

# Government Gazette Staatskoerant

REPUBLIC OF SOUTH AFRICA  
REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

Vol. 518 Cape Town, 27 August 2008 No. 31365  
Kaapstad, 27 Augustus 2008

## THE PRESIDENCY

No. 922 27 August 2008

It is hereby notified that the President has assented to the following Act, which is hereby published for general information:—

**No. 11 of 2008: Financial Intelligence Centre Amendment Act, 2008.**

## DIE PRESIDENSIE

No. 922 27 Augustus 2008

Hierby word bekend gemaak dat die President sy goedkeuring geheg het aan die onderstaande Wet wat hierby ter algemene inligting gepubliseer word:—

**No. 11 van 2008: Wysigingswet op die Finansiële Intelligensiesentrum, 2008.**

**GENERAL EXPLANATORY NOTE:**

- [ ] Words in bold type in square brackets indicate omissions from existing enactments.
- Words underlined with a solid line indicate insertions in existing enactments.

(English text signed by the President.)  
(Assented to 22 August 2008.)

**ACT**

To amend the Financial Intelligence Centre Act, 2001, so as to define or further define certain words and expressions; to clarify the application of the Act in relation to other laws; to extend the objectives and functions of the Centre; to change the name of the Money Laundering Advisory Council; to clarify certain provisions; to update references to legislation; to provide for the sharing of information by the Centre and supervisory bodies; to provide for the issuance of directives by the Centre and supervisory bodies; to provide for the registration of accountable and reporting institutions; to clarify the roles and responsibilities of supervisory bodies; to provide for written arrangements relating to the respective roles and responsibilities of the Centre and supervisory bodies; to authorise the Centre and supervisory bodies to conduct inspections; to regulate certain applications to court; to provide for administrative sanctions that may be imposed by the Centre and supervisory bodies; to establish an appeal board to hear appeals against decisions of the Centre or supervisory bodies; to make further provision for offences; and to provide for matters connected therewith.

**B**E IT ENACTED by the Parliament of the Republic of South Africa, as follows:—

**Amendment of section 1 of Act 38 of 2001, as amended by section 27 of Act 33 of 2004**

1. Section 1 of the Financial Intelligence Centre Act, 2001 (hereinafter referred to as the principal Act), is hereby amended— 5

(a) by the insertion in subsection (1) after the definition of “accountable institution” of the following definitions:

“**‘administrative sanction’** means a sanction referred to in section 45C; 10

**‘appeal board’** means the appeal board established by section 45E;”;

(b) by the insertion in subsection (1) after the definition of “authorised officer” of the following definition:

“**‘bearer negotiable instrument’**, for the purposes of this Act, means any instrument that may on demand by the bearer thereof be converted to the currency of the Republic or that of another country, and includes, amongst others, cheques, promissory notes or money orders;” 15

**ALGEMENE VERDUIDELIKENDE NOTA:**

- [ ] Woorde in vet druk tussen vierkantige hake dui skrappings uit bestaande verordenings aan.
- \_\_\_\_\_ Woorde met 'n volstreep daaronder dui invoegings in bestaande verordenings aan.

(Engelse teks deur die President geteken.)  
(Goedgekeur op 22 Augustus 2008.)

**WET**

Tot wysiging van die Wet op die Finansiële Intelligensiesentrum, 2001, ten einde sekere woorde en uitdrukkings te omskryf of verder te omskryf; die toepassing van die Wet met betrekking tot ander wette op te helder; die oogmerke en werksaamhede van die Sentrum uit te brei; die naam van die Geldwassery-adviesraad te verander; sekere bepalings op te helder; verwysings na wetgewing by te werk; voorsiening te maak vir die deel van inligting deur die Sentrum en toesighoudende liggame; voorsiening te maak vir die uitreiking van lasgewings deur die Sentrum en toesighoudende liggame; voorsiening te maak vir die registrasie van verantwoordingspligtige instellings en verslagdoeningsinstellings; die rolle en verantwoordelikhede van toesighoudende liggame op te helder; voorsiening te maak vir skriftelike reëlings met betrekking tot die onderskeie rolle en verantwoordelikhede van die Sentrum en toesighoudende liggame; die Sentrum en toesighoudende liggame te magtig om ondersoeke uit te voer; sekere aansoeke by die hof te reguleer; voorsiening te maak vir administratiewe sanksies wat deur die Sentrum en toesighoudende liggame opgelê kan word; 'n appèlraad in te stel om appèlle teen besluite van die Sentrum of toesighoudende liggame aan te hoor; verder voorsiening te maak vir misdrywe; en om voorsiening te maak vir aangeleenthede wat daarmee in verband staan.

**D**AAR WORD BEPAAL deur die Parlement van die Republiek van Suid-Afrika, soos volg:—

**Wysiging van artikel 1 van Wet 38 van 2001, soos gewysig deur artikel 27 van Wet 33 van 2004**

1. Artikel 1 van die Wet op die Finansiële Intelligensiesentrum, 2001 (hierna die Hoofwet genoem), word hierby gewysig—
- (a) deur die volgende omskrywings in subartikel (1) voor die omskrywing van “Direkteur” in te voeg:
- “ **administratiewe sanksie**’ n sanksie in artikel 45C bedoel;  
**appèlraad**’ die appèlraad by artikel 45E ingestel;”
- (b) deur in subartikel (1) die omskrywing van “hierdie Wet” deur die volgende omskrywing te vervang:
- “ **hierdie Wet**’ ook [**’n regulasie ingevolge artikel 77 uitgevaardig**] enige regulasie uitgevaardig of vrystelling verleen kragtens hierdie Wet;”

5

10

15

## Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

- (c) by the substitution in subsection (1) for the definition of “Council” of the following definition:  
 “**‘Council’** means the **[Money] Counter-Money Laundering Advisory Council** established by section 17;”;
- (d) by the insertion in subsection (1) after the definition of “entity” of the following definition:  
 “**‘inspector’** means a person appointed in terms of section 45A;”;
- (e) by the insertion in subsection (1) after the definition of “National Director of Public Prosecutions” of the following definition:  
 “**‘non-compliance’** means any act or omission, and **‘fails to comply’**, **‘failure to comply’** and **‘not complying’** have the same meaning;”;
- (f) by the insertion in subsection (1) after the definition of “supervisory body” of the following definition:  
 “**‘terrorist and related activities’** has the meaning assigned to it in section 1 of the Protection of Constitutional Democracy Against Terrorist and Related Activities Act, 2004 (Act No. 33 of 2004);”;
- (g) by the substitution in subsection (1) for the definition of “this Act” of the following definition:  
 “**‘this Act’** includes **[a regulation made in terms of section 77]** any regulation made or exemption given under this Act;”.

## Insertion of section 1A in Act 38 of 2001

2. The following section is hereby inserted in the principal Act after section 1:

**“Application of Act when in conflict with other laws**

**1A.** If any conflict, relating to the matters dealt with in this Act, arises between this Act and the provisions of any other law existing at the commencement of this Act, save the Constitution, the provisions of this Act prevail.”.

## Amendment of section 3 of Act 38 of 2001, as amended by section 27 of Act 33 of 2004

3. Section 3 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution in subsection (2) for paragraphs (a) and (b) of the following paragraphs, respectively:  
 “(a) to make information collected by it available to investigating authorities, supervisory bodies, the intelligence services and the South African Revenue Services to facilitate the administration and enforcement of the laws of the Republic;
- (b) to exchange information with **[similar]** bodies with similar objectives in other countries regarding money laundering activities, the financing of terrorist and related activities, and other similar [offences.] activities;”;
- (b) by the addition of the following paragraph:  
 “(c) to supervise and enforce compliance with this Act or any directive made in terms of this Act and to facilitate effective supervision and enforcement by supervisory bodies.”.

- (c) deur die volgende omskrywing in subartikel (1) na die omskrywing van “hierdie Wet” in te voeg:  
 “**‘inspekteur’** iemand wat ingevolge artikel 45A aangestel is;”;
- (d) deur die volgende omskrywing in subartikel (1) na die omskrywing van “Nasionale Kommissaris” in te voeg: 5  
 “**‘nie-nakoming’** enige handeling of versuim, en het ‘versuim om na te kom’, ‘versuim om te voldoen’, ‘versuim om te voldoen aan’ en ‘nie nakom nie’ dieselfde betekenis;”;
- (e) deur in subartikel (1) die omskrywing van “Raad” deur die volgende omskrywing te vervang: 10  
 “**‘Raad’** die [Geldwassery-adviesraad] Teengeldwassery-adviesraad by artikel 17 ingestel;”;
- (f) deur die volgende omskrywing in subartikel (1) na die omskrywing van “Suid-Afrikaanse Inkomstediens” in te voeg: 15  
 “**‘terroriste- en verwante aktiwiteite’** dieselfde as die betekenis wat daaraan toegeskryf word in artikel 1 van die Wet op Beskerming van Konstitusionele Demokrasie teen Terroriste- en Verwante Aktiwiteite, 2004 (Wet No. 33 van 2004);”;
- (g) deur die volgende omskrywing in subartikel (1) na die omskrywing van “toesighoudende liggaam” in te voeg: 20  
 “**‘toonder verhandelbare instrument’**, by die toepassing van hierdie Wet, ’n instrument wat op aanvraag deur die toonder daarvan in die geldenheid van die Republiek of dié van ’n ander land omgesit kan word, en ook, onder meer, tjeks, promesses of poswissels;”.

### Invoeging van artikel 1A in Wet 38 van 2001 25

2. Die volgende artikel word hierby na artikel 1 in die Hoofwet ingevoeg:

#### “Toepassing van Wet wanneer strydig met ander wette

1A. Indien enige teenstrydigheid met betrekking tot die aangeleenthede wat in hierdie Wet behandel word, ontstaan tussen hierdie Wet en die bepalings van enige ander wet, uitgesonderd die Grondwet, wat by die inwerkingtreding van hierdie Wet bestaan, het die bepalings van hierdie Wet voorrang.”. 30

### Wysiging van artikel 3 van Wet 38 van 2001, soos gewysig deur artikel 27 van Wet 33 van 2004

3. Artikel 3 van die Hoofwet word hierby gewysig— 35
- (a) deur in subartikel (2) paragrafe (a) en (b) deur onderskeidelik die volgende paragrafe te vervang:
- “(a) om inligting deur hom versamel, beskikbaar te stel aan ondersoekowerhede, toesighoudende liggame, die intelligensiedienste en die Suid-Afrikaanse Inkomstediens ten einde die administrasie en toepassing van die wette van die Republiek te vergemaklik: 40
- (b) om inligting aangaande geldwassery-aktiwiteite, die finansiering van terroriste- en verwante aktiwiteite, en ander soortgelyke [misdrywe] aktiwiteite met [soortgelyke] liggame met soortgelyke oogmerke in ander lande uit te ruil[.]”; en 45
- (b) deur die volgende paragraaf by te voeg: 50  
 “(c) om toesig te hou oor die nakoming van hierdie Wet of ’n lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet en dié nakoming af te dwing en om doeltreffende toesighouding en afdwinging deur toesighoudende liggame te vergemaklik.”.

## Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

**Amendment of section 4 of Act 38 of 2001**

4. Section 4 of the principal Act is hereby amended—

(a) by the substitution for paragraph (c) of the following paragraph:

“(c) monitor and give guidance to accountable institutions, supervisory bodies and other persons regarding the performance and compliance by them of their duties and **[their compliance with the provisions] obligations in terms** of this Act or any directive made in terms of this Act;”; and

(b) by the addition of the following paragraphs:

“(e) annually review the implementation of this Act and submit a report thereon to the Minister;

(f) implement a registration system in respect of all accountable institutions and reporting institutions; and

(g) supervise and enforce compliance with this Act or any directive made in terms of this Act by accountable institutions, reporting institutions and other persons to whom the provisions of this Act apply that—

(i) are not regulated or supervised by a supervisory body in terms of this Act or any other law;

(ii) are regulated or supervised by a supervisory body in terms of this Act or any other law, if that supervisory body fails to enforce compliance despite any recommendation of the Centre made in terms of section 44(b).”.

