

REPUBLIC
OF
SOUTH AFRICA



REPUBLIEK
VAN
SUID-AFRIKA

Government Gazette Staatskoerant

Vol. 399

PRETORIA, 22 SEPTEMBER 1998

No. 19283

GOEWERMENTSKENNISGEWING

SUID-AFRIKAANSE RESERWEBANK

No. 1202

22 September 1998

BANKWET, 1990
(WET NO. 94 VAN 1990)

AANWYSING VAN LEDE VAN DIE JOHANNESBURGSE AANDELEBEURS AS PERSONE WAT GEMAGTIG IS OM, IN DIE HOEDANIGHEID VAN LASHEBBERS, GELD TE ONTVANG EN SODANIGE GELD TE DEPONEER IN BANKREKENINGS WAT DEUR HULLE IN STAND GEHOU WORD

Kragtens paragraaf (gg) van die omskrywing van "die bedryf van 'n bank" in artikel 1 van die Bankwet, 1990 (Wet No. 94 van 1990), wys ek, Christo Floris Wiese, Registrateur van Banke, enige lid van die Johannesburgse Aandelebeurs hiermee aan as 'n lashebber wat, vir doeleindes van die bewerkstelling van 'n geldmakelarytransaksie (soos in paragraaf 1 van die Bylae), en onderworpe aan die voorwaardes uiteengesit in paragraaf 2 van die Bylae geld van 'n lasgewer ingevolge 'n lasgewingsooreenkoms (soos omskryf in paragraaf 1 van die Bylae) mag ontvang, en by die uitvoering van die mandaat sodanige geld in 'n rekening wat deur die lashebber by 'n bank gehou word, mag deponeer, hetsy sodanige geld tesame met geld wat deur die lashebber van ander lasgewers ontvang is aldus gedeponeer word al dan nie.

C F WIESE,
Registrateur van Banke

BYLAE**1. Woordomsrywings**

In hierdie Bylae beteken—

"bank" ook 'n onderlinge bank soos omskryf in artikel 1 van die Wet op Onderlinge Banke, 1993 (Wet No. 124 van 1993);

"die Wet" die Bankwet, 1990 (Wet No. 94 van 1990), en, tensy uit die samehang anders blyk, het 'n woord of uitdrukking waaraan in die Wet 'n betekenis geheg is daardie betekenis;

"die Regulasies" die Regulasies aangaande Banke soos uitgevaardig in Goewermenskennisgewing No. R628 van 26 April 1996, soos van tyd tot tyd gewysig;

"geldmakelarytransaksie" 'n geldleningstransaksie tussen 'n lid van die JAB en 'n bank, ooreenkomstig 'n lasgewingsooreenkoms tussen daardie lid van die JAB en 'n lasgewer, welke transaksie aangegaan word vir die uiteindelijke risiko en voordeel van die lasgewer;

"JAB" die Johannesburg Aandelebeurs, synde die vereniging wat onder daardie naam kragtens 'n aandelebeurslisensie, uitgereik ingevolge die Wet op Beheer van Aandelebeurse, die besigheid van 'n aandelebeurs dryf;

"JAB-reëls en -voorskrifte" die reëls van die JAB wat ingevolge artikel 12 van die Wet op Beheer van Aandelebeurse uitgevaardig is en die voorskrifte van tyd tot tyd deur die komitee gepubliseer;

"komitee" die beherende liggaam wat die sake van die JAB bestuur;

"lasgewer" enige persoon wat 'n lasgewingskontrak met 'n lid van die JAB as lashebber sluit;

"lasgewingsooreenkoms" 'n skriftelike kontrak tussen 'n lasgewer en 'n lid van die JAB as lashebber—

(a) ingevolge welke kontrak die lashebber—

- (i) verplig is om 'n geldmakelarytransaksie of geldmakelarytransaksies vir die uiteindelijke risiko en voordeel van die lasgewer aangegaan;
- (ii) nie die geld wat deur die lasgewer aan die lashebber toevertrou is, leen nie;
- (iii) geen aanspreeklikheid aanvaar vir die voortgesette solvensie en betroubaarheid van 'n bank waarmee 'n geldmakelarytransaksie aangegaan is nie; en

(b) welke kontrak minstens die bepalinge uiteengesit in die Aanhangsel by hierdie Kennisgewing moet bevat;

"lid van die JAB" enige persoon wat ingevolge die reëls van die JAB gemagtig is om die besigheid van die koop en verkoop van genoteerde aandele (soos omskryf in artikel 1 van die Wet op Beheer van Aandelebeurse) te dryf, en wat as 'n lid van die JAB toegelaat is;

"vaste deposito" 'n nie-oordraagbare deposito by 'n bank, gemaak vir 'n vermelde vaste tydperk of wat by die verstryking van 'n vermelde tydperk van kennisgewing van opvraging terugbetaalbaar is en wat rentedraend is;

"Wet op Beheer van Aandelebeurse" die Wet op Beheer van Aandelebeurse, 1985 (Wet No. 1 van 1985).

