

Government Gazette Staatskoerant

REPUBLIC OF SOUTH AFRICA
REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

Vol. 551

Pretoria, 27 ^{May}
Mei 2011

No. 34322

IMPORTANT NOTICE

The Government Printing Works will not be held responsible for faxed documents not received due to errors on the fax machine or faxes received which are unclear or incomplete. Please be advised that an "OK" slip, received from a fax machine, will not be accepted as proof that documents were received by the GPW for printing. If documents are faxed to the GPW it will be the sender's responsibility to phone and confirm that the documents were received in good order.

Furthermore the Government Printing Works will also not be held responsible for cancellations and amendments which have not been done on original documents received from clients.

CONTENTS**INHOUD**

<i>No.</i>		<i>Page No.</i>	<i>Gazette No.</i>	<i>No.</i>		<i>Bladsy No.</i>	<i>Koerant No.</i>
BOARD NOTICE				RAADSKENNISGEWING			
101	Financial Services Board Act, 1990: Financial Services Board: Levies on financial institutions	3	34322	101	Wet op die Raad op Finansiële Dienste, 1990: Raad op Finansiële Dienste: Heffings op finansiële instellings	16	34322

BOARD NOTICE RAADSKENNISGEWING

BOARD NOTICE 101 OF 2011

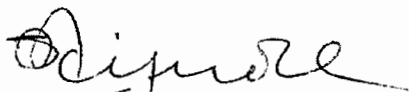
FINANCIAL SERVICES BOARD

FINANCIAL SERVICES BOARD ACT, 1990

LEVIES ON FINANCIAL INSTITUTIONS

The Financial Services Board imposes under section 15A of the Financial Services Board Act, 1990, on financial institutions the levies in the Schedule.

By order of the Financial Services Board.



A M Sithole

Chairperson: Financial Services Board

SCHEDULE

Definitions

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

“**Board**” means the Financial Services Board referred to in the Act;

“**financial services law**” means the Act and any other law referred to in paragraph (a) of the definition of “financial institution” in section 1 of the Act;

“**levy year**” means the period from 1 April 2011 to 31 March 2012 and such corresponding period in succeeding years, in respect of which levies are imposed;

“**Registrar**” means the Registrar mentioned in a financial services law concerned;

“**the Act**” means the Financial Services Board Act, 1990.

Imposition of levies

2. The levy specified in an item of this Notice is imposed in respect of the financial institution referred to in that item and in respect of the levy year.

Levy on pension funds

3. (1) (a) In respect of a pension fund registered or provisionally registered in terms of the Pension Funds Act, 1956, including a pension preservation fund or a provident preservation fund as defined in section 1 of the Income Tax Act, 1962 ("the Income Tax Act"), but excluding a retirement annuity fund as defined in section 1 of the Income Tax Act, the levy is R1 229, plus an additional-

- (i) R10,15 per member of such fund, every other person who receives regular periodic payments from such fund (excluding any member or such person, whose benefit in the fund remained unclaimed) and beneficiary in a beneficiary fund; or
- (ii) R2 034 320,

which total amount is the lesser.

(b) A pension fund registered as an umbrella scheme (including collective bargaining council funds, union funds and industrial funds) must pay an additional levy of R575 in respect of each participating employer, except where an umbrella fund has been exempted by the Registrar from the payment of the levy for each participating employer. The maximum levy applies in respect of each participating employer and not in respect of the umbrella scheme as such.

(2) The calculation of the levy is based on the number of members and other persons as reflected in the latest statistics furnished to the Registrar as at 30 June of the levy year. If a transfer of members is in process and not finalised on 30 June of the levy year, the transferor must pay the levy in respect of the members to be transferred. Where the appointment of a liquidator of a fund is approved by the Registrar after 30 June of the levy year, the levy for the fund is payable in full for the levy year.

- (3) The levies must be paid not later than 31 August of the levy year.

Levy on administrators

4. (1) In respect of an administrator approved in terms of section 13B of the Pension Funds Act, 1956, the levy is R5 523 plus an additional R430 per fund under the administration of the administrator and R0,51 per member, every other person who receives regular periodic payments from the fund (excluding any member or such person, whose benefit in the fund remained unclaimed) and beneficiary in a beneficiary fund.

- (2) The levy must be paid not later than 31 August of the levy year.

Levy on retirement annuity funds

5. (1) (a) In respect of a retirement annuity fund referred to in item 3(1) the levy is R1 229 plus an additional amount equal to 0,00886% of the value of the assets of the fund.

(b) Where the appointment of a liquidator of a fund is approved by the Registrar after 30 June of the levy year, the levy for the fund is payable in full for the levy year.

(2) (a) The value of the assets of a retirement annuity fund is the value of the assets of the fund determined at the time of the valuation thereof by the insurer for determining its liabilities excluded in item 9(2)(b) as well as any other assets held by the fund to enable it to meet its obligations towards members.

(b) The calculation of the levy is based on the value of assets as reflected in the latest statistics furnished to the Registrar as at 30 June of the levy year. If a transfer of members is in process and not finalised on 30 June of the levy year, the transferor must pay the levy in respect of the value of the assets for the members to be transferred.

(3) The calculation of the value of the assets of a retirement annuity fund must include the value of a contract in which a long-term insurer, in return for the payment of a premium, undertakes to provide policy benefits for the funding in whole or in part the liability of a retirement annuity fund to provide benefits to members.

- (4) The levy must be paid not later than 31 August of the levy year.

Levy for Pension Funds Adjudicator

6. (1) In respect of a pension fund registered or provisionally registered in terms of the Pension Funds Act, 1956, including a pension preservation fund, provident preservation fund as well as a retirement annuity fund as defined in section 1 of the Income Tax Act, the levy for the Pension Funds Adjudicator is R4,16 per member of the fund and any other person who receives regular periodic payments from such fund (excluding any member or such person whose benefit in the fund remained unclaimed).

