

REPUBLIC
OF
SOUTH AFRICA



REPUBLIEK
VAN
SUID-AFRIKA

Government Gazette Staatskoerant

Vol. 382

PRETORIA, 7 APRIL 1997

No. 17908

BOARD NOTICE RAADSKENNISGEWING

BOARD NOTICE 32 OF 1996

FINANCIAL SERVICES BOARD

FINANCIAL SERVICES BOARD ACT, 1990 (ACT No. 97 OF 1990)

LEVIES ON FINANCIAL INSTITUTIONS

The Financial Services Board referred to in section 2 of the Financial Services Board Act, 1990 (Act No. 97 of 1990), hereby under section 15A of the said Act imposes the levies on financial institutions, as set out in the Notice of Levies on Financial Institutions contained in the Schedule.

By Order of the Financial Services Board.

W. J. HASLAM

Deputy Chairman: Financial Services Board

SCHEDULE

NOTICE OF LEVIES ON FINANCIAL INSTITUTIONS

Definitions

1. In this Notice, unless the context indicates otherwise, any word or expression to which a meaning has been assigned in any financial services law, shall have the meaning so assigned to it, and—

- (i) **"Board"** means the Financial Services Board referred to in the Act; (iv)
- (ii) **"financial services law"** means the Act, and any other act referred to in the definition of "financial institution" in section 1 of the Act, read with the definition of "financial institution" in section 1 of the Financial Institutions (Investment of Funds) Act, 1984 (Act No. 39 of 1984); (v)
- (iii) **"levy year"** means the period from 1 April 1997 to 31 March 1998 and, subject to the provisions of this Notice and any amendment, substitution or repeal thereof, such corresponding period in succeeding years, in respect of which levies are imposed; (iii)
- (iv) **"relevant Registrar"** means the Registrar mentioned in a financial services law concerned; (i)
- (v) **"the Act"** means the Financial Services Board Act, 1990 (Act No. 97 of 1990). (ii)

Levies

Imposition of levies

2. The levies mentioned in an item of this Notice are hereby, subject to the provisions of this Notice, imposed in respect of the financial institutions referred to in the item and the levy year.

Levy on pension funds

3. (1) In respect of a pension fund registered or provisionally registered in terms of the Pension Funds Act, 1956 (Act No. 24 of 1956), excluding a retirement annuity fund as defined in section 1 of the Income Tax Act, 1962 (Act No. 58 of 1962), the levy shall be an amount of R201 plus R1,95 per member of such fund and R1,95 in respect of every other person who receives regular periodic payments from such fund [excluding a person for whom the entire annuity has been purchased in the name of the fund from an insurer registered in terms of the Insurance Act, 1943 (Act No. 27 of 1943)], or R36 900, whichever total amount is the lesser.

(2) In respects of the levy year, the number of members and other persons referred to in subitem (1) shall, for a pension fund not exempted in terms of section 2 (3) (a) of the Pension Funds Act, 1956, read with regulation 1 of the regulations published by Government Notice No. R. 98 of 26 January 1962, as amended, correspond with the latest statistics on file with the Board on the last day of August of the levy year, as obtained from returns furnished to the relevant Registrar in terms of or by virtue of any law. Where a transfer of members in process has not been finalised by 31 August, the transferee fund shall be liable for the levy on the transferred members.

(3) In respect of the levy year, the number of members and other persons referred to in subitem (1) shall, for a pension fund exempted in terms of section 2 (3) (a) of the Pension Funds Act, 1956, read with regulation 1 of the regulations published by Government Notice No. R. 98 of 26 January 1962, as amended, correspond with the latest statistics on the last day in December of the year immediately preceding the levy year, and which are to be submitted to the relevant Registrar by 30 June of the levy year, and as obtained from statistical returns furnished to that Registrar in terms of or by virtue of any law. Where a transfer of members in process has not been finalised by 31 December, the transferee fund shall be liable for the levy on the transferred members.

(4) The levies referred to in subitem (1), which are payable by a pension fund referred to in—

(a) subitem (2), shall be paid not later than 31 October of the levy year; and

(b) subitem (3), shall be paid partially not later than 30 June of the levy year and the balance not later than 31 October of that year.

Levy on retirement annuity funds

4. (1) In respect of a retirement annuity fund referred to in item 3 (1), the levy shall be an amount of R101 and, for such a fund not exempted in terms of section 2 (3) (a) of the Pension Funds Act, 1956 (Act No. 24 of 1956), read with regulation 1 of the regulations published by Government Notice No. R. 98 of 26 January 1962, as amended, an additional amount equal to 0,0049% of the value of the assets of the fund, excluding policies of insurance.

(2) In respect of the levy year, the value of the assets of the fund referred to in subitem (1) shall correspond with the valuation thereof as reflected in the latest return on file with the Board as at the last day of August of the levy year, as obtained from statistical returns furnished to the relevant Registrar in terms of or by virtue of any law.

(3) The levy referred to in subitem (1), shall be paid not later than 31 October of the levy year.

Levy on friendly societies

5. (1) In respect of a friendly society not exempted in terms of section 3 (2) (a) of the Friendly Societies Act, 1956 (Act No. 25 of 1956), and registered or provisionally registered in terms of that Act, the levy shall be an amount of R71 plus 62c per member of such society [excluding a person for whom the entire annuity has been purchased from an insurer registered in term of the Insurance Act, 1943 (Act No. 27 of 1943)], or R1 505, whichever total amount is the lesser.

(2) In respect of the levy year, the number of members who contribute to the society shall correspond with the latest statistics on file with the Board as on the last day of August of the levy year, as obtained from statistical returns furnished to the relevant Registrar in terms of or by virtue of any law.

(3) The levy referred to in subitem (1), shall be paid not later than 31 October of the levy year.

