 the registrar, in the capacity of an observer; and
 - 3.2.4.7 any other representatives appointed by the controlling body from time to time.

3.3 Committees

3.3.1 CD compliance committee

- 3.3.1.1 The function of the CD compliance committee is to ensure that the CD and the CD participants comply with the provisions of the Act, the Rules and directives and to this end shall be mandated by the controlling body to carry out these functions.
- 3.3.1.2 The chairman of the CD compliance committee must be a member of the management board.
- 3.3.1.3 The CD compliance committee shall report to the management board.
- 3.3.2 The controlling body may appoint other committees in order to deal more effectively with the business of the CD. The controlling body shall advise the members of such committees of their powers and duties and reporting structure.

3.4 Regulation of the management board and committees

- 3.4.1 No person representing a CD participant shall be eligible for appointment as a committee member or management board member whilst any fees or levies due by the CD participant to the CD are in arrears.
- 3.4.2 Where no chairman of the management board or a committee has been appointed by the controlling body, the management board members or committee members shall elect from amongst their number the chairman of the management board or a committee, as the case may be.
- 3.4.3 If at any meeting of the management board or committee, the chairman is not available, the management board members or committee members present may choose one of their number to be the chairman of that particular management board or committee meeting, as the case may be.
- 3.4.4 A management board member or committee member absenting himself from three consecutive management board or committee meetings without good cause or without prior permission of the management board or a committee or its chairman, shall cease to be a management board member or committee member, as the case may be.
- 3.4.5 Each management board member or committee member shall have voting rights at any management board or committee meeting as determined from time to time by the controlling body. The controlling body shall advise the management board member and committee members of the voting rights allocated to each management board member and committee member.
- 3.4.6 Not less than half of all management board members or committee members with not less than half of the allocated voting rights shall form a quorum at a meeting of the management board or a committee.
- 3.4.7 In the event of a resignation or suspension or non-ratification by the controlling body of the appointment of any management board member or committee member, the body or persons, if applicable, represented by that management board member or committee member shall nominate an alternative representative as member of the management board or committee.
- 3.4.8 Every management board member and committee member shall appoint an alternate to represent the management board member and committee member during the absence or inability to perform the functions of such management board member or committee member.
- 3.4.9 The management board and every committee shall record in a minute book provided for that purpose all decisions or determinations made at management board or committee meetings.
- 3.4.10 Minutes of each meeting of the management board or a committee shall be kept and confirmed at the next meeting.

- 3.4.11 When a management board member or a committee member has a conflict of interest in a matter before the management board or a committee, such management board member or committee member shall disclose the conflict and the nature thereof to the management board or the committee and that management board member or committee member may not take part in the deliberations on that matter or cast any vote thereon.

3.5 Reimbursement of expenses

Management board members and committee members shall not be entitled to reimbursement of their travelling, transport and subsistence expenses in respect of -

3.5.1 the attending of meetings of the management board or a committee; and

3.5.2 the performance of functions delegated or entrusted to them by the management board or a committee.

3.6 Staff of the CD

3.6.1 The controlling body shall appoint an executive officer upon such terms and conditions as the controlling body and the executive officer may agree upon.

3.6.2 The controlling body may appoint a deputy executive officer who shall act in all matters in the absence of the executive officer, and the provisions of rule 3.6.1 shall also apply to the appointment of the deputy executive officer.

3.6.3 In the event of the absence or impending absence of both the executive officer and the deputy executive officer, the controlling body shall appoint for the period of such absence an acting executive officer, and the provisions of rule 3.6.1 shall also apply to the appointment of an acting executive officer.

3.6.4 The executive officer, deputy executive officer, or acting executive officer may perform all such further functions as may be ancillary to the performance of the functions agreed upon in terms of rule 3.6.1.

3.7 CD participant agreement

A CD participant agreement shall contain -

3.7.1 an undertaking by the CD participant to abide by the Rules, the directives and the Act in so far as the Rules, the directives and the Act may be applicable to the CD participant; and

3.7.2 a stipulation that in case of a conflict between the Rules, the directives and the CD participant agreement, the provisions of the Rules and the directives shall prevail.

3.8 Client agreement

Any client agreement entered into between a CD participant and its client shall contain -

3.8.1 a provision that the client shall be bound by the Rules and the directives applicable to the client, with particular reference to rule 7:5;

3.8.2 a stipulation that in case of conflict between a provision of the Rules, the directives and the client agreement, then to the extent of such conflict the provisions of the Rules and the directives shall prevail;

- 3.8.3 a provision that either party may terminate the client agreement by giving to the other party at least thirty days written notice: Provided that prior to the termination the party terminating the client agreement shall have met in full the obligations of that party in terms of the client agreement;
- 3.8.4 a stipulation that the fees and charges required by the CD participant for its services shall be made known to the client;
- 3.8.5 a stipulation that in the event of the suspension or termination of CD participation of the CD participant, it shall advise the client, in writing, within three business days of such suspension or termination; and
- 3.8.6 if the client is a pension fund in terms of the Pension Funds Act, 1956, or an insurance company in terms of the Insurance Act, 1943, provisions which are required by the Registrar of Pension Funds or the Registrar of Insurance, as the case may be.

3.9 Confidentiality

- 3.9.1 A CD participant, controlling body member, management board member, committee member or invitee appointed in terms of the Rules shall keep confidential and not publish, divulge, or make known in any manner, any confidential information which may come to their attention in their official capacity as a CD participant, controlling body member, management board member, committee member or invitee, as the case may be, save to report back to the body or persons which they represent or where compelled by law to do so, unless they have obtained the prior written consent of the controlling body. In particular all communications to the media shall only be made by the chairman of the controlling body or a person authorised by the chairman of the controlling body.
- 3.9.2 If a CD participant, controlling body member, management board member, committee member or invitee, other than the chairman of the controlling body or the person authorised by the chairman of the controlling body, divulges or makes known in any manner any confidential information without the approval of the controlling body, that CD participant, controlling body member, management board member, committee member or invitee, as the case may be, may be expelled or suspended from the CD, controlling body or committee, as the case may be.

3.10 Expulsion or suspension from the management board or any committee

Management board members or any committee members may be expelled or suspended from the management board or a committee where such management board member or committee member is guilty of improper conduct. The resolution for such expulsion shall be carried by a two thirds majority at a controlling body meeting called for that purpose.

4

SECTION 4 - CD PARTICIPATION

4.1 Eligibility for CD participation

- 4.1.1 Any CD applicant may, subject to rule 4.1.2, be admitted as a CD participant in the CD.

- 4.1.2 To be eligible as a CD participant the CD applicant must satisfy the controlling body that it -
 - 4.1.2.1 is financially sound;
 - 4.1.2.2 maintains a high level of business integrity;
 - 4.1.2.3 has the administrative systems and resources deemed necessary by the controlling body from time to time;
 - 4.1.2.4 has, and shall maintain, the financial capacity to replace, immediately on request from the CD, any securities deposited by it which are at any time found to be defective in any way; and
 - 4.1.2.5 complies with any other criteria which the controlling body may from time to time specify.

4.2 Application for CD participation

- 4.2.1 Application for CD participation shall be made to the controlling body, on a form as prescribed from time to time by the controlling body, which may be obtained from the executive officer.
- 4.2.2 An application for CD participation shall be accompanied by the payment of an application fee as determined from time to time by the controlling body.
- 4.2.3 Not less than fourteen days before the date upon which the controlling body will consider an application for CD participation, it shall publish the name and address of the CD applicant in a notice to CD participants, who may object in terms of rule 4.2.6 to the granting of the CD application.
- 4.2.4 The controlling body may require from a CD applicant -
 - 4.2.4.1 further information, and may with the consent of the CD applicant institute any such investigation which it deems necessary, to verify information submitted by the CD applicant in support of an application; and
 - 4.2.4.2 that the CD applicant or one or more representatives of the CD applicant, be interviewed by the controlling body, the executive officer or any other person designated by the controlling body for that purpose.
- 4.2.5 The agreed or reasonable costs of verification of information referred to in rule 4.2.4 shall be borne by the CD applicant.
- 4.2.6 A CD participant may lodge with the controlling body a written objection to any application for CD participation within ten days of notice under rule 4.2.3 stating the reasons for its objection. The controlling body and executive officer shall keep the contents of the objection confidential.
- 4.2.7 The controlling body shall notify the CD applicant in writing of its decision to grant or refuse the CD applicant's application and shall publish its decision in a notice to CD participants.

4.2.8 The controlling body shall not be obliged to give the CD applicant any reasons for its decision to refuse an application but shall at the request of the CD applicant state the circumstances considered in reaching such decision.

4.2.9 If an application for CD participation is refused, the same CD applicant may not reapply for CD participation for a period of three years from the date of refusal, unless the controlling body determines otherwise.

4.2.10 The CD shall keep a list of CD participants.

4.3 **Transitional provision**

All depositary institutions approved by the Registrar as members of the CD on the date of the registration of the CD in terms of section 9 of the Act, which have not subsequently withdrawn their participation, shall be deemed to have been duly admitted as CD participants in terms of the Rules.

4.4 **Fees and levies**

4.4.1 The controlling body may from time to time for purposes of the administration of the CD, impose fees and levies to be paid by CD participants to the CD in the amount and manner determined by the controlling body.

4.4.2 The controlling body shall by notice advise the CD participants of the fees and levies at least fourteen days prior to the imposition thereof, which fees and levies shall be paid within fifteen days after the end of the month in respect of which they are due.

4.4.3 Should a CD participant fail to pay any fees within thirty days of such fees and levies becoming payable, the CD shall by notice advise the CD participant of such arrears.

4.4.4 If the arrears are not paid by the CD participant within seven days of such notice, or any extended period granted by the controlling body, the controlling body may, despite the provisions of section 6 of the Rules, suspend the CD participant until all monies owed by the CD participant to the CD have been paid.

4.4.5 The monies owed shall include interest calculated from the due date to the date of payment at the rate as determined from time to time by the controlling body.

4.5 **Termination of CD participation**

4.5.1 A CD participant may terminate CD participation by giving sixty days written notice of termination to the executive officer.

4.5.2 The executive officer shall advise the controlling body and the CD participants by notice of the intention of a CD participant to terminate its participation, within not less than fourteen days after receiving notice from such CD participant.

4.5.3 After a lapse of the period referred to in rule 4.5.1 the termination shall become effective.

4.5.4 The notice of termination by a CD participant may not be withdrawn by such CD participant without the consent of the controlling body.