2. Voorwaardes

Die ontvangs van geld deur lede van die JAB kragtens 'n lasgewingsooreenkoms is aan die volgende voorwaardes onderworpe:

- (1) Geen lid van die JAB mag sonder die voorafverkreë skriftelike magtiging van die komitee geldmakelarytransaksies aangaan nie, welke magtiging –
 - (a) verleen word onderworpe aan sodanige voorwaardes as wat die komitee van tyd tot tyd mag bepaal; en
 - (b) te eniger tyd deur die komitee hersien, gewysig of ingetrek kan word.
- (2) 'n Lid van die JAB aan wie magtiging soos bedoel in subparagraaf (1) verleen is, moet te alle tye die JAB-reëls, JAB-voorskrifte en die besluite van die komitee, soos van tyd tot tyd vervang of gewysig, nakom in soverre sodanige reëls, voorskrifte en besluite op geldmakelarytransaksies van toepassing is en nie met die bepalings van hierdie Kennisgewing, die Wet of die Regulasies teenstrydig is nie.
- (3) Vir doeleindes van 'n geldmakelarytransaksie mag geld deur 'n lid van die JAB ontvang word slegs –
 - (a) nadat 'n lasgewingsooreenkoms ten opsigte van sodanige geld deur albei partye tot die ooreenkoms onderteken is; of
 - (b) in die geval waar die transaksie deur middel van faksimileë onderneem word, nadat 'n faksimileekopie van die oorspronklike lasgewingsooreenkoms, volledig deur die lasgewer onderteken, deur die lid van die JAB onderteken is, met dien verstande dat die oorspronklike lasgewingsooreenkoms, behoorlik deur die lasgewer onderteken, aan die lid verskaf moet word en behoorlik deur hom onderteken moet word binne 21 dae na die ontvangs van die geld soos in hierdie subparagraaf bedoel.
- (4) Die ondertekende oorspronklike lasgewingsooreenkoms moet deur die lid van die JAB gehou word, en 'n afskrif daarvan moet binne 21 dae vanaf die datum waarop die lid van die JAB in besit van die ondertekende oorspronklike ooreenkoms gekom het aan die lashebber gestuur of bestel word.

(5) Die lasgewingsooreenkoms moet onderteken word deur –

- (a) twee vennote of uitvoerende direkteure of 'n vennoot of 'n uitvoerende direkteur en 'n aandelemakelaar van die lid; of
- (b) 'n vennoot of 'n uitvoerende direkteur of 'n aandelemakelaar en 'n senior beampte in die diens van die lid en aan wie 'n volmag deur die lid toegestaan is; of
- (c) 'n vennoot of 'n uitvoerende direkteur of 'n aandelemakelaar en sodanige ander persoon as wat die komitee in besondere omstandighede en vir sodanige tydperk as wat dit mag bepaal, mag goedkeur en aan wie 'n volmag deur die lid toegestaan is.

(6) 'n Lid van die JAB wat geldmakelarytransaksies onderneem, moet –

- (a) geld wat van 'n lasgewer ontvang is in 'n lopende, daggeld- of 'n vaste depositorekening by 'n bank deponeer, ongeag of sodanige geld aldus gedeponeer word saam met geld wat deur die lashebbber van ander lasgewers ontvang is;
- (b) 'n aparte bankrekening of aparte bankrekenings uitsluitlik vir geldmakelarytransaksies bedryf, welke rekening of rekenings –
 - (i) daaglik met bankstate gerekonsilieer moet word; en
 - (ii) rente sal dra indien die rekening of rekenings nie daaglik op nul gebring word nie;
- (c) maandeliks aan elke lasgewer 'n staat verstrek wat op die "Broker-Deal Accounting System" of so 'n ander stelsel, hetsy dit uniek aan die lid is of deur meer as een lid gebruik word, as wat die Direkteur: Toesig van die JAB mag goedkeur (hieronder "die stelsel" genoem), geproduseer is en welke staat ten opsigte van die voorafgaande maand die volgende weergee–
 - (i) alle bedrae wat ten bate van die betrokke lasgewer belê en onttrek is, met inbegrip van beleggings wat nog nie opeisbaar is nie maar wat gemaak is voor die maand ten opsigte waarvan die staat verstrek word;
 - (ii) die datums en termyne van sodanige beleggings, die naam/name van die bank/banke waarmee die geldmakelarytransaksie/-transaksies aangegaan is, koerse waarteen rente deur die lid ontvang en besonderhede van terugbetalings ontvang gedurende die maand ten opsigte waarvan die staat verstrek word;