Levy on short-term insurers and underwriters at Lloyd's

6. (1) In respect of an insurer registered in terms of the Insurance Act, 1943 (Act No. 27 of 1943), to carry on short term insurance business, the levy shall be based on estimated gross premium income, adjusted after the end of its financial year in accordance with its actual audited gross premium income. The levy shall be an amount equal to 0,06% of the first R60 million gross premium income plus 0,014% thereafter, or R6 000, whichever total amount is the greater.

(2) In respect of a person appointed in terms of section 60 (1) (g) of the Insurance Act, 1943, the levy shall be based on estimated gross premium income for the calendar year ending on 31 December of the levy year, but adjusted annually after 31 December in accordance with the gross premium income which was received on behalf of underwriters at Lloyd's in the Republic for the previous calendar year as published in the Annual Report of the Registrar of Insurance. The levy shall be an amount equal to 0,06% of the first R60 million gross premium income plus 0,014% thereafter, or R6 000, whichever total amount is the greater.

(3) The levy based on estimated premium income shall be paid in four instalments before or on 30 April, 31 July, 31 October and 31 January of the levy year. Payments shall be based on estimated gross premium income for the insurers' financial years ending after 1 April of the levy year. The adjustments referred to in subitems (1) and (2) shall be combined with the second payment after the end of an insurer's financial year. In the case of Lloyd's it shall be combined with the July payment.

Levy on long-term insurers

7. (1) In respect of an insurer registered in terms of the Insurance Act, 1943 (Act No. 27 of 1943), to carry on life business, or life business and one or more other classes of long-term insurance business, the levy shall be an amount of R22 800 plus 0,0035% of the liabilities under unmaturing long-term insurance policies.

(2) In respect of an insurer registered in terms of the Insurance Act, 1943, and who does not carry on any other class of long-term insurance business than home service business, the levy shall be an amount of R1 140 plus 0,0035% of the liabilities under unmaturing long-term insurance policies.

(3) In the application of this item "liabilities under unmaturing long-term insurance policies"—

(a) shall include liabilities under unmaturing annuity contracts;

(b) shall include liabilities under unmaturing policies entered into with a retirement annuity fund as defined in section (1) of the Income Tax Act, 1962 (Act No. 58 of 1962); and

(c) shall exclude liabilities in terms of contracts referred to in paragraph (cc) of the definition of "life policy" in Section 1 of the Insurance Act, 1943, entered into with a pension fund, provident fund or a friendly society registered in terms of the Pension Funds Act, 1956 (Act No. 24 of 1956), or the Friendly Societies Act, 1956 (Act No. 25 of 1956), as the case may be.

(4) The liabilities under unmaturing long-term insurance policies referred to in subitems (1), (2) and (3) shall be the liabilities as determined at the end of the insurer's financial year which ended in the calendar year preceding the levy year, and the value of such liabilities shall be the net liabilities under unmaturing policies reflected against item (1) (a), (b) or (c), as the case may be, in column 6 of Statement O prescribed in the regulations published under Government Notice No. R. 1285 of 27 August 1965, as amended.

(5) The levies referred to above shall be paid in two instalments, namely, 50% of the levy or a reasonable estimate of such amount based on a reasonable estimate of the value of the liabilities mentioned above (if the actual value is not available) before or on 30 April and the balance before or on 30 October of the levy year.

Levy on intermediaries

8. (1) In respect of an agent, broker or other person referred to in section 20*bis* of the Insurance Act, 1943 (Act No. 27 of 1943), the levy shall be an amount equal to 0,015% of the total gross premiums as reported on by an auditor or accounting officer, as the case may be, in terms of section 20*bis* (2) (b) of the said Act, which was received by such agent, broker or other person during his most recent financial year on behalf of registered insurers, and underwriters at Lloyd's, or R60, whichever total amount is the greater.

(2) The levy referred to in subitem (1), shall be paid not later than 30 September of the levy year.

Levy on unit trust schemes in securities other than property shares

9. In respect of unit trust schemes in securities other than property shares, as referred to in the Unit Trusts Control Act, 1981 (Act No. 54 of 1981), levies are hereby imposed to a total amount of R2 052 000 for all such schemes operating under the said Act at any time during the levy year. The Financial Services Board has agreed to accept payment of such levies on behalf of the financial institutions concerned by the Association of Unit Trusts in four quarterly instalments on or before the following dates, namely 30 June 1997, 30 September 1997, 31 December 1997 and 31 March 1998. The quarterly amounts shall be paid on the basis of statistics as at the end of the preceding quarter and will be apportioned amongst all unit trust management companies registered at that date. The calculation for levies due will be as follows: 10% allocated equally between all management companies; 60% allocated according to the number of unit portfolios administered by each management company; and 30% allocated in proportion to the total assets under management by each management company.

Levy on unit trust schemes in property shares

10. In respect of a management company of a unit trust scheme in property shares, as referred to in the Unit Trusts Control Act, 1981 (Act No. 54 of 1981), the levy shall be an amount of R25 100 on every unit portfolio of such scheme, payable by such management company not later than 30 April of the levy year.

Levy on participation bond schemes

11. (1) In respect of a manager of a participation bond scheme exempted in terms of section 37 of the Unit Trusts Control Act, 1981 (Act No. 54 of 1981), the levy shall be an amount of R2 500 plus an amount calculated by multiplying the aggregate amount owing by mortgagors on 31 December of the year preceding the levy year, by the figure of 0,00575.

(2) The levy referred to in subitem (1), shall be paid not later than 30 April of the levy year.

Levy on stock exchanges

12. (1) In respect of a stock exchange licensed in terms of the Stock Exchanges Control Act, 1985 (Act No. 1 of 1985), the levy shall be an amount of R1 435 848.

(2) The levy referred to in subitem (1), shall be paid not later than 30 April of the levy year.

