

REPUBLIEK
VAN
SUID-AFRIKA



REPUBLIC
OF
SOUTH AFRICA

Staatskoerant Government Gazette

Verkoopprijs • Selling price
(AVB uitgesluit/GST excluded)

Plaaslik **70c** Local
Buitelands **R1,00** Other countries
Posvry • Post free

**Regulasiekoerant
Regulation Gazette**

No. 4534

As 'n Nuusblad by die
Poskantoor geregistreer
Registered at the Post Office
as a Newspaper

Vol. 302

PRETORIA, 10 AUGUSTUS 1990
AUGUST

No. 12687

GOEWERMENSKENNISGEWINGS

DEPARTEMENT VAN FINANSIES

No. R. 1884

10 Augustus 1990

WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE, 1989

Kragtens artikel 5 van die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989 (Wet No. 55 van 1989), bepaal ek, Barend Jacobus du Plessis, Minister van Finansies, hierby die voorwaardes uiteengesit in die Bylae, as die voorwaardes waaraan ingevolge subartikel (1) van genoemde artikel 5 voldoen moet word.

B. J. DU PLESSIS,
Minister van Finansies.

BYLAE

VOORWAARDES BEPAAL KRAGTENS ARTIKEL 5 VAN DIE WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE, 1989 (WET NO. 55 VAN 1989)

1. In hierdie Bylae het 'n woord waaraan 'n betekenis in die Wet toegeken is, daardie betekenis en, tensy uit die samehang anders blyk, beteken —

“administreer” ook enige handeling verrig deur 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder, of 'n persoon wat namens hom optree, in verband met —

(a) die koop, verkoop of hou van instrumente namens 'n kliënt; of

(b) die ontvangs, betaling of belegging van geld, met inbegrip van rente en dividende, met betrekking tot 'n transaksie aangegaan in, of die hou van, instrumente namens 'n kliënt; en het “administrasie” 'n ooreenstemmende betekenis;

“finansiële instrument- portefeuljebestuurder” enige persoon wat ingevolge artikel 5 (1) van die Wet gemagtig is om as 'n staande kenmerk van sy besigheid, die administrasie of die veilige bewaring van instrumente namens enige kliënt te onderneem;

GOVERNMENT NOTICES

DEPARTMENT OF FINANCE

No. R. 1884

10 August 1990

FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989

Under section 5 of the Financial Markets Control Act, 1989 (Act No. 55 of 1989), I, Barend Jacobus du Plessis, Minister of Finance, hereby determine the conditions set out in the Schedule as the conditions which must be complied with in terms of subsection (1) of the said section 5.

B. J. DU PLESSIS,
Minister of Finance.

SCHEDULE

CONDITIONS DETERMINED UNDER SECTION 5 OF THE FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989 (ACT NO. 55 OF 1989)

1. In this Schedule any word to which a meaning has been assigned in the Act shall have that meaning and, unless the context otherwise indicates —

“Act” means the Financial Markets Control Act, 1989 (Act No. 55 of 1989);

“administer” includes any act performed by a financial instrument portfolio manager, or a person acting on his behalf, in connection with —

(a) the buying, selling or holding of instruments on behalf of a client; or

(b) the reception, payment or investment of money, including interest and dividends, in regard to a transaction entered into or the holding of instruments on behalf of a client; and “administers”, “administering” and “administration” have corresponding meanings;

“client” means any person on whose behalf a financial instrument portfolio manager administers, or holds in safe custody, instruments;

"instrumente" enige belegging in genoteerde finansiële instrumente of enige belegging waarvan genoteerde finansiële instrumente 'n deel uitmaak;

"kliënt" 'n persoon namens wie 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder instrumente administreer of in veilige bewaring hou;

"Wet" die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989 (Wet No. 55 van 1989).

Kennisgewing aan Registrateur van aanvang van besigheid

2. (1) 'n Persoon wat die besigheid van 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder dryf, stel binne 30 dae na die inwerkingtreding van hierdie voorwaardes, die Registrateur in kennis dat dié besigheid gedryf word, en verstrek aan hom—

(a) die volle naam van die finansiële instrument- portefeuljebestuurder;

(b) die name van die aandeelhouders en direkteure van die finansiële instrument- portefeuljebestuurder;

(c) die adres waar die besigheid gedryf word;

(d) die aanvangsdatum van die besigheid; en

(e) die naam en adres van die ouditeur vermeld in voorwaarde van 7 (2) wat deur die finansiële instrument- portefeuljebestuurder aangestel is vir sy besigheid in die geheel.

2. (2) Enige persoon wat nie 'n persoon bedoel in paragrawe (a) tot en met (g) van artikel 5 (1) van die Wet is nie wat beoog om die besigheid van 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder te dryf, moet by die Registrateur vir sodanige goedkeuring aansoek doen ingevolge paragraaf (h) van genoemde artikel 5 (1) van die Wet, en die inligting vereis ingevolge voorwaarde 2 (1) met sodanige aansoek verstrek.