4.5.5 The CD participation of a CD participant shall terminate when -

4.5.5.1 the CD participant dies or is placed under curatorship;

4.5.5.2 the estate of the CD participant is sequestrated, whether provisionally or finally;

4.5.5.3 in the case of a CD participant who is not a natural person, the CD participant is liquidated or placed under judicial management, whether provisionally or finally;

4.5.5.4 in the case of a CD participant being a partnership, the partnership is sequestrated or the estate of any of the partners thereof is sequestrated, whether provisionally or finally, or the partnership is dissolved;

4.5.5.5 the CD participant is expelled from the CD;

4.5.5.6 the CD participant fails to comply with any of the provisions of the Act, the Rules or the CD participant agreement and the non-compliance, in the opinion of the controlling body, is material;

4.5.5.7 the CD participant no longer complies with the requirements of eligibility for CD participation in terms of rule 4.1;

4.5.5.8 the CD participant fails to take steps within thirty days of judgment having been granted against it by a court to satisfy such judgment or to have it set aside, unless the controlling body decides otherwise; or

4.5.5.9 the controlling body, by notice, terminates the CD participation of the CD participant as a result of that CD participant having obtained admission to the CD by furnishing the controlling body with information in connection with the CD applicant, which is found in any material respect to be untrue or misleading.

4.5.6 The name of the CD participant whose CD participation has terminated and the date from which the termination takes effect shall be published in a notice to CD participants and to the registrar.

4.5.7 Upon termination of CD participation, the CD participant shall remain liable for the fulfilment of, and compliance with, all obligations, undertakings, warranties, indemnities and commitments of the CD participant, the cause of which has arisen at any time prior to the date of termination of CD participation; and furthermore, a CD participant shall not upon the

termination of CD participation, be entitled to repayment of any amounts owing to the CD participant by the CD, except in respect of any payments accruing to the CD participant in terms of rule 7.6.

4.5.8 Upon termination of CD participation, a CD participant may no longer make use of the CD or the CDN as a CD participant. The CD shall cause all unencumbered securities, then held by it on behalf of that CD participant, to be re-registered in the name of the CD participant or such other person nominated by the CD participant. The scrip representing such securities shall be delivered to that CD participant or its nominee: Provided that if the CD participant does not notify the CD of the nominee's name within three business days of termination the CD shall register the securities in the name of the CD participant. Any marketable securities tax or any other duties or taxes payable, if applicable, on or in respect of such registration shall be for the account of such CD participant and shall be paid by that CD participant. Encumbered securities shall only be re-registered, and the scrip delivered to the CD participant as contemplated in this section, when, and if, the securities have been released from their encumbrance.

4.5.9 The CD participant in question shall be entitled to delivery or transfer in accordance with the provisions of the Act.

4.5.10 No CD participant may cede, transfer or assign CD participation, or any rights or obligations in respect thereof, without the prior consent of the controlling body, and then only to a person who is eligible for CD participation, and who complies with the provisions of the Rules in relation to CD participation.

4.6 **Submission of records by CD participants**

4.6.1 A CD participant shall on request, submit to the CD a copy of an audit certificate certifying that the records required by the Regulations have been kept.

4.6.2 A CD participant shall on request furnish the CD with such financial information as the CD may reasonably require from time to time.

5

SECTION 5 - CONDUCT AND ETHICS

5.1 **Conduct**

No CD participant may do, or permit the employees of the CD participant to do, anything likely to be detrimental to the reputation and interests of the CD.

5.2 **Ethics**

Every CD participant shall -

5.2.1 act with integrity, dignity, proper skill, care and diligence, and exercise independent professional judgment;

5.2.2 provide full and accurate information and advice to clients at all times;

- 5.2.3 maintain knowledge of and comply with the Act, all applicable laws, Rules and regulations of any government, governmental agency and regulatory organisation governing the activities of the CD participant in respect of the holding in safe custody of securities;
- 5.2.4 not participate in, assist in, or withhold knowledge of, any acts in violation of any applicable law, the Rules, regulations and ethical code governing the activities of the CD participant in respect of the holding in safe custody of securities;
- 5.2.5 not directly or indirectly offer, solicit or accept any gift or inducement of a trade;
- 5.2.6 preserve the confidentiality of information communicated by a client concerning matters within the scope of the confidential relationship;
- 5.2.7 act promptly in accordance with the instructions of a client, unless the CD participant has discretion as to timing and uses that discretion in a responsible way; and
- 5.2.8 ensure that the employees of the CD participant comply *mutatis mutandis* with the provisions of rule 5.2.

6 SECTION 6 - DISCIPLINARY MATTERS

6.1 Preliminary investigation

- 6.1.1 An alleged contravention of or non-compliance with any of the provisions of the Act or the Rules or the directives by a CD participant shall be preliminary investigated by the executive officer or, if so requested by the executive officer, a committee appointed by the controlling body which shall report its findings to the executive officer.
- 6.1.2 The executive officer shall, where the executive officer is satisfied that there is *prima facie* case of a contravention or non-compliance by a CD participant -
 - 6.1.2.1 report the findings of the executive officer or the findings of the appointed committee to the controlling body; or
 - 6.1.2.2 warn the CD participant in writing if the executive officer believes that the contravention is not so serious that it should be reported to the controlling body.

6.2 Disciplinary hearings

- 6.2.1 The controlling body shall, in the case of the report contemplated in rule 6.1.2.1, convene a disciplinary hearing upon receipt of a recommendation to that effect by the executive officer. The chairman of the controlling body shall chair the hearing.
- 6.2.2 The controlling body shall notify the CD participant concerned, of the time and place for the meeting, and of the details of the act which that CD participant is alleged to have done or omitted to do, and if necessary, the name of the representative, director, officer, partner or employee of the CD participant from whom the controlling body wishes to receive any information or explanation.

- 6.2.3 Such hearing shall commence within fourteen days after it has been convened and shall be completed within one month after the date of its commencement, unless postponed with the consent of the CD participant concerned.
- 6.2.4 No controlling body member may participate in or be present at a hearing if that member has a financial, personal or other direct interest in the matter under consideration.
- 6.2.5 The CD participant concerned may, in person or by means of a person authorised by it, appear at the hearing: Provided that legal representation shall, with the consent of the controlling body, be allowed at the hearing.
- 6.2.6 At the hearing the CD participant shall be entitled to -
- 6.2.6.1 sufficient particularity of the evidence against the CD participant;
 - 6.2.6.2 cross-examine the CD's witnesses;
 - 6.2.6.3 give evidence in defence of that CD participant and be subject to cross-examination;
 - 6.2.6.4 call witnesses, who shall be subject to cross-examination;
 - 6.2.6.5 be heard in argument; and
 - 6.2.6.6 after the verdict is given and before sentence is passed, give evidence in mitigation.
- 6.2.7 The controlling body may reach a decision even if the CD participant concerned does not appear, or is not represented at the hearing, provided that the controlling body is satisfied that the CD participant has received the notice referred to in rule 6.2.2.
- 6.2.8 If the controlling body decides that the CD participant is guilty of the alleged contravention or non-compliance, it may impose the following penalties:
- 6.2.8.1 Expel the CD participant;
 - 6.2.8.2 suspend the participation of the CD participant;
 - 6.2.8.3 impose a fine on the CD participant;
 - 6.2.8.4 order the CD participant not to accept any new business in respect of the holding of securities in safe deposit in the CD, as from a date determined by the controlling body;
 - 6.2.8.5 reprimand or warn the CD participant in private or by publication by notice to CD participants of the reprimand or warning;
 - 6.2.8.6 require the CD participant to take steps to remedy or prevent a recurrence of the misconduct which has given rise to the proceedings; or
 - 6.2.8.7 require the CD participant to give a written undertaking in such terms as the controlling body deems fit, as to the future conduct of the CD participant:
- Provided that the controlling body may impose any one or more of the aforementioned penalties in respect of the CD participant.
- 6.2.9 Any decision by the controlling body in terms of rule 6.2.8 shall be taken by not less than a two thirds majority of controlling body members present and entitled to vote at the hearing.

6.2.10 Subject to rule 6.2.11, no suspension of CD participation or order not to accept any new business in respect of the CD shall be for a term in excess of six months.

6.2.11 Any penalty contemplated in rule 6.2.8 may be expressed to take effect, or cease to have any effect, upon the happening of an event or the fulfilment of a condition: Provided that if a suspension is expressed to continue or to cease to continue until the happening of an event or the fulfilment of a condition, the suspension shall continue despite the fact that the period of six months referred to in rule 6.2.10 has expired.

6.2.12 If any employee or representative of a CD participant, does or omits to do anything, which act or omission if done or omitted by that CD participant would constitute a contravention referred to in rule 6.1.1, then such CD participant shall be deemed to have committed such contravention.

6.2.13 A fine contemplated in rule 6.2.8.3 shall be paid to the CD by the CD participant in the manner and within the period determined and made known by the controlling body to the CD participant.

6.3 Expulsion

6.3.1 A CD participant expelled in terms of rule 6.2.8.1, and who disputes the decision in terms of the provisions of section 8 of the Rules, shall be deemed to be suspended, and the provisions of the Rules, in so far as they relate to a suspension of the CD participation of the CD participant, shall apply *mutatis mutandis* to that the CD participant until the outcome of the dispute is announced.

6.3.2 Upon expulsion, the CD participant shall forfeit -

6.3.2.1 subject to rule 7.6, all rights of the CD participant to participate in the CD under or by virtue of the Rules, directives or the Act; and

6.3.2.2 any fees or levies paid to the CD,
and shall be obliged to pay any arrear fees and levies due to the CD.

6.4 Fines

6.4.1 A fine imposed on a CD participant which has been found guilty of any contravention or non-compliance referred to in rule 6.1.1 shall not exceed an amount to be determined by the controlling body for specified contraventions or non-compliances, which limit may be reviewed annually by the controlling body. The amount of the fines as determined by the controlling body shall be published in a notice to CD participants.

6.4.2 The controlling body shall stipulate the time and manner of payment of the fine when imposed.

6.5 Suspension

If a CD participant's participation has been suspended by the controlling body, the CD participant shall -

- 6.5.1 not be permitted to deposit securities with the CD during the period of suspension, without the approval of, and on the conditions imposed by, the controlling body;
- 6.5.2 not be permitted to retain and use during the period of suspension such services and facilities as the CD participant may have been receiving from the CD and the CDN without the approval of, and except on the conditions imposed by, the controlling body;
- 6.5.3 be liable for payment of all fees and charges due to the CD during the period of suspension;
- 6.5.4 comply with all the provisions of the Rules, the directives and the Act during the period of suspension; and
- 6.5.5 inform the clients of the CD participant of the suspension of its CD participation.

6.6 **Notice of findings**

- 6.6.1 A notice to CD participants, subject to rule 6.2.8.5, shall be published setting out details of any contravention or non-compliance of which a CD participant has been found guilty and of the decision of the controlling body with regard to the penalty imposed.
- 6.6.2 The controlling body may publish, or cause to be published, in any newspaper or other periodical, or permit or authorise the proprietor or publisher of such newspaper or other periodical to publish the notice referred to in rule 6.6.1.
- 6.6.3 If a CD participant within ten days of the publication referred to in rule 6.6.1, or such longer period as the controlling body may agree to, advises the controlling body that the CD participant wishes to dispute the decision, no notice of contravention or non-compliance shall be published in terms of rule 6.6.2 unless the outcome of the dispute upholds the decision of the controlling body.