**Substitution of heading to Chapter 2 of Act 38 of 2001**

5. The following heading is hereby substituted for the heading to Chapter 2:

“**[MONEY] COUNTER-MONEY LAUNDERING ADVISORY COUNCIL**”.

**Amendment of section 17 of Act 38 of 2001**

6. The following section is hereby substituted for section 17 of the principal Act:

**“Establishment**

**17. [A Money] A Counter-Money Laundering Advisory Council is hereby established.”.**

**Amendment of section 26 of Act 38 of 2001**

7. Section 26 of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (1) of the following subsection:

“(1) An authorised representative of the Centre has access during ordinary working hours to any records kept by or on behalf of an accountable institution in terms of section 22 or section 24, and may examine, make extracts from or copies of, any such records for the purposes of obtaining further information in respect of a report made in terms of section 28, 28A, 29, 30(1) or 31.”.

**Amendment of section 30 of Act 38 of 2001**

8. Section 30 of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (1) of the following subsection:

“(1) A person **[intending to convey] who intends conveying or who has conveyed or who is conveying an amount of cash or a bearer negotiable instrument**

**Wysiging van artikel 4 van Wet 38 van 2001**

4. Artikel 4 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur paragraaf (c) deur die volgende paragraaf te vervang:

“(c) verantwoordingspligtige instellings, toesighoudende liggame en ander persone moniteer en leiding aan hulle gee met betrekking tot die uitvoering en nakoming deur hulle van hulle pligte en **[hul nakoming van die bepalings van]** verpligtinge ingevolge hierdie Wet of ’n lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet.”; en

(b) deur die volgende paragrawe by te voeg:

“(e) jaarliks die toepassing van hierdie Wet hersien en ’n verslag daaroor aan die Minister voorlê;

(f) ’n registrasiesetel ten opsigte van alle verantwoordingspligtige instellings en verslagdoeningsinstellings implementeer; en

(g) toesig hou oor verantwoordingspligtige instellings, verslagdoeningsinstellings en ander persone op wie die bepalings van hierdie Wet of ’n lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet van toepassing is en wat —

(i) nie ingevolge hierdie Wet of enige ander wet deur ’n toesighoudende liggaam gereuleer word of oor wie ’n toesighoudende liggaam nie ingevolge hierdie Wet of enige ander wet toesig hou nie;

(ii) ingevolge hierdie Wet of enige ander wet deur ’n toesighoudende liggaam gereuleer word of oor wie ’n toesighoudende liggaam ingevolge hierdie Wet of enige ander wet toesig hou, indien daardie toesighoudende liggaam versuim om nakoming af te dwing ondanks ’n aanbeveling van die Sentrum wat ingevolge artikel 44(b) gedoen is, en die nakoming van hierdie Wet deur sodanige instellings en persone afdwing.”.

**Vervanging van opskrif by Hoofstuk 2 van Wet 38 van 2001**

5. Die opskrif by Hoofstuk 2 word hierby deur die volgende opskrif vervang:

**“[GELDWASSERY-ADVIESRAAD] TEENGELDWASSERY-ADVIESRAAD”.**

**Wysiging van artikel 17 van Wet 38 van 2001**

6. Artikel 17 van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

**“Instelling**

17. ’n **[Geldwassery-adviesraad]** Teengeldwassery-adviesraad word hierby ingestel.”.

**Wysiging van artikel 26 van Wet 38 van 2001**

7. Artikel 26 van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

“(1) ’n Gemagtigde verteenwoordiger van die Sentrum het gedurende gewone werkure toegang tot enige rekords deur of ten behoeve van ’n verantwoordingspligtige instelling gehou ingevolge artikel 22 of artikel 24, en kan enige sodanige rekords ondersoek of uittreksels daaruit of afskrifte daarvan maak vir die doeleindes van die verkryging van verdere inligting ten opsigte van ’n rapport wat ingevolge artikel 28, 28A, 29, 30(1) of 31 gemaak is.”.

**Wysiging van artikel 30 van Wet 38 van 2001**

8. Artikel 30 van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

“(1) ’n Persoon wat voornemens is om ’n bedrag aan kontant of ’n toonder verhandelbare instrument wat die voorgeskrewe bedrag oorskry, na of van die

## Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

in excess of the prescribed amount to or from the Republic must, **[before that person conveys the cash into or out of the Republic]** on demand, report the prescribed particulars concerning that conveyance to a person authorised by the Minister for this purpose.”.

**Amendment of section 34 of Act 38 of 2001, as amended by section 27 of Act 33 of 2004** 5

9. Section 34 of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (3) of the following subsection:

“(3) Subsection (1) does not apply to the carrying out of a transaction to which the rules of an exchange licensed in terms of the **[Stock Exchanges Control Act, 1985, or the Financial Markets Control Act, 1989]** Securities Services Act, 2004 (Act No. 36 of 2004), apply.”. 10

**Amendment of section 36 of Act 38 of 2001**

10. Section 36 of the principal Act is hereby amended —

(a) by the substitution for subsections (1) and (2) of the following subsections, 15 respectively:

“(1) If a supervisory body or the South African Revenue Service knows or suspects that an accountable institution[, **as a result of a transaction concluded by or with the accountable institution,**] wittingly or unwittingly has received or is about to receive the proceeds 20 of unlawful activities or has been used or may be used in future for money laundering purposes or for the purpose of any transaction contemplated in section 29(1)(b), it must advise the Centre and any authority, service or body contemplated in section 3 or any other supervisory body that, in the opinion of the supervisory body or the South African Revenue Service, may have an interest therein, of that fact and furnish **[the Centre]** them with all information and any records regarding that knowledge or suspicion which **[the Centre]** they may reasonably require **[for the achievement of its objectives]** to identify the proceeds of unlawful activities or to combat money laundering activities or financing of terrorist and related activities. 25 30

(2) If the Centre believes that a supervisory body or the South African Revenue Service may have information indicating that an accountable institution[, **as a result of a transaction concluded by or with the accountable institution,**] wittingly or unwittingly has received or is 35 about to receive the proceeds of unlawful activities or has been used or may be used in future for money laundering purposes or for the purpose of any transaction contemplated in section 29(1)(b), the Centre may request that supervisory body or the South African Revenue Service to confirm or rebut that belief and the supervisory body or South African 40 Revenue Service, as the case may be, must do so and, if that belief is confirmed, must furnish the Centre and any authority, service or body referred to in section 3 or any other supervisory body identified by the Centre that may have an interest in that matter with all information and any records regarding that knowledge or suspicion which the Centre may 45 reasonably require for the achievement of its objectives.”.

**Amendment of section 37 of Act 38 of 2001**

11. Section 37 of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (1) of the following subsection:

“(1) Subject to subsection (2), no duty of secrecy or confidentiality or any other 50 restriction on the disclosure of information, whether imposed by legislation or arising



Republiek te vervoer of wat dit vervoer het of besig is om dit te vervoer, moet[, **voordat daardie persoon die kontant in die Republiek in of daaruit vervoer**] die voorgeskrewe besonderhede rakende daardie vervoer op versoek rapporteer aan 'n persoon vir hierdie doel deur die Minister gemagtig.”

#### Wysiging van artikel 34 van Wet 38 van 2001, soos gewysig deur artikel 27 van Wet 33 van 2004 5

9. Artikel 34 van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (3) deur die volgende subartikel te vervang:

“(3) Subartikel (1) is nie van toepassing nie op die sluiting van 'n transaksie waarop die reëls van 'n beurs wat ingevolge die **[Wet op die Beheer van Aandelebeurse, 1985, of die Wet op die Beheer van Finansiële Markte, 1989,]** **‘Securities Services Act, 2004’** (Wet No. 36 van 2004), gelisensieer is, van toepassing is.” 10

#### Wysiging van artikel 36 van Wet 38 van 2001

10. Artikel 36 van die Hoofwet word hierby gewysig— 15

(a) deur subartikels (1) en (2) deur onderskeidelik die volgende subartikels te vervang:

“(1) Indien 'n toesighoudende liggaam of die Suid-Afrikaanse Inkomstediens weet of vermoed dat 'n verantwoordingspligtige instelling[, **as gevolg van 'n transaksie gesluit deur of met die verantwoordingspligtige instelling,**] wetend of onwetend die opbrengs van onregmatige aktiwiteite ontvang het of op die punt staan om dit te ontvang, of vir geldwassery-doeleindes of vir die doeleindes van enige transaksie beoog in artikel 29(1)(b) gebruik is of in die toekoms daarvoor gebruik kan word, moet hy die Sentrum en enige owerheid, diens of liggaam in artikel 3 beoog of enige ander toesighoudende liggaam wat, na die mening van die toesighoudende liggaam of die Suid-Afrikaanse Inkomstediens, moontlik 'n belang daarin het, daarvoor inlig en [die Sentrum] hulle van al die inligting en enige rekords aangaande die kennis of vermoede voorsien wat [die Sentrum] hulle redelikerwys 20  
nodig kan hê **[vir die bereiking van sy oogmerke]** om die opbrengs van onregmatige aktiwiteite te identifiseer of om geldwassery-aktiwiteite of die finansiering van terroriste- of verwante aktiwiteite te bekamp. 25

(2) Indien die Sentrum van mening is dat 'n toesighoudende liggaam of die Suid-Afrikaanse Inkomstediens moontlik oor inligting beskik wat 35  
daarop dui dat 'n verantwoordingspligtige instelling[, **as gevolg van 'n transaksie gesluit deur of met die verantwoordingspligtige instelling,**] wetend of onwetend die opbrengs van onregmatige aktiwiteite ontvang het of op die punt staan om dit te ontvang, of vir geldwassery-doeleindes of vir die doeleindes van enige transaksie beoog 40  
in artikel 29(1)(b) gebruik is of in die toekoms daarvoor gebruik kan word, kan die Sentrum daardie toesighoudende liggaam of die Suid-Afrikaanse Inkomstediens versoek om daardie mening te bevestig of te weerlê, en die toesighoudende liggaam of Suid-Afrikaanse Inkomstediens, na gelang van die geval, moet dit dan doen en, indien 45  
daardie mening bevestig word, die Sentrum en enige owerheid, diens of liggaam bedoel in artikel 3 of enige ander toesighoudende liggaam deur die Sentrum geïdentifiseer wat moontlik 'n belang in daardie aangeleentheid het van al die inligting en enige rekords aangaande daardie kennis of vermoede voorsien wat die Sentrum redelikerwys 50  
nodig kan hê vir die bereiking van sy oogmerke.”