- (iii) die totaalbedrag (bruto) van rente gedurende daardie maand deur die lasgewer verdien op bedrae ten bate van hom belê; en
 - (iv) die werklike bedrag van die fooi wat ten opsigte van daardie maand deur die lid van die JAB van die lasgewer gehef is, uitgedruk in rand, of as 'n persentasie.
- (7) 'n Lid van die JAB wat geldmakelarytransaksies onderneem, moet rekords hou wat te alle tye aan die Direkteur: Toesig van die JAB beskikbaar sal wees en wat moet bevat
 - (a) 'n lys van lasgewerkodes en enige veranderings aan sodanige lys;
 - (b) 'n daaglikse verslag wat met banksaldo's gerekonsiliëerde toewysings aan lasgewers, teruggedateerde toewysings en besonderhede van ongerekonsiliëerde en ongeïdentifiseerde deposito's en toewysings aantoon; en
 - (c) in die geval van die likwidasië van 'n bank of waar 'n bank onder kuratele geplaas is, 'n lys van deposito's by daardie bank ten behoeve van lasgewers, sodra kennisgewing van die likwidasië of kuratele ontvang word.
- (8) 'n Lid van die JAB wat geldmakelarytransaksies onderneem -
 - (a) mag nie 'n lasgewer toelaat om 'n vaste deposito voortydig sonder die skriftelike toestemming van die bank waarby die deposito geplaas is, te onttrek nie en mag nie een lasgewer se vaste deposito met dié van 'n ander vervang ten einde vroeë aflossing te vergemaklik nie;
 - (b) moet die termyn van 'n deposito by 'n bank met die opdragte van, en/of die bepalings van die lasgewingsooreenkoms aangegaan met die lasgewer wat aan daardie deposito toegewys is, laat strook;
 - (c) moet skriftelike bewys vanaf 'n bank van elke deposito by daardie bank gemaak, verkry;
 - (d) moet 'n register, in 'n vorm soos deur die komitee voorgeskryf, hou van alle lasgewingsooreenkomste deur daardie lid van die JAB ingevolge die bepalings van hierdie Kennisgewing aangegaan; en
 - (e) moet alle bevestigings van deposito's, kwitansies of ander dokumente wat deur 'n bank uitgereik is in verband met 'n deposito wat uit hoofde van 'n geldmakelarytransaksie gemaak is, veilig bewaar.

(9) Elke tjek of fondsoorplasingsoopdrag wat deur 'n lid van die JAB in verband met 'n geldmakelarytransaksie of lasgewings-ooreenkoms getrek of gegee is, en enige versoeke om die onttrekking van geld by 'n bank, moet deur of namens sodanige lid van die JAB onderteken word deur-

- (a) twee vennote of uitvoerende direkteure of 'n vennoot of 'n uitvoerende direkteur en 'n aandelemakelaar van die lid; of
- (b) 'n vennoot of 'n uitvoerende direkteur of 'n aandelemakelaar en 'n senior beampste in die diens van die lid en aan wie 'n volmag deur die lid verleen is; of
- (c) 'n vennoot of 'n uitvoerende direkteur of 'n aandelemakelaar en sodanige ander persoon as wat die komitee onder uitsonderlike omstandighede en vir die tydperk wat die komitee bepaal mag goedkeur, en aan wie 'n volmag deur die lid verleen is,

Met dien verstande dat, nieteenstaande die bepalings van hierdie subparagraaf, enige tjek of fondsoorplasing deur sodanige ander persone as wat die komitee skriftelik op 'n jaarlikse grondslag mag goedkeur, onderteken mag word.

(10) 'n Lid van die JAB wat sy geldmakelarytransaksies deur die medium van 'n onafhanklike rekenaarstelsel te boek stel, moet verseker -

- (a) dat die hele stelsel ten minste twee keer daaglik gerugsteun word; en
- (b) dat rugsteundiskette veilig by 'n ander perseel bewaar word.

3. Herroeping van Goewermenskennisgewing No. R. 995

Goewermenskennisgewing No. R. 995 gedateer 3 Augustus 1998 word hiermee herroep.

AANHANGSEL**LASGEWINGSOORENKOMS MET BETREKKING TOT GELDMAKELARYTRANSAKSIES**

(Bevattende minimum bepalings vereis deur die komitee van die JAB of voorgeskryf in die Bankwet, 1990, en waarby verdere of meer uitvoerige bedinge waartoe die lasgewer en die lid van die JAB ooreengekom het, gevoeg kan word mits sodanige verdere of meer uitvoerige bedinge nie aan die vermelde minimum bepalings afbreuk doen nie.)

tussen

.....
("die lasgewer")

en

.....
("die lashebber")

1. Woordoms krywing

In hierdie ooreenkoms-

- 1.1 het, tensy uit die samehang anders blyk, 'n woord of uitdrukking waaraan in die Bankwet, 1990, die Wet op Beheer van Aandelebeurse, 1985, of die reëls van JAB 'n betekenis geheg is, die betekenis aldus daaraan geheg;
- 1.2 beteken "bank" ook 'n onderlinge bank soos omskryf in artikel 1 van die Wet op Onderlinge Banke, 1993 (Wet No. 124 van 1993);
- 1.3 beteken "geldmakelarytransaksie" 'n geldleningstransaksie uit hoofde van hierdie lasgewingsooreenkoms deur die lashebber aangegaan met 'n bank as lener en vir die uiteindelijke voordeel en risiko van die lasgewer;
- 1.4 beteken "JAB" die Johannesburgse Aandelebeurs, synde die vereniging wat onder daardie naam kragtens 'n aandelebeurslisensie, uitgereik ingevolge die Wet op Beheer van Aandelebeurse, 1985 (Wet No. 1 van 1985), die besigheid van 'n aandelebeurs dryf;
- 1.5 beteken "komitee" die beherende liggaam wat die sake van die JAB bestuur;
- 1.6 beteken "lid van die JAB" enige persoon wat ingevolge die reëls van die JAB gemagtig is om die besigheid van die koop en verkoop van genoteerde aandele (soos omskryf in artikel 1 van die Wet op Beheer van Aandelebeurse, 1985) te dryf, en wat as 'n lid van die JAB toegelaat is;
- 1.7 beteken "Reëls en Voorskrifte van die JAB" die reëls van die JAB wat ingevolge artikel 12 van die Wet op Beheer van Aandelebeurse, 1985, uitgevaardig is en die voorskrifte van tyd tot tyd deur die komitee gepubliseer;
- 1.8 beteken "vaste deposito" 'n nie-oordraagbare deposito by 'n bank, gemaak vir 'n vermelde vaste tydperk of wat by verstryking van 'n vermelde tydperk van kennisgewing van opvraging terugbetaalbaar is en wat rentedraend is;

1.9 sluit woorde wat een geslag aandui die ander geslag in;

1.10 sluit die enkelvoud die meervoud in en andersom.