7 **SECTION 7 - PROTECTION OF INTERESTS OF CLIENTS AND CD PARTICIPANTS**

- 7.1 The CD shall, in accordance with Generally Accepted Accounting Practice (GAAP), cause proper accounts, books and records to be kept as required by the Act.
- 7.2 The CD shall, to the satisfaction of the registrar, introduce and maintain internal audit procedures in conjunction with the auditors of the CD, to ensure that the central securities accounts held by it are audited on a regular basis according to generally accepted auditing standards.
 - 7.2.1 The auditors of the CD together with the internal or external auditors of each CD participant shall, at such intervals as may be determined from time to time by the controlling body, compare the records of each CD participant with the records of the CD to ensure that the records correspond, and that the respective records of the aggregate quantity of the securities of each class and type held by the CD on behalf of each CD participant are in agreement.

- 7.2.2 The CD shall provide and support an internal auditing function, which shall report findings to the CD compliance committee. The internal auditing function shall, *inter alia* -
 - 7.2.2.1 examine and evaluate the adequacy and effectiveness of the CD controls;
 - 7.2.2.2 have full enquiry access to the CD system and all CD records;
 - 7.2.2.3 develop and execute a comprehensive programme for the evaluation of the adequacy and effectiveness of the CD controls;
 - 7.2.2.4 identify and evaluate risk; and
 - 7.2.2.5 provide guidelines to minimise operating losses due to errors, omissions, fraud and forgery.
- 7.3 An entry in a central securities account for a CD participant shall specify the date and time of the making of such entry, and shall reflect by clear identification the number or nominal value of securities of each kind deposited by that CD participant and all entries made in respect of such securities.
- 7.4 The CD shall by means of insurance or the establishment and maintenance of a compensation fund or by any other means satisfactory to the registrar take steps to ensure that it is in a position to meet any successful claim for damages against it or the CDN by any CD participant for any loss or damage sustained by such CD participant.
- 7.5 The CD, any director, executive officer, officer, employee or agent thereof, shall not be liable for any consequential losses or damages whatsoever or howsoever caused.
- 7.6 The CD shall ensure that -
 - 7.6.1 all interest, dividend, capital redemption payments and all other payments made by the issuers of securities to the CD in respect of securities registered in the name of the CDN, collected by the CD from the issuers on the due dates, shall be paid to the CD participants in accordance with their respective balances on the dates that they are due to be paid: Provided that nothing in the Rules shall be construed as a guarantee by the CD that the respective issuers shall honour their obligations in respect of such interest, dividend, capital redemption payments and other payments. Should value not be received by the CD, and the CD have made payment to the CD participant, the CD participant shall refund the CD the amount paid by the CD for the interest, dividend, capital redemption payment and other payment, as well as any interest and costs incurred by the CD in making such payment, within 24 hours of being requested by the CD to do so;
 - 7.6.2 it shall use its best endeavours to establish whether it has received payment prior to making payment to the CD participant concerned; and
 - 7.6.3 all notices regarding rights and other benefits accruing to the securities which are registered in the name of the CDN and which are received by the CD from issuers are conveyed to the relevant CD participant concerned: Provided that in the event that such notices are not received by the CD it will have no obligation in this regard.

7.7 The CD participant shall ensure that -

- 7.7.1 all interest, dividend, capital redemption payments and all other payments received by it from the CD or an issuer will be paid to the client concerned on due date in accordance with such client's balances: Provided that should the CD participant not have received value and shall have made payment to the client, the client will refund to the CD participant the amount paid to the client for the interest, dividend, capital redemption payment and any other payments as well as interest and costs incurred by the CD participant in making such payment, within 24 hours of being requested by the CD participant to do so;
- 7.7.2 it shall use its best endeavours to establish whether it has received payment prior to making payment to the client concerned; and
- 7.7.3 all notices regarding rights and other benefits accruing to the securities which are received by the CD participant from the issuers and the CD are conveyed to the client concerned: Provided that in the event that such notices are not received by the CD participant, it shall have no obligation in this regard.

7.8 **Debit balances**

- 7.8.1 The CD shall not process any instruction from a CD participant which results in any balance of such CD participant's accounts being in debit balance.
- 7.8.2 In the event that a CD participant instructs the CD to execute a transaction which will cause a balance to be in debit, the CD shall ignore such instruction and such CD participant shall be liable to the CD and all other CD participants to make good to the CD and the CD participants any damages which they have sustained as a result of the instruction not being processed.
- 7.8.3 Such instruction shall be regarded as a material breach of the Rules and the CD participant concerned shall be disciplined in terms of section 6:

7.9 **Warranty and indemnity**

The CD shall not be deemed to have given any warranty or indemnity in terms of the Act.

8

SECTION 8 - RESOLUTION OF DISPUTES

8.1 **General**

- 8.1.1 Any dispute arising out of the right of the CD participant to participate in the CD and the CDN, which the parties cannot resolve between them within five days of the dispute arising, shall -
- 8.1.1.1 be made known to the executive officer by the parties concerned; and
- 8.1.1.2 be resolved at the parties option either by mediation as contemplated in rule 8.2 or arbitration as contemplated in rule 8.3: Provided that if the parties cannot resolve their dispute by mediation within a period of time deemed reasonable by the executive officer, the dispute shall be resolved by arbitration.

- 8.1.2 The CD participant shall be bound by the Act, Rules, directives and decisions of the controlling body pending the outcome of mediation or arbitration.

8.2 Mediation

- 8.2.1 The appointment of a mediator, the procedure to apply and the settlement terms of the dispute shall be as agreed upon between the parties to the dispute.

- 8.2.2 If the executive officer is not asked to mediate in the dispute, the parties must, as soon as possible after the settlement or otherwise of the dispute, inform the executive officer of the outcome of the dispute.

- 8.2.3 The executive officer shall make facilities available to the parties for mediation if the parties so request, on terms laid down by the executive officer.

8.3 Arbitration

In the event of the parties electing not to mediate, or in the event of the mediation being unsuccessful, the dispute shall be referred to arbitration in accordance with the provisions of the Arbitration Act, 1965 (Act No. 42 of 1965).

RAADSKENNISGEWING 121 VAN 1996

WET OP DIE VEILIGE BEWARING VAN EFFEKTE, 1992

WYSIGING VAN DIE REËLS VAN DIE SENTRALE BEWAARPLEK BEPERK

1. Ingevolge artikel 12(3) van die Wet op die Veilige Bewaring van Effekte, 1992 (Wet No. 85 van 1992), word hierby bekendgemaak dat die Sentrale Bewaarplek Beperk by die Registrateur van Finansiële Markte aansoek gedoen het om goedkeuring om wysiging van sy Reëls, soos in die Bylae hiervan uiteengesit.
2. Ingevolge artikel 12(5) van genoemde Wet word lede van die publiek wat beswaar het teen die voorgestelde wysigings, hierby versoek om hul besware binne 'n tydperk van 30 dae vanaf die datum van hierdie kennisgewing by die Registrateur van Finansiële Markte, Posbus 35655, Menlo Park, 0102, in te dien.

RG Cottrell

Registrateur van Finansiële Markte

BYLAE

REËLS VAN DIE SENTRALE BEWAARPLEK BEPERK

(Registrasienommer 91/00941/06)

INHOUD**AFDELING 1 - UITLEG EN OMSKRYWINGS**

- 1.1 Uitleg
- 1.2 Omskrywings

AFDELING 2 - ALGEMEEN

- 2.1 Doel van hierdie Reëls
- 2.2 Toepassing
- 2.3 Teenstrydigheid
- 2.4 Byvoeging tot, Wysiging of Vervanging van, of Skrapping uit hierdie Reëls
- 2.5 Voorskrifte
- 2.6 Afstanddoening
- 2.7 Registrasie van effekte
- 2.8 Goedkeuring van effekte
- 2.9 Kennisgewings

AFDELING 3 - BESTUUR EN BEHEER

- 3.1 Funksies van die beherende liggaam
- 3.2 Die bestuursraad
- 3.3 Komitees
- 3.4 Reëling van die bestuursraad en komitees
- 3.5 Vergoeding van uitgawes
- 3.6 Personeel van die CD
- 3.7 CD deelnemerooreenkoms
- 3.8 Kliënte-ooreenkoms
- 3.9 Vertroulikheid
- 3.10 Uitsetting of skorsing uit die bestuursraad of enige komitee

AFDELING 4 - CD DEELNEMING

- 4.1 Kwalifikasie vir CD deelneming
- 4.2 Aansoek om CD deelneming
- 4.3 Oorgangsbepaling
- 4.4 Gelde en heffings
- 4.5 Beëindiging van CD deelneming
- 4.6 Voorlegging van rekords deur CD deelnemers

AFDELING 5 - GEDRAG EN ETIEK

- 5.1 Gedrag
- 5.2 Etiek

AFDELING 6 - TUGAANGELEENTHEDE

- 6.1 Voorlopige ondersoek
- 6.2 Tugverhore
- 6.3 Uitsetting
- 6.4 Boetes

- 6.5 Opskorting
- 6.6 Kennisgewing van bevindinge

AFDELING 7 - BESKERMING VAN BELANGE VAN KLIËNTE EN CD DEELNEMERS

AFDELING 8 - BESLEGTING VAN GESKILLE

- 8.1 Algemeen
- 8.2 Bemiddeling
- 8.3 Arbitrasie

AFDELING 1 - UITLEG EN OMSKRYWINGS

1.1 Uitleg

1.1.1 In die Reëls -

- 1.1.1.1 sluit 'n verwysing na een geslag 'n verwysing na al die ander geslagte in;
- 1.1.1.2 sluit die enkelvoud die meervoud in en *vice versa*; en
- 1.1.1.3 word die opskrif en subopskrif van 'n Afdeling of reël nie in aanmerking geneem by die uitleg van enige van hierdie reëls nie.

1.1.2 Indien daar enige teenstrydigheid bestaan tussen die Engelse teks en enige ander teks van die Reëls, gee die Engelse teks die deurslag.

1.1.3 Behoudens die bepalings van Afdeling 8 van die Reëls, berus die uitleg en toepassing van die Reëls by die beherende liggaam wie se beslissing finaal en bindend is vir alle partye wat daardeur geraak word.