#### Wysiging van artikel 37 van Wet 38 van 2001

11. Artikel 37 van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

“(1) Behoudens subartikel (2) raak geen plig van geheimhouding of vertroulikheid of enige ander beperking op die openbaarmaking van inligting, hetsy deur wetgewing opgelê of voortspruitend uit die gemene reg of ooreenkoms, 55

**Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008**

from the common law or agreement, affects compliance by an accountable institution, supervisory body, reporting institution, the South African Revenue Service or any other person with a provision of this Part, Part 4 and Chapter 4.”;

**Amendment of section 38 of Act 38 of 2001**

12. Section 38 of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (1) of the following subsection: 5

“(1) No action, whether criminal or civil, lies against an accountable institution, reporting institution, supervisory body, the South African Revenue Service or any other person complying in good faith with a provision of this Part, Part 4 and Chapter 4, including any director, employee or other person acting on behalf of such accountable institution, reporting institution, supervisory body, the South African Revenue Service or such other person.”. 10

**Amendment of section 40 of Act 38 of 2001, as amended by section 27 of Act 33 of 2004**

13. Section 40 of the principal Act is hereby amended by the addition of the following subsection: 15

“(7) The Centre may make available any information obtained by it during an inspection to an organ of state, a supervisory body, other regulatory authority, self-regulating association or organisation that is affected by or has an interest in that information.” 20

**Insertion of sections 43A and 43B in Act 38 of 2001**

14. The following sections are hereby inserted in Part 4 of Chapter 3 of the principal Act, after section 43:

**“Directives**

**43A.** (1) The Centre may, by notice in the *Gazette*, issue a directive to all institutions to whom the provisions of this Act apply, regarding the application of this Act. 25

(2) The Centre or a supervisory body may, in writing, issue a directive to any category of accountable institutions or category of reporting institutions or other category of person to whom the provisions of this Act apply, regarding the application of this Act. 30

(3) The Centre or a supervisory body may in writing, over and above any directive contemplated in subsection (1) or (2), issue a directive to any accountable institution, category of accountable institutions, reporting institution, category of reporting institutions or other person to whom the provisions of this Act apply, to— 35

- (a) provide the Centre or that supervisory body, as the case may be— 40
- (i) with the information, reports or statistical returns specified in the notice, at the time or at the intervals specified in the notice; and
  - (ii) within the period specified in the notice, with any document in its possession or custody or under its control;
- (b) cease or refrain from engaging in any act, omission or conduct in contravention of this Act;
- (c) perform acts necessary to remedy an alleged non-compliance with this Act; or 45
- (d) perform acts necessary to meet any obligation imposed by this Act.

nakoming deur 'n verantwoordingspligtige instelling, toesighoudende liggaam, verslagdoeningsinstelling, die Suid-Afrikaanse Inkomstediens of enige ander persoon van 'n bepaling van hierdie Deel, Deel 4 en Hoofstuk 4 nie.”.

#### Wysiging van artikel 38 van Wet 38 van 2001

12. Artikel 38 van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang: 5

“(1) Geen verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of toesighoudende liggaam, en ook nie die Suid-Afrikaanse Inkomstediens of enige ander persoon nie, is strafregtelik of siviël aanspreeklik nie wanneer 'n bepaling van hierdie Deel, Deel 4 en Hoofstuk 4 in goeie trou nagekom word, met inbegrip van enige direkteur, werknemer of ander persoon wat ten behoeve van sodanige verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of toesighoudende liggaam of die Suid-Afrikaanse Inkomstediens of daardie ander persoon optree.”. 10

#### Wysiging van artikel 40 van Wet 38 van 2001, soos gewysig deur artikel 27 van Wet 33 van 2004 15

13. Artikel 40 van die Hoofwet word hierby gewysig deur die volgende subartikel by te voeg:

“(7) Die Sentrum kan enige inligting wat gedurende 'n inspeksie deur hom bekom is, beskikbaar stel aan 'n staatsorgaan, toesighoudende liggaam, ander reguleringsowerheid, selfregulerende vereniging of organisasie wat geraak word deur of 'n belang het by daardie inligting.” 20

#### Invoeging van artikels 43A en 43B in Wet 38 van 2001

14. Die volgende artikels word hierby in Deel 4 van Hoofstuk 3 van die Hoofwet, na artikel 43, ingevoeg:

#### “Lasgewings 25

**43A.** (1) Die Sentrum kan, by kennisgewing in die *Staatskoerant*, 'n lasgewing aangaande die toepassing van hierdie Wet uitreik aan al die instellings op wie die bepalings van hierdie Wet van toepassing is.

(2) Die Sentrum of 'n toesighoudende liggaam kan 'n skriftelike lasgewing uitreik aan enige kategorie verantwoordingspligtige instellings of kategorie verslagdoeningsinstellings of ander kategorie persone op wie die bepalings van hierdie Wet van toepassing is, aangaande die toepassing van hierdie Wet. 30

(3) Die Sentrum of 'n toesighoudende liggaam kan, bo en behalwe 'n lasgewing in subartikel (1) of (2) beoog, 'n skriftelike lasgewing uitreik aan enige verantwoordingspligtige instelling, kategorie verantwoordingspligtige instellings, verslagdoeningsinstelling, kategorie verslagdoeningsinstellings of ander persoon op wie die bepalings van hierdie Wet van toepassing is, om— 35

(a) die Sentrum of daardie toesighoudende liggaam, na gelang van die geval— 40

(i) op die tyd of met die tussenposes in die kennisgewing vermeld, te voorsien van die inligting, verslae of statistiese opgawes in die kennisgewing vermeld; en

(ii) binne die tydperk in die kennisgewing vermeld van enige dokument te voorsien wat in sy besit of bewaring of onder sy beheer is; 45

(b) enige handeling, versuim of optrede strydig met hierdie Wet te beëindig of hulle te weerhou daarvan om daaraan mee te doen;

(c) handeling uit te voer wat nodig is om 'n beweerde nie-nakoming van hierdie Wet reg te stel; of 50

(d) handeling uit te voer wat nodig is om enige verpligting deur hierdie Wet opgelê na te kom.

## Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

(4) The Centre or supervisory body may examine a document submitted to it in terms of subsection (3)(a) or make a copy thereof or part thereof.

(5) The costs incurred in complying with a directive must be borne by the accountable institution, reporting institution or person concerned.

(6) (a) The Centre, in respect of any accountable institution or category of accountable institutions regulated or supervised by a supervisory body in terms of this Act or any other law, may issue a directive in accordance with subsections (2) and (3) only if a supervisory body—

(i) failed to issue a directive despite any recommendation of the Centre made in terms of section 44(b); or

(ii) failed to issue a directive within the period specified by the Centre.

(b) A supervisory body may issue a directive in terms of this section only after consulting the Centre on that directive.

### Registration by accountable institution and reporting institution

**43B.** (1) Every accountable institution referred to in Schedule 1 and every reporting institution referred to in Schedule 3 must, within the prescribed period and in the prescribed manner, register with the Centre.

(2) The registration of an accountable institution and a reporting institution contemplated in subsection (1) must be accompanied by such particulars as the Centre may require.

(3) The Centre must keep and maintain a register of every accountable institution and reporting institution registered in terms of subsection (1).

(4) A registered accountable institution or reporting institution must notify the Centre, in writing, of any changes to the particulars furnished in terms of this section within 90 days after such a change.”.

### Amendment of section 45 of Act 38 of 2001

15. Section 45 of the principal Act is hereby amended—

(a) by the substitution for subsection (1) of the following subsection:

“(1) **[Each] Every** supervisory body is responsible for supervising and enforcing compliance with **[the provisions of this Chapter by each accountable institution]** this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act by all accountable institutions regulated or supervised by it.”; and

(b) by the insertion after subsection (1) of the following subsections:

“(1A) (a) The obligation referred to in subsection (1) forms part of the legislative mandate of any supervisory body and constitutes a core function of that supervisory body.

(b) Any Act that regulates a supervisory body or authorises that supervisory body to supervise or regulate any accountable institution must be read as including subsection (1), and a supervisory body may utilise any fees or charges it is authorised to impose or collect to defray expenditure incurred in performing its obligations under this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act.

(1B) A supervisory body, in meeting its obligation referred to in subsection (1), may—

(4) Die Sentrum of toesighoudende liggaam kan 'n dokument ondersoek wat ingevolge subartikel (3)(a) aan hom voorgelê is of 'n afskrif daarvan of van 'n deel daarvan maak.

(5) Die koste wat aangegaan is om aan 'n lasgewing te voldoen, moet deur die verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of betrokke persoon gedra word.

(6) (a) Die Sentrum kan, ten opsigte van enige verantwoordingspligtige instelling of kategorie verantwoordingspligtige instellings wat ingevolge hierdie Wet of enige ander wet gereguleer word of oor wie ingevolge hierdie Wet of enige ander wet toesig gehou word, 'n lasgewing ooreenkomstig subartikels (2) en (3) uitreik slegs indien 'n toesighoudende liggaam—

(i) versuim het om 'n lasgewing uit te reik ondanks 'n aanbeveling van die Sentrum ingevolge artikel 44(b) gedoen; of

(ii) versuim het om 'n lasgewing uit te reik binne die tydperk vermeld deur die Sentrum.

(b) 'n Toesighoudende liggaam kan 'n lasgewing uitreik ingevolge hierdie artikel slegs na oorleg met die Sentrum oor daardie lasgewing.

### **Registrasie deur verantwoordingspligtige instelling en verslagdoeningsinstelling**

**43B.** (1) Elke verantwoordingspligtige instelling in Bylae 1 bedoel en elke verslagdoeningsinstelling in Bylae 3 bedoel moet, binne die voorgeskrewe tydperk en op die voorgeskrewe wyse, by die Sentrum registreer.

(2) Die registrasie van 'n verantwoordingspligtige instelling en 'n verslagdoeningsinstelling in subartikel (1) beoog, moet vergesel gaan van die besonderhede wat die Sentrum vereis.

(3) Die Sentrum moet 'n register hou en byhou van elke verantwoordingspligtige instelling en verslagdoeningsinstelling wat ingevolge subartikel (1) geregistreer is.

(4) 'n Geregistreerde verantwoordingspligtige instelling of verslagdoeningsinstelling moet die Sentrum skriftelik in kennis stel van enige verandering in die besonderhede wat ingevolge hierdie artikel verstrekk is, binne 90 dae na so 'n verandering.”

### **Wysiging van artikel 45 van Wet 38 van 2001**

15. Artikel 45 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

“(1) Elke toesighoudende liggaam is verantwoordelik vir toesighouding oor en afdwinging van die nakoming van [die bepaling van hierdie Hoofstuk deur elke verantwoordingspligtige instelling] hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet deur al die verantwoordingspligtige instellings wat deur hom gereguleer word of waaroor hy toesig hou.”;

(b) die volgende subartikels na subartikel (1) in te voeg:

“(1A) (a) Die verpligting bedoel in subartikel (1) maak deel uit van die wetgewende mandaat van 'n toesighoudende liggaam en behels 'n kernwerkzaamheid van daardie toesighoudende liggaam.

(b) Enige Wet wat 'n toesighoudende liggaam reguleer of daardie toesighoudende liggaam magtig om toesig te hou oor 'n verantwoordingspligtige instelling of om so 'n instelling te reguleer, moet uitgelê word as sou dit subartikel (1) insluit, en 'n toesighoudende liggaam kan enige gelde of heffings aanwend wat dit gemagtig is om op te lê of te vorder ter bestryding van uitgawes wat aangegaan word in die nakoming van sy verpligtinge kragtens hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet.