(2) Where the appointment of a liquidator of a fund is approved by the Registrar after 30 June of the levy year, the levy for the fund is payable in full for the levy year.

(3) This levy may be paid with the levy referred to in item 3 and is payable on the date specified in item 3(3).

Levy on friendly societies

7. From 1 April 2006, any friendly society registered or provisionally registered in terms of the Friendly Societies Act, 1956, is exempted from the payment of levies.

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

8. (1) In respect of an insurer registered in terms of the Short-term Insurance Act, 1998, the levy is based on estimated gross premium income, including any rebates, for the insurer's financial year ending during 1 July to 31 March of the current levy year or ending during 1 April to 30 June of the following levy year, adjusted after the end of its financial year in accordance with audited gross premium income, including any rebates. Irrespective of the length of the financial period of the insurer, the levy is an amount equal to 0,15395% of the first R60 million gross premium income, including any rebates, plus 0,03554% thereafter, or R16 000, whichever amount is the greater. The rate at the end of the financial period of the insurer is applicable for the whole of the period ending on such date.

(2) In respect of a person appointed in terms of section 57(1) of the Short-term Insurance Act, 1998, the levy is based on estimated gross premium income for the calendar year ending on 31 December of the levy year, adjusted annually after 31 December in accordance with the gross premium income received on behalf of underwriters at Lloyd's in the Republic for the previous calendar year as published in the Annual Report of the Registrar of Short-term Insurance. The levy is an amount equal to 0,15395% of the first R60 million gross premium income plus 0,03554% thereafter, or R16 000, whichever amount is the greater.

(3) A short-term insurer registered or deemed to be registered in terms of the Short-term Insurance Act, 1998, on any day of the levy year, must pay the full levies.

(4) The levy based on estimated premium income must be paid in two instalments before or on 10 June and 28 October of the levy year. The adjustment referred to in subitem (1) must be combined with the first or second payment after the end of the insurer's financial year. In the case of Lloyd's the adjustment in subitem (2) must be combined with the October payment.

Levy on long-term insurers

9. (1) In respect of a long-term insurer registered or deemed to be registered in terms of the Long-term Insurance Act, 1998, and authorised to—

- (a) enter into one or more than one disability policy, fund policy, health policy, life policy or sinking fund policy, or one or more of those policies and an assistance policy, the levy is R80 000 plus 0,00886% of the liabilities under unmatured long-term policies; or
- (b) enter into an assistance policy only, the levy is R8 000 plus 0,00886% of the liabilities under unmatured long-term policies.

(2) The expression "liabilities under unmatured long-term policies" in subitem (1)—

(a) means the liabilities as determined at the end of the long-term insurer's financial year which ended in the calendar year preceding the levy year. The value of such liabilities are—

- (i) the gross liabilities under unmatured policies reflected against the item "Gross policy liabilities" in column 9 of Statement C9 of the Long-term Return (set out in Annexure A of the Schedule to Board Notice 81 of 2008, *Gazette* 31207 of 5 September 2008 as amended by Board Notice 387 of 2009, *Gazette* 32078 of 7 April 2009 and Board Notice 294 of 2010, *Gazette*, 33113 of 16 April 2010); or
- (ii) if the long-term insurer had no financial year which ended in the calendar year preceding the levy year, the gross liabilities as reflected at the end of the long-term insurer's financial year which ended in the calendar year preceding the previous levy year;

- (b) excludes the liabilities under a contract, in terms of which the long-term insurer, in return for the payment of a premium, undertakes to provide policy benefits for funding in whole or in part the liability of a friendly society, as defined in section 1 of the Friendly Societies Act, 1956, or a pension fund organisation, as defined in section 1 of the Pension Funds Act, 1956, to provide benefits to members in terms of its rules: Provided such excluded liabilities do not include liabilities under a contract relating exclusively to a particular member of a friendly society or a pension fund organisation, or to the surviving spouse, children, dependants or nominees of a particular member of such friendly society or pension fund organisation.

(3) A long-term insurer registered or deemed to be registered in terms of the Long-term Insurance Act, 1998-

- (a) on 1 April of the levy year, must pay the full levies in accordance with subitem (4); or
 - (b) between 1 April and 1 October of the levy year, must pay half the levies in one amount as the only payment, before or on 28 October of the levy year.
- (4) The levies must be paid in two instalments:
- (a) 50% of the levy or if the actual amount is not available, a reasonable estimate of the levy based on a reasonable estimate of the value of the liabilities in subitem (2), before or on 10 June of the levy year; and
 - (b) the balance of the levy before or on 28 October of the levy year; and
 - (c) if the payment was based on an estimate in subsubitem (a), an adjustment in accordance with the actual value of the liabilities in subitem (2) must be combined with the next levy payment after such actual value has been determined and furnished to the Board.

Levy on intermediaries

10. (1) In respect of an agent, broker or other person referred to in section 45 of the Short-term Insurance Act, 1998, the levy is an amount equal to 0,0153725% of the gross premiums as reported on by an auditor or accounting officer, and which was received by such agent, broker or other person during the most recent financial year on behalf of registered insurers and underwriters at Lloyd's, or R113, whichever amount is the greater.

(2) The levy must be paid not later than 31 October of the levy year and must be based on the gross premiums on 31 August of each levy year as provided by the South African Insurance Association, subject to a maximum gross premium of R196 539 275, equal to a maximum levy of R30 213.

Levy on collective investment schemes in securities

11. (1) (a) In respect of a collective investment scheme in securities referred to in the Collective Investment Schemes Control Act, 2002, the levy is R10 962 630 plus any amount payable in terms of subitem (2), for schemes administered by a manager registered in terms of section 42 of the said Act at any time during the levy year.

(b) The levy is payable in four quarterly instalments on or before 25 June, 30 September, 31 December and 31 March of the levy year. The quarterly amounts are paid on the basis of statistics as at the end of the preceding quarter and are apportioned amongst all managers registered at that date.