1.2 Omskrywings

In die Reëls, het enige woord waaraan 'n betekenis in die Wet geheg is die betekenis aldus daaraan geheg en, tensy uit die samehang anders blyk, beteken -

"aandeelhouers" die "A" aandeelhouers van die CD, bestaande uit ABSA Bank Beperk, Registrasieno. 86/04794/06, Eerste Nasionale Bank van Suidelike Afrika Beperk, Registrasieno. 05/01225/06, Nedcor Bank Beperk, Registrasieno. 51/00009/06 en Die Standard Bank van Suid-Afrika Beperk, Registrasieno. 62/00738/06;

"beherende liggaam" die raad van direkteure van die CD;

"bestuursraad" die bestuursraad bedoel in reël 3.2;

"bestuursraadslid" 'n lid van die bestuursraad bedoel in reël 3.2;

"CD" Die Sentrale Bewaarplek Beperk, Registrasienommer 91/00941/06, geregistreer as 'n sentrale effektebewaarnemer ingevolge die Wet;

"CD aansoeker" 'n bewaarnemende instelling wat aansoek doen om toelating as 'n CD deelnemer ingevolge Afdeling 4 van die Reëls;

"CD deelnemer" 'n bewaarnemende instelling daartoe gemagtig deur die Registrateur wat deur die CD aanvaar is as 'n deelnemer en wat 'n aandeelhouer of nie-aandeelhouer kan wees;

"CD deelnemerooreenkoms" 'n skriftelike ooreenkoms aangegaan tussen 'n CD deelnemer en die CD wat ook die onderneming en voorwaarde bedoel in reël 3.7 vervat;

"CDN" Central Depository Nominees (Pty) Ltd, Registrasienommer 90/06665/07, 'n volfiliaal van die CD;

"CD nakomingskomitee" die komitee bedoel in reël 3.3.1;

"genooide" 'n persoon wat uitgenooi word ingevolge reël 3.1.4, om 'n vergadering van die bestuursraad of van enige ander komitee deur die beherende liggaam ingevolge die Reëls aangestel, by te woon;

"inskrywing" ook 'n elektroniese aantekening van enige deposito, onttrekking, oordrag, beslaglegging, verpanding, sessie *in securitatem debiti* of ander transaksie met betrekking tot 'n belang in effekte;

"kennisgewing" 'n kennisgewing van die CD aan 'n CD deelnemer ingevolge reël 2.9;

"kliënt" 'n persoon wat effekte deur 'n CD deelnemer in die CD deponeer;

"kliënte-ooreenkoms" 'n skriftelike ooreenkoms aangegaan tussen 'n CD deelnemer en die kliënt wat ook die voorwaardes en bepalinge bedoel in reël 3.8 vervat;

"komiteelid" 'n lid van enige komitee aangestel ingevolge die Reëls;

"lid van die beherende liggaam" 'n direkteur van die CD;

"opdrag" 'n elektroniese of ander geskrewe opdrag van 'n CD deelnemer aan die CD betreffende 'n deposito, onttrekking, oordrag, beslaglegging, verpanding, sessie *in securitatem debiti* of ander transaksie, wat die balans van die sentrale effekterekeninge van die CD deelnemer wat by die CD gehou word, beïnvloed;

"die Reëls" die Reëls soos van tyd tot tyd ingevolge die Wet in die *Staatskoerant* gepubliseer;

"SARB" die Suid-Afrikaanse Reserwebank;

"uitreiker" 'n persoon wat een of meer soorte effekte uitreik en wie se effekte deur die CD aanvaar word vir veilige bewaring;

"uitvoerende beampte" die persoon wat aangestel is as die uitvoerende beampte of die adjunk of waarnemende uitvoerende beampte onderskeidelik ingevolge reëls 3.6.1, 3.6.2 en 3.6.3;

"voorskrif" enige voorskrif wat die beherende liggaam kragtens die Reëls uitreik om die uitvoering van die Reëls, die besigheid van die CD en die CD deelnemers of enige ander aangeleentheid, te reguleer;

"die Wet" die Wet op die Veilige Bewaring van Effekte, 1992 (Wet No. 85 van 1992), insluitende die regulasies daarkragtens uitgevaardig.

AFDELING 2 - ALGEMEEN

2.1 Doel van die Reëls

Die doel van die Reëls is om te verseker dat die besigheid van die CD behoorlik gereël word.

2.2 Toepassing

Die Reëls, die voorskrifte ingevolge die Reëls uitgereik en besluite van die beherende liggaam is bindend op die CD en die CD deelnemers, en bly bindend op enige vorige CD deelnemer met betrekking tot enige handeling of versuim wat plaasgevind het toe sodanige vorige CD deelnemer nog 'n CD deelnemer was.

2.3 Teenstrydigheid

Indien daar enige teenstrydigheid bestaan tussen die Reëls en die voorskrifte, dan, na gelang van sodanige teenstrydigheid, geld die Reëls.

2.4 Byvoeging tot, wysiging of vervanging of skraping van Reëls

2.4.1 Enige lid van die beherende liggaam of CD deelnemer kan skriftelik enige byvoeging tot, wysiging of vervanging of skraping van die Reëls aan die beherende liggaam voorstel.

2.4.2 Die beherende liggaam publiseer so gou doenlik 'n kennisgewing van die beslissing oor so 'n voorstel aan die CD deelnemers, welke beslissing, behoudens die bepalings van die Wet, finaal en bindend op die CD deelnemers is.

2.5 Voorskrifte

2.5.1 Uitreik van voorskrifte

Die beherende liggaam kan van tyd tot tyd voorskrifte uitreik.

2.5.2 Kennisgewing van voorskrifte

Voorskrifte wat die beherende liggaam ingevolge reël 2.5.1 uitreik -

2.5.2.1 word deur die beherende liggaam in 'n kennisgewing aan die CD deelnemers gepubliseer; en

2.5.2.2 het, vanaf die datum van die publikasie van die kennisgewing soos bedoel in reël 2.5.2.1, dieselfde regsrag as 'n reël tot sodanige tyd wat die voorskrif verval of herroep of vervang of in die Reëls geïnkorporeer word.

2.5.3 Indien enige CD deelnemer nie 'n kennisgewing kragtens hierdie reël ontvang het nie, is die voorskrif waarop die kennisgewing betrekking het, nie ongeldig nie.

2.5.4 Enige oortreding van of versuim om te voldoen aan 'n voorskrif het *mutatis mutandis* dieselfde effek as 'n oortreding of versuim om te voldoen aan 'n reël.

2.5.5 Die CD deelnemer stel binne drie besigheidsdae vanaf ontvangs van 'n kennisgewing van 'n voorskrif, sy kliënt skriftelik in kennis van enige voorskrifte wat die kliënt kan raak.

2.6 Afstanddoening

Geen versuim van die CD of die beherende liggaam om enige van die regte kragtens die Reëls in die geheel of ten dele uit te oefen, of vertraging aan die kant van die CD of die beherende liggaam by so 'n uitoefening, het die uitwerking van 'n afstanddoening van die regte of remedies van die CD op so 'n of enige daaropvolgende geleentheid nie, en geen eenmalige of gedeeltelike uitoefening van enige reg of remedie verhinder enige verdere uitoefening daarvan nie.

2.7 Registrasie van effekte

Alle effekte by die CD gedeponeer, behalwe toondereffekte, word in die naam van die CDN geregistreer.

2.8 Goedkeuring van effekte

2.8.1 Die beherende liggaam kan -

2.8.1.1 besluit watter effekte van dieselfde soort die beherende liggaam namens CD deelnemers sal hou; en

2.8.1.2 CD deelnemers versoek om binne 'n tydperk bepaal deur die beherende liggaam effekte van dieselfde soort wat deur die CD gehou word, uit veilige bewaring te verwyder.

2.8.2 Die beherende liggaam is nie verplig om redes vir die besluit of versoek te verstrek nie.

2.9 Kennisgewings

2.9.1 Elke CD deelnemer moet die CD verwittig van 'n fisiese adres, wat nie 'n posbus of 'n poste restante is nie, en indien beskikbaar, 'n adres van 'n beveiligde elektroniese leweringsmeganisme waar die CD deelnemer lewering kan aanvaar van alle kennisgewings uitgereik deur die CD. Daarbenewens moet die CD deelnemer die CD verwittig van 'n faksimileenommer vir kommunikasiedoeleindes.

2.9.2 Enige kennisgewing wat die CD aan 'n CD deelnemer gee, moet skriftelik geskied, of indien beskikbaar, deur 'n beveiligde elektroniese leweringsmeganisme.

2.9.3 Enige kennisgewing wat voor 16h30 op 'n normale besigheidsdag per hand by die fisiese adres van die CD deelnemer afgelewer word, word geag, totdat die teendeel bewys word, ontvang te wees op die datum van aflewering.

- 2.9.4 Enige kennisgewing deur 'n beveiligde elektroniese leweringsmeganisme wat voor 16h30 op 'n normale besigheidsdag aan die adres van die bepaalde beveiligde elektroniese leweringsmeganisme van die CD deelnemer gestuur word, word geag, totdat die teendeel bewys word, ontvang te wees op die datum van versending.

AFDELING 3 - BESTUUR EN BEHEER

3.1 Funksies van die beherende liggaam

- 3.1.1 Die besigheid van die CD word bestuur en beheer deur die beherende liggaam op 'n sorgsame en doeltreffende wyse.
- 3.1.2 Die beherende liggaam kan enige van sy bevoegdhede of pligte aan die uitvoerende beampte, die bestuursraad, enige komitee wat die beherende liggaam aanstel, of enige ander persoon, deleger of opdra, maar word nie daardeur ontdoen van enige bevoegdheid of plig aldus gedeleger of opgedra nie.
- 3.1.3 Die beherende liggaam stel die bestuursraad, die CD nakomingskomitee en enige ander komitee aan of bekragtig die aanstelling daarvan.
- 3.1.4 Die beherende liggaam kan enige persoon uitnoui om as 'n genooide 'n vergadering van die bestuursraad of enige ander komitee by te woon.

3.2 Die bestuursraad

- 3.2.1 Die funksie van die bestuursraad is om toesig te hou oor die strategie en bedryfsaktiwiteite van die CD in ooreenstemming met die beleid en opdragte van die beherende liggaam.
- 3.2.2 Die bestuursraad doen verslag aan die beherende liggaam.
- 3.2.3 Die beherende liggaam stel die voorsitter van die bestuursraad aan.
- 3.2.4 Die bestuursraadslede sluit in -
- 3.2.4.1 een verteenwoordiger van die SARB genomineer deur die SARB;
 - 3.2.4.2 twee verteenwoordigers van elke aandeelhouer genomineer deur die aandeelhouer wat deur hulle verteenwoordig gaan word;
 - 3.2.5.3 een verteenwoordiger van CD Deelnemers wat nie aandeelhouders is nie, genomineer deur sodanige deelnemers;
 - 3.2.5.4 die uitvoerende beampte;
 - 3.2.5.5 die voorsitter van die beherende liggaam;
 - 3.2.5.6 die Registrateur in die hoedanigheid van 'n waarnemer; en
 - 3.2.5.7 enige ander verteenwoordigers soos van tyd tot tyd deur die beherende liggaam aangestel.