Levy on financial exchanges

13. (1) In respect of—

- (a) the South African Futures Exchange, licensed in terms of the Financial Markets Control Act, 1989 (Act No. 55 of 1989), the levy shall be an amount of R768 813; and
- (b) the Bond Exchange of South Africa, also so licensed, the levy shall be an amount of R730 509.

(2) The levies referred to in paragraphs (a) and (b), respectively, of subitem (1), shall be paid by the exchange concerned not later than 30 April of the levy year.

Levy on portfolio managers

14. (1) In respect of a person approved, or who falls within a category of persons approved, as contemplated in section 4 (1) of the Stock Exchanges Control Act, 1985 (Act No. 1 of 1985), or section 5 (1) of the Financial Markets Control Act, 1989 (Act No. 55 of 1989) (hereafter referred to as a portfolio manager), the levy shall be an amount of R1 710 plus an amount calculated by multiplying the amount of total cash and the market value of other investments or assets, managed, administered or held in safe custody (up to a maximum of R13 billion) as at 31 December of the year preceding the levy year by virtue of the provisions of section 4 (1) of the Stock Exchanges Control Act, 1985, and section 5 (1) of the Financial Markets Control Act, 1989, respectively, by the figure 0,000007752.

(2) The levy referred to in subitem (1) shall, in the case of a person already approved as a portfolio manager at the commencement date of the levy year, be payable by the portfolio manager not later than 30 April of the levy year.

(3) In the case of a person approved as a portfolio manager on or after the commencement date of the levy year, the levy payable shall be—

- (a) where such approval is granted in the first quarter of the levy year, an amount equal to three-quarters of the fixed amount mentioned in subitem (1);
- (b) where such approval is granted in the second quarter of the levy year, an amount equal to one half of the said fixed amount;
- (c) where such approval is granted in the third quarter of the levy year, an amount equal to one quarter of the said fixed amount;
- (d) where such approval is granted in the last quarter of the levy year, zero; and
- (e) paid not later than 30 days after the date of approval.

Levy on central securities depositories

15. (1) In respect of a central securities depository registered in terms of section 9 of the Safe Deposit of Securities Act, 1992 (Act No. 85 of 1992), the levy shall be an amount of R242 273.

(2) The levy referred to in subitem (1) shall be paid not later than 30 April of the levy year.

General**Payment of levies**

16. (1) The levies and interest (if any) referred to in this Notice shall, subject to the provisions of this Notice, be payable by a financial institution concerned by means of a cheque, postal order or money order, or a money transfer to, the Board.

(2) On amounts of overdue levies, interest will be charged at a rate equal to the prevailing prime overdraft rate of the Standard Bank of South Africa Ltd.

(3) The levies referred to in this Schedule are inclusive of VAT.

Applications for exemption

17. (1) An application by any financial institution for the granting under section 15A (4) of the Act of exemption from a provision of this Notice shall be submitted in writing to the Executive Officer, Financial Services Board, P.O. Box 35655, Menlo Park, 0102, on a date at least one month before the date on which the exemption is in accordance with the application to take effect.

(2) Such application shall contain full particulars of the financial institution, the authorisation of the persons signing the application and the date on which the exemption is to take effect, if granted, and shall set out fully the reasons for the application.

(3) The application shall—

- (a) contain an affirmation by the financial institution concerned to provide, on receipt of any such request, the Executive Officer of the Board forthwith with any other or further information or particulars which the Board may require in connection with the institution or application concerned; and
- (b) contain particulars of the address at which the institution will accept service by the Board of any notice contemplated in section 15A (4) (b) (ii) of the Act.

(4) A notice referred to in section 15A (4) (b) (ii) of the Act shall on the authority of the Board be served by the Executive Officer by registered post at the address furnished by the financial institution in accordance with subitem (3) (b) in its application for exemption.

Consolidated payments

18. Where in any particular year a body regarded by the Board as fully representative of a category of financial institutions, offers to make a consolidated payment of levies on behalf of the relevant financial institution in terms of an agreement concluded between such institutions and the body, the Board may accept such offer if the payment is made in accordance with the provisions of this Notice: Provided that if for any reason such consolidated payment is not so made on the relevant dates of payment, every individual financial institution concerned shall remain fully responsible for the individual payment payable by it, plus interest (if any) on that amount calculated in accordance with item 16 (2).

Withdrawal of notices and saving

19. (1) Board Notices 40 of 27 March 1996 and 65 of 10 June 1996 are hereby, subject to subitem (2), withdrawn.

(2) If on the date of coming into operation of this Notice a financial institution has not yet fully paid a levy and interest due thereon, as imposed in terms of a provision of a notice mentioned in subitem (1), any such provision, together with any other provision of a notice mentioned in that subitem which relates to the first-mentioned provision, shall be deemed in respect of the institution concerned and the relevant due amount not to be withdrawn by subitem (1) until such debt is fully discharged.

RAADSKENNISGEWING 32 VAN 1997

RAAD OP FINANSIËLE DIENSTE

WET OP DIE RAAD OP FINANSIËLE DIENSTE, 1990 (WET NO. 97 VAN 1990)

HEFFINGS OP FINANSIËLE INSTELLINGS

Die Raad op Finansiële Dienste bedoel in artikel 2 van die Wet op die Raad op Finansiële Dienste, 1990 (Wet No. 97 van 1990), lê hierby kragtens artikel 15A van genoemde Wet die heffings aan finansiële instellings op, soos uiteengesit in die Kennisgewing van Heffings op Finansiële Instellings in die Bylae vervat.

Op las van die Raad op Finansiële Dienste.