2. Aanstelling van lashebber

Die lasgewer stel hiermee die lashebber aan om geldmakelarytransaksies aan te gaan met gebruikmaking van geld wat vir daardie doel deur die lasgewer aan die lashebber voorsien is.

3. Beëindiging van hierdie ooreenkoms

Onderworpe aan die vereffening van uitstaande verpligtinge-

3.1 kan hierdie ooreenkoms by sluiting van besigheid op enige dag beëindig word deur skriftelike kennisgewing deur een party aan die ander afgelewer;

3.2 word hierdie ooreenkoms vanself beëindig in enige van die volgende gevalle:

3.2.1 Die dood van die lasgewer of die lashebber, indien 'n natuurlike persoon;

3.2.2 die sekwestrasie van die boedel van die lasgewer of die lashebber, indien 'n natuurlike persoon of 'n vennootskap;

3.2.3 die ontbinding, om ander redes as sekwestrasie, van die lasgewer of die lashebber, indien 'n vennootskap;

3.2.4 die likwidasie of deregistrasie van die lasgewer of die lashebber, indien 'n regspersoon;

3.2.5 indien die lashebber ingevolge die reëls van die JAB 'n wanbetaler word;

3.2.6 indien die lashebber ophou om 'n lid van die JAB te wees.

3.3 Indien hierdie ooreenkoms op enige van die gronde in 3.1 en 3.2 hierbo uiteengesit (behalwe die dood van die lasgewer) beëindig word, is die komitee daarop geregtig om die reëls van die JAB toe te pas ten opsigte van geldmakelarytransaksies wat uit hoofde van hierdie ooreenkoms deur die lashebber aangegaan is en wat nog uitstaande is.

4. Pligte en regte van lashebber

4.1 Die lashebber onderneem-

4.1.1 om te alle tye met die hoogste mate van goeie trou teenoor die lasgewer op te tree;

4.1.2 om, met aanwending van geld wat vir dié doel van die lasgewer ontvang is, geldmakelarytransaksies met banke aan te gaan wat tot gevolg het dat vaste deposito- of daggeldrekenings wat deur die lashebber by die betrokke banke in stand gehou word, geopen of gekrediteer word;

4.1.3 om maandeliks, terugwerkend, aan die lasgewer 'n staat te lewer of te laat lewer wat, ten opsigte van die vorige maand, die volgende weergee:

4.1.3.1 Alle bedrae belê en onttrek;

4.1.3.2 die datums en termyne van alle beleggings wat aan die lasgewer toegewys is, met inbegrip van die name van die banke waarby die deposito's gemaak is, die rentekoerse van toepassing op die deposito's en ontvang deur die lasgewer, en besonderhede van terugbetalings;

4.1.3.3 die totale (bruto) bedrag aan rente wat gedurende daardie maand, ten bate van die lasgewer, by elke bank waarby deposito's gemaak is, verdien is;

4.1.3.4 die totale bedrae van alle deposito's wat aan die lasgewer toegewys is en die name van die banke wat sodanige deposito's hou soos op die datum van die staat;

4.1.3.5 die aard van alle dokumente wat in verband met 'n geldmakelarytransaksie in veilige bewaring gehou word, en die plek of plekke waar sodanige dokumente aldus gehou word; en

4.1.3.6 die werklike bedrag, uitgedruk in Rand of as 'n persentasie, van die fooie wat deur die lashebber van die lasgewer ten opsigte van daardie maand gevorder is;

4.1.4 om, voor sluiting van besigheid op die dag waarop geld vir belegging van die lasgewer ontvang is, daardie geld in 'n daggeldrekening wat deur die lashebber by 'n bank in stand gehou word te deponeer indien daardie geld nie op daardie tydstip alreeds ingevolge hierdie ooreenkoms in 'n lopende, vaste deposito- of ander rentedraende rekening by 'n bank gedeponeer is nie;

4.1.5 om alle redelike en noodsaaklike stappe te neem om bedrae, met inbegrip van *mora* rente, wat ingevolge 'n geldmakelarytransaksie deur 'n bank verskuldig is, in te vorder, met dien verstande altyd dat sodanige stappe geneem word vir die rekening en risiko van die lasgewer; en

4.1.6 om, by ontvangs van betaling van die bank, die bedrag wat aan die lashebber verskuldig is aan hom uit te betaal, tensy hy opdrag ontvang het om sodanige geld ten bate van die lasgewer te herbelê.