(c) The calculation of levies:

- (i) 10% apportioned equally amongst all managers;
- (ii) 60% apportioned according to the number of portfolios administered by each manager; and
- (iii) 30% apportioned in proportion to the total assets administered by each manager.

(2) If a manager is not a member of the Association for Savings and Investment SA, the levy is doubled.

Levy on foreign collective investment schemes

12. (1) In respect of a foreign collective investment scheme approved in terms of section 65 of the Collective Investment Schemes Control Act, 2002, the levy is payable in four quarterly instalments, each instalment consisting of-

- (a) an amount of R7 433 in respect of each scheme; plus
- (b) an amount of R4 031 in respect of each portfolio, fund or sub-scheme; plus
- (c) 0, 00020579% of the net amount of assets managed on behalf of South African investors.

(2) If a manager of an approved foreign collective investment scheme is not an associate member of the Association for Savings and Investment SA, the levy is doubled.

(3) The levy is payable in four quarterly instalments on or before 25 June, 30 September, 31 December and 31 March of the levy year. The levy is calculated on the basis of statistics as at the end of the preceding quarter, which statistics must be furnished to the Registrar within 30 days after such quarter end.

(4) For subitem (3) the statistics to be furnished to the Registrar must contain details of sales and redemptions or buy-backs in South Africa.

(5) Levies are payable in respect of all months falling within any relevant quarter.

Levy on collective investment schemes in property

13. (1) In respect of a manager of a collective investment scheme in property, as referred to in the Collective Investment Schemes Control Act, 2002, the levy is R 67 461 on every portfolio.

(2) The levy must be paid not later than 25 June of the levy year.

Levy on collective investment schemes in participation bonds

14. (1) In respect of a manager administering a collective investment scheme in participation bonds, registered in terms of section 53 of the Collective Investment Schemes Control Act, 2002, the levy is R7 083 plus an amount calculated by multiplying the aggregate amount owing by mortgagors on 31 December 2010, by 0,0144415%.

(2) The levy must be paid not later than 25 June of the levy year.

Levy on exchanges

15. (1) In respect of JSE Ltd, the levy is R8 266 459.

(2) The levy must be paid not later than 10 June of the levy year.

Levy on authorised financial services providers

16. (1) Subject to subitem (5), a person authorised as a Category I or IV financial services provider as defined in the Determination of Fit and Proper Requirements for Financial Services Providers, 2008, must pay the levy referred to in subitem (2) on or before 31 October of the levy year.

(2) The levy, subject to a maximum of R1 193 250, is calculated as follows:

(a) a base amount of R2 741, and

(b) $A \times R430$

where-

A = the key individuals of the financial services provider approved by the Registrar plus the representatives appointed by the financial services provider, less key individuals also appointed as representatives, as at 31 August of the levy year.

(3) Subject to subitem (5), a person authorised as a Category II, IIA or III financial services provider as defined in the Determination of Fit and Proper Requirements for Financial Services Providers, 2008, must on or before 31 October of the levy year pay a levy which is subject to a maximum of R1 193 250, calculated as follows:

- (a) a base amount of R5 523;
- (b) $A \times R430$; and
- (c) $B \times 0,0000150012$

where-

A = the key individuals of the financial services provider approved by the Registrar plus the representatives appointed by the financial services provider, less key individuals also appointed as representatives, as at 31 August of the levy year; and

B = the value of investments managed on behalf of clients in terms of the authorisation as a financial services provider on 30 June of the levy year: Provided investments under management held in foreign currency are included at the exchange rate published in the Press at that date.

(4) Subject to subitem (5), a person authorised as a Category I financial services provider as contemplated in subitem (1), who renders financial services only in connection with financial products belonging to Long-term Insurance Category A, referred to in subcategory (1) in Column One of Table A in paragraph 3(1) of the Determination of Fit and Proper Requirements for Financial Services Providers, 2008, must on or before 31 October of the levy year pay a levy subject to a maximum of R1 193 250, calculated as follows:

- (a) a base amount of R2 741; and
- (b) $A \times R250$

where-

A = the key individuals of the financial services provider approved by the Registrar plus the representatives appointed by the financial services provider, less key individuals also appointed as representatives, as at 31 August of the levy year.

(5) Authorised financial services providers who form part of the same legal entity are jointly and severally liable for payment of a single levy as referred to in subitem (2), (3) or (4). For such payment, the key individuals and the representatives of authorised financial services providers are deemed to be the key individuals and representatives of one authorised financial services provider.

(6) Where a licence is suspended on 31 August 2011 the authorised financial services provider is liable to pay the levy as referred to in sub item (2),(3) or (4) within 30 days from lifting of the suspensions.

(7) Should the levy not be paid, the licence of the financial services provider may be withdrawn.

Levy for funding of Office of Ombud for Financial Services Providers

17. (1) Subject to subitem (3), a person authorised as a Category I, II, IIA, III or IV financial services provider as defined in the Determination of Fit and Proper Requirements for Financial Services Providers, 2008, must pay the levy in subitem (2) on or before 31 October of the levy year.

(2) The levy, subject to a maximum of R170 138, is calculated as follows:

(a) a base amount of R625; and

(b) $A \times R234$

where-

A = the key individuals of the financial services provider approved by the Registrar plus the representatives appointed by the financial services provider, less key individuals also appointed as representatives, as at 31 August of the levy year.

(3) Authorised financial services providers who form part of the same legal entity are jointly and severally liable for payment of a single levy as referred to in subitem (2). For the purpose of such payment, the key individuals and the representatives of authorised financial services providers are deemed to be the key individuals and representatives of one authorised financial services provider.

(4) Where a licence is suspended on 31 August 2011 the authorised financial services provider is liable to pay the levy as referred to in sub item (2) within 30 days from lifting of the suspensions.

(5) Should the levy not be paid the licence of the financial services provider may be withdrawn.

Levy on central securities depositories

18. (1) In respect of Strate Ltd, the levy is R1 602 727.