W. J. HASLAM

Adjunkvoorsitter: Raad op Finansiële Dienste

BYLAE

KENNISGEWING VAN HEFFINGS OP FINANSIËLE INSTELLINGS

Woordomskrywings

1. In hierdie Kennisgewing, tensy uit die samehang anders blyk, het enige woord of uitdrukking waaraan 'n betekenis in 'n wet op finansiële dienste verleen word, die betekenis aldus daaraan geheg, en beteken—

- (i) “betrokke Registrateur” die Registrateur vermeld in 'n betrokke wet op finansiële dienste; (iv)

- (ii) "die Wet" die Wet op die Raad op finansiële Dienste, 1990 (Wet No. 97 van 1990); (v)
- (iii) "heffingsjaar" die tydperk vanaf 1 April 1997 tot 31 Maart 1998 en, behoudens die bepalings van hierdie kennisgewing en enige wysiging, vervanging of herroeping daarvan, so 'n ooreenstemmende tydperk in daaropvolgende jare, ten opsigte waarvan heffings opgelê word; (iii)
- (iv) "Raad" die Raad op Finansiële Dienste bedoel in die Wet; (i)
- (v) "wet op finansiële dienste" die Wet, en enige ander wet waarna verwys word in die omskrywing van "finansiële instelling" in artikel 1 van die Wet, saamgelees met die omskrywing van "finansiële instelling" in artikel 1 van die Wet op Finansiële Instellings (Belegging van Fondse), 1984 (Wet No. 39 van 1984). (ii)

Heffings

Oplê van heffings

2. Die heffings vermeld in 'n item van hierdie Kennisgewing word hierby, behoudens die bepaling van hierdie Kennisgewing, ten opsigte van die finansiële instellings in die item bedoel en die heffingsjaar opgelê.

Heffing op pensioenfondse

3. (1) Ten opsigte van 'n pensioenfonds wat ingevolge die Wet op Pensioenfondse, 1956 (Wet No. 24 van 1956), geregistreer of voorlopig geregistreer is, uitgesonderd 'n uitredingsannuïteitsfonds soos omskryf in artikel 1 van die Inkomstebelastingwet, 1962 (Wet No. 58 van 1962), is die heffing 'n bedrag van R201 plus R1,95 per lid van sodanige fonds en R1,95 ten opsigte van elke ander persoon wat gereeld periodieke betalings van sodanige fonds ontvang [uitgesonderd 'n persoon vir wie die volle annuïteit in die naam van die fonds van 'n versekeraar geregistreer ingevolge die bepalings van die Versekeringswet, 1943 (Wet No. 27 van 1943), aangekoop is], of R36 900, watter totale bedrag ook al die kleinste is.

(2) Ten opsigte van die heffingsjaar, moet vir 'n pensioenfonds wat nie ingevolge artikel 2 (3) (a) van die Wet op Pensioenfondse, 1956, saamgelees met regulasie 1 van die regulasies gepubliseer by Goewermentskennisgewing No. R. 98 van 26 Januarie 1962, soos gewysig, vrygestel is nie, die getal lede en persone in subitem (1) bedoel, ooreenstem met die jongste statistiek op lêer by die Raad op die laaste dag van Augustus van die heffingsjaar, soos verkry uit statistiese opgawes wat ingedien is by die betrokke Registrateur ingevolge of uit hoofde van die een of ander wet. Waar 'n oordrag van lede op 31 Augustus onafgehandel is sal die oordrag-nemende fonds aanspreeklik wees vir die heffing op die lede oorgedra.

(3) Ten opsigte van die heffingsjaar, moet vir 'n pensioenfonds wat ingevolge artikel 2 (3) (a) van die Wet op Pensioenfondse, 1956, saamgelees met regulasie 1 van die regulasies gepubliseer by Goewermentskennisgewing No. R. 98 van 26 Januarie 1962, soos gewysig, vrygestel is, die getal lede en ander persone in subitem (1) bedoel, ooreenstem met die statistiek op die laaste dag van Desember van die jaar wat die heffingsjaar onmiddellik voorafgaan, en wat ingedien staan te word by die betrokke Registrateur teen 30 Junie van die heffingsjaar, en soos verkry uit statistiese opgawes wat ingedien is by daardie Registrateur ingevolge of uit hoofde van die een of ander wet. Waar 'n oordrag van lede op 31 Desember onafgehandel is sal die oordrag-nemende fonds aanspreeklik wees vir die heffing op die lede oorgedra.

(4) Die heffings bedoel in subitem (1), wat betaalbaar is deur 'n pensioenfonds bedoel in—

- (a) subitem (2), word nie later nie as 31 Oktober van die heffingsjaar betaal; en
- (b) subitem (3), word gedeeltelik betaal nie later nie as 30 Junie van die heffingsjaar en die balans nie later nie as 31 Oktober van daardie jaar.

Heffing op uitredingsannuïteitsfondse

4. (1) Ten opsigte van 'n uitredingsannuïteitsfonds bedoel in item 3 (1), is die heffing 'n bedrag van R101 en, vir so 'n fonds wat nie ingevolge artikel 2 (3) (a) van die Wet op Pensioenfondse, 1956 (Wet No. 24 van 1956), saamgelees met regulasie 1 van die regulasies gepubliseer by Goewermentskennisgewing No. R. 98 van 26 Januarie 1962, soos gewysig, vrygestel is nie, 'n bykomende bedrag gelyk aan 0,0049% van die waarde van die fonds se bates, versekeringspolisse uitgesluit.

(2) Ten opsigte van die heffingsjaar, moet die waarde van die fonds se bates in subitem (1) bedoel, ooreenstem met die waardebeëpalings daarvan soos weerspieël in die jongste opgawe op lêr by die Raad soos op die laaste dag van Augustus van die heffingsjaar, soos verkry uit statistiese opgawes wat ingedien is by die betrokke Registrateur ingevolge of uit hoofde van die een of ander wet.