4.2 Die lashebber kan geld wat van die lasgewer ontvang is in 'n rekening wat deur die lashebber by 'n bank in stand gehou word, deponeer, ongeag of sodanige geld tesame met geld wat deur die lashebber van ander lasgewers ontvang is aldus gedeponeer word.

Erkennings en ondernemings deur die lasgewer

5.1 Die lasgewer erken dat-

- 5.1.1 die uiteindelijke risiko en voordeel in alle geldmakelarytransaksies wat ingevolge hierdie lasgewingsooreenkoms aangegaan word deur die lasgewer gedra sal word en hom toeval;
- 5.1.2 die lashebber nie die geld wat die lasgewer vir die doel van die aangaan van 'n geldmakelarytransaksie aan die lashebber toevertrou, van die lasgewer leen nie;
- 5.1.3 behoudens die bepalings van paragraaf 4.1.5 hierbo, nóg die lashebber, vir sover hy binne die perke van hierdie mandaat optree, nóg die JAB enige aanspreeklikheid aanvaar ten opsigte van die versuim van 'n bank om sy verpligtinge ingevolge 'n geldmakelarytransaksie na te kom nie;
- 5.1.4 die lashebber, vir die doel van die aangaan van 'n geldmakelarytransaksie, fondse wat van die lasgewer ontvang is mag verpoel met fondse wat van ander lasgewers ontvang is, met dien verstande altyd dat die voordele en risiko's van so 'n verpoelde deposito *pro rata* aan die lasgewer toegeken word.

5.2 Die lasgewer onderneem om-

- 5.2.1 alle state wat ingevolge paragraaf 4.1 hierbo aan hom gelever word sorgvuldig deur te lees en te oorweeg, en om die lashebber onverwyld skriftelik in kennis te stel van enige geldmakelarytransaksie waarvan die lasgewer hom wil onttrek of wat hy beëindig wil hê sodra die lashebber regtens sodanige onttrekking of beëindiging kan bewerkstellig;
- 5.2.2 die lashebber onverwyld skriftelik in kennis te stel indien daar enigiets in enige staat bedoel in paragraaf 4.1 hierbo is wat hy nie verstaan nie of wat hy meen foutief is en onderneem, voorts, om die lashebber insgelyks in kennis te stel indien die lasgewer gedurende enige maand nie 'n staat ontvang nie: Met dien verstande dat indien die lasgewer nie 'n bevredigende verduideliking in antwoord op die lasgewer se kennisgewing aan die lashebber, soos bovermeld, van die lashebber ontvang nie, die lasgewer die reg sal hê om binne 'n redelike tyd die Direkteur: Toesig van die JAB in kennis te stel van sodanige gebrek aan 'n bevredigende verduideliking en terselfdertyd die Direkteur: Toesig van die JAB te voorsien van 'n afskrif van die tersaaklike verduidelikings en korrespondensie.

6. Vergoeding van lashebber

As vergoeding vir die dienste wat uit hoofde van hierdie ooreenkoms deur die lashebber aan die lasgewer gelever staan te word, sal die lasgewer elke maand aan die lashebber 'n maksimum fooi betaal wat bereken is ooreenkomstig die bylae gemerk "A" wat by hierdie ooreenkoms aangeheg is.

7. *Domicilium citandi et executandi*

- 7.1 Elkeen van die partye hierby kies sy *domicilium citandi et executandi* vir doeleindes van hierdie ooreenkoms en waar alle kennisgewings en prosesstukke bestel kan word soos volg:

Die lasgewer: Posadres:	
Fisiese adres vir Afwering:	
Telefaksnommer: Telefoonnommer:	
Die lashebber: Posadres:	
Fisiese adres vir Afwering:	
Telefaksnommer: Telefoonnommer:	

7.2 Elk van die partye hierby kan enige van bostaande besonderhede verander deur skriftelike kennisgewing aan die ander party afgelewer.

8. Volledige ooreenkoms

Hierdie dokument vervat al die bepalings van die lasgewingsooreenkoms tussen die partye. Geen waarborg, voorstelling of beding wat nie hierin vervat is, sal vir die partye bindend wees nie. Geen aanpassing of wysiging en geen konsensuele opsegging van hierdie ooreenkoms sal geldig wees tensy dit op skrif gestel en deur beide partye onderteken is nie.

Geteken te op hierdie dag van 19

AS GETUIES:

1. LASGEWER
2.

Geteken te op hierdie dag van 19

AS GETUIES:

1. LASHEBBER
2.

INHOUD

No.	Page No.	Gazette No.
GOEWERMENTSKENNISGEWING		
Suid-Afrikaanse Reserwebank		
<i>Goewermentskennisgewing</i>		
1202 Bankwet (94/1990): Aanwysing van lede van die Johannesburgse Aandelebeurs as persone wat gemagtig is om, in die hoedanigheid van lashebbers, geld te ontvang en sodanige geld te deponeer in bankrekenings wat deur hulle in stand gehou word	1	19283

CONTENTS**No.****Page
No. Gazette
No.****GOVERNMENT NOTICE****South African Reserve Bank***Government Notice*

- 1202 Banks Act (94/1990): Designation of members of the Johannesburg Stock Exchange as persons authorised to accept money as mandatories and to deposit such money into banking accounts maintained by them 1 19283
-

The mandatory: Postal address	
Physical address for deliveries:	
Telefacsimile No: Telephone No:	

7.2 Either party hereto may change any of the above details by written notice delivered to the other party.

8. Whole contract

This document contains all the terms of the contract of mandate between the parties. No warranty, representation or term not contained herein shall be binding on the parties. No modification or amendment and no consensual cancellation of this contract shall be valid unless reduced to writing and signed by both parties.