(2) The levy must be paid not later than 10 June of the levy year.

Levy on financial markets in respect of market abuse

19. (1) The levy for performing the functions of the Board and the Directorate of Market Abuse in terms of the Securities Services Act, 2004, is R13 500 000.

(2) The levy is payable by the JSE Ltd in four quarterly instalments of R3 375 000 on or before 10 June, 30 September, 31 December and 31 March of the levy year.

(3) In addition to the levy, the legal costs incurred by the Board in respect of market abuse litigation are payable quarterly in arrears by the JSE Ltd.

GENERAL**Payment of levies**

20. (1) The levies and interest are payable to the Board by means of a cheque, postal order, money order or money transfer.

(2) Interest is charged on overdue accounts at the prime overdraft rate quoted by the Standard Bank of South Africa Ltd.

Application for exemption

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

(2) The application must contain particulars of the financial institution, the authorisation of the persons signing the application and the date on which the exemption is to take effect, and must set out the reasons for the application.

(3) The application must contain-

- (a) an affirmation by the financial institution to provide on request the executive officer forthwith with information the Board may require in connection with the institution or application; and
- (b) particulars of the address at which the institution will accept service by the Board of any notice in section 15A(4)(b)(ii) of the Act.

(4) A notice in section 15A(4)(b)(ii) of the Act shall on the authority of the Board be served by the executive officer by registered post at the address furnished by the financial institution.

Consolidated payments

22. When a body regarded by the Board as representative of a category of financial institutions offers to make a consolidated payment of levies on behalf of the category in terms of an agreement concluded between the category and the body, the Board may accept the offer: Provided if for any reason the consolidated payment is not made on the dates of payment, every financial institution remains responsible for the individual payment payable by it, plus interest (if any).

Withdrawal of notices and saving

23. (1) Board Notice 75 of 28 May 2010 is withdrawn.

(2) If on the date of coming into operation of this Notice a financial institution has not fully paid a levy and interest in terms of the Notice in subitem (1), the Notice is deemed not to be withdrawn until such debt is discharged fully.

RAADSKENNISGEWING 101 VAN 2011**RAAD OP FINANSIËLE DIENSTE****WET OP DIE RAAD OP FINANSIËLE DIENSTE, 1990****HEFFINGS OP FINANSIËLE INSTELLINGS**

Die Raad op Finansiële Dienste lê hierby kragtens artikel 15A van die Wet op die Raad op Finansiële Dienste, 1990, die heffings in die Bylae op finansiële instellings.

Op las van die Raad op Finansiële Dienste.



A M Sithole

Voorsitter: Raad op Finansiële Dienste

BYLAE**Woordomskrywings**

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

“**die Wet**” die Wet op die Raad op Finansiële Dienste, 1990;

“**heffingsjaar**” die tydperk vanaf 1 April 2011 tot 31 Maart 2012 en so 'n ooreenstemmende tydperk in daaropvolgende jare, ten opsigte waarvan heffings opgelê word;

“**Raad**” die Raad op Finansiële Dienste bedoel in die Wet;

“**Registrateur**” die Registrateur vermeld in 'n betrokke wet op finansiële dienste;

“**wet op finansiële dienste**” die Wet en enige ander wet waarna in paragraaf (a) van die omskrywing van “finansiële instelling” in artikel 1 van die Wet verwys word.

Oplê van heffings

2. Die heffing vermeld in 'n item van hierdie Kennisgewing word ten opsigte van die finansiële instelling in die item bedoel en die heffingsjaar opgelê.

Heffing op pensioenfondse

3. (1) (a) Ten opsigte van 'n pensioenfonds geregistreer of voorlopig geregistreer ingevolge die Wet op Pensioenfondse, 1956, insluitend 'n pensioenbewaringsfonds en 'n voorsorgbewaringsfonds, soos omskryf in artikel 1 van die Inkomstebelastingwet, 1962 ("die Inkomstebelastingwet"), uitgesonderd 'n uittreedingsannuïteitsfonds soos omskryf in artikel 1 van die Inkomstebelastingwet, is die heffing 'n bedrag van R1 229, plus 'n bykomende bedrag van-

(i) R10,15 per lid van sodanige fonds, elke ander persoon wat gereelde periodieke betalings uit sodanige fonds ontvang (uitgesluit enige lid asook 'n ander persoon, wie se voordele in die fonds onopgeëis is) en 'n begunstigde van 'n begunstigdes fonds; of

(ii) R2 034 320,

watter totale bedrag ookal die kleinste is.

(b) 'n Pensioenfonds geregistreer as 'n sambreelskema (insluitende gesamentlike beradingsraadfondse, unie fondse en industriële fondse), moet 'n bykomende heffing van R575, betaal ten opsigte van elke deelnemende werkgewer, behalwe waar 'n sambreelskema deur die Registrateur vrygestel is van die betaling van die heffings vir elke deelnemende werkgewer. Die maksimum heffing geld ten opsigte van elke deelnemende werkgewer en nie ten opsigte van die sambreelskema as sodanig nie.

(2) Die berekening van die heffing in subitem (1) word gebaseer op die getal lede en ander persone soos vervat in die jongste statistieke wat by die Registrateur ingedien is teen 30 Junie van die heffingsjaar. Indien 'n oordrag van lede aan die gang is wat op 30 Junie van die heffingsjaar nog nie afgehandel is nie, moet die oordraggewende fonds die heffing betaal ten opsigte van die lede wat oorgedra word. Waar die Registrateur die aanstelling van 'n likwidateur van 'n fonds na 30 Junie van die heffingsjaar goedkeur, is die heffing van die fonds vir die volle heffingsjaar betaalbaar.

(3) Die heffings moet nie later nie as 31 Augustus van die heffingsjaar betaal word.