(3) Die heffing bedoel in subitem (1), word nie later nie as 31 Oktober van die heffingsjaar betaal.

Heffing op onderlinge hulpverenigings

5. (1) Ten opsigte van 'n onderlinge hulpvereniging wat nie ingevolge artikel 3 (2) (a) van die Wet op Onderlinge Hulpverenigings, 1956 (Wet No. 25 van 1956), vrygestel is nie, en wat ingevolge daardie Wet geregistreer of voorlopig geregistreer is, is die heffing 'n bedrag van R71 plus 62c per lid van sodanige vereniging [uitgesluit 'n persoon vir wie die volle annuïteite van 'n versekeraar geregistreer ingevolge die bepalings van die Versekeringswet, 1943 (Wet No. 27 van 1943), aangekoop is], of R1 505, watter totale bedrag ook al die kleinste is.

(2) Ten opsigte van die heffingsjaar, moet die getal lede wat tot die vereniging bydra, ooreenstem met die jongste statistiek op lêr by die Raad soos op die laaste dag van Augustus van die heffingsjaar, soos verkry uit statistiese opgawes wat ingedien is by die betrokke Registrateur ingevolge of uit hoofde van die een of ander wet.

(3) Die heffing bedoel in subitem (1), word nie later nie as 31 Oktober van die heffingsjaar betaal.

Heffing op korttermynversekeraars en onderskrywers van Lloyd's

6. (1) Ten opsigte van 'n versekeraar wat ingevolge die Versekeringswet, 1943 (Wet No. 27 van 1943), geregistreer is om korttermynversekeringsbesigheid te dryf, word die heffing gebaseer op beraamde bruto premie-inkomste, aangesuiwer na die einde van sy boekjaar in ooreenstemming met sy werklike geouditeerde bruto premie-inkomste. Die heffing is 'n bedrag gelyk aan 0,06% van die eerste R60 miljoen bruto premie-inkomste plus 0,014% daarna, of R6 000, watter totale bedrag ook al die grootste is.

(2) Ten opsigte van 'n persoon aangestel ingevolge artikel 60 (1) (g) van die Versekeringswet, 1943, word die heffing gebaseer op beraamde bruto premie-inkomste vir die kalenderjaar wat op 31 Desember van die heffingsjaar eindig, maar wat jaarliks na 31 Desember aangesuiwer word in ooreenstemming met die bruto premie-inkomste wat ten behoeve van onderskrywers van Lloyd's in die Republiek vir die vorige kalenderjaar ontvang is soos in die Jaarverslag van die Registrateur van Versekeringswese gepubliseer. Die heffing is 'n bedrag gelyk aan 0,06% van die eerste R60 miljoen bruto premie-inkomste plus 0,014% daarna, of R6 000, watter totale bedrag ook al die grootste is.

(3) Die heffing op beraamde premie-inkomste word betaal in vier paaiemente voor of op 30 April, 31 Julie, 31 Oktober en 31 Januarie van die heffingsjaar. Betalings moet gegrond wees op beraamde bruto premie-inkomste vir die versekeraars se boekjare wat na 1 April van die heffingsjaar eindig. Die aansuiwerings bedoel in subitems (1) en (2) moet gekombineer word met die tweede betaling na die einde van 'n versekeraar se boekjaar. In die geval van Lloyd's moet dit gekombineer word met die Julie-paaiement.

Heffing op langtermynversekeraars

7. (1) Ten opsigte van 'n versekeraar wat ingevolge die Versekeringswet, 1943 (Wet No. 27 van 1943), geregistreer is om lewensbesigheid te dryf of wat lewensbesigheid en een of meer ander klasse van langtermynversekeringsbesigheid dryf, is die heffing 'n bedrag van R22 800 plus 0,0035% van die verpligtinge ingevolge onafgeloste langtermynversekeringspolisse.

(2) Ten opsigte van 'n versekeraar wat ingevolge die Versekeringswet, 1943, geregistreer is en wat nie enige ander klas van langtermynversekeringsbesigheid as tuisdiensbesigheid dryf nie, is die heffing 'n bedrag van R1 140 plus 0,0035% van die verpligtinge ingevolge onafgeloste langtermynversekeringspolisse.

(3) By die toepassing van hierdie item sluit "verpligtinge ingevolge onafgeloste langtermynversekeringspolisse"—

(a) verpligtinge ingevolge onafgeloste annuïteitskontrakte in;

(b) verpligtinge ingevolge onuitgekeerde polisse aangegaan met 'n uittredingsannuïteitsfonds soos omskryf in artikel 1 van die Inkomstebelastingwet, 1962 (Wet No. 58 van 1962), in; en

- (c) verpligtinge ingevolge ooreenkomste bedoel in paragraaf (cc) van die omskrywing van "leuenspolis" in artikel 1 van die Versekeringswet, 1943, aangegaan met 'n pensioenfonds, voorsorgfonds of 'n onderlinge hulpvereniging, geregistreer ingevolge die Wet op Pensioenfondse, 1956 (Wet No. 24 van 1956), of die Wet op Onderlinge Hulpverenigings, 1956 (Wet No. 25 van 1956), na gelang van die geval, uit.

(4) Die verpligtinge ingevolge onafgeloste langtermynpolisse bedoel in subitems (1), (2) en (3) is die verpligtinge soos bepaal aan die einde van die versekeraar se boekjaar wat in die kalenderjaar wat die heffingsjaar voorafgaan, ten einde geloop het, en die waarde van sodanige verpligtinge is die netto verpligtinge kragtens lopende polisse gereflekteer teen item (1) (a), (b) of (c), na gelang van die geval, in kolom 6 van Staat O voorgeskryf in die regulasies gepubliseer kragtens Goewermentskennisgewing No. R. 1285 van 27 Augustus 1965, soos gewysig.