Signed at on this day of 19

As witnesses:

1.

.....
Mandator

2.

Signed at on this day of 19

As witnesses:

1.

.....
Mandatory

2.

5.1.3 subject to the provisions of paragraph 4.1.5 above, neither the mandatary, in so far as he acts within the limits of this mandate, nor the JSE assumes any liability in respect of a bank's failure to meet its commitments in terms of a money-broking transaction;

5.1.4 the mandatary may, for the purpose of concluding a money-broking transaction, pool funds received from the mandator with funds received from other mandators, provided always that the mandator is allocated *pro rata* the benefits and risks of such pooled deposits.

5.2 The mandator undertakes-

5.2.1 carefully to peruse and consider all statements rendered to him pursuant to paragraph 4.1 above, and forthwith to advise the mandatary, in writing, of any money-broking transactions from which the mandator wishes to withdraw or that the mandator wishes to have terminated as soon as the mandatary may lawfully procure such withdrawal or termination;

5.2.2 forthwith to notify the mandatary in writing if there is anything contained in any statement referred to in paragraph 4.1, above, that is not understood or that is believed to be incorrect and, furthermore, undertakes likewise to notify the mandatary if the mandator does not receive a statement in any month: Provided that if the mandator does not receive a satisfactory explanation from the mandatary in reply to the mandator's notification to the mandatary, as aforesaid, the mandator shall be entitled to advise, within a reasonable time, the Director: Surveillance of the JSE of such lack of satisfaction and, at the same time, deliver to the Director: Surveillance of the JSE a copy of the relevant explanations and correspondence.

6. Remuneration of the mandatary

In consideration for the services to be rendered by the mandatary to the mandator pursuant to this contract, the mandator shall pay to the mandatary each month a maximum fee calculated in accordance with the schedule marked "A" attached to this contract.

7. *Domicilium citandi et executandi*

7.1 Each of the parties hereto chooses its *domicilium citandi et executandi* for the purposes of this contract and at which all notices and processes may be served as follows:

The mandator: Postal address:	
Physical address for deliveries:	
Telefacsimile No: Telephone No:	

- 4.1.3.2 the dates and terms of all investments allocated to the mandator, including the names of the banks with which the deposits have been made, the interest rates applicable to the deposits and received by the mandator, and the repayment details;
- 4.1.3.3 the total (gross) amount of interest earned during that month, for the benefit of the mandator, from each bank with which deposits have been made;
- 4.1.3.4 the total amounts of all deposits allocated to the mandator and the names of the banks by which such deposits are held at the date of the statement;
- 4.1.3.5 the nature of all documents held in safe custody in connection with a money-broking transaction, and the place or places at which such documents are so held; and
- 4.1.3.6 the actual fee, reflected in Rand or as a percentage, charged by the mandatary to the mandator for that month;
- 4.1.4 deposit, before the close of business on the day of receipt of any money for investment from the mandator, such money in a call account maintained by the mandatary with a bank if such money has not by then already been deposited in a current, fixed deposit or other interest bearing account with a bank in terms of this contract;
- 4.1.5 take all reasonable and necessary steps, to recover amounts due by a bank, including *mora* interest, in terms of a money-broking transaction, always provided that such steps are taken at the expense and risk of the mandator; and
- 4.1.6 pay out to the mandator, on receipt of payment from the bank, the amount due to the mandator, unless instructed to reinvest such amount for the benefit of the mandator.
- 4.2 The mandatary may deposit money accepted from the mandator into an account maintained by the mandatary with a bank, irrespective of whether such money is so deposited together with money so accepted by the mandatary from other mandators.

5. Acknowledgements and undertakings by the mandator

5.1 The mandator acknowledges that-

- 5.1.1 the ultimate risk and benefit in all money-broking transactions concluded in terms of this contract of mandate shall be borne by and accrue to the mandator;
- 5.1.2 the mandatary does not borrow from the mandator the money entrusted by the mandator to the mandatary for purposes of concluding a money-broking transaction;

1.10 the singular shall include the plural and *vice versa*.

2. Appointment of the mandatory

The mandator hereby appoints the mandatory to conclude money-broking transactions, utilising money supplied to the mandatory by the mandator for that purpose.

3. Termination of this contract

Subject to accounting for outstanding obligations, this contract -

3.1 may be terminated at the close of business on any day by written notice delivered by one party to the other;

3.2 shall automatically terminate in any of the following events:

3.2.1 The death of the mandator or the mandatory, if a natural person;

3.2.2 the sequestration of the estate of the mandator or mandatory, if a natural person or a partnership;

3.2.3 the dissolution, for reasons other than sequestration, of the mandator or mandatory, if a partnership;

3.2.4 the winding-up or deregistration of the mandator or mandatory, if a juristic person;

3.2.5 the mandatory becoming a defaulter in terms of the JSE rules;

3.2.6 the mandatory ceasing to be a member of the JSE.