Heffing op administreerders

4. (1) Ten opsigte van 'n administreerder ingevolge artikel 13B die Wet op Pensioenfondse, 1956, goedgekeur, is die heffing R5 523 plus 'n bykomende R430 per fonds wat deur die administreerder geadministreer word asook R0,51 per lid, elke

ander persoon wat gereelde periodieke betalings uit die fonds ontvang (uitgesluit enige lid asook 'n ander persoon, wie se voordele in die fonds onopgeëis is) en'n begunstigde van 'n begunstigde fonds.

(2) Die heffings moet nie later nie as 31 Augustus van die heffingsjaar betaal word.

Heffing op uittredingsannuïteitsfondse

5. (1) (a) Ten opsigte van 'n uittredingsannuïteitsfonds bedoel in item 3(1), is die heffing 'n bedrag van R1 229 plus 'n bykomende bedrag gelyk aan 0,00886% van die waarde van die fonds se bates.

(b) Waar die Registrateur die aanstelling van 'n likwidateur van 'n fonds na 30 Junie van die heffingsjaar goedkeur, is die heffing van die fonds vir die volle heffingsjaar betaalbaar.

(2) (a) Die waarde van die bates van 'n uittredingsannuïteitsfonds is die waarde van die bates van die fonds bepaal by die waardering daarvan deur die versekeraar met die oog op die bepaling van sy verpligtinge wat deur item 9(2)(b), asook enige ander bates deur die fonds gehou om sy verpligtinge ten opsigte van sy lede na te kom.

(b) Die berekening van die heffing word gebaseer op die waarde van die bates soos vervat in die jongste statistieke wat by die Registrateur ingevolge enige wet ingedien is teen 30 Junie van die heffingsjaar. Indien 'n oordrag van lede aan die gang is wat op 30 Junie van die heffingsjaar nog nie afgehandel is nie, moet die oordraggewende fonds die heffing betaal ten opsigte van die waarde van sodanige bates van die lede wat oorgedra word.

(3) Die berekening van die waarde van die bates van 'n uittredingsannuïteitsfonds moet die waarde van 'n kontrak insluit, waarin 'n langtermynversekeraar, in ruil vir die betaling van 'n premie, onderneem om polisvoordele te verskaf vir die die volle of gedeeltelike befondsing van die verpligting van 'n uittredingsannuïteitsfonds om voordele aan lede te verskaf.

(3) Die heffing moet nie later nie as 31 Augustus van die heffingsjaar betaal word.

Heffing vir die Pensioenfondsberegter

6. (1) Ten opsigte van 'n pensioenfonds geregistreer of voorlopig geregistreer ingevolge die Wet op Pensioenfondse, 1956, insluitend 'n pensioenbewaringsfonds, voorsorgbewaringsfonds asook 'n uitredingsannuïteitsfonds soos omskryf in artikel 1 van die Inkomstebelastingwet, is die heffing vir die Pensioenfondsberegter 'n bedrag van R4,16 per lid van die fonds en elke persoon wat gereeld periodieke betalings uit sodanige fonds ontvang (uitgesluit enige lid asook enige ander persoon wie se voordele in die fonds onopgeëis is).
- (2) Waar die Registrateur die aanstelling van 'n likwidateur van 'n fonds na 30 Junie van die heffingsjaar goedkeur, is die heffing van die fonds vir die volle heffingsjaar betaalbaar.
- (3) Hierdie heffing kan saam met die heffing bedoel in item 3 betaal word, en is betaalbaar op die datum in item 3(3).

Heffing op onderlinge hulpverenigings

7. Vanaf 1 April 2006, word 'n onderlinge hulpvereniging geregistreer of voorlopig geregistreer ingevolge die Wet op Onderlinge Hulpverenigings, 1956, vrygestel van die betaling van heffings.

Heffing op korttermynversekeraars en onderskrywers van Lloyd's

8. (1) Ten opsigte van 'n versekeraar geregistreer ingevolge die Korttermynversekeringswet, 1998, word die heffing gebaseer op beraamde bruto premie-inkomste, insluitend enige rabatte, vir die versekeraar se boekjaar wat eindig gedurende 1 Julie tot 31 Maart van die huidige heffingsjaar of wat eindig gedurende 1 April tot 30 Junie van die volgende heffingsjaar, aangesuiwer na die einde van sy boekjaar in ooreenstemming met werklike geouditeerde bruto premie-inkomste, insluitend enige rabatte. Ongeag die lengte van die finansiële periode van die versekeraar, is die heffing 'n bedrag gelyk aan 0,15395% van die eerste R60 miljoen bruto premie-inkomste, insluitend enige rabatte, plus 0,03554% daarna, of R16 000, watter bedrag ookal die grootste is. Die koers van krag aan die einde van die finansiële periode van die versekeraar is toepassing vir die hele periode wat op daardie datum eindig.
- (2) Ten opsigte van 'n persoon aangestel ingevolge artikel 57(1) van die

Korttermynversekeringswet, 1998, word die heffing gebaseer op beraamde bruto premie-inkomste vir die kalenderjaar wat op 31 Desember van die heffingsjaar eindig, wat jaarliks na 31 Desember aangesuiwer word in ooreenstemming met die bruto premie-inkomste wat ten behoeve van onderskrywers van Lloyd's in die Republiek vir die vorige kalenderjaar ontvang is soos in die Jaarverslag van die Registrateur van Korttermynversekeringswese gepubliseer. Die heffing is 'n bedrag gelyk aan 0,15395% van die eerste R60 miljoen bruto premie-inkomste plus 0,03554% daarna, of R16 000, watter bedrag ookal die grootste is.

(3) 'n Korttermynversekeraar wat ingevolge die Korttermynversekeringswet, 1998, geregistreer is of geag geregistreer te wees op enige dag van die heffingsjaar, moet die volle heffings betaal.

(4) Die heffing op beraamde premie-inkomste word betaal in twee paaiemente voor of op 10 Junie en 28 Oktober van die heffingsjaar. Die aansuiwering bedoel in subitem (1) word gekombineer met die eerste of tweede betaling na die einde van 'n versekeraar se boekjaar. In die geval van Lloyd's word die aansuiwering in subitem (2) gekombineer met die Oktober betaling.