(1B) 'n Toesighoudende liggaam kan, met die oog op die nakoming van sy verpligting in subartikel (1) bedoel—

**Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008**

- (a) in addition to any powers it has in terms of another Act, exercise any power afforded to it in this Act;
- (b) delegate the exercise of any power contemplated in paragraph (a) to any of its members, employees or any other suitable person;
- (c) take any measures it considers necessary or expedient to meet its obligations imposed by this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act, or to achieve the objectives of the Centre or this Act; 5
- (d) require an accountable institution supervised or regulated by it to report on that institution's compliance with this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act in the form, manner and timeframes determined by the supervisory body; 10
- (e) issue or amend any licence, registration, approval or authorisation that the supervisory body may issue or grant in accordance with any Act, to include the following conditions: 15
- (i) compliance with this Act; and
- (ii) the continued availability of human, financial, technological and other resources to ensure compliance with this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act; and
- (f) in making a determination in accordance with any Act applicable to it as to whether a person is fit and proper to hold office in an accountable institution, take into account any involvement, whether directly or indirectly, by that person in any non-compliance with this Act or any order, determination or directive made in terms of this act, or, prior to the commencement of this Act or at any time thereafter, any involvement in— 20
- (i) any money laundering activity; or
- (ii) any terrorist or related activity. 25
- (1C) A supervisory body must submit to the Centre, within the prescribed period and in the prescribed manner, a written report on any action taken against any accountable institution in terms of this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act. 30
- (1D) The Centre and a supervisory body must co-ordinate their approach to exercising their powers and performing their functions in terms of this Act to ensure the consistent application of the Act, and must enter into a written memorandum of understanding in respect thereof.”. 35

**Amendment of Chapter 4 of Act 38 of 2001**

16. Chapter 4 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution for the heading to that Chapter of the following heading: 40  
**“[OFFENCES AND PENALTIES] COMPLIANCE AND ENFORCEMENT”**; and
- (b) by the insertion in that Chapter, after section 45, of the following sections:

**“Appointment of inspectors**

**45A.** (1) The Director or the head of a supervisory body, as the case may be, may appoint any person in the service of the Centre or supervisory body or any other suitable person as an inspector. 45

- (a) benewens enige bevoegdheids waaroor hy ingevolge 'n ander Wet beskik, enige bevoegdheid uitoefen wat in hierdie Wet aan hom verleen word;
- (b) die uitoefening van enige bevoegdheid in paragraaf (a) beoog aan enige van sy lede of werknemers of aan 'n ander geskikte persoon delegeer; 5
- (c) die stappe doen wat hy nodig of dienstig ag om sy verpligtinge wat deur hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet opgelê word, na te kom of om die oogmerke van die Sentrum of hierdie Wet te verwesenlik; 10
- (d) van 'n verantwoordingspligtige instelling waaroor hy toesig hou of wat deur hom gereguleer word, vereis om verslag te doen oor daardie instelling se nakoming van hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet in die vorm, op die wyse en binne die tydraamwerke wat deur die toesighoudende liggaam bepaal word; 15
- (e) enige lisensie, registrasie, goedkeuring of magtiging uitreik of wysig wat die toesighoudende liggaam ooreenkomstig enige Wet kan uitreik of verleen sodat dit die volgende voorwaardes insluit: 20
- (i) Nakoming van hierdie Wet; en
- (ii) die voortgesette beskikbaarheid van mense-, finansiële, tegnologiese en ander hulpbronne om nakoming van hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet te verseker; en
- (f) wanneer hy 'n vasstelling maak ooreenkomstig enige Wet wat op hom van toepassing is oor die vraag of iemand geskik en gepas is om 'n pos te beklee in 'n verantwoordingspligtige instelling, enige betrokkenheid, hetsy regstreeks of onregstreeks, deur daardie persoon in die nie-nakoming van hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet of, voor die inwerkingtreding van hierdie Wet of te eniger tyd daarna, enige betrokkenheid deur daardie persoon in— 30
- (i) enige geldwassery-aktiwiteit; of
- (ii) enige terroriste- of verwante aktiwiteit, in aanmerking neem. 35
- (1C) 'n Toesighoudende liggaam moet, binne die voorgeskrewe tydperk en op die voorgeskrewe wyse, 'n skriftelike verslag aan die Sentrum voorlê oor enige stappe ingevolge hierdie Wet, of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet, teen enige verantwoordingspligtige instelling gedoen. 40
- (1D) Die Sentrum en 'n toesighoudende liggaam moet hulle benadering tot die uitoefening van hulle bevoegdhede en die verrigting van hulle werksaamhede ingevolge hierdie Wet koördineer ten einde die konsekwente toepassing van hierdie Wet te verseker, en moet 'n skriftelike memorandum van verstandhouding ten opsigte daarvan aangaan.”. 45

#### Wysiging van Hoofstuk 4 van Wet 38 van 2001

16. Hoofstuk 4 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur die opskrif by daardie Hoofstuk deur die volgende opskrif te vervang: 50  
“[MISDRYWE EN STRAWWE] NAKOMING EN AFDWINGING”; en
- (b) deur die volgende artikels na artikel 45 in daardie Hoofstuk in te voeg:

#### “Aanstelling van inspekteurs

**45A.** (1) Die Direkteur of die hoof van 'n toesighoudende liggaam, na gelang van die geval, kan enige persoon in die diens van die Sentrum of toesighoudende liggaam of enige ander geskikte persoon as inspekteur aanstel. 55

(2) Die Direkteur of die hoof van 'n toesighoudende liggaam kan die vergoeding bepaal wat betaal moet word aan iemand wat ingevolge

**Act No. 11, 2008** FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

(2) The Director or the head of a supervisory body may determine the remuneration to be paid to a person who is appointed in terms of subsection (1) that is not in the full-time service of the Centre or supervisory body.

(3) (a) The Director or the head of a supervisory body must issue an inspector contemplated in subsection (1) with a certificate of appointment signed by the Director or the head of that supervisory body.

(b) A certificate of appointment must specify—

- (i) the full name of the person so appointed;
- (ii) his or her identity number;
- (iii) his or her signature;
- (iv) his or her photograph;
- (v) a description of the capacity in which he or she is appointed; and
- (vi) the extent of his or her powers to inspect.

(4) (a) Where the head of a supervisory body is authorised by any other Act to appoint inspectors, the head may extend the appointment and functions of inspectors under that Act to include the undertaking of inspections under this Act.

(b) An inspector whose appointment or functions have been extended under paragraph (a) may, in undertaking inspections under this Act, in addition to the functions afforded to such inspector under the Act contemplated in paragraph (a), perform the functions afforded in this Act.

(c) Any extension contemplated in paragraph (a) must be reflected in any certificate or appointment document issued by the head of the supervisory body to an inspector under the Act contemplated in that paragraph.

(5) When an inspector undertakes an inspection in terms of this Act, the inspector must—

- (a) be in possession of a certificate of appointment issued in terms of subsection (3) or contemplated in subsection 4(c); and
- (b) on request, show that certificate to any person who is—
  - (i) affected by the performance of the functions of the inspector; or
  - (ii) is in charge of any premises to be inspected.

**Inspections**

**45B.** (1) For the purposes of determining compliance with this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act, an inspector may at any reasonable time and on reasonable notice, where appropriate, enter and inspect any premises at which the Centre or, when acting in terms of section 45(1), the supervisory body reasonably believes that the business of an accountable institution, reporting institution or other person to whom the provisions of this Act apply, is conducted.

(2) An inspector, in conducting an inspection, may—

- (a) in writing direct a person to appear for questioning before the inspector at a time and place determined by the inspector;
- (b) order any person who has or had any document in his, her or its possession or under his, her or its control relating to the affairs of the accountable institution, reporting institution or person—
  - (i) to produce that document; or
  - (ii) to furnish the inspector at the place and in the manner determined by the inspector with information in respect of that document;
- (c) open any strongroom, safe or other container, or order any person to open any strongroom, safe or other container, in which the inspector suspects any document relevant to the inspection is kept;



subartikel (1) aangestel word en wat nie in die heeldydse diens van die Sentrum of toesighoudende liggaam is nie.

(3) (a) Die Direkteur of die hoof van 'n toesighoudende liggaam moet 'n aanstellingsertifikaat aan 'n inspekteur beoog in subartikel (1) uitreik wat deur die Direkteur of die hoof van daardie toesighoudende liggaam onderteken is.

(b) 'n Aanstellingsertifikaat moet die volgende vermeld:

- (i) Die volle naam van die persoon aldus aangestel;
- (ii) sy of haar identiteitsnommer;
- (iii) sy of haar handtekening;
- (iv) sy of haar foto;
- (v) 'n beskrywing van die hoedanigheid waarin hy of sy aangestel is; en
- (vi) die omvang van sy of haar bevoegdhede om te inspekteer.

(4) (a) Waar die hoof van 'n toesighoudende liggaam deur enige ander Wet gemagtig word om inspekteurs aan te stel, kan die hoof die aanstelling en werksaamhede van inspekteurs kragtens daardie Wet uitbrei om in te sluit dat inspeksies kragtens hierdie Wet uitgevoer word.

(b) 'n Inspekteur wie se aanstelling of werksaamhede kragtens paragraaf (a) uitgebrei is, kan, wanneer so 'n inspekteur inspeksies kragtens hierdie Wet uitvoer, benewens die werksaamhede wat kragtens die Wet beoog in paragraaf (a) aan sodanige inspekteur verleen word, die werksaamhede verrig wat in hierdie Wet verleen word.

(c) Enige uitbreiding beoog in paragraaf (a) moet weergegee word in enige sertifikaat of aanstellingsdokument wat deur die hoof van die toesighoudende liggaam uitgereik is aan 'n inspekteur kragtens die Wet wat in daardie paragraaf beoog word.

(5) Wanneer 'n inspekteur 'n inspeksie ingevolge hierdie Wet uitvoer, moet die inspekteur—

- (a) in besit wees van 'n aanstellingsertifikaat wat ingevolge subartikel (3) uitgereik is of in subartikel (4)(c) hooft word; en
- (b) op versoek daardie sertifikaat aan enigiemand toon wat—
  - (i) geraak word deur die verrigting van die werksaamhede van die inspekteur; of
  - (ii) in beheer is van enige perseel wat geïnspekteer gaan word.

### Inspeksies

**45B.** (1) Vir die doeleindes van die bepaling van nakoming van hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet, kan 'n inspekteur te eniger redelike tyd en met redelike kennisgewing, waar toepaslik, enige perseel betree en ondersoek waarop die Sentrum of, wanneer ingevolge artikel 45(1) opgetree word, die toesighoudende liggaam redelikerwys glo dat die werksaamhede van 'n verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of ander persoon op wie die bepalings van hierdie Wet van toepassing is, verrig word.

(2) Wanneer 'n inspekteur 'n inspeksie uitvoer, kan die inspekteur—

- (a) iemand skriftelik gelas om op 'n tyd en plek deur die inspekteur bepaal vir ondervraging voor die inspekteur te verskyn;
- (b) enige persoon wat 'n dokument in sy of haar besit of onder sy of haar beheer het of gehad het wat op die sake van die verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of persoon betrekking het, gelas—
  - (i) om daardie dokument voor te lê; of
  - (ii) om inligting met betrekking tot daardie dokument aan die inspekteur te verstrek op die plek en wyse deur die inspekteur bepaal;
- (c) enige brandkluis, brandkas of ander houer oopmaak, of enige persoon gelas om enige brandkluis, brandkas of ander houer oop te maak, waarin die inspekteur vermoed enige dokument gehou word wat op die inspeksie betrekking het;

## Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

- (d) use any computer system or equipment on the premises or require reasonable assistance from any person on the premises to use that computer system to—
- (i) access any data contained in or available to that computer system; and
  - (ii) reproduce any document from that data;
- (e) examine or make extracts from or copy any document in the possession of an accountable institution, reporting institution or person or, against the issue of a receipt, remove that document temporarily for that purpose; and
- (f) against the issue of a receipt, seize any document obtained in terms of paragraphs (c) to (e), which in the opinion of the inspector may constitute evidence of non-compliance with a provision of this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act.
- (3) An accountable institution, reporting institution or other person to whom this Act applies, must without delay provide reasonable assistance to an inspector acting in terms of subsection (2).
- (4) The Centre or a supervisory body may recover all expenses necessarily incurred in conducting an inspection from an accountable institution, reporting institution or person inspected.
- (5) (a) Subject to section 36 and paragraph (b), an inspector may not disclose to any person not in the service of the Centre or supervisory body any information obtained in the performance of functions under this Act.
- (b) An inspector may disclose information—
- (i) for the purpose of enforcing compliance with this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act;
  - (ii) for the purpose of legal proceedings;
  - (iii) when required to do so by a court; or
  - (iv) if the Director or supervisory body is satisfied that it is in the public interest.
- (6) (a) An inspector appointed by the Director may, in respect of any accountable institution regulated or supervised by a supervisory body in terms of this Act or any other law, conduct an inspection only if a supervisory body failed to conduct an inspection despite any recommendation of the Centre made in terms of section 44(b) or failed to conduct an inspection within the period recommended by the Centre.
- (b) An inspector of a supervisory body may conduct an inspection, other than a routine inspection in terms of this section, only after consultation with the Centre on that inspection.
- (c) An inspector appointed by the Director may on the request of a supervisory body accompany and assist an inspector appointed by the head of a supervisory body in conducting an inspection in terms of this section.
- (7) No warrant is required for the purposes of an inspection in terms of this section.