3.3 Komitees

3.3.1 CD nakomingskomitee

- 3.3.1.1 Die funksie van die CD nakomingskomitee is om te verseker dat die CD en die CD deelnemers aan die bepalings van die Wet, die Reëls en voorskrifte

voldoen en sal in hierdie verband deur die beherende liggaam gelas word om hierdie funksies uit te voer.

3.3.1.2 Die voorsitter van die CD nakomingskomitee moet 'n bestuursraadslid wees.

3.3.1.3 Die CD nakomingskomitee doen verslag aan die bestuursraad.

3.3.2 Die beherende liggaam kan ander komitees aanstel om die besigheid van die CD meer effektief te hanteer. Die beherende liggaam lig die lede van sodanige komitees in oor hulle bevoegdhede en pligte en verslagdoeningstruktuur.

3.4 **Regulering van die bestuursraad en komitees**

3.4.1 Geen persoon wat 'n CD deelnemer verteenwoordig mag as 'n komiteelid of bestuursraadslid aangestel word nie, terwyl enige fooie of heffings deur die CD deelnemer aan die CD verskuldig, agterstallig is.

3.4.2 Waar geen voorsitter vir die bestuursraad of 'n komitee deur die beherende liggaam aangestel is nie, verkies die bestuursraadslede of komiteelede vanuit hul geledere 'n voorsitter vir die bestuursraad of 'n komitee, na gelang van die geval.

3.4.3 Indien die voorsitter van die bestuursraad of 'n komitee by enige vergadering van die bestuursraad of van 'n komitee nie beskikbaar is nie, kan die teenwoordige bestuursraadslede of komiteelede die voorsitter van daardie besondere vergadering van die bestuursraad of 'n komitee, na gelang van die geval, uit een van hul geledere kies.

3.4.4 'n Bestuursraadslid of komiteelid wat sonder goeie rede of sonder vooraf toestemming van die bestuursraad of 'n komitee of die voorsitter daarvan, by drie agtereenvolgende vergaderings afwesig is, se lidmaatskap van die bestuursraad of komitee, na gelang van die geval, word beëindig.

3.4.5 Elke bestuursraadslid of komiteelid het stemreg by enige vergadering van die bestuursraad of 'n komitee soos van tyd tot tyd deur die beherende liggaam bepaal. Die beherende liggaam stel die bestuursraadslede of komiteelede in kennis van die toekenning van die stemreg aan elke bestuursraadslid of komiteelid.

3.4.6 Nie minder nie as die helfte van al die bestuursraadslede of komiteelede wat nie minder nie as die helfte van die toegekende stemregte besit, vorm 'n kworum by 'n vergadering van die bestuursraad of 'n komitee.

3.4.7 In die geval van 'n bedanking of opskorting of nie-bekragtiging deur die beherende liggaam van die aanstelling van enige bestuursraadslid of komiteelid, nomineer die liggaam wat die lid verteenwoordig het, indien van toepassing, 'n plaasvervangende verteenwoordiger as lid van die bestuursraad of 'n komitee.

3.4.8 Elke bestuursraadslid en komiteelid stel 'n plaasvervanger aan wat gedurende die afwesigheid van die bestuursraadslid of komiteelid of die bestuursraadslid of komiteelid se onvermoë om die funksies uit te voer, moet verteenwoordig.

3.4.9 Die bestuursraad en elke komitee teken alle besluite of beslissings by vergaderings van die bestuursraad of komitee geneem of gemaak aan in 'n notuleboek voorsien vir daardie doel.

3.4.10 Notules van elke vergadering van die bestuursraad of 'n komitee word gehou en by die volgende vergadering bevestig.

3.4.11 Wanneer 'n bestuursraadslid of komiteelid 'n konflik van belang het in 'n saak wat voor die bestuursraad of 'n komitee dien, moet sodanige bestuursraadslid of komiteelid die konflik en die aard daarvan aan die bestuursraad of komitee openbaar en daardie bestuursraadslid of komiteelid mag nie aan die bespreking van daardie saak deelneem of daaroor stem nie.

3.5 Vergoeding van uitgawes

Bestuursraadslede en komiteelede is nie geregtig nie op vergoeding vir hulle reis-, vervoer- en verblyfuitgawes ten opsigte van -

3.5.1 die bywoning van vergaderings van die bestuursraad of die komitee; en

3.5.2 die uitvoering van pligte aan hulle gedelegeer of toevertrou deur die bestuursraad of komitee.

3.6 Personeel van die CD

3.6.1 Die beherende liggaam stel 'n uitvoerende beampte aan op sodanige voorwaardes waarvoor die beherende liggaam en die uitvoerende beampte mag ooreenkom.

3.6.2 Die beherende liggaam kan 'n adjunk uitvoerende beampte aanstel om in die afwesigheid van die uitvoerende beampte in alle sake op te tree, en die bepalings van reël 3.6.1 is ook van toepassing op die aanstelling van die adjunk uitvoerende beampte.

3.6.3 In die geval van die afwesigheid of naderende afwesigheid van beide die uitvoerende beampte en die adjunk uitvoerende beampte, stel die beherende liggaam 'n waarnemende uitvoerende beampte vir die tydperk van hulle afwesigheid aan, en die bepalings van reël 3.6.1 is ook van toepassing op die aanstelling van 'n waarnemende uitvoerende beampte.

3.6.4 Die uitvoerende beampte, adjunk uitvoerende beampte, of waarnemende uitvoerende beampte kan alle sodanige verdere funksies wat bykomstig is tot die uitvoering van die pligte waarvoor ingevolge reël 3.6.1 ooreengekom is, uitoefen.

3.7 CD deelnemerooreenkoms

'n CD deelnemerooreenkoms moet die volgende insluit:

3.7.1 'n Onderneming van die CD deelnemer om te voldoen aan die vereistes van die Reëls, voorskrifte en die Wet vir sover die Reëls, voorskrifte en die Wet van toepassing mag wees op die CD deelnemer; en

3.7.2 'n bepaling dat in die geval van 'n konflik tussen die Reëls, die voorskrifte en die CD deelnemerooreenkoms, die bepalings van die Reëls en die voorskrifte geld.

3.8 Kliënte-ooreenkoms

'n Kliënte-ooreenkoms aangegaan tussen 'n CD deelnemer en sy kliënt moet die volgende insluit:

- 3.8.1 'n Bepaling dat die kliënt gebonde is aan die Reëls en voorskrifte van toepassing op die kliënt, met spesifieke verwysing na reël 7.5;
- 3.8.2 'n bepaling dat in die geval van konflik tussen die Reëls, die voorskrifte en die kliënte-ooreenkoms, die bepalings van die Reëls en die voorskrifte geld;
- 3.8.3 'n bepaling dat enige party die kliënte-ooreenkoms kan opsê deur aan die ander party skriftelike kennisgewing van ten minste dertig dae te gee: Met dien verstande dat die party wat die kliënte-ooreenkoms opsê die verpligtinge ingevolge die kliënte-ooreenkoms voor die opsegging volledig nagekom het;
- 3.8.4 'n bepaling dat die gelde en kostes wat 'n CD deelnemer vir die dienste van 'n CD deelnemer vorder aan die kliënt bekend gemaak moet word;
- 3.8.5 'n bepaling dat in die geval van die opskorting of beëindiging van die CD deelnemer se CD deelneming, die kliënt binne drie besigheidsdae skriftelik in kennis gestel moet word van sodanige opskorting of beëindiging; en
- 3.8.6 in die geval waar 'n kliënt 'n pensioenfonds ingevolge die Wet op Pensioenfondse, 1956, of 'n versekeringsmaatskappy ingevolge die Versekeringswet, 1943, is, bepalings wat die Registrateur van Pensioenfondse of die Registrateur van Versekering, na gelang van die geval, vereis.

3.9 Vertroulikheid

- 3.9.1 'n CD deelnemer, lid van die beherende liggaam, bestuursraadslid, komiteelid of genooide aangestel ingevolge die Reëls, hou enige vertroulike inligting wat onder hulle aandag kom in hulle amptelike hoedanigheid as 'n CD deelnemer, lid van die beherende liggaam, bestuursraadslid, komiteelid of genooide, na gelang van die geval, vertroulik, en publiseer, openbaar of maak dit nie op enige wyse bekend nie, behalwe om verslag te doen aan die liggaam of persone wat hulle verteenwoordig of waar hulle wetlik verplig is om dit te doen, tensy hulle vooraf skriftelike toestemming van die beherende liggaam verkry het. In besonder word alle kommunikasie met die media deur die voorsitter van die beherende liggaam of 'n persoon deur die voorsitter van die beherende liggaam daartoe gemagtig, hanteer.
- 3.9.2 Indien 'n CD deelnemer, lid van die beherende liggaam, bestuursraadslid, komiteelid of genooide, behalwe die voorsitter van die beherende liggaam of die persoon deur die voorsitter van die beherende liggaam gemagtig, enige vertroulike inligting van enige vergadering sonder die toestemming van die beherende liggaam, op enige wyse openbaar of bekend maak, kan daardie CD deelnemer, lid van die beherende liggaam, bestuursraadslid, komiteelid of genooide, na gelang van die geval, uitgesit of geskors word vanuit die CD, beherende liggaam, bestuursraad of komitee, na gelang van die geval.

3.10 **Uitsetting of skorsing uit die bestuursraad of enige komitee**

Bestuursraadslede of enige komiteelede kan uit die bestuursraad of 'n komitee, waar sodanige bestuursraadslid of komiteelid skuldig is aan onbehoorlike gedrag, uitgesit of geskors word. Die besluit vir sodanige skorsing word geneem deur 'n twee-derde meerderheid by 'n vergadering van die beherende liggaam byeengeroep vir daardie doel.

AFDELING 4 - CD DEELNEMING

4.1 **Kwalifikasie vir CD deelneming**

4.1.1 Enige CD aansoeker kan, behoudens reël 4.1.2, as 'n CD deelnemer in die CD toegelaat word.

4.1.2 Om as CD deelnemer te kwalifiseer moet die CD aansoeker die beherende liggaam tevrede stel dat die aansoeker -

4.1.2.1 finansieël gesond is;

4.1.2.2 oor 'n hoë vlak van besigheidsintegriteit beskik;

4.1.2.3 oor die administratiewe stelsels en bronne beskik wat van tyd tot tyd deur die beherende liggaam nodig geag word ;

4.1.2.4 oor die finansiële vermoë beskik en dit sal handhaaf, om onmiddellik op versoek van die CD enige effekte wat deur die aansoeker gedeponeer word en wat te eniger tyd gebrekkig in enige opsig bevind word, te vervang; en

4.1.2.5 voldoen aan enige ander kriteria wat van tyd tot tyd deur die beherende liggaam bepaal word.

4.2 **Aansoek om CD deelneming**

4.2.1 Aansoek om CD deelneming word by die beherende liggaam gedoen op 'n vorm soos van tyd tot tyd deur die beherende liggaam voorgeskryf en wat verkrygbaar is by die uitvoerende beampte.