Heffing op langtermynversekeraars

9. (1) Ten opsigte van 'n langtermynversekeraar geregistreer is of geag geregistreer te wees ingevolge die Langtermynversekeringswet, 1998, en gemagtig om—

- (a) een of meer as een ongeskiktheidspolis, fondspolis, gesondheidspolis, lewenspolis of amortisasiepolis of een of meer van daardie polisse en 'n bystandspolis af te sluit, is die heffing R80 000 plus 0,00886% van die verpligtinge ingevolge onafgeloste langtermynpolisse; of
- (b) alleenlik 'n bystandspolis af te sluit, is die heffing R8 000 plus 0,00886% van die verpligtinge ingevolge onafgeloste langtermynpolisse.

(2) Die uitdrukking “verpligtinge ingevolge onafgeloste langtermynpolisse” in subitem (1) —

- (a) beteken die verpligtinge soos bepaal aan die einde van die versekeraar se boekjaar wat in die kalenderjaar wat die heffingsjaar voorafgaan, ten einde

geloop het. Die waarde van sodanige verpligtinge is-

- (i) die bruto verpligtinge kragtens onafgeloste polisse gereflekteer teen die item "Gross policy liabilities" in kolom 9 van Staat C9 van die Langtermynopgawe (uiteengesit in Aanhangsel A van die Skedule tot Raadskennisgewing 81 van 2008, *Staatskoerant* 31207 van 5 September 2008 soos gewig deur Raadskennisgewing 387 of 2009, *Staatskoerant* 32078 van 7 April 2009 en Raadskennisgewing, 294 van 2010, *Staatskoerant* 33113 van 16 April 2010); of
 - (ii) indien die langtermynversekeraar geen boekjaar wat in die kalenderjaar wat die heffingsjaar voorafgaan ten einde geloop het, gehad het nie, die bruto verpligtinge soos aangedui aan die einde van die versekeraar se boekjaar wat in die kalenderjaar wat die vorige heffingsjaar voorafgaan, ten einde geloop het;
- (b) sluit nie die verpligtinge in nie ingevolge 'n kontrak ingevolge waarvan 'n langtermynversekeraar, in ruil vir 'n premie, onderneem om polisvoordele te verskaf vir die volle of gedeeltelike befondsing van die verpligting van 'n onderlinge hulpvereniging soos omskryf in artikel 1 van die Wet op Onderlinge Hulpverenigings, 1956, of 'n pensioenfondsorganisasie soos omskryf in artikel 1 van die Wet op Pensioenfondse, 1956, om voordele aan sy lede ingevolge sy reëls te verskaf: Met dien verstande die verpligtinge wat van die omskrywing uitgesluit is, nie verpligtinge insluit nie ingevolge 'n kontrak wat uitsluitlik betrekking het op 'n bepaalde lid van 'n onderlinge hulpvereniging of 'n pensioenfondsorganisasie, of op die oorlewende gade, kinders, afhanklikes of benoemdes van 'n bepaalde lid van die onderlinge hulpvereniging of pensioenfondsorganisasie.

(3) 'n Langtermynversekeraar wat ingevolge die Langtermynversekeringswet, 1998, geregistreer is of geag geregistreer te wees-

- (a) op 1 April van die heffingsjaar, moet die volle heffings ooreenkomstig subitem (4) betaal; of
- (b) tussen 1 April en 1 Oktober van die heffingsjaar, moet die helfte van die heffings in een bedrag betaal as die enigste betaling, voor of op 28 Oktober van die heffingsjaar.

- (4) Die heffings moet in twee paaieimente betaal word:
- (a) 50% van die heffing of, sou die werklike bedrag nie beskikbaar wees nie, 'n redelike skatting van sodanige heffing gebaseer op 'n redelike beraming van die waarde van die verpligtinge in subitem (2), voor of op 10 Junie van die heffingsjaar; en
 - (b) die balans van die heffing, voor of op 28 Oktober van die heffingsjaar; en
 - (c) indien die paaieiment gebaseer is op 'n skatting in subsubitem (a) moet 'n regstelling in ooreenstemming met die werklike waarde van die verpligtinge in subitem (2) gekombineer word met die volgende heffingspaaieiment nadat sodanige werklike waarde vasgestel en aan die Raad verskaf is.

Heffing op tussengangers

10. (1) Ten opsigte van 'n agent, makelaar of ander persoon bedoel in artikel 45 van die Korttermynversekeringswet, 1998, is die heffing 'n bedrag gelyk aan 0,0153725% van die bruto premies waaroor verslag gedoen is deur 'n ouditeur of rekenkundige beampte, wat deur die agent, makelaar of ander persoon gedurende sy jongste boekjaar ten behoeve van geregistreerde versekeraars en onderskrywers by Lloyd's ontvang is, of R113, watter bedrag ookal die grootste is.

(2) Die heffing moet nie later nie as 31 Oktober van die heffingsjaar betaal word en word gebaseer op die totale bruto premies op 31 Augustus van elke heffingsjaar soos verskaf deur die Suid-Afrikaanse Versekeringsvereniging, onderhewig aan 'n maksimum bruto premie van R196 539 275, gelykstaande aan 'n maksimum heffing van R30 213.

Heffing op kollektiewe beleggingskemas in sekuriteite

11.(1) (a) Ten opsigte van kollektiewe beleggingskemas in sekuriteite, soos bedoel in die Wet op Beheer van Kollektiewe Beleggingskemas, 2002, is die heffing R10 962 630, plus enige bedrag betaalbaar ingevolge subitem (2), vir skemas geadministreer deur 'n

bestuurder wat kragtens artikel 42 van genoemde Wet te eniger tyd gedurende die heffingsjaar geregistreer is.