**Administrative sanctions**

45C. (1) The Centre or a supervisory body may impose an administrative sanction on any accountable institution, reporting institution or other person to whom this Act applies when satisfied on available facts and information that the institution or person—

- (a) has failed to comply with a provision of this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act;

- (d) enige rekenaarstelsel of toerusting op die perseel gebruik of redelike bystand vereis van enige persoon op die perseel om daardie rekenaarstelsel te gebruik om—
- (i) toegang te verkry tot enige data wat gehou word in of beskikbaar is vir daardie rekenaarstelsel; en
  - (ii) enige dokument uit daardie data te reproduseer;
- (e) enige dokument in die besit van 'n verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of persoon ondersoek, of uittreksels daaruit of afskrifte daarvan maak, of, teen die uitreiking van 'n kwitansie, daardie dokument tydelik vir daardie doel verwyder; en
- (f) teen die uitreiking van 'n kwitansie, beslag lê op enige dokument wat ingevolge paragrawe (c) tot (e) verkry is en wat na die mening van die inspekteur bewys kan wees van nie-nakoming van 'n bepaling van hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet.
- (3) 'n Verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of ander persoon op wie hierdie Wet van toepassing is, moet onverwyld redelike bystand verleen aan 'n inspekteur wat ingevolge subartikel (2) handel.
- (4) Die Sentrum of 'n toesighoudende liggaam kan alle uitgawes wat noodsaaklikerwys aangegaan word wanneer 'n inspeksie uitgevoer word, verhaal van 'n verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of persoon wat geïnspekteer word.
- (5) (a) Behoudens artikel 36 en paragraaf (b) mag 'n inspekteur nie aan enige persoon wat nie in die diens van die Sentrum of toesighoudende liggaam is nie, enige inligting openbaar wat in die verrigting van die werksaamhede kragtens hierdie Wet bekom is nie.
- (b) 'n Inspekteur kan inligting openbaar—
- (i) met die oog daarop om nakoming van hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet af te dwing;
  - (ii) vir die doeleindes van 'n regsgeding;
  - (iii) wanneer 'n hof vereis dat dit gedoen moet word; of
  - (iv) indien die Direkteur of toesighoudende liggaam oortuig is dat dit in die openbare belang is.
- (6) (a) 'n Inspekteur wat deur die Direkteur aangestel is, kan, ten opsigte van enige verantwoordingspligtige instelling wat deur 'n toesighoudende liggaam gereguleer word, of oor wie so 'n liggaam toesig hou, ingevolge hierdie Wet of enige ander wet, 'n inspeksie uitvoer slegs indien 'n toesighoudende liggaam versuim het om 'n inspeksie uit te voer ondanks 'n aanbeveling van die Sentrum ingevolge artikel 44(b) gedoen of versuim het om 'n inspeksie uit te voer binne die tydperk deur die Sentrum aanbeveel.
- (b) 'n Inspekteur van 'n toesighoudende liggaam kan 'n inspeksie, behalwe 'n roetine-inspeksie ingevolge hierdie artikel, uitvoer slegs na oorleg met die Sentrum oor daardie inspeksie.
- (c) 'n Inspekteur wat deur die Direkteur aangestel is, kan op versoek van 'n toesighoudende liggaam 'n inspekteur wat deur die hoof van 'n toesighoudende liggaam aangestel is, vergesel en bystaan wanneer 'n inspeksie ingevolge hierdie artikel uitgevoer word.
- (7) Geen lasbrief is nodig vir die doeleindes van 'n inspeksie ingevolge hierdie artikel nie.

#### Administratiewe sanksies

- 45C.** (1) Die Sentrum of 'n toesighoudende liggaam kan 'n administratiewe sanksie op enige verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of ander persoon op wie hierdie Wet van toepassing is, opleë wanneer op grond van die beskikbare feite en inligting oortuig dat die instelling of persoon—
- (a) versuim het om 'n bepaling van hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet na te kom;

## Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

- (b) has failed to comply with a condition of a licence, registration, approval or authorisation issued or amended in accordance with section 45(1B)(e);
- (c) has failed to comply with a directive issued in terms section 34(1) or 43A(3); or
- (d) has failed to comply with a non-financial administrative sanction imposed in terms of this section.
- (2) When determining an appropriate administrative sanction, the Centre or the supervisory body must consider the following factors:
- (a) The nature, duration, seriousness and extent of the relevant non-compliance;
- (b) whether the institution or person has previously failed to comply with any law;
- (c) any remedial steps taken by the institution or person to prevent a recurrence of the non-compliance;
- (d) any steps taken or to be taken against the institution or person by—
- (i) another supervisory body; or
  - (ii) a voluntary association of which the institution or person is a member; and
- (e) any other relevant factor, including mitigating factors.
- (3) The Centre or supervisory body may impose any one or more of the following administrative sanctions:
- (a) A caution not to repeat the conduct which led to the non-compliance referred to in subsection (1);
- (b) a reprimand;
- (c) a directive to take remedial action or to make specific arrangements;
- (d) the restriction or suspension of certain specified business activities; or
- (e) a financial penalty not exceeding R10 million in respect of natural persons and R50 million in respect of any legal person.
- (4) The Centre or supervisory body may—
- (a) in addition to the imposition of an administrative sanction, make recommendations to the relevant institution or person in respect of compliance with this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act;
- (b) direct that a financial penalty must be paid by a natural person or persons for whose actions the relevant institution is accountable in law, if that person or persons was or were personally responsible for the non-compliance;
- (c) suspend any part of an administrative sanction on any condition the Centre or the supervisory body deems appropriate for a period not exceeding five years.
- (5) Before imposing an administrative sanction, the Centre or supervisory body must give the institution or person reasonable notice in writing—
- (a) of the nature of the alleged non-compliance;
- (b) of the intention to impose an administrative sanction;
- (c) of the amount or particulars of the intended administrative sanction; and
- (d) that the institution or person may, in writing, within a period specified in the notice, make representations as to why the administrative sanction should not be imposed.
- (6) (a) After considering any representations and the factors referred to in subsection (2), the Centre, subject to paragraph (c), or supervisory body may impose an administrative sanction the Centre or supervisory body considers appropriate.
- (b) Upon imposing the administrative sanction the Centre or supervisory body must, in writing, notify the institution or person—
- (i) of the decision and the reasons therefor; and

WYSIGINGSWET OP DIE FINANSIËLE  
INTELLIGENSIESENTRUM, 2008

Wet No. 11, 2008

- (b) versuim het om aan 'n voorwaarde van 'n lisensie, registrasie, goedkeuring of magtiging uitgereik of gewysig ooreenkomstig artikel 45(1B)(e) te voldoen;
- (c) versuim het om 'n lasgewing uitgereik ingevolge artikel 34(1) of 43A(3) na te kom; of 5
- (d) versuim het om 'n nie-finansiële administratiewe sanksie opgelê ingevolge hierdie artikel na te kom.
- (2) Die Sentrum of die toesighoudende liggaam moet, wanneer 'n gepaste administratiewe sanksie bepaal word, die volgende faktore oorweeg: 10
- (a) Die aard, duur, erns en omvang van die betrokke nie-nakoming;
- (b) die vraag of die instelling of persoon voorheen versuim het om enige wet na te kom;
- (c) enige regstellende stappe wat deur die instelling of persoon gedoen is om 'n herhaling van die nie-nakoming te voorkom; 15
- (d) enige stappe wat gedoen is of gedoen gaan word teen die instelling of persoon deur—
- (i) 'n ander toesighoudende liggaam; of
- (ii) 'n vrywillige vereniging waarvan die instelling of persoon 'n lid is; en 20
- (e) enige ander tersaaklike faktor, met inbegrip van versagende omstandighede.
- (3) Die Sentrum of toesighoudende liggaam kan enige een of meer van die volgende administratiewe sanksies oplê:
- (a) 'n Waarskuwing om nie die optrede te herhaal wat tot die nie-nakoming bedoel in subartikel (1) gelei het nie; 25
- (b) 'n berisping;
- (c) 'n lasgewing om regstellende stappe te doen of om spesifieke reëlins te tref;
- (d) die beperking of opskorting van sekere gespesifiseerde sakebedrywighede; of 30
- (e) 'n finansiële boete van hoogstens R10 miljoen ten opsigte van natuurlike persone en R50 miljoen ten opsigte van enige regs persoon.
- (4) Die Sentrum of toesighoudende liggaam kan—
- (a) benewens die oplê van 'n administratiewe sanksie, aanbevelings doen aan die betrokke instelling of persoon ten opsigte van nakoming van hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet; 35
- (b) gelas dat 'n finansiële boete deur 'n natuurlike persoon of persone betaal moet word vir wie se optrede die betrokke instelling regtens verantwoordingspligtig is, indien daardie persoon of persone persoonlik vir die nie-nakoming verantwoordelik was; 40
- (c) enige deel van 'n administratiewe sanksie op enige voorwaarde wat die Sentrum of die toesighoudende liggaam toepaslik ag vir 'n tydperk van hoogstens vyf jaar opskort. 45
- (5) Die Sentrum of toesighoudende liggaam moet, voordat 'n administratiewe sanksie opgelê word, die instelling of persoon redelike skriftelike kennis gee—
- (a) van die aard van die beweerde nie-nakoming;
- (b) van die voorneme om 'n administratiewe sanksie op te lê; 50
- (c) van die bedrag of besonderhede van die voorgename administratiewe sanksie; en
- (d) dat die instelling of persoon, binne 'n tydperk wat in die kennisgewing vermeld word, skriftelik vertoë kan rig oor die redes waarom die administratiewe sanksie nie opgelê moet word nie. 55
- (6) (a) Nadat enige vertoë en die faktore in subartikel (2) bedoel oorweeg is, kan die Sentrum, behoudens paragraaf (c), of toesighoudende liggaam 'n administratiewe sanksie oplê wat die Sentrum of toesighoudende liggaam toepaslik ag. 60
- (b) Die Sentrum of toesighoudende liggaam moet, wanneer die administratiewe sanksie opgelê word, die instelling of persoon skriftelik in kennis stel—
- (i) van die besluit en die redes daarvoor; en

(ii) of the right to appeal against the decision in accordance with section 45D.

(c) The Centre must, prior to taking a decision contemplated in paragraph (a), consult the relevant supervisory body, if applicable.

(7) (a) Any financial penalty imposed must be paid into the Criminal Assets Recovery Account established by section 63 of the Prevention Act within the period and in the manner as may be specified in the relevant notice.