4.2.2 'n Aansoek om CD deelneming gaan vergesel van die betaling van 'n aansoekfooi soos van tyd tot tyd deur die beherende liggaam bepaal.

4.2.3 Nie minder nie as veertien dae voor die datum waarop die beherende liggaam 'n aansoek om CD deelneming oorweeg, publiseer die beherende liggaam die naam en adres van die CD aansoeker in 'n kennisgewing aan CD deelnemers wat teen die toestaan van die aansoek ingevolge reël 4.2.6 beswaar kan maak.

4.2.4 Die beherende liggaam -

4.2.4.1 kan verdere inligting van 'n CD aansoeker vereis, en kan met die toestemming van die CD aansoeker enige verdere ondersoek wat nodig geag word, instel, om inligting wat die CD aansoeker ter ondersteuning van die aansoek verskaf het, te verifieer; en

4.2.4.2 kan vereis dat 'n CD aansoeker of een of meer verteenwoordigers van die CD aansoeker 'n onderhoud voer met die beherende liggaam, die uitvoerende beampte of 'n ander persoon deur die beherende liggaam vir daardie doel aangewys;

4.2.5 Die ooreengekome of redelike koste van verifikasie van inligting bedoel in reël 4.2.4 word deur die CD aansoeker gedra.

4.2.6 'n CD deelnemer kan by die beherende liggaam 'n skriftelike beswaar teen enige aansoek om CD deelneming binne tien dae vanaf die kennisgewing kragtens reël 4.2.3, indien, waarin die redes vir die beswaar uiteengesit word. Die inhoud van sodanige beswaar moet deur die beherende liggaam en uitvoerende beampte vertroulik gehou word.

4.2.7 Die beherende liggaam gee die CD aansoeker skriftelik kennis van die beslissing om die aansoek aan die CD aansoeker toe te staan of te weier en publiseer die beslissing in 'n kennisgewing aan CD deelnemers.

4.2.8 Die beherende liggaam is nie verplig om aan die CD aansoeker enige redes vir 'n beslissing om 'n aansoek te weier, te verstrek nie, maar vermeld op versoek van die CD aansoeker die omstandighede wat by die neem van die beslissing oorweeg is.

4.2.9 Indien 'n aansoek om CD deelneming geweier word, is die CD aansoeker nie geregtig nie om heraansoek om CD deelneming te doen vir 'n tydperk van drie jaar vanaf die datum van die weiering, tensy die beherende liggaam anders bepaal.

4.2.10 Die CD hou 'n lys van CD deelnemers.

4.3 Oorgangsbepaling

Alle bewaarnemende instellings wat deur die Registrateur goedgekeur is om lede te wees van die CD op die datum van registrasie ingevolge artikel 9 van die Wet, wat nie daarna hulle deelneming onttrek het nie, word geag behoorlik as CD deelnemers ingevolge die Reëls toegelaat te wees.

4.4 Gelde en heffings

4.4.1 Die beherende liggaam kan van tyd tot tyd vir die doeleindes van die administrasie van die CD gelde en heffings oplê wat die CD deelnemers aan die CD moet betaal in die bedrag en op die wyse deur die beherende liggaam bepaal.

4.4.2 Die beherende liggaam gee kennis van die gelde en heffings aan die CD deelnemers minstens veertien dae voor die oplegging daarvan, welke gelde en heffings binne vyftien dae na die einde van die maand ten opsigte waarvan hulle verskuldig is, betaal moet word.

4.4.3 Indien 'n CD deelnemer versuim om enige gelde en heffings binne 30 dae nadat dit betaalbaar geword het, te betaal, stel die CD die CD deelnemer in kennis van sodanige agterstallige bedrae.

4.4.4 Indien die agterstallige bedrae nie binne sewe dae vanaf sodanige kennisgewing, of enige langer tydperk wat die beherende liggaam toestaan, deur die CD deelnemer betaal word nie, kan die beherende liggaam, ondanks die bepalings van Afdeling 6 van die Reëls, die deelneming van die CD deelnemer opskort totdat alle gelde deur die CD deelnemer aan die CD verskuldig, betaal is.

4.4.5 Gelde verskuldig sluit rente in wat bereken word vanaf die betaaldatum tot die datum van betaling teen die koers wat die beherende liggaam van tyd tot tyd bepaal.

4.5 **Beëindiging van CD deelneming**

4.5.1 'n CD deelnemer kan CD deelneming beëindig deur sestig dae skriftelike kennis van beëindiging aan die uitvoerende beampte te gee.

4.5.2 Die uitvoerende beampte stel binne nie minder nie as veertien dae van ontvangs van die kennisgewing van sodanige CD deelnemer die beherende liggaam en die CD deelnemers in kennis van die voorneme van die CD deelnemer om die deelneming van die CD deelnemer te beëindig.

4.5.3 Die beëindiging tree in werking na verstryking van die tydperk bedoel in reël 4.5.1.

4.5.4 Die kennisgewing van beëindiging deur 'n CD deelnemer mag nie deur sodanige CD deelnemer teruggetrek word sonder toestemming van die beherende liggaam nie.

4.5.5 Die deelneming van die CD deelnemer word beëindig wanneer -

4.5.5.1 die CD deelnemer sterf, of onder kuratorskap geplaas word;

4.5.5.2 die boedel van die CD deelnemer gesekwestreer word, hetsy voorlopig of finaal;

4.5.5.3 in die geval van 'n CD deelnemer wat nie 'n natuurlike persoon is nie, die CD deelnemer gelikwieder of onder geregtelike bestuur geplaas word, hetsy voorlopig of finaal;

4.5.5.4 in die geval waar 'n CD deelnemer 'n vennootskap is, die vennootskap gesekwestreer word, of die boedel van enige vennoot daarvan gesekwestreer word, hetsy voorlopig of finaal, of die vennootskap ontbind;

4.5.5.5 die CD deelnemer uitgesit is uit die CD;

4.5.5.6 die CD deelnemer enige bepalings van die Wet, die Reëls of die CD deelnemerooreenkoms oortree, en waar sodanige oortreding na die mening van die beherende liggaam wesenlik is;

4.5.5.7 die CD deelnemer nie meer aan die vereistes vir kwalifikasie vir CD deelneming ingevolge reël 4.1 voldoen nie;

- 4.5.5.8 die CD deelnemer versuim om binne 30 dae nadat vonnis teen hom deur 'n geregshof gegee is aan sodanige vonnis te voldoen of dit ter syde te laat stel tensy die beherende liggaam anders besluit; of
- 4.5.5.9 die beherende liggaam die CD deelnemer se deelneming by skriftelike kennisgewing beëindig omdat daardie CD deelnemer toelating tot die CD verkry het deur inligting in verband met die CD aansoeker wat onwaar of misleidend in enige wesenlike opsig is, aan die beherende liggaam te verstrek.
- 4.5.6 Die naam van die CD deelnemer wie se deelneming beëindig is en die datum waarop die beëindiging in werking tree, word in 'n kennisgewing aan CD deelnemers en die Registrateur bekend gemaak.
- 4.5.7 By beëindiging van CD deelneming, bly die CD deelnemer aanspreeklik vir die volvoering en nakoming van alle verpligtinge, ondernemings, waarborge, vrywarings en verbintenisse van die CD deelnemer, die oorsaak waarvan enige tyd voor die datum van die beëindiging van die CD deelneming ontstaan het; en verder, 'n CD deelnemer is nie by beëindiging van CD deelneming geregtig op terugbetaling van enige bedrae wat die CD aan die CD deelnemer verskuldig is nie, behalwe betalings aan die CD deelnemer ingevolge reël 7.6 verskuldig.
- 4.5.8 By beëindiging van CD deelneming is die CD deelnemer nie meer geregtig om as 'n CD deelnemer gebruik te maak van die CD of die CDN nie. Die CD moet alle onbeswaarde effekte wat op daardie tydstip namens daardie CD deelnemer gehou word, herregistreer in die naam van die CD deelnemer of sodanige ander persoon wat die CD deelnemer nomineer. Die skrip wat sodanige effekte verteenwoordig word aan daardie CD deelnemer of die genomineerde gelewer. Met dien verstande dat indien die CD deelnemer nie die keuse binne drie besigheidsdae vanaf die beëindiging die CD van die naam van die genomineerde in kennis stel nie, registreer die CD die effekte in die naam van die CD deelnemer. Enige belasting op bemerkbare effekte of ander betaalbare regte of belastinge, indien van toepassing, op of ten opsigte van sodanige registrasie is vir die rekening van sodanige CD deelnemer en word deur daardie CD deelnemer betaal. Beswaarde effekte word slegs herregistreer, en die skrip aan die CD deelnemer soos bedoel in hierdie afdeling gelewer, wanneer en indien die effekte van hul beswaring onthef word.
- 4.5.9 Die betrokke CD deelnemer is geregtig op lewering of oordrag soos in die Wet bepaal.
- 4.5.10 Geen CD deelnemer mag CD deelneming of enige regte of verpligtinge ten opsigte daarvan sêdeer, oordra of afstaan sonder die vooraf toestemming van die beherende liggaam nie, en dan slegs aan 'n persoon wat geskik is vir CD deelneming en voldoen aan die bepalings van die Reëls in verband met CD deelneming.
- 4.6 **Voorlegging van rekords deur CD Deelnemers**
- 4.6.1 'n CD deelnemer moet op versoek 'n afskrif van 'n ouditeursertifikaat waarin gesertifiseer word dat die rekords vereis deur die Regulasies, gehou is, aan die CD voorlê.

- 4.6.2 'n CD deelnemer moet op versoek sodanige finansiële inligting wat die CD redelikerwys van tyd tot tyd mag vereis, aan die CD voorlê.

AFDELING 5 - GEDRAG EN ETIEK

5.1 Gedrag

Geen CD deelnemer mag enigiets doen, of toelaat dat die werknemers van die CD deelnemer enigiets doen wat waarskynlik skadelik sal wees vir die goeie naam en belange van die CD nie.

5.2 Etiek

Elke CD deelnemer moet -

- 5.2.1 met integriteit, waardigheid, behoorlike vaardigheid, versigtigheid en sorgsaamheid optree, en 'n onafhanklike professionele oordeel uitoefen;
- 5.2.2 aan kliënte te alle tye volle en akkurate inligting en advies verskaf;
- 5.2.3 kennis byhou van en voldoen aan die Wet, alle toepaslike wette, reëls en regulasies van enige regering, regeringsagentskap en regulatoriese organisasie wat die aktiwiteite van die CD deelnemer ten opsigte van die veilige bewaring van effekte, reël;
- 5.2.4 nie deelneem in of bystand verleen aan, of kennis weerhou van, enige handeling wat 'n oortreding is van enige toepaslike wet, reëls, regulasies en etiese kode wat die aktiwiteite van die CD deelnemer ten opsigte van die veilige bewaring van effekte, reël nie;
- 5.2.5 nie regstreeks of onregstreeks enige geskenk of aansporing tot besigheid aanbied, uitlok of aanvaar nie;
- 5.2.6 vertroulikheid van inligting meegedeel deur 'n kliënt aangaande aangeleenthede binne die bestek van die vertroulike verhouding, handhaaf;
- 5.2.7 ooreenkomstig die opdragte van 'n kliënt spoedig optree, tensy die CD deelnemer oor 'n diskresie oor tydsberekening beskik en daardie diskresie op 'n verantwoordelike wyse uitoefen; en
- 5.2.8 verseker dat die werknemers van die CD deelnemer *mutatis mutandis* aan die bepalings van reël 5.2 voldoen.