(5) Die heffings hierbo genoem word betaal in twee paaie, naamlik 50% van die heffing of 'n redelike skatting van so 'n bedrag gebaseer op 'n redelike beraming van die waarde van die hierbo genoemde verpligtinge (sou die werklike waarde nie beskikbaar wees nie) voor of op 30 April en die balans voor of op 30 Oktober van die heffingsjaar.

Heffing op tussengangers

8. (1) Ten opsigte van 'n agent, makelaar of ander persoon bedoel in artikel 20*bis* van die Versekeringswet, 1943 (Wet No. 27 van 1943), is die heffing 'n bedrag gelyk aan 0,015% van die totale bruto premies soos oor verslag gedoen deur 'n ouditeur of rekenkundige beampte, na gelang van die geval, ingevolge artikel 20*bis* (2) (b) van genoemde Wet, wat deur sodanige agent, makelaar of ander persoon gedurende sy jongste boekjaar ten behoeve van geregistreerde versekeraars, en onderskrywers by Lloyd's ontvang is, of R60, watter totale bedrag ook al die grootste is.

(2) Die heffing bedoel in subitem (1), word nie later nie as 30 September van die heffingsjaar betaal.

Heffing op effekte-trustskemas in ander effekte as eiendomsaandele

9. Ten opsigte van effekte-trustskemas in ander effekte as eiendomsaandele, soos bedoel in die Wet op Beheer van Effekte-trustskemas, 1981 (Wet No. 54 van 1981), word heffings hierby opgelê tot 'n totale bedrag van R2 052 000 vir al sodanige skemas wat kragtens genoemde Wet te eniger tyd gedurende die heffingsjaar in werking is. Die Raad op Finansiële Dienste het ingestem om betaling van sodanige heffings namens die betrokke finansiële instellings deur die Vereniging van Effektetrusts te aanvaar in vier kwartaallikse paaie op of voor die volgende datums, naamlik 30 Junie 1997, 30 September 1997, 31 Desember 1997 en 31 Maart 1998. Die kwartaallikse bedrae word betaal op die grondslag van statistiek soos aan die einde van die voorafgaande kwartaal en word verdeel tussen alle bestuursmaatskappye van effekte-trustskemas op daardie datum geregistreer. Die berekening van verskuldigde heffings is soos volg: 10% in gelyke mate toegewys tussen alle bestuursmaatskappye; 60% toegewys ooreenkomstig die getal effektegroepe geadministreer deur elke bestuursmaatskappy; en 30% toegewys in verhouding tot die totale bates onder bestuur deur elke bestuursmaatskappy.

Heffing op effekte-trustskemas in eiendomsaandele

10. Ten opsigte van 'n bestuursmaatskappy van 'n effekte-trustskema in eiendomsaandele, soos bedoel in die Wet op Beheer van Effekte-trustskemas, 1981 (Wet No. 54 van 1981), is die heffing 'n bedrag van R25 100 op elke effektegroep van so 'n skema, betaalbaar deur so 'n bestuursmaatskappy nie later nie as 30 April van die heffingsjaar.

Heffing op deelnemingsverbandskemas

11. (1) Ten opsigte van 'n bestuurder van 'n deelnemingsverbandskema wat ingevolge artikel 37 van die Wet op Beheer van Effekte-trustskemas, 1981 (Wet No. 54 van 1981), vrygestel is, is die heffing 'n bedrag van R2 500 plus 'n bedrag wat bereken word deur die totale bedrag verskuldig deur verbandgewers op 31 Desember van die jaar wat die heffingsjaar voorafgaan, te vermenigvuldig met die syfer 0,00575.

- (2) Die heffing bedoel in subitem (1) word nie later nie as 30 April van die heffingsjaar betaal.

Heffing op effektebeurse

12. (1) Ten opsigte van 'n effektebeurs wat ingevolge die Wet op Beheer van Effektebeurse, 1985 (Wet No. 1 van 1985), gelisensieer is, is die heffing 'n bedrag van R1 435 848.

- (2) Die heffing bedoel in subitem (1), word nie later nie as 30 April van die heffingsjaar betaal.

Heffing of finansiële beurse

13. (1) Ten opsigte van—

- (a) die Suid-Afrikaanse Termynbeurs, gelisensieer ingevolge die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989 (Wet No. 55 van 1989), is die heffing 'n bedrag van R768 813; en
- (b) die Effektebeurs van Suid-Afrika, ook aldus gelisensieer, is die heffing 'n bedrag van R730 509.

- (2) Die heffings bedoel in, onderskeidelik, paragrawe (a) en (b) van subitem (1) word betaal deur die betrokke beurs nie later nie as 30 April van die heffingsjaar.

Heffing op portefeuljebestuurders

14. (1) Ten opsigte van 'n persoon wat goedgekeur is, of wat in 'n kategorie van persone val wat goedgekeur is, soos beoog in artikel 4 (1) van die Wet op Beheer van Effektebeurse, 1985 (Wet No. 1 van 1985), of artikel 5 (1) van die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989 (Wet No. 55 van 1989) (hieronder 'n portefeuljebestuurder genoem), is die heffing 'n bedrag van R1 710 plus 'n bedrag wat bereken word deur die bedrag van totale kontantfondse en die markwaarde van ander beleggings of bates, bestuur, geadministreer of gehou in veilige bewaring (tot 'n maksimum van R13 biljoen) soos op 31 Desember van die jaar wat die heffingsjaar voorafgaan uit hoofde van, onderskeidelik, artikel 4 (1) van die Wet op Beheer van Effektebeurse, 1985, en artikel 5 (1) van die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989, te vermenigvuldig met die syfer 0,000007752.

- (2) Die heffing bedoel in subitem (1) is, in die geval van 'n persoon wat reeds op die aanvangsdatum van die heffingsjaar as portefeuljebestuurder goedgekeur is, betaalbaar deur die portefeuljebestuurder nie later nie as 30 April van die heffingsjaar.