(b) If the institution or person fails to pay the financial penalty within the specified period and an appeal has not been lodged within the required period, the Centre or supervisory body may forthwith file with the clerk or registrar of a competent court a certified copy of the notice contemplated in subsection (6)(b), and the notice thereupon has the effect of a civil judgment lawfully given in that court in favour of the Centre or supervisory body.

(8) An administrative sanction contemplated in this section may not be imposed if the respondent has been charged with a criminal offence in respect of the same set of facts.

(9) If a court assesses the penalty to be imposed on a person convicted of an offence in terms of this Act, the court must take into account any administrative sanction imposed under this section in respect of the same set of facts.

(10) An administrative sanction imposed in terms of this Act does not constitute a previous conviction as contemplated in Chapter 27 of the Criminal Procedure Act, 1977 (Act No. 51 of 1977).

(11) Unless the Director or supervisory body is of the opinion that there are exceptional circumstances present that justify the preservation of the confidentiality of a decision the Director or supervisory body must make public the decision and the nature of any sanction imposed if—

(a) an institution or person does not appeal against a decision of the Centre or supervisory body within the required period; or

(b) the appeal board confirms the decision of the Centre or supervisory body.”.

### Appeal

**45D.** (1) (a) Any institution or person may appeal against a decision of the Centre or supervisory body made in terms of section 45C(6) to the appeal board.

(b) An appeal must be lodged within 30 days in the manner, and on payment of the fees, prescribed by the Minister.

(2) An appeal under subsection (1) shall take place on the date and at the place and time determined by the appeal board.

(3) An appeal is decided on the affidavits and supporting documents presented to the appeal board by the parties to the appeal.

(4) Despite the provisions of subsection (3) the appeal board may—

(a) summon any person who, in its opinion, may be able to give information for the purposes of the appeal or who it believes has in his, her or its possession, custody or control any document which has any bearing upon the decision under appeal, to appear before it at a time and place specified in the summons, to be questioned or to produce that document, and retain for examination any document so produced;

(b) administer an oath to or accept an affirmation from any person called as a witness at an appeal; and

(c) call any person present at the appeal proceedings as a witness and interrogate such person and require such person to produce any document in his, her or its possession, custody or control, and such a person shall be entitled to legal representation at his or her own expense.

(5) The chairperson of the appeal board determines any other procedural matters relating to an appeal.

(ii) van die reg om teen die besluit te appelleer ooreenkomstig artikel 45D.

(c) Voordat die Sentrum 'n besluit beoog in paragraaf (a) neem, moet hy oorleg pleeg met die betrokke toesighoudende liggaam, indien toepaslik.

(7) (a) Enige finansiële boete opgelê, moet inbetaal word in die Rekening vir die Verhaling van Kriminele Bates ingestel by artikel 63 van die Voorkomingswet binne die tydperk en op die wyse wat in die betrokke kennisgewing vermeld word. 5

(b) Indien die instelling of persoon versuim om die finansiële boete binne die vermelde tydperk te betaal en 'n appèl nie binne die vermelde tydperk aangeteken is nie, kan die Sentrum of toesighoudende liggaam onverwyld 'n gesertifiseerde afskrif van die kennisgewing in subartikel (6)(b) beoog by die klerk of registrateur van 'n bevoegde hof indien, en die kennisgewing het daarop die uitwerking van 'n siviele uitspraak wat regtens in daardie hof gedoen is ten gunste van die Sentrum of toesighoudende liggaam. 10 15

(8) 'n Administratiewe sanksie beoog in hierdie artikel mag nie opgelê word nie indien die respondent aangekla is van 'n strafregtelike misdryf ten opsigte van dieselfde stel feite.

(9) Indien 'n hof die straf bepaal wat 'n persoon wat skuldig bevind is aan 'n misdryf ingevolge hierdie Wet opgelê gaan word, moet die hof enige administratiewe sanksie wat kragtens hierdie artikel ten opsigte van dieselfde stel feite opgelê is, in aanmerking neem. 20

(10) 'n Administratiewe sanksie wat ingevolge hierdie Wet opgelê is, maak nie 'n vorige veroordeling uit soos in Hoofstuk 27 van die Strafproseswet, 1977 (Wet No. 51 van 1977), beoog nie. 25

(11) Tensy die Direkteur of toesighoudende liggaam van mening is dat daar buitengewone omstandighede teenwoordig is wat die handhawing van vertroulikheid van 'n besluit regverdig, moet die Direkteur of toesighoudende liggaam die besluit en die aard van enige sanksie wat opgelê is, openbaar maak indien— 30

(a) 'n instelling of persoon nie binne die vereiste tydperk teen 'n besluit van die Sentrum of toesighoudende liggaam appelleer nie; of

(b) die appèlraad die besluit van die Sentrum of toesighoudende liggaam bevestig. 35

## Appèl

**45D.** (1) (a) Enige instelling of persoon kan na die appèlraad appelleer teen 'n besluit van die Sentrum of toesighoudende liggaam wat ingevolge artikel 45C(6) geneem is.

(b) 'n Appèl moet aangeteken word binne 30 dae op die wyse en teen betaling van die gelde deur die Minister voorgeskryf. 40

(2) 'n Appèl kragtens subartikel (1) vind plaas op die datum, plek en tyd deur die appèlraad bepaal.

(3) 'n Appèl word beslis op die beëdigde verklarings en ondersteunende dokumente wat aan die appèlraad voorgelê word deur die partye tot die appèl. 45

(4) Ondanks die bepalinge van subartikel (3) kan die appèlraad—

(a) enige persoon dagvaar wat, na sy mening, moontlik inligting kan verstrek vir die doeleindes van die appèl of wat die raad glo 'n dokument in sy of haar besit of bewaring of onder sy of haar beheer het wat op die besluit onder appèl betrekking het, om voor hom te verskyn op 'n tyd en plek in die dagvaarding vermeld, om ondervra te word of om daardie dokument voor te lê, en enige dokument aldus voorgelê vir ondersoek behou; 50

(b) enige persoon 'n eed laat aflê of 'n plegtige verklaring van enige persoon aanvaar wat as getuie by 'n appèl geroep is; en 55

(c) enige persoon wat by die appèlverrigtinge teenwoordig is as 'n getuie roep en sodanige persoon ondervra en van sodanige persoon vereis om enige dokument in sy of haar besit of bewaring, of onder sy of haar beheer, voor te lê, en so 'n persoon is geregtig op regsvertegenwoordiging op sy of haar eie koste. 60

(5) Die voorsitter van die appèlraad bepaal enige ander prosedureaangeleenthede wat op 'n appèl betrekking het.

(6) Any party to an appeal is entitled to be represented at an appeal by a legal representative.

(7) The appeal board may—

- (a) confirm, set aside or vary the relevant decision of the Centre or supervisory body; or
- (b) refer a matter back for consideration or reconsideration by the Centre or the supervisory body concerned in accordance with the directions of the appeal board.

(8) The decision of a majority of the members of the appeal board shall be the decision of that board.

(9) The decision of the appeal board must be in writing, and a copy thereof must be made available to the appellant and the Centre or supervisory body.

(10) (a) If the appeal board sets aside any decision of the Centre or supervisory body, the fees contemplated in subsection (1)(b) paid by the appellant in respect of the appeal in question must be refunded to the appellant.

(b) If the appeal board varies any such decision, it may in its discretion direct that the whole or any part of such fees be refunded to the appellant.

(11) (a) Subject to paragraph (b), a decision of the appeal board may be taken on appeal to the High Court as if it were a decision of a magistrate in a civil matter.

(b) The launching of appeal proceedings in terms of paragraph (a) does not suspend the operation or execution of a decision, unless the chairperson of the appeal board directs otherwise.

#### **Establishment of appeal board**

**45E.** (1) An appeal board is hereby established.

(2) The Minister must appoint as members of the appeal board so many persons as the Minister may consider necessary, with an alternate for each of them, of whom—

- (a) one must be an advocate or attorney with at least ten years experience, who will be the chairperson; and
- (b) at least two must be persons with experience and expert knowledge of financial institutions and financial services.

(3) A member of the appeal board holds office for a period of three years and is eligible for reappointment on the expiration of his or her term of office.

(4) An alternate acts as a member when—

- (a) a member is absent, has recused himself or herself or is suspended; or
- (b) the filling of a vacancy on the appeal board is pending.

(5) Any vacancy that occurs on the appeal board must be filled in accordance with subsection (2) and any person so appointed holds office for the unexpired portion of the period of office of his or her predecessor.

(6) The appeal board may co-opt any person having expert knowledge of a particular matter to assist the board in considering an appeal.

(7) A person co-opted under subsection (6) may not participate in any decision of the appeal board.

(8) If before or during the consideration of any appeal it transpires that any member of the appeal board has any direct or indirect personal interest in the outcome of that appeal, that member must recuse himself or herself and must be replaced by the alternate member.

(9) The Minister may terminate the period of office of a member of the appeal board—

- (a) if the performance of the member is unsatisfactory; or
- (b) if the member, either through illness or for any other reason, is unable to perform the functions of office effectively.

(10) (a) The Minister may, if the performance of the appeal board is unsatisfactory, terminate the period of office of all the members of the appeal board.



(6) Enige party tot 'n appèl is geregtig om by 'n appèl deur 'n regsverteenwoordiger verteenwoordig te word.

(7) Die appèlraad kan—

(a) die betrokke besluit van die Sentrum of toesighoudende liggaam bevestig, tersyde stel of wysig; of

(b) 'n aangeleentheid vir oorweging of heroorweging deur die Sentrum of die betrokke toesighoudende liggaam terugverwys ooreenkomstig die opdragte van die appèlraad.

(8) Die besluit van 'n ineerderheid van die lede van die appèlraad is die besluit van daardie raad.

(9) Die beslissing van die appèlraad moet op skrif wees, en 'n afskrif daarvan moet aan die appellant en die Sentrum of toesighoudende liggaam beskikbaar gestel word.

(10) (a) Indien die appèlraad enige besluit van die Sentrum of toesighoudende liggaam tersyde stel, moet die gelde in subartikel (1)(b) beoog wat deur die appellant ten opsigte van die betrokke appèl betaal is, aan die appellant terugbetaal word.

(b) Indien die appèlraad enige sodanige besluit wysig, kan daardie raad na goëddunke gelas dat al dié gelde of enige deel daarvan aan die appellant terugbetaal word.

(11) (a) Behoudens paragraaf (b) kan 'n beslissing van die appèlraad op appèl na die Hoë Hof geneem word as sou dit 'n beslissing van 'n landdros in 'n siviele saak wees.

(b) Die instel van appèlverrigtinge ingevolge paragraaf (a) skort nie die werking of uitvoering van 'n beslissing op nie, tensy die voorsitter van die appèlraad andersins gelas.

#### **Instelling van appèlraad**

**45E.** (1) 'n Appèlraad word hierby ingestel.

(2) Die Minister moet as lede van die appèlraad soveel persone aanstel as wat die Minister nodig ag, met 'n plaasvervanger vir elkeen van hulle, van wie—

(a) een 'n advokaat of prokureur moet wees met minstens tien jaar ondervinding, wat die voorsitter is; en

(b) minstens twee persone moet wees met ondervinding en deskundigheid van finansiële instellings en finansiële dienste.

(3) 'n Lid van die appèlraad beklee die amp vir 'n tydperk van drie jaar en kan by die verstryking van sy of haar ampstermyn weer aangestel word.

(4) 'n Plaasvervanger tree op as 'n lid wanneer—

(a) 'n lid afwesig is, homself of haarself onttrek het of geskors is; of

(b) die vulling van 'n vakature op die appèlraad hangende is.