AFDELING 6 - TUGAANGELEENTHEDE

6.1 Voorlopige ondersoek

- 6.1.1 'n Beweerde oortreding of nie-nakoming van enige bepalings van die Wet of die Reëls of die voorskrifte deur 'n CD deelnemer, word deur die uitvoerende beampte voorlopig ondersoek of, indien aldus deur die uitvoerende beampte versoek, deur 'n komitee aangestel deur die beherende liggaam, wat aan die uitvoerende beampte oor die bevindings van die komitee verslag doen.

- 6.1.2 Die uitvoerende beampte moet, indien die uitvoerende beampte tevrede is dat daar 'n *prima facie*-saak van 'n oortreding of nie-nakoming deur 'n CD deelnemer is -
- 6.1.2.1 verslag doen van die bevindings van die uitvoerende beampte of die bevindings van die aangestelde komitee, aan die beherende liggaam; of
 - 6.1.2.2 die CD deelnemer skriftelik waarsku indien die uitvoerende beampte van mening is dat die oortreding nie so ernstig is dat dit aan die beherende liggaam gerapporteer moet word nie.

6.2 Tugverhore

- 6.2.1 Die beherende liggaam moet, in die geval van 'n verslag beoog in reël 6.1.2.1, 'n tugverhoor belê by ontvangs van 'n aanbeveling tot daardie effek deur die uitvoerende beampte. Die voorsitter van die beherende liggaam is voorsitter van die verhoor.
- 6.2.2 Die beherende liggaam stel die betrokke CD deelnemer in kennis van die tyd en plek van die verhoor, en van besonderhede van die handeling wat daardie CD deelnemer na bewering verrig of versuim het om te verrig en, indien nodig, die naam van die direkteur, beampte, vennoot of werknemer van die CD deelnemer van wie die beherende liggaam enige inligting of verduideliking verlang.
- 6.2.3 So 'n verhoor begin binne veertien dae nadat dit belê is en moet binne een maand na die aanvangsdatum, voltooi word, tensy dit met die toestemming van die betrokke CD deelnemer uitgestel word.
- 6.2.4 Geen lid van die beherende liggaam mag aan die verhoor deelneem of daarby teenwoordig wees indien die lid 'n finansiële, persoonlike of ander direkte belang by die aangeleentheid onder oorweging het nie.
- 6.2.5 Die betrokke CD deelnemer kan, persoonlik of deur middel van 'n persoon deur hom gemagtig, by die verhoor verskyn: Met dien verstande dat regsverteenvoordiging nie sonder toestemming van die beherende liggaam by die verhoor toegelaat word nie.
- 6.2.6 By die verhoor is die betrokke CD deelnemer geregtig -
- 6.2.6.1 op genoegsame besonderhede van die getuienis teen die CD deelnemer;
 - 6.2.6.2 om die getuies van die CD onder kruisverhoor te neem;
 - 6.2.6.3 om getuienis ter verdediging van daardie CD deelnemer aan te bied en om onderworpe te wees aan kruisverhoor;
 - 6.2.6.4 om getuies te roep, wat onderworpe is aan kruisverhoor;
 - 6.2.6.5 om in argument aangehoor te word; en
 - 6.2.6.6 nadat uitspraak gegee is en voor vonnis opgelê word, om getuienis ter versagting aan te bied.
- 6.2.7 Die beherende liggaam kan 'n beslissing neem selfs indien die betrokke CD deelnemer nie verskyn nie, of nie by die verhoor verteenwoordig is nie, mits die beherende liggaam tevrede is dat die CD deelnemer die kennisgewing bedoel in reël 6.2.2 ontvang het.

6.2.8 Indien die beherende liggaam beslis dat die CD deelnemer skuldig is aan die beweerde oortreding of nie-nakoming, kan die beherende liggaam as straf -

6.2.8.1 die CD deelnemer uitsit;

6.2.8.2 die CD deelnemer se deelneming opskort;

6.2.8.3 die CD deelnemer 'n boete oplê;

6.2.8.4 die CD deelnemer beveel om nie enige nuwe besigheid ten opsigte van die hou in veilige bewaring van effekte in die CD te aanvaar nie, met ingang van 'n datum bepaal deur die beherende liggaam;

6.2.8.5 die CD deelnemer privaat tereg wys of waarsku en die tereg wysing of waarskuwing by kennisgewing aan CD deelnemers publiseer;

6.2.8.6 van die CD deelnemer vereis om stappe te doen om die wangedrag wat tot die verrigtinge aanleiding gegee het, reg te stel of 'n herhaling daarvan te verhinder; of

6.2.8.7 van die CD deelnemer vereis om aan die beherende liggaam 'n skriftelike onderneming betreffende die lid se toekomstige gedrag, met die bepalinge wat die beherende liggaam geskik ag, te gee:

Met dien verstande dat die beherende liggaam een of meer van voormelde strawwe ten opsigte van die CD deelnemer kan oplê.

6.2.9 Enige beslissing deur die beherende liggaam word nie deur minder as twee-derdes van die lede van die beherende liggaam wat aanwesig is en geregtig is om by die verhoor te stem, geneem nie.

6.2.10 Behoudens reël 6.2.11 duur geen opskorting van CD deelneming of bevel om geen nuwe besigheid ten opsigte van die CD te aanvaar langer as 'n tydperk van ses maande nie.

6.2.11 Enige straf beoog in reël 6.2.8 kan so geformuleer word dat dit effektief word, of ophou om effektief te wees, by die plaasvind van 'n gebeurtenis of die vervulling van 'n voorwaarde: Met dien verstande dat indien 'n opskorting geformuleer is om voort te duur tot of op te hou om voort te duur by die plaasvind van 'n gebeurtenis of die vervulling van 'n voorwaarde, duur die opskorting voort ondanks die verstryking van die tydperk van ses maande bedoel in reël 6.2.10.

6.2.12 Indien 'n werknemer of verteenwoordiger van 'n CD deelnemer, namens 'n CD deelnemer, enige handeling verrig of versuim om 'n handeling te verrig, welke handeling of versuim indien verrig of nagelaat deur die CD deelnemer, 'n oortreding soos bedoel in reël 6.1.1 sou uitmaak, word so 'n CD deelnemer geag sodanige oortreding te begaan het.

6.2.13 Die CD deelnemer betaal 'n boete beoog in reël 6.2.8.3 aan die beherende liggaam op die wyse en binne die tydperk wat die beherende liggaam bepaal en aan die CD deelnemer bekend maak.

6.3 Uitsetting

6.3.1 'n CD deelnemer wat ingevolge reël 6.2.8.1 uitgesit is en wat ingevolge die bepalinge van Afdeling 8 van die Reëls sodanige uitsetting betwis, word geag opgeskort te wees, en die bepalinge van die Reëls, vir sover dit betrekking het op 'n opskorting van 'n CD deelnemer

se deelneming, is *mutatis mutandis* van toepassing op daardie CD deelnemer totdat die beslissing van die geskil bekendgemaak is.

6.3.2 By uitsetting verbeur 'n CD deelnemer -

- 6.3.2.1 behoudens reël 7.6, alle regte van die CD deelnemer om in die CD deel te neem kragtens en uit hoofde van die Reëls, voorskrifte of die Wet; en
- 6.3.2.2 enige gelde of heffings aan die CD betaal, en moet die CD deelnemer enige agterstallige gelde en heffings aan die CD betaal.

6.4 **Boetes**

6.4.1 'n Boete wat opgelê is aan 'n CD deelnemer wat skuldig bevind is aan enige oortreding of nie-nakoming bedoel in reël 6.1.1 mag nie 'n bedrag wat bepaal word deur die beherende liggaam vir bepaalde oortredings of nie-nakomings oorskry nie, welke perk die beherende liggaam jaarliks kan hersien.

6.4.2 Die beherende liggaam bepaal die tyd en wyse van betaling van die boete wanneer dit opgelê word.

6.5 **Opskorting**

Waar 'n CD deelnemer se deelneming deur die beherende liggaam opgeskort is, word die CD deelnemer -

- 6.5.1 nie toegelaat om gedurende die tydperk van die opskorting effekte by die CD te deponeer nie, sonder die goedkeuring van en behalwe op die voorwaardes opgelê deur die beherende liggaam;
- 6.5.2 nie toegelaat om gedurende die tydperk van opskorting die dienste en fasiliteite wat van die CD en die CDN ontvang is, sonder die goedkeuring van en behalwe op die voorwaardes opgelê deur die beherende liggaam, te behou en te gebruik nie;
- 6.5.3 aanspreeklik gehou vir betaling van alle gelde en heffings aan die CD verskuldig tydens die duur van die opskorting;
- 6.5.4 verplig om tydens die duur van die opskorting aan alle bepalings van die Reëls, voorskrifte en die Wet, te voldoen; en
- 6.5.5 verplig om die kliënte van die CD deelnemer in te lig oor die opskorting van die CD deelnemer se deelneming.

6.6 **Kennisgewing van bevindings**

- 6.6.1 'n Kennisgewing aan CD deelnemers word, behoudens reël 6.2.8.5, gepubliseer wat besonderhede uiteensit van enige oortreding of nie-nakoming waaraan 'n CD deelnemer skuldig bevind is en van die beslissing van die beherende liggaam betreffende die opgelegde straf.

- 6.6.2 Die beherende liggaam kan die kennisgewing bedoel in reël 6.6.1 in enige nuusblad of periodieke publikasie publiseer of laat publiseer of die eienaar of uitgewer van so 'n nuusblad of publikasie toelaat of magtig om dit te publiseer.
- 6.6.3 Indien 'n CD deelnemer binne tien dae vanaf die publikasie vermeld in reël 6.6.1, of die langer tydperk waartoe die beherende liggaam kan instem, die beherende liggaam inlig dat die CD deelnemer voornemens is om die beslissing te betwis, word geen kennisgewing van oortreding of nie-nakoming ingevolge reël 6.6.2 gepubliseer nie, tensy die beslissing van die beherende liggaam by die beslegting van die geskil gehandhaaf word.