3.3 In the event of this contract terminating on any of the grounds set out in 3.1 and 3.2 above (other than the death of the mandator), the committee shall be entitled to apply the JSE's rules to money-broking transactions effected by the mandatory pursuant to this contract and that are still outstanding.

4. Duties and rights of mandatory

4.1 The mandatory undertakes to -

4.1.1 at all times act with the utmost good faith towards the mandator;

4.1.2 conclude money-broking transactions with banks, resulting in either fixed deposit or call accounts maintained by the mandatory with the banks concerned being opened or credited, utilising money received from the mandator for that purpose;

4.1.3 monthly, in arrears, deliver, or cause to be delivered, to the mandator a statement reflecting, in respect of the preceding month, the following:

4.1.3.1 All amounts invested and withdrawn;

ANNEXURE**CONTRACT OF MANDATE PERTAINING TO MONEY-BROKING TRANSACTIONS**

(Containing provisions required as a minimum by the committee of the JSE or prescribed in the Banks Act, 1990, and to which may be added additional or more detailed terms agreed to between the mandator and the member of the JSE, provided that such additional or more detailed terms do not detract from the said minimum provisions.)

between

.....
("the mandator")

and

.....
("the mandatary")

1. Definitions

In this contract -

- 1.1 unless the context indicates otherwise, any word or expression to which a meaning has been assigned in the Banks Act, 1990, the Stock Exchanges Control Act, 1985, or the JSE rules shall have the meaning so assigned thereto;
- 1.2 "bank" includes a mutual bank as defined in section 1 of the Mutual Banks Act, 1993 (Act No. 124 of 1993);
- 1.3 "committee" means the governing body managing the affairs of the JSE;
- 1.4 "fixed deposit" means a non-transferable deposit with a bank, made for a specified fixed period or which is repayable on the effluxion of a specified period of notice of withdrawal, and which bears interest;
- 1.5 "JSE" means the Johannesburg Stock Exchange, the association that carries on the business of a stock exchange under that name under a stock exchange licence granted in terms of the Stock Exchanges Control Act, 1985, (Act No. 1 of 1985);
- 1.6 "JSE rules and directives" means the rules of the JSE made in terms of section 12 of the Stock Exchanges Control Act, 1985 and the directives published from time to time by the committee;
- 1.7 "member of the JSE" means any person who is authorised in terms of the JSE rules to carry on the business of buying and selling listed securities (as defined in section 1 of the Stock Exchanges Control Act, 1985) and who has been admitted as a member of the JSE;
- 1.8 "money-broking transaction" means a money-lending transaction concluded by the mandatary with a bank as borrower, pursuant to this contract of mandate and for the ultimate benefit and risk of the mandator;
- 1.9 words importing one gender shall include the other gender;

Provided that, notwithstanding the provisions of this subparagraph, any cheque or fund-transfer may be signed by such other persons as the committee may approve in writing on an annual basis.

(10) A member of the JSE which records its money-broking transactions through the medium of an independent computerised system shall ensure -

- (a) that the entire system is backed-up at least twice daily; and
- (b) that back-up disks are securely stored at other premises.

3. Repeal of Government Notice No. R. 995

Government Notice No. R. 995 dated 3 August 1998 is hereby repealed.

- (7) A member of the JSE conducting money-broking transactions shall keep records which shall at all times be available to the Director: Surveillance of the JSE, which shall contain-
- (a) a list of mandator codes and any changes to such list;
 - (b) a daily report showing allocations to mandators matched to bank balances, backdated allocations and details of unmatched and unidentified deposits and allocations; and
 - (c) in the event of the winding-up of a bank or of a bank being placed under curatorship, a list of deposits with such bank on behalf of mandators, as soon as notification of the winding-up or curatorship is received.
- (8) A member of the JSE conducting money-broking transactions shall -
- (a) not permit a mandator to withdraw a fixed deposit prematurely without the written agreement of the bank with which the deposit is placed, and shall not substitute one mandator's fixed deposit for another's in order to facilitate early redemption;
 - (b) match the term of a deposit made with a bank with the instructions of, and/or the terms of the contract of mandate concluded with, the mandator who is allocated to that deposit;
 - (c) obtain written evidence from a bank of each deposit made with that bank;
 - (d) keep a register, in a form prescribed by the committee, of all contracts of mandate entered into by that member of the JSE in terms of the provisions of this Notice; and
 - (e) keep safely all confirmations of deposit, receipts or other documents issued by a bank in connection with a deposit made pursuant to a money-broking transaction.
- (9) Every cheque or fund-transfer instruction drawn or given by a member of the JSE in connection with a money-broking transaction or contract of mandate, and any requests for the withdrawal of money from a bank, shall be signed by or on behalf of such member of the JSE, by-
- (a) two partners or executive directors or a partner or an executive director and a stockbroker of the member; or
 - (b) a partner or an executive director or a stockbroker and a senior officer in the employ of the member and to whom a power of attorney has been granted by the member; or
 - (c) a partner or an executive director or a stockbroker and such other person as the committee may in special circumstances and for such period as it may determine approve and in whose favour a power of attorney has been granted by the member,