(3) In die geval van 'n persoon wat op of na die aanvangsdatum van die heffingsjaar as portefeuljebestuurder goedgekeur is, is die heffing betaalbaar—

- (a) waar sodanige goedkeuring verleen is in die eerste kwartaal van die heffingsjaar, 'n bedrag gelyk aan driekwart van die vaste bedrag vermeld in subitem (1);
- (b) waar sodanige goedkeuring verleen is in die tweede kwartaal van die heffingsjaar, 'n bedrag gelyk aan die helfte van genoemde vaste bedrag;
- (c) waar sodanige goedkeuring verleen is in die derde kwartaal van die heffingsjaar, 'n bedrag gelyk aan een kwart van genoemde vaste bedrag;
- (d) waar sodanige goedkeuring verleen is in die laaste kwartaal van die heffingsjaar, nul; en
- (e) nie later as 30 dae na die datum van goedkeuring nie.

Heffing op sentrale bewaarnemers

15. (1) Ten opsigte van 'n sentrale effektebewaarnemer geregistreer ingevolge artikel 9 van die Wet op die Veilige Bewaring van Effekte, 1992 (Wet No. 85 van 1992), is die heffing 'n bedrag van R242 273.

- (2) Die heffing bedoel in subitem (1) word nie later nie as 30 April van die heffingsjaar betaal.

Algemeen

Betaling van heffings

16. (1) Die heffings en rente (as daar is) daarop in hierdie kennisgewing bedoel, is behoudens die bepalings van die Kennisgewing, deur 'n betrokke finansiële instelling betaalbaar deur middel van 'n tjek, posorder of geldwissel uitgemaak ten gunste van, of 'n geldoordrag na, die Raad.

(2) Op bedrae van agterstallige heffings word rente teen 'n koers gelykstaande aan die heersende prima oortrekkingskoers van Standard Bank van Suid-Afrika Bpk., gehef.

(3) Die bedrae van heffings in hierdie Kennisgewing bedoel, sluit BTW in.

Aansoeke om vrystelling

17. (1) 'n Aansoek deur enige finansiële instelling om die verlening kragtens artikel 15A (4) van die Wet van vrystelling van 'n bepaling van hierdie Kennisgewing moet skriftelik gerig word aan die Uitvoerende Beamppte, Raad op Finansiële Dienste, Posbus 35655, Menlo Park, 0102, op 'n datum minstens een maand voor die datum waarop die vrystelling ooreenkomstig die aansoek in werking moet tree.

(2) So 'n aansoek moet volledige besonderhede bevat van die finansiële instelling, die magtiging van die persone wat die aansoek onderteken en die datum waarop die vrystelling in werking moet tree, indien verleen, en moet volledig die redes vir die aansoek uiteensit.

(3) Die aansoek moet—

- (a) 'n bevestiging bevat van die betrokke finansiële instelling om, by ontvangs van so 'n versoek, die Uitvoerende Beamppte onverwyld te voorsien van die ander of verdere inligting of besonderhede wat die Raad mag verlang in verband met die betrokke instelling of aansoek; en
- (b) besonderhede bevat van die adres waar die instelling betekening deur die Raad sal ontvang van enige kennisgewing beoog in artikel 15A (4) (b) (ii) van die Wet.

(4) 'n Kennisgewing bedoel in artikel 15A (4) (b) (ii) van die Wet word op las van die Raad deur die Uitvoerende Beamppte per geregistreerde pos beteken by die adres wat die finansiële instelling ooreenkomstig subitem (3) (b) in sy aansoek om vrystelling verstrek het.

Gekonsolideerde betalings

18. Waar in 'n bepaalde jaar enige liggaam wat die Raad beskou as ten volle verteenwoordigend van 'n kategorie finansiële instellings, aanbied om 'n gekonsolideerde betaling te maak van heffings namens die betrokke finansiële instellings ingevolge 'n ooreenkoms aangegaan tussen sodanige instellings en die liggaam, kan die Raad so 'n aanbod aanvaar indien die betaling gemaak word ooreenkomstig die bepalings van hierdie kennisgewing: Met dien verstande dat indien om enige rede so 'n gekonsolideerde betaling nie aldus op die tersaaklike datums van die betaling gemaak word nie, elke afsonderlike betrokke finansiële instelling ten volle aanspreeklik bly vir die afsonderlike betaling deur hom verskuldig plus rente (as daar is) op daardie bedrag bereken ooreenkomstig item 16 (2).

Intrekking van kennisgewings en voorbehoud

19. (1) Raadskennisgewings 40 van 27 Maart 1996 en 65 van 10 Junie 1996 word hierby, behoudens subitem (2), ingetrek.

(2) Indien op die datum van inwerkingtreding van hierdie Kennisgewing enige finansiële instelling nog nie 'n heffing en rente verskuldig daarop, soos opgelê ingevolge 'n bepaling van 'n kennisgewing in subitem (1) vermeld, ten volle betaal het nie, word enige sodanige bepaling, tesame met enige ander bepaling van 'n kennisgewing in daardie subitem vermeld wat verband hou met eersbedoelde bepaling, geag ten opsigte van die betrokke instelling en die betrokke verskuldigde bedrag nog nie deur subitem (1) ingetrek te wees nie totdat sodanige skuld ten volle vereffen is.