AFDELING 7 - BESKERMING VAN BELANGE VAN KLIËNTE EN CD DEELNEMERS

- 7.1 Die CD moet behoorlike rekeninge, boeke en rekords soos vereis deur die Wet in ooreenstemming met algemeen aanvaarde rekeningkundige praktyk hou.
- 7.2 Die CD moet, ten genoeë van die Registrateur, interne auditprosedures in samewerking met die auditoure van die CD instel en handhaaf, om te verseker dat die sentrale effekterekeninge wat deur die CD gehou word op 'n gereelde basis in ooreenstemming met algemeen aanvaarde auditstandaarde geouditeer word.
- 7.2.1 Die auditoure van die CD moet saam met die interne en eksterne auditoure van elke CD deelnemer, met sodanige tussenposes wat die beherende liggaam van tyd tot tyd bepaal, die rekords van elke CD deelnemer met die rekords van die CD vergelyk om te verseker dat die rekords ooreenstem, en dat die onderskeie rekords van die totale aantal effekte van elke klas en soort wat namens die CD deelnemer deur die CD gehou word, ooreenstem is.
- 7.2.2 Die CD moet 'n interne auditfunksie wat bevindinge aan die CD nakomingskomitee rapporteer, voorsien en onderhou. Die interne auditfunksie moet, *inter alia*, -
- 7.2.2.1 die genoegsaamheid en effektiwiteit van die CD beheer, ondersoek en evalueer;
- 7.2.2.2 volle navraagstatus met betrekking tot die CD stelsel en alle CD rekords hê;
- 7.2.2.3 'n omvattende program vir die evaluasie van die genoegsaamheid en effektiwiteit van die CD beheer, ontwikkel en uitvoer;
- 7.2.2.4 risiko identifiseer en evalueer; en
- 7.2.2.5 riglyne voorsien om bedryfsverliese as gevolg van foute, versuim, bedrog en vervalsing tot 'n minimum te beperk.
- 7.3 'n Inskrywing in 'n sentrale effekterekening van 'n CD deelnemer moet die datum en tyd van sodanige inskrywing aandui, en moet by duidelike identifikasie die aantal of nominale waarde van effekte van elke soort deur daardie CD deelnemer gedeponeer en alle inskrywings aangebring ten opsigte van daardie effekte, weergee.
- 7.4 Die CD moet by wyse van versekering of die instelling en instandhouding van 'n vergoedingsfonds of op enige ander wyse ten genoeë van die Registrateur, stappe neem om te verseker dat hy in 'n posisie is om aan enige suksesvolle eis vir skadevergoeding teen hom of die CDN deur enige CD deelnemer vir verlies of skade gely deur sodanige CD deelnemer, te voldoen.

- 7.5 Die CD, enige direkteur, uitvoerende beampte, beampte, werknemer of agent daarvan is nie aanspreeklik vir enige gevolglike verliese of skade nie.
- 7.6 Die CD moet verseker dat -
- 7.6.1 alle rente-, dividende-, kapitaaldelgingsbetalings en alle ander betalings aan die CD gemaak deur uitreikers van effekte ten opsigte van effekte wat in die naam van die CDN geregistreer is, wat die CD van die uitreikers op die betaaldatums verkry, aan die CD deelnemers betaal word in ooreenstemming met hul onderskeie saldo's op die datums waarop hulle betaalbaar is: Met dien verstande dat niks in die Reëls as 'n waarborg deur die CD dat die onderskeie uitreikers hulle verpligtinge ten opsigte van sodanige rente-, dividende-, kapitaaldelgingsbetalings en ander betalings sal nakom, vertolk word nie. Indien waarde nie deur die CD ontvang word nie, en die CD betaling aan die CD deelnemer gemaak het, moet die CD deelnemer die CD die bedrag betaal deur die CD te vergoed vir die rente-, dividende-, kapitaaldelgingsbetalings en ander betalings en ook enige rente en kostes deur die CD opgeloopt om sodanige betaling te maak, binne 24 uur vanaf so 'n versoek deur die CD;
- 7.6.2 die CD alles in sy vermoë doen om vas te stel of die CD betaling ontvang het voordat die CD betaling aan die CD deelnemer doen;
- 7.6.3 alle kennisgewings met betrekking tot regte en ander voordele wat die effekte wat in die naam van die CDN geregistreer is, toekom en wat deur die CD van uitreikers ontvang word, aan die betrokke CD deelnemer gestuur word: Met dien verstande dat in die geval waar die CD sodanige kennisgewings nie ontvang nie, dit geen verpligting in hierdie verband het nie.
- 7.7 Die CD deelnemer moet verseker dat -
- 7.7.1 alle rente-, dividende-, kapitaaldelgingsbetalings en alle ander betalings ontvang van die CD of 'n uitreiker aan die betrokke kliënt betaal word op die betaaldatum in ooreenstemming met sodanige kliënt se saldo's: Met dien verstande dat indien die CD deelnemer nie waarde ontvang het nie en betaling aan die kliënt gemaak het, moet die kliënt die CD deelnemer die bedrag betaal om te vergoed vir die rente-, dividende-, kapitaaldelgingsbetalings en ander betalings en ook enige rente en kostes deur die CD deelnemer opgeloopt om sodanige betaling te maak, binne 24 uur vanaf so 'n versoek deur die CD deelnemer;
- 7.7.2 die CD deelnemer alles in sy vermoë doen om vas te stel of die CD deelnemer betaling ontvang het voordat die CD deelnemer betaling aan die betrokke kliënt doen;
- 7.7.3 alle kennisgewings met betrekking tot regte en ander voordele wat die effekte toekom wat deur die CD deelnemer van die uitreikers en die CD ontvang word, aan die betrokke kliënt gestuur word: Met dien verstande dat in die geval waar die CD deelnemer sodanige kennisgewings nie ontvang nie, dit geen verpligting in hierdie verband het nie.
- 7.8 **Debietbalanse**
- 7.8.1 Die CD verwerk nie enige opdrag van 'n CD deelnemer wat tot gevolg het dat enige balans van sodanige CD deelnemer se rekening 'n debietbalans is nie.

- 7.8.2 In die geval waar 'n CD deelnemer die CD opdrag gee om 'n transaksie uit te voer wat 'n debietbalans tot gevolg sal hê, ignoreer die CD sodanige opdrag en sodanige CD deelnemer is aanspreeklik teenoor die CD en alle ander CD deelnemers om enige skade wat hulle opgedoen het as gevolg van die opdrag wat nie verwerk is nie, te vergoed.
- 7.8.3 Sodanige opdrag word geag 'n wesenlike oortreding van die Reëls te wees en die CD deelnemer moet ingevolge Afdeling 6 gedissiplineer word.
- 7.9 Die CD word nie geag enige waarborg of vrywaring ingevolge die Wet te gee het nie.

AFDELING 8 - GESKILBESLEGTING

8.1 Algemeen

- 8.1.1 Enige geskil wat ontstaan uit die reg van die CD deelnemer om in die CD en die CDN deel te neem, wat die partye nie binne vyf dae na die ontstaan van die geskil tussen hulle kan besleg nie, moet -
- 8.1.1.1 deur die betrokke partye aan die uitvoerende beampte bekendgemaak word; en
- 8.1.1.2 na keuse van die partye besleg word óf deur bemiddeling soos beoog in reël 8.2, óf arbitrasie soos beoog in reël 8.3: Met dien verstande dat indien die partye nie die geskil deur middel van bemiddeling binne 'n tydperk wat die uitvoerende beampte redelik ag, kan besleg nie, moet die geskil deur arbitrasie besleg word.
- 8.1.2 Die CD deelnemer is gebonde aan die Wet, Reëls, voorskrifte en besluite van die beherende liggaam hangende die uitslag van die bemiddeling of arbitrasie.

8.2 Bemiddeling

- 8.2.1 Die partye by die geskil moet ooreenkom oor die aanstelling van 'n bemiddelaar, die bemiddelingsprosedure en die voorwaardes vir die skikking van die geskil.
- 8.2.2 Indien die uitvoerende beampte nie gevra word om in die geskil te bemiddel nie, moet die partye so gou doenlik na beslegting of andersins van die geskil, die uitvoerende beampte in kennis stel van die uitslag van die bemiddeling.
- 8.2.3 Die uitvoerende beampte stel fasiliteite beskikbaar aan die partye vir bemiddeling indien die partye aldus versoek, op die voorwaardes bepaal deur die uitvoerende beampte.

8.3 Arbitrasie

Indien die partye verkies om nie te besleg nie, of indien die beslegting nie suksesvol is nie, word die geskil na arbitrasie ingevolge die bepalinge van die Arbitrasiewet, 1965 (Wet No. 42 van 1965), verwys.

Keep South Africa Clean



Throw trash where it belongs

Hou Suid-Afrika Skoon



Gooi rommel waar dit hoort



RECYCLE HERGEBRUIK



Department of Environmental Affairs
Departement van Omgewingsake



Save a drop — and save a million

Water conservation is very important to the community and industry to ensure their survival. So save water!



Spaar 'n druppel — en vul die dam

Indien almal van ons besparingsbewus optree, besnoei ons nie slegs uitgawes nie maar wen ook ten opsigte van ons kosbare water- en elektrisiteitsvoorraad



LET YOUR MOUSE DO THE WALKING

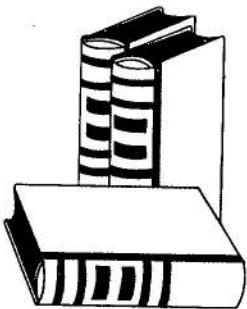
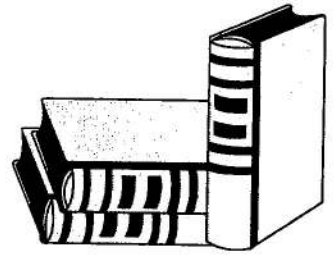
Subscribe to our full-text, Electronic Government Gazette and cut hours off the time you spend searching for information. Just point and click and within seconds, you can let your computer do the searching. Data is available within two days after publication and we can now also offer the full-text of the nine provincial gazettes. Contact us today and save time, space and paper.



The proven source of information

tel: (012) 663-4954 fax: (012) 663-3543 toll free tel: 0800 11 11 73
e-mail: sabinet@sabinet.co.za www: <http://www.sabinet.co.za>

Where is the largest amount of meteorological information in the whole of South Africa available?



Waar is die meeste weerkundige inligting in die hele Suid-Afrika beskikbaar?

Department of Environmental Affairs and Tourism
Departement van Omgewingsake en Toerisme

CONTENTS**INHOUD**

No.		Page No.	Gazette No.	No.		Bladsy No.	Koerant No.
BOARD NOTICE				RAADSKENNISGEWING			
121	Safe Deposit of Securities Act (85/1992): Central Depository Limited: Amendment of Rules	1	17637	121	Wet op die Veilige Bewaring van Effekte (85/1992): Sentrale Bewaarplek Beperk: Wysiging van Reëls.....	21	17637