- (b) a partner or an executive director or a stockbroker and a senior officer in the employ of the member and to whom a power of attorney has been granted by the member; or
 - (c) a partner or an executive director or a stockbroker and such other person as the committee may in special circumstances and for such period as it may determine approve and to whom a power of attorney has been granted by the member.
- (6) A member of the JSE conducting money-broking transactions shall -
- (a) deposit money accepted from a mandator in either a current, call or a fixed-deposit account with a bank, irrespective of whether such money is so deposited together with money accepted by the mandator from other mandators;
 - (b) operate a separate bank account or separate bank accounts for money-broking transactions only, which account or accounts shall-
 - (i) be reconciled to bank statements daily; and
 - (ii) bear interest if the account or accounts is/are not zeroed daily;
 - (c) monthly furnish each mandator with a statement, produced on the Broker-Deal Accounting System or such other system as the Director: Surveillance of the JSE may approve, whether unique to a member or used by more than one member (hereinafter referred to as "the system"), reflecting in respect of the preceding month-
 - (i) all amounts invested and withdrawn for the benefit of the mandator concerned, including investments that have not matured and that were made prior to the month for which the statement is provided;
 - (ii) the dates and terms of such investments, the name/names of the bank/banks with which the money-broking transaction/transactions has/have been concluded, rates of interest received by the member and repayment details during the month for which the statement is provided;
 - (iii) the total (gross) amount of interest earned by the mandator during that month on amounts invested for the benefit of the mandator concerned; and
 - (iv) the actual amount of the fee charged by the member of the JSE to the mandator for that month, reflected in rand, or as a percentage.

"the Act" means the Banks Act, 1990 (Act No. 94 of 1990), and, unless the context indicates otherwise, any word or expression to which a meaning has been assigned in the Act shall have the meaning so assigned thereto;

"the Regulations" means the Regulations relating to Banks as promulgated in Government Notice No. R628 of 26 April 1996, as amended from time to time.

2. Conditions

The acceptance of money by members of the JSE in terms of a contract of mandate shall be subject to the following conditions:

- (1) No member of the JSE shall enter into money-broking transactions without the prior written authorisation of the committee, which authorisation -
 - (a) shall be granted subject to such conditions as the committee may determine from time to time; and
 - (b) may be reviewed, amended or withdrawn by the committee at any time.
- (2) A member of the JSE to whom an authorisation contemplated in subparagraph (1) has been granted shall at all times comply with the JSE rules and directives and the decisions of the committee as substituted or amended from time to time, in so far as such rules, directives and decisions are applicable to money-broking transactions and are not inconsistent with the provisions of this Notice, the Act or the Regulations.
- (3) For purposes of a money-broking transaction, money may be accepted by a member of the JSE only -
 - (a) after a contract of mandate in respect of such money has been signed by both parties to the contract; or
 - (b) in the case of the transaction being conducted by facsimile, after a facsimile copy of the original contract of mandate fully signed by the mandator has been signed by the member of the JSE, provided that the original contract of mandate, duly signed by the mandator, shall be provided to the member and be duly signed by him within 21 days after the acceptance of the money as contemplated in this sub-paragraph.
- (4) The signed original of the contract of mandate shall be retained by the member of the JSE, and a copy thereof shall be sent or delivered to the mandator within 21 days from the date on which the member of the JSE came into possession of the signed original.
- (5) The contract of mandate shall be signed by -
 - (a) two partners or executive directors or a partner or an executive director and a stockbroker of the member; or

SCHEDULE**1. Definitions**

In this Schedule -

"bank" includes a mutual bank as defined in section 1 of the Mutual Banks Act, 1993 (Act No. 124 of 1993);

"committee" means the governing body managing the affairs of the JSE;

"contract of mandate" means a written contract between a mandator and a member of the JSE as mandatory-

(a) in terms of which contract the mandatory-

(i) is to conclude a money-broking transaction or money-broking transactions for the ultimate risk and benefit of the mandator;

(ii) does not borrow the money entrusted to the mandatory by the mandator; and

(iii) accepts no liability for the continued solvency and reliability of a bank with which a money-broking transaction is concluded; and

(b) which contract shall contain at least the provisions set out in the Annexure to this Notice;

"fixed deposit" means a non-transferable deposit with a bank, made for a specified fixed period or which is repayable on the effluxion of a specified period of notice of withdrawal, and which bears interest;

"JSE" means the Johannesburg Stock Exchange, the association that carries on the business of a stock exchange under that name, under a stock exchange licence granted in terms of the Stock Exchanges Control Act;

"JSE rules and directives" means the rules of the JSE made in terms of section 12 of the Stock Exchanges Control Act and the directives published from time to time by the committee;

"mandator" means any person who concludes a contract of mandate with a member of the JSE as mandatory;

"member of the JSE" means any person authorised in terms of the JSE rules to carry on the business of buying and selling listed securities (as defined in section 1 of the Stock Exchanges Control Act), and who has been admitted as a member of the JSE;

"money-broking transaction" means a money-lending transaction between a member of the JSE and a bank, pursuant to a contract of mandate between that member of the JSE and a mandator, which transaction is concluded for the ultimate risk and benefit of the mandator;

"Stock Exchanges Control Act" means the Stock Exchanges Control Act, 1985 (Act No. 1 of 1985);