(5) Enige vakature wat voorkom op die appèlraad moet ooreenkomstig subartikel (2) gevul word en enige persoon aldus aangestel beklee die amp vir die onverstreke gedeelte van die ampstermyn van sy of haar voorganger.

(6) Die appèlraad kan enige persoon koöpteer wat oor deskundigheid oor 'n bepaalde aangeleentheid beskik om die raad by te staan in die oorweging van 'n appèl.

(7) Iemand wat kragtens subartikel (6) gekoöpteer is, mag nie aan enige beslissing van die appèlraad deelneem nie.

(8) Indien dit voor of gedurende die oorweging van 'n appèl blyk dat enige lid van die appèlraad enige regstreekse of onregstreekse persoonlike belang het by die uitslag van daardie appèl, moet daardie lid homself of haarself onttrek en deur die plaasvervangende lid vervang word.

(9) Die Minister kan die ampstermyn van 'n lid van die appèlraad beëindig—

(a) indien die werkverrigting van die lid onbevredigend is; of

(b) indien die lid, hetsy weens siekte of om enige ander rede, nie die werksaamhede van die amp doeltreffend kan verrig nie.

(10) (a) Indien die werkverrigting van die appèlraad onbevredigend is, kan die Minister die ampstermyn van al die lede van die appèlraad beëindig.

(b) Indien al die lede van die appèlraad ontslaan word, kan die Minister persone aanstel om as tussentydse lede op te tree totdat bevoegde persone ingevolge subartikel (2) aangestel word.

## Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

(b) In the event of the dismissal of all the members of the appeal board, the Minister may appoint persons to act as caretakers until competent persons are appointed in terms of subsection (2).

(11) A member of the appeal board may be paid such remuneration and allowances as the Minister may from time to time determine.

(12) The Centre must provide administrative support for the appeal board.

(13) The Centre is responsible for the expenditure of the appeal board.

#### Application to court

**45F.** (1) (a) The Centre, in respect of any accountable institution regulated or supervised by a supervisory body in terms of this Act or any other law, may institute proceedings in accordance with this section only if a supervisory body failed to institute proceedings despite any recommendation of the Centre made in terms of section 44(b) or failed to institute proceedings within the period recommended by the Centre.

(b) A supervisory body may institute proceedings in accordance with this section only after consultation with the Centre on that application to court.

(2) Subject to subsection (1), the Centre or any supervisory body may institute proceedings in the High Court having jurisdiction against any accountable institution, reporting institution or person to whom this Act applies, to—

(a) discharge any obligation imposed on the Centre or supervisory body in terms of this Act;

(b) compel that institution or person to comply with any provision of this Act or to cease contravening a provision of this Act;

(c) compel that institution or person to comply with a directive issued by the Centre or supervisory body under this Act; or

(d) obtain a declaratory order against that institution or person on any point of law relating to any provision of this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act.

(3) Subject to subsection (1), if the Centre or a supervisory body has reason to believe that an institution or person is not complying with this Act or any order, determination or directive made in terms of this Act, it may, if it appears that prejudice has occurred or might occur as a result of such non-compliance, apply to a court having jurisdiction for—

(a) an order restraining that institution or person from continuing business pending an application to court by the Centre or supervisory body as contemplated in subsection (2); or

(b) any other legal remedy available to the Centre or supervisory body.”.

#### Insertion of section 51A in Act 38 of 2001

17. The following section is hereby inserted in the principal Act after section 51:

#### “Failure to report property associated with terrorist and related activities

**51A.** (1) An accountable institution that has in its possession or under its control property owned or controlled by or on behalf of, or at the direction of an entity contemplated in section 28A(1), and that fails, within the prescribed period, to report that fact and the prescribed information in respect of such property to the Centre in accordance with that section, is guilty of an offence.

(2) An accountable institution that fails to comply with a direction by the Director in accordance with section 28A(2), is guilty of an offence.”.

(11) 'n Lid van die appèlraad kan die vergoeding en toelaes betaal word wat die Minister van tyd tot tyd bepaal.

(12) Die Sentrum moet administratiewe ondersteuning vir die appèlraad bied.

(13) Die Sentrum is verantwoordelik vir die uitgawes van die appèlraad. 5

#### Aansoek by hof

**45F.** (1) (a) Die Sentrum kan, ten opsigte van enige verantwoordingspligtige instelling wat ingevolge hierdie Wet of enige ander wet deur 'n toesighoudende liggaam gereuleer word of oor wie ingevolge hierdie Wet of enige ander wet deur so 'n liggaam toesig gehou word, geregtelike stappe ooreenkomstig hierdie artikel doen slegs indien 'n toesighoudende liggaam versuim het om geregtelike stappe te doen ondanks 'n aanbeveling van die Sentrum ingevolge artikel 44(b) gedoen of versuim het om geregtelike stappe te doen binne die tydperk deur die Sentrum aanbeveel. 10 15

(b) 'n Toesighoudende liggaam kan geregtelike stappe doen ooreenkomstig hierdie artikel slegs na oorleg met die Sentrum oor daardie aansoek by die hof.

(2) Behoudens subartikel (1) kan die Sentrum of enige toesighoudende liggaam in die Hoë Hof wat jurisdiksie het geregtelike stappe doen teen enige verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of persoon op wie hierdie Wet van toepassing is, om— 20

(a) enige verpligting na te kom wat die Sentrum of toesighoudende liggaam ingevolge hierdie Wet opgelê is;

(b) daardie instelling of persoon te verplig om enige bepaling van hierdie Wet na te kom of om die oortreding van 'n bepaling van hierdie Wet te staak; 25

(c) daardie instelling of persoon te verplig om 'n lasgewing kragtens hierdie Wet uitgereik deur die Sentrum of toesighoudende liggaam na te kom; of 30

(d) 'n verklarende bevel te verkry teen daardie instelling of persoon oor enige regspunt met betrekking tot enige bepaling van hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet. 35

(3) Behoudens subartikel (1) kan die Sentrum of 'n toesighoudende liggaam, indien hulle rede het om te glo dat 'n instelling of persoon nie hierdie Wet of 'n bevel gegee, vasstelling gedoen of lasgewing uitgereik ingevolge hierdie Wet nakom nie, en indien dit blyk dat benadeling as gevolg van sodanige nie-nakoming plaasgevind het of sou kon plaasvind, by 'n hof wat jurisdiksie het aansoek doen vir— 40

(a) 'n bevel wat daardie instelling of persoon belet om met sake voort te gaan hangende 'n aansoek by die hof deur die Sentrum of toesighoudende liggaam soos beoog in subartikel (2); of

(b) enige ander regsmiddel wat vir die Sentrum of toesighoudende liggaam beskikbaar is.”. 45

#### Invoeging van artikel 51A in Wet 38 van 2001

17. Die volgende artikel word hierby in die Hoofwet na artikel 51 ingevoeg:

##### “Versuim om eiendom te rapporteer wat verband hou met terroriste- en verwante aktiwiteite

**51A.** (1) 'n Verantwoordingspligtige instelling wat eiendom besit of beheer wat deur of ten behoeve van of in opdrag van 'n entiteit beoog in artikel 28A(1), besit of beheer word en wat versuim om, binne die voorgeskrewe tydperk, daardie feit en die voorgeskrewe inligting ten opsigte van sodanige eiendom ooreenkomstig daardie artikel aan die Sentrum te rapporteer, is aan 'n misdryf skuldig. 50 55

(2) 'n Verantwoordingspligtige instelling wat versuim om 'n lasgewing deur die Direkteur ooreenkomstig artikel 28A(2) na te kom, is aan 'n misdryf skuldig.”.

## Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

**Substitution of section 54 of Act 38 of 2001**

18. The following section is hereby substituted for section 54 of the principal Act:

**“Failure to report conveyance of cash or bearer negotiable instrument into or out of Republic**

54. Any person who wilfully fails to report the conveyance of cash or a bearer negotiable instrument into or out of the Republic in accordance with section 30(1), is guilty of an offence.”. 5

**Substitution of section 55 of Act 38 of 2001**

19. The following section is hereby substituted for section 55 of the principal Act:

**“Failure to send report to Centre** 10

55. A person referred to in section 30(2) who fails to send a report regarding the conveyance of cash or a bearer negotiable instrument to the Centre in accordance with that section, is guilty of an offence.”.

**Substitution of section 57 of Act 38 of 2001**

20. The following section is hereby substituted for section 57 of the principal Act: 15

**“Failure to comply with request**

57. An accountable institution, reporting institution or any other person that fails to comply with a request made by—  
 (a) the Centre or an investigating authority acting under the authority of an authorised officer in terms of section 32(2); or  
 (b) a supervisory body in terms of section 45(1B)(d),  
 is guilty of an offence.”. 20

**Substitution of section 58 of Act 38 of 2001**

21. The following section is hereby substituted for section 58 of the principal Act:

**“Failure to comply with [direction by Centre] directives** 25

58. An accountable institution that fails to comply with a [direction by] directive of the Centre or a supervisory body in terms of section 34(1), 43A(3) or 45C(c)(3), is guilty of an offence.”.

**Amendment of section 60 of Act 38 of 2001**

22. Section 60 of the principal Act is hereby amended by the substitution in subsection (1) for paragraph (a) of the following paragraph: 30

“(a) discloses confidential information held by or obtained from the Centre otherwise than in accordance with section 40 or 41.”.

**Insertion of section 61A in Act 38 of 2001**

23. The following section is hereby inserted in the principal Act after section 61: 35

**“Failure to register with Centre**

61A. Any accountable institution or reporting institution that—  
 (a) fails to register with the Centre in terms of section 43B; or  
 (b) fails to provide information in terms of section 43B,  
 is guilty of an offence.”. 40

**Vervanging van artikel 54 van Wet 38 van 2001**

18. Artikel 54 van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

**“Versuim om vervoer van kontant of toonder verhandelbare instrument in Republiek in of daaruit te rapporteer**

54. Enige persoon wat opsetlik versuim om die vervoer van kontant of 'n toonder verhandelbare instrument in die Republiek in of daaruit ooreenkomstig artikel 30(1) te rapporteer, is aan 'n misdryf skuldig.”. 5

**Vervanging van artikel 55 van Wet 38 van 2001**

19. Artikel 55 van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

**“Versuim om verslag aan Sentrum te stuur** 10

55. 'n Persoon in artikel 30(2) bedoel wat versuim om ooreenkomstig daardie artikel 'n verslag oor die vervoer van kontant of 'n toonder verhandelbare instrument te stuur na die Sentrum, is aan 'n misdryf skuldig.”.

**Vervanging van artikel 57 van Wet 38 van 2001**

15

20. Artikel 57 van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

**“Versuim om aan versoek te voldoen**

57. 'n Verantwoordingspligtige instelling, verslagdoeningsinstelling of enige ander persoon wat versuim om te voldoen aan 'n versoek gerig deur— 20  
(a) die Sentrum of 'n ondersoekowerheid wat onder die gesag van 'n gemagtigde beampte optree ingevolge artikel 32(2); of  
(b) 'n toesighoudende liggaam ingevolge artikel 45(1B)(d),  
is aan 'n misdryf skuldig.”.