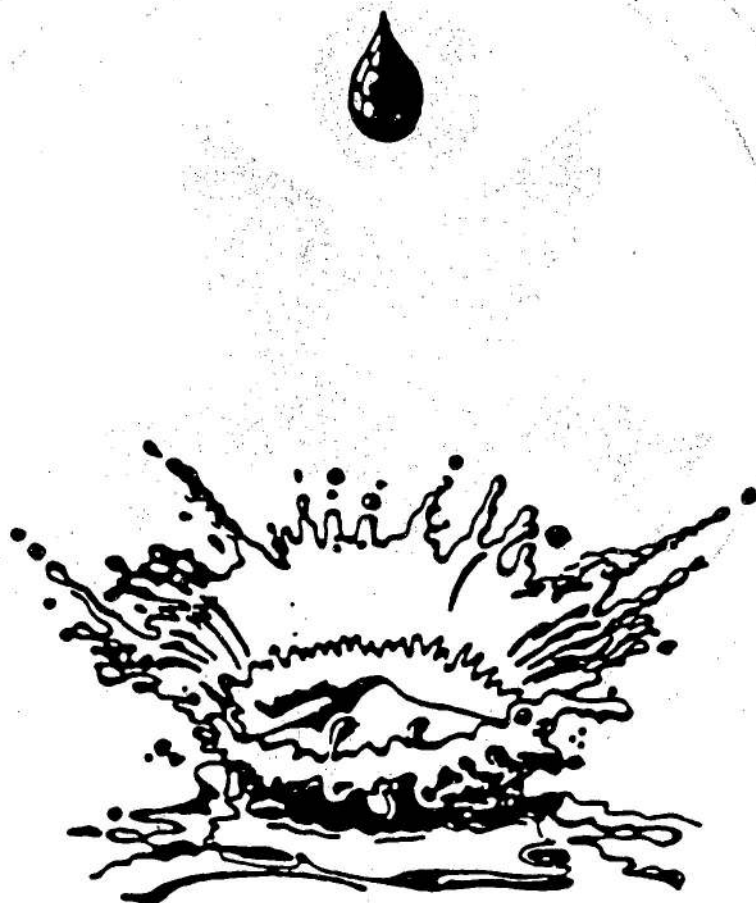
Keep South Africa Clean



Throw trash where it belongs

Save a drop — and save a million

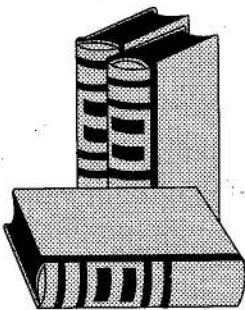
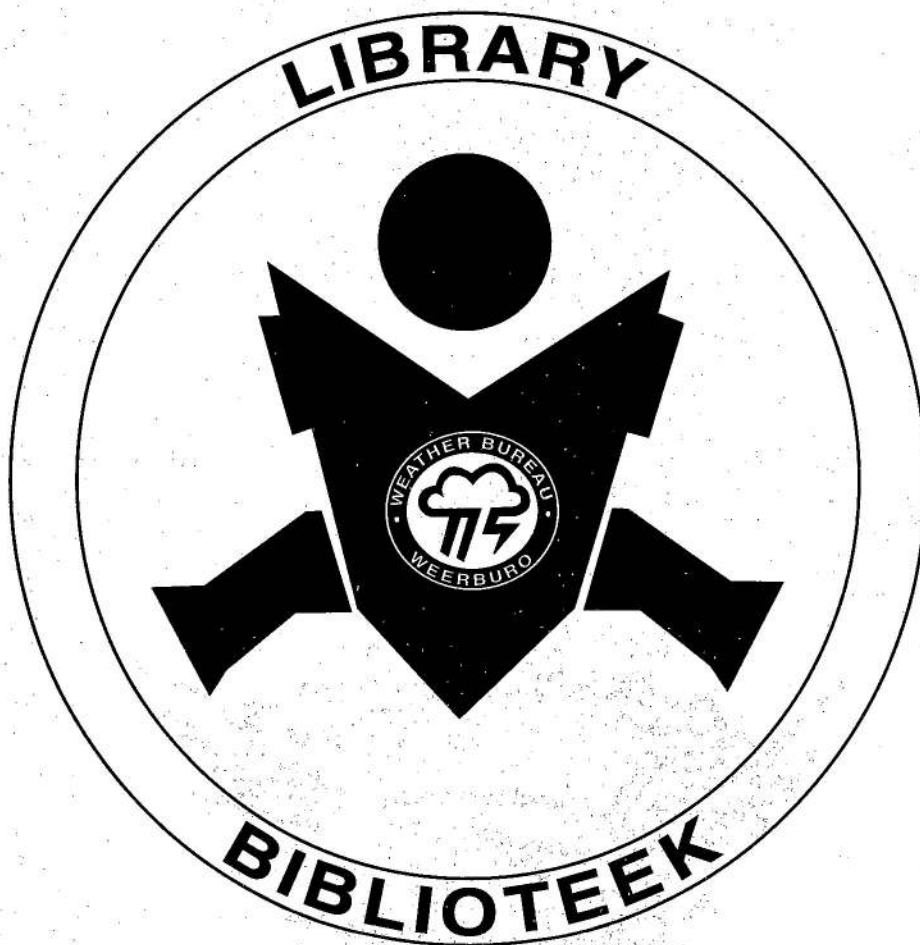
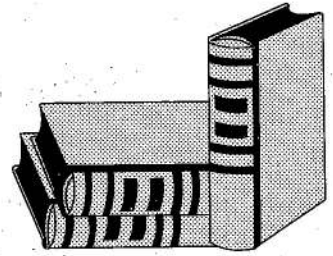
Water conservation is very important to the community and industry to ensure their survival. So save water!



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

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

No.	Page No.	Gazette No.
BOARD NOTICE		
32 Financial Services Board Act (97/1990): Financial Services Board: Levies on financial institutions	1	17908

INHOUD

No.	Bladsy No.	Koerant No.
RAADSKENNISGEWING		
32 Wet op die Raad op Finansiële Dienste (97/1990): Raad op Finansiële Dienste: Heffings op finansiële instellings	6	17908