(b) Die heffing is betaalbaar in vier kwartaallikse paaiemente op of voor 25 Junie, 30 September, 31 Desember en 31 Maart van die heffingsjaar. Die kwartaallikse bedrae word betaal op die grondslag van statistiek soos aan die einde van die voorafgaande kwartaal en word verdeel tussen alle bestuurders wat op daardie dag geregistreer is.

(c) Die berekening van verskuldigde heffings:

- (i) 10% in gelyke mate verdeel tussen alle bestuurders;
- (ii) 60% verdeel ooreenkomstig die aantal portefeuljes deur elke bestuurder geadministreer; en
- (iii) 30% verdeel in verhouding tot die totale bates deur elke bestuurder geadministreer.

(2) Indien 'n bestuurder nie 'n lid is van The Association for Savings and Investment SA nie, word die heffing verdubbel.

Heffing op buitelandse kollektiewe beleggingskemas

12. (1) Ten opsigte van 'n buitelandse kollektiewe beleggingskema goedgekeur ingevolge artikel 65 van die Wet op Beheer van Kollektiewe Beleggingskemas, 2002, is die heffing in vier kwartaallikse paaiemente betaalbaar en elke paaiement bestaan uit—

- (a) 'n bedrag van R7 433, ten opsigte van elke skema; plus
- (b) 'n bedrag van R4 031, ten opsigte van elke portefeulje, fonds of subskema; plus
- (c) 0,00020579% van die netto bates onder bestuur namens Suid-Afrikaanse beleggers.

(2) Indien 'n goedgekeurde buitelandse kollektiewe beleggingskema nie 'n geassosieerde lid van The Association for Savings and Investment SA bedoel in item (1) is nie, word die heffing verdubbel.

(3) Die heffing is betaalbaar in vier kwartaallikse bedrae op of voor 25 Junie, 30 September, 31 Desember en 31 Maart van die heffingsjaar. Die heffing word bereken op die grondslag van statistiek soos aan die einde van die voorafgaande kwartaal, welke statistieke binne 30 dae na sodanige kwartaaleinde aan die Registrateur voorsien moet word.

(4) By subitem (3), moet die statistiek wat aan die Registrateur voorsien word, besonderhede bevat van verkope en aflossings of terugkope binne Suid-Afrika.

(5) Heffings is ten opsigte van alle maande binne enige betrokke kwartaal betaalbaar.

Heffing op kollektiewe beleggingskemas in eiendom

13. (1) Ten opsigte van 'n bestuurder van 'n kollektiewe beleggingskema in eiendom, soos bedoel in die Wet op Beheer van Kollektiewe Beleggingskemas, 2002, is die heffing R67 461, op elke portefeulje.

(2) Die heffing moet nie later nie as 25 Junie van die heffingsjaar betaal word.

Heffing op kollektiewe beleggingskemas in deelnemingsverbande

14. (1) Ten opsigte van 'n bestuurder wat 'n kollektiewe beleggingskema in deelnemingsverbande administreer en wat ingevolge artikel 53 van die Wet op Beheer van Kollektiewe Beleggingskemas, 2002, geregistreer is, is die heffing R7 083 plus 'n bedrag wat bereken word deur die bedrag verskuldig deur verbandgewers op 31 Desember 2010 te vermenigvuldig met 0,0144415%.

(2) Die heffing moet nie later nie as 25 Junie van die heffingsjaar betaal word.

Heffing op beurse

15. (1) Ten opsigte van JSE Bpk is die heffing R8 266 459.

(2) Die heffing moet nie later nie as 10 Junie van die heffingsjaar betaal word:

Heffing op gemagtigde verskaffers van finansiële dienste

16. (1) Behoudens subitem (5), moet 'n persoon gemagtig as 'n Kategorie I of IV verskaffer van finansiële dienste soos omskryf in die Determination of Fit and Proper Requirements for Financial Services Providers, 2008, die heffing bedoel in subitem (2) voor of op 31 Oktober van die heffingsjaar betaal.

(2) Die heffing onderworpe aan 'n maksimum van R1 193 250, word soos volg bereken:

(a) 'n basisbedrag van R2 741; en

(b) $A \times R430$

waar-

A = die sleutelpersone van die verskaffer van finansiële dienste goedgekeur deur die Registrateur plus die verteenwoordigers aangestel deur die verskaffer van finansiële dienste, minus sleutelpersone ook aangestel as verteenwoordigers, soos op 31 Augustus van die heffingsjaar.

(3) Behoudens subitem (5), moet 'n persoon gemagtig as 'n Kategorie II, IIA of III verskaffer van finansiële dienste soos omskryf in die Determination of Fit and Proper Requirements for Financial Services Providers, 2008, voor of op 31 Oktober van die heffingsjaar 'n heffing betaal wat onderworpe is aan 'n maksimum van R1 193 250 soos volg bereken:

(a) 'n basisbedrag van R5 523; en

(b) $A \times R430$; en

(c) $B \times 0,0000150012$

waar-

A = die sleutelpersone van die verskaffer van finansiële dienste goedgekeur deur die Registrateur plus die verteenwoordigers aangestel deur die verskaffer van finansiële dienste, minus sleutelpersone ook aangestel as verteenwoordigers, soos op 31 Augustus van die heffingsjaar; en

B = die waarde van beleggings bestuur namens kliënte ingevolge die magtiging as 'n verskaffer van finansiële dienste op 30 Junie van die heffingsjaar: Met dien verstande dat beleggings onder bestuur wat in buitelandse valuta gehou word, ingesluit word teen die wisselkoers wat op daardie datum in die Pers gepubliseer is.