**Vervanging van artikel 58 van Wet 38 van 2001**

25

21. Artikel 58 van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

**“Versuim om [opdrag deur Sentrum] lasgewings na te kom**

58. 'n Verantwoordingspligtige instelling wat versuim om 'n [opdrag deur] lasgewing van die Sentrum of 'n toesighoudende liggaam ingevolge artikel 34(1), 43A(3) of 45C(3)(c) na te kom, is aan 'n misdryf skuldig.”. 30

**Wysiging van artikel 60 van Wet 38 van 2001**

22. Artikel 60 van die Hoofwet word hierby gewysig deur in subartikel (1) paragraaf (a) deur die volgende paragraaf te vervang:

“(a) vertroulike inligting openbaar maak wat deur die Sentrum gehou word of anders as ooreenkomstig artikel 40 of 41 van die Sentrum bekom is;”. 35

**Invoeging van artikel 61A in Wet 38 van 2001**

23. Die volgende artikel word hierby in die Hoofwet na artikel 61 ingevoeg:

**“Versuim om by Sentrum te registreer**

61A. Enige verantwoordingspligtige instelling of verslagdoeningsinstelling wat— 40  
(a) versuim om ingevolge artikel 43B by die Sentrum te registreer; of  
(b) versuim om ingevolge artikel 43B inligting te verstrek,  
is aan 'n misdryf skuldig.”.

**Insertion of sections 62A, 62B and 62C in Act 38 of 2001**

24. The following sections are hereby inserted in the principal Act after section 62:

**“Offences relating to inspection**

**62A.** A person who—

- |  |      |
|--|------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) fails to appear for questioning in terms of section 45B(2)(a);</li> <li>(b) fails to comply with an order contemplated in section 45B(2)(b);</li> <li>(c) wilfully gives false information to an inspector;</li> <li>(d) fails to comply with any reasonable request by an inspector in the performance of his or her functions; or</li> <li>(e) wilfully hinders an inspector in the performance of his or her functions,</li> </ul> | } 5  |
| <p>is guilty of an offence.</p>  | } 10 |

**Hindering or obstructing appeal board**

**62B.** Any person who wilfully interrupts the proceedings of the appeal board or who wilfully hinders or obstructs the appeal board in the performance of its functions, is guilty of an offence. 15

**Failure to attend when summoned**

**62C.** Any person who, having been summoned to attend and give evidence or to produce any book, document or object before the Centre or a supervisory body or the appeal board—

<ul style="list-style-type: none"> <li>(a) fails without sufficient cause to appear at the time and place specified or to remain in attendance until excused; or</li> <li>(b) attends as required, but—           <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) refuses to take an oath or to make affirmation; or</li> <li>(ii) fails to produce a book, document or other item as ordered, if it is in the possession of, or under the control of, that person,</li> </ul> </li> </ul>	} 20
<p>is guilty of an offence.</p>	} 25

**Failure to answer fully or truthfully**

**62D.** Any person who, having been sworn in or having made an affirmation before the Centre or a supervisory body or the appeal board—

<ul style="list-style-type: none"> <li>(a) fails to answer any question fully and to the best of that person's ability; or</li> <li>(b) gives false evidence, knowing or believing it to be false,</li> </ul>	} 30
<p>is guilty of an offence.”.</p>	

**Amendment of section 68 of Act 38 of 2001**

35

25. The following section is hereby substituted for section 68 of the principal Act:

**“Penalties**

**68.** (1) A person convicted of an offence mentioned in this Chapter, other than an offence mentioned in subsection (2), is liable to imprisonment for a period not exceeding 15 years or to a fine not exceeding [R10 000 000] R100 million. 40

(2) A person convicted of an offence mentioned in section 55, 61, [or] 61A, 62, 62A, 62B, 62C or 62D, is liable to imprisonment for a period not exceeding five years or to a fine not exceeding [R1 000 000] R10 million.”.

**Invoeging van artikels 62A, 62B en 62C in Wet 38 van 2001**

24. Die volgende artikels word hierby in die Hoofwet na artikel 62 ingevoeg:

**“Misdrywe met betrekking tot inspeksie**

- 62A.** Iemand wat—
- (a) versuim om vir ondervraging ingevolge artikel 45B(2)(a) te verskyn; 5
  - (b) versuim om ’n bevel beoog in artikel 45B(2)(b) na te kom;
  - (c) opsetlik onwaar inligting aan ’n inspekteur verstrekk;
  - (d) versuim om te voldoen aan ’n redelike versoek deur ’n inspekteur in die verrigting van sy of haar werksaamhede; of
  - (e) ’n inspekteur opsetlik belemmer in die verrigting van sy of haar werksaamhede. 10
- is aan ’n misdryf skuldig.

**Belemmering of dwarsboming van appèlraad**

- 62B.** Enige persoon wat die verrigtinge van die appèlraad opsetlik onderbreek of wat die appèlraad opsetlik in die verrigting van sy werksaamhede belemmer of dwarsboom, is aan ’n misdryf skuldig. 15

**Versuim om teenwoordig te wees wanneer gedagvaar**

- 62C.** Enige persoon wat, nadat hy of sy gedagvaar is om teenwoordig te wees en getuienis te lewer of om ’n boek, dokument of voorwerp aan die Sentrum of ’n toesighoudende liggaam of die appèlraad voor te lê— 20
- (a) sonder voldoende rede versuim om op die vermelde tyd en plek te verskyn of om teenwoordig te bly totdat hy of sy verskoon word; of
  - (b) verskyn soos vereis word, maar—
    - (i) weier om ’n eed of plegtige verklaring af te lê; of
    - (ii) versuim om, soos gelas is, ’n boek, dokument of ander item 25
- voor te lê indien dit in die besit of onder die beheer van daardie persoon is.
- is aan ’n misdryf skuldig.

**Versuim om volledig of waar te antwoord**

- 62D.** Enige persoon wat, nadat hy of sy die eed of plegtige verklaring voor die Sentrum of ’n toesighoudende liggaam of die appèlraad afgelê het— 30
- (a) versuim om enige vraag volledig en na die beste van sy of haar vermoë te beantwoord; of
  - (b) valse getuienis lewer, terwyl hy of sy weet of glo dat dit vals is, 35
- is aan ’n misdryf skuldig.”.

**Wysiging van artikel 68 van Wet 38 van 2001**

25. Artikel 68 van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

**“Strawwe**

- 68.** (1) ’n Persoon wat skuldig bevind word aan ’n misdryf in hierdie Hoofstuk genoem, behalwe ’n misdryf in subartikel (2) genoem, is strafbaar met gevangenisstraf vir ’n tydperk van hoogstens 15 jaar of met ’n boete van hoogstens [R10 000 000] R100 miljoen. 40
- (2) ’n Persoon wat skuldig bevind word aan ’n misdryf in artikel 55, 61, [of] 61A, 62, 62A, 62B, 62C of 62D genoem, is strafbaar met gevangenisstraf vir ’n tydperk van hoogstens vyf jaar of met ’n boete van hoogstens [R1 000 000] R10 miljoen.”. 45

## Act No. 11, 2008 FINANCIAL INTELLIGENCE CENTRE AMENDMENT ACT, 2008

**Amendment of section 70 of Act 38 of 2001**

26. Section 70 of the principal Act is hereby amended by the substitution for the word “cash”, wherever it occurs, of the words “cash or bearer negotiable instrument”.

**Amendment of Index to Act 38 of 2001**

27. The Index to the principal Act is hereby amended— 5
- (a) by the substitution for the heading relating to Chapter 2 of the following heading: 5
- “Chapter 2 [**MONEY**] **COUNTER-MONEY LAUNDERING ADVISORY COUNCIL 17-20**”; and
- (b) by the substitution for the heading relating to Chapter 4 of the following heading: 10
- “Chapter 4 [**OFFENCES AND PENALTIES 46-71**] **COMPLIANCE AND ENFORCEMENT 45A-71**”.

**Substitution of long title of Act 38 of 2001**

28. The following long title is hereby substituted for the long title to the principal Act: 15

“To establish a Financial Intelligence Centre and a [Money] Counter-Money Laundering Advisory Council in order to combat money laundering activities and the financing of terrorist and related activities; to impose certain duties on institutions and other persons who might be used for money laundering purposes and the financing of terrorist and related activities; to clarify the application of the Act in relation to other laws; to provide for the sharing of information by the Centre and supervisory bodies; to provide for the issuance of directives by the Centre and supervisory bodies; to provide for the registration of accountable and reporting institutions; to provide for the roles and responsibilities of supervisory bodies; to provide for written arrangements relating to the respective roles and responsibilities of the Centre and supervisory bodies; to provide the Centre and supervisory bodies with powers to conduct inspections; to regulate certain applications to Court; to provide for administrative sanctions that may be imposed by the Centre and supervisory bodies; to establish an appeal board to hear appeals against decisions of the Centre or supervisory bodies; to amend the Prevention of Organised Crime Act, 1998, and the Promotion of Access to Information Act, 2000; and to provide for matters connected therewith.”. 20 25 30

**Short title and commencement**

29. This Act is called the Financial Intelligence Centre Amendment Act, 2008, and comes into operation on a date determined by the Minister by notice in the *Gazette*. 35



**Wysiging van artikel 70 van Wet 38 van 2001**

26. Artikel 70 van die Hoofwet word hierby gewysig deur die woord “kontant”, waar dit ook al voorkom, deur die woorde “kontant of toonder verhandelbare instrument” te vervang.

**Wysiging van Inhoudsopgawe by Wet 38 van 2001**

5

27. Die Inhoudsopgawe by die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur die opskrif wat op Hoofstuk 2 betrekking het deur die volgende opskrif te vervang:

“HOOFSTUK 2 [GELDWASSERY-ADVIESRAAD] TEENGELD-  
WASSERY-ADVIESRAAD 17-20”; en

10

(b) deur die opskrif wat op Hoofstuk 4 betrekking het deur die volgende opskrif te vervang:

“HOOFSTUK 4 [MISDRYWE EN STRAWWE 46-71] NAKOMING  
EN AFDWINGING 45A-71”.

**Vervanging van lang titel van Wet 38 van 2001**

15

28. Die lang titel van die Hoofwet word hierby deur die volgende lang titel vervang:

“Om ’n Finansiële Intelligensiesentrum en ’n [Geldwassery-adviesraad] Teengeldwassery-adviesraad in te stel ten einde geldwassery-aktiwiteit en die finansiering van terroriste- en verwante aktiwiteit te bekamp; om sekere verpligtings in te stel op instellings en ander persone wat vir geld- 20  
wasserydoeleindes en die finansiering van terroriste- en verwante aktiwiteit gebruik sou kon word; om die toepassing van die Wet ten aansien van ander wette op te helder; om voorsiening te maak vir die deel van inligting deur die Sentrum en toesighoudende liggame; om voorsiening te maak vir die 25  
uitreiking van lasgewings deur die Sentrum en toesighoudende liggame; om voorsiening te maak vir die registrasie van verantwoordingspligtige instellings en verslagdoeningsinstellings; om voorsiening te maak vir die rolle en verantwoordelikhede van toesighoudende liggame; om voorsiening te maak vir skriftelike reëlings met betrekking tot die onderskeie rolle en 30  
verantwoordelikhede van die Sentrum en toesighoudende liggame; om die Sentrum en toesighoudende liggame van bevoegdhede te voorsien om inspeksies uit voer; om sekere aansoeke na die hof te reguleer; om voorsiening te maak vir administratiewe sanksies wat deur die Sentrum en toesighoudende liggame opgelê kan word; om ’n appèlraad in te stel om appèlle teen besluite 35  
van die Sentrum of toesighoudende liggame aan te hoor; om die Wet op die Voorkoming van Georganiseerde Misdad, 1998, en die Wet op die Bevordering van Toegang tot Inligting, 2000, te wysig; en om voorsiening te maak vir aangeleenthede wat daarmee in verband staan.”.

**Kort titel en inwerkingtreeding**

29. Hierdie Wet word die Wysigingswet op die Finansiële Intelligensiesentrum, 2008, 40 genoem, en tree in werking op ’n datum wat die Minister by kennisgewing in die *Staatskoerant* bepaal.