2. (3) Alle korrespondensie deur 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder aan die Registrateur, word gerig aan—

Die Registrateur van Finansiële Instellings
Privaatsak X238
Pretoria
0001.

Ooreenkoms tussen die kliënt en die finansiële instrument- portefeuljebestuurder

3. (1) Voordat 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder instrumente namens 'n kliënt administreer of ontvang, gaan die finansiële instrument- portefeuljebestuurder 'n skriftelike ooreenkoms met dié kliënt aan waarin die reëlings vermeld word wat die kliënt met die finansiële instrument- portefeuljebestuurder vir die administrasie en die hou in veilige bewaring van die betrokke instrumente getref het en die finansiële instrument- portefeuljebestuurder sal elke kliënt voorsien van 'n afskrif van die ooreenkoms, behoorlik geteken deur alle betrokke partye.

3. (2) Die ooreenkoms bedoel in voorwaarde 3 (1)—

(a) verleen aan die finansiële instrument- portefeuljebestuurder die bevoegdheid om instrumente te administreer of in veilige bewaring te hou;

(b) bepaal of die instrumente wat van tyd tot tyd deur die finansiële instrument- portefeuljebestuurder namens die kliënt gehou word, op naam van die kliënt of op naam van 'n benoemde maatskappy van dié bestuurder of op naam van 'n ander persoon deur die kliënt in die ooreenkoms benoem, geregistreer moet word;

"financial instrument portfolio manager" means any person empowered in terms of section 5 (1) of the Act, to undertake as a regular feature of his business, the administration or the holding in safe custody, of instruments on behalf of any client;

"instruments" means any investment in listed financial instruments or any investment of which listed financial instruments form part.

Notice to Registrar of commencement of business

2. (1) A person carrying on the business of a financial instrument portfolio manager shall within 30 days of the coming into operation of these conditions notify the Registrar that such business is being carried on, and furnish him with—

(a) the full name of the financial instrument portfolio manager;

(b) the names of the shareholders and directors of the financial instrument portfolio manager;

(c) the address at which the business is being carried on;

(d) the date of commencement of the business; and

(e) the name and address of the auditor referred to in condition 7 (2) appointed by the financial instrument portfolio manager for his business as a whole.

2. (2) Any person which is not a person contemplated in paragraphs (a) to (g) inclusive of section 5 (1) of the Act, who intends to carry on the business of a financial instrument portfolio manager, shall apply to the Registrar for such approval in terms of paragraph (h) of the said section 5 (1) of the Act, and with such application, furnish the information required in terms of condition 2 (1).

2. (3) All correspondence by any financial instrument portfolio manager to the Registrar, shall be addressed to—

The Registrar of Financial Institutions
Private Bag X238
Pretoria
0001.

Agreement between client and financial instrument portfolio manager

3. (1) Prior to administering or accepting instruments on behalf of a client, a financial instrument portfolio manager shall enter into a written agreement with such client recording the arrangements made by the client with the financial instrument portfolio manager for the administration and holding in safe custody of the instruments concerned, and the financial instrument portfolio manager shall furnish each client with a copy of the agreement, duly signed by all parties concerned.

3. (2) The agreement referred to in condition 3 (1)—

(a) shall grant to the financial instrument portfolio manager the power to administer instruments or to hold instruments in safe custody;

(b) shall stipulate whether instruments held by the financial instrument portfolio manager from time to time on behalf of the client are to be registered in the name of the client, or in the name of a nominee company of such manager or in the name of any other person nominated in the agreement by the client;

(c) vereis dat die finansiële instrument- portefeuljebestuurder alle gelde wat ontvang word in verband met die administrasie of die hou in veilige bewaring van die instrumente waarop die ooreenkoms betrekking het, onverwyld deponeer —

(i) in 'n aangewese trustrekening of in 'n rekening van die kliënt by 'n bankinstelling wat ingevolge die Bankwet, 1965 (Wet No. 23 van 1965), geregistreer is of by 'n onderlinge bouvereniging wat ingevolge die Wet op Onderlinge Bouverenigings, 1965 (Wet No. 24 van 1965), of 'n bouvereniging wat ingevolge die Bouverenigingswet, 1986 (Wet No. 82 van 1986), geregistreer is;

(ii) in die geval van 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder wat 'n finansiële instrument-handelaar is by 'n maatskappy geassosieer by 'n sekere beurs, die doel waarvan is om gelde ten behoeve van kliënte te hou;

(iii) in die geval waar waarborge of marges vereis word deur 'n lid van 'n finansiële beurs, met die betrokke lid of op enige ander wyse soos bepaal deur die reëls van die betrokke beurs;

en skryf, waar toepaslik, die voorwaardes voor waarop geld wat aldus gedeponeer is en rente wat daarop verdien word uit dié trustrekening, deur sodanige geassosieerde maatskappy of betrokke lid, na gelang van die geval, onttrek mag word;

(d) vereis dat die finansiële instrument- portefeuljebestuurder met tussenpose van ses maande, of meer gereeld soos skriftelik met die kliënt ooreengekom, enige kontanttoevallings