(4) Behoudens subitem (5), moet 'n persoon gemagtig as 'n Kategorie I verskaffer van finansiële dienste soos beoog in subitem (1) en wat slegs finansiële dienste lewer ten opsigte van finansiële produkte wat behoort aan Langtermynversekering Kategorie A soos bedoel in subkategorie (1) in Kolom Een van Tabel A in paragraaf 3(1) van die Determination of Fit and Proper Requirements for Financial Services Providers, 2008, voor of op 31 Oktober 'n heffing betaal wat onderworpe is aan 'n maksimum van R1 193 250, soos volg bereken:

(a) 'n basisbedrag van R2 741; en

(b) $A \times R250$

waar-

A = die sleutelpersone van die verskaffer van finansiële dienste goedgekeur deur die Registrateur plus die verteenwoordigers aangestel deur die verskaffer van finansiële dienste, minus sleutelpersone ook aangestel as verteenwoordigers, soos op 31 Augustus van die heffingsjaar.

(5) Gemagtigde verskaffers van finansiële dienste wat deel vorm van dieselfde regsentiteit is gesamentlik en afsonderlik aanspreeklik vir betaling van 'n enkele heffing bedoel in subitem (2), (3) of (4). Vir sodanige betaling word die sleutelpersone en die verteenwoordigers van gemagtigde verskaffers van finansiële dienste geag sleutelpersone en verteenwoordigers van een gemagtigde verskaffer van finansiële dienste te wees.

(6) Waar 'n lisensie opgeskort is op 31 Augustus 2011 en die opskorting teruggetrek word, is 'n heffing betaalbaar bedoel in subitem (2),(3) of (4) binne 30 vanaf die opskorting van die lisensie.

(7) Nalating om die heffing te betaal mag veroorsaak dat die lisensie van die gemagtigde verskaffer teruggetrek word.

Heffing vir befondsing van Kantoor van Ombud vir Verskaffers van Finansiële Dienste

17. (1) Behoudens subitem (3), moet 'n persoon gemagtig as 'n Kategorie I, II, IIA of III verskaffer van finansiële dienste soos omskryf in die Determination of Fit and Proper Requirements for Financial Services Providers, 2008, die heffing in subitem (2) voor of op 31 Oktober van die heffingsjaar betaal.

(2) Die heffing onderworpe aan 'n maksimum van R170 138, word soos volg bereken:

- (a) 'n basisbedrag van R625; en
- (b) $A \times R234$

waar-

A = die sleutelpersone van die verskaffer van finansiële dienste goedgekeur deur die Registrateur minus sleutelpersone ook aangestel as verteenwoordigers, plus die verteenwoordigers aangestel deur die verskaffer van finansiële dienste, soos op 31 Augustus van die heffingsjaar.

(3) Gemagtigde verskaffers van finansiële dienste wat deel vorm van dieselfde regsentiteit is gesamentlik en afsonderlik aanspreeklik vir betaling van 'n enkele heffing in subitem (2). Vir sodanige betaling word die sleutelpersone en die verteenwoordigers van gemagtigde verskaffers van finansiële dienste geag sleutelpersone en verteenwoordigers van een gemagtigde verskaffer van finansiële dienste te wees.

(4) Waar 'n lisensie opgeskort is op 31 Augustus 2011 en die opskorting teruggetrek word, is 'n heffing betaalbaar bedoel in subitem (2) binne 30 vanaf die opskorting van die lisensie.

(5) Nalating om die heffing te betaal mag veroorsaak dat die lisensie van die gemagtigde verskaffer teruggetrek word.

Heffing op sentrale effektebewaarnemers

18. (1) Ten opsigte van Strate Bpk is die heffing R1 602 727.

(2) Die heffing moet nie later nie as 10 Junie van die heffingsjaar betaal word.

Heffing op finansiële markte ten opsigte van markmisbruik

19. (1) Die heffing vir die betaling van die koste verbonde aan die uitvoering van die werksaamhede van die Raad en van die Direkoraat op Markmisbruik ingevolge die Wet op Sekuriteitedienste, 2004, is R13 500 000.

(2) Die heffing van R3 375 000 is betaalbaar deur die JSE Bpk in vier kwartaalike paaieente voor of op 10 Junie, 30 September, 31 Desember en 31 Maart van die heffingsjaar.

(3) Bykomend by die heffing is die regskoste deur die Raad aangegaan ten opsigte van markmisbruikgedingvoering kwartaalliks agterna betaalbaar deur die JSE Bpk.

ALGEMEEN**Betaling van heffings**

20. (1) Die heffings en rente is aan die Raad betaalbaar deur middel van 'n tjek, posorder, geldwissel of 'n geldoordrag.

(2) Rente word gehef op uitstaande rekeninge teen die gekwoteerde prima oortrekkingskoers van Standard Bank van Suid-Afrika Bpk.

Aansoek om vrystelling

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

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

(3) Die aansoek moet-

(a) 'n bevestiging bevat van die finansiële instelling om op versoek die uitvoerende beampte onverwyld te voorsien van inligting wat die Raad mag verlang in verband met die instelling of aansoek; en

(b) besonderhede bevat van die adres waar die instelling betekening deur die Raad sal ontvang van enige kennisgewing in artikel 15A(4)(b)(ii) van die Wet.

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

Gekonsolideerde betalings

22. Indien enige liggaam deur die Raad as verteenwoordigend van 'n kategorie finansiële instellings beskou in 'n bepaalde heffingsjaar aanbied om 'n gekonsolideerde betaling van heffings te maak namens daardie kategorie ingevolge 'n ooreenkoms aangegaan tussen die kategorie en die liggaam, kan die Raad die aanbod aanvaar: Met dien verstande dat indien die gekonsolideerde betaling nie op die voorgeskrewe datums van betaling gemaak word nie, elke finansiële instelling aanspreeklik bly vir die heffing deur hom verskuldig plus rente (as daar is).

Intrekking van kennisgewings en voorbehoud

23. (1) Raadskennisgewing 75 van 28 Mei 2010 word ingetrek.

(2) Indien op die datum van inwerkingtreding van hierdie Kennisgewing 'n finansiële instelling nog nie 'n heffing en rente verskuldig ingevolge die Kennisgewing in subitem (1) ten volle betaal het nie, word die Kennisgewing geag nog nie ingetrek te wees nie totdat die heffing en rente ten volle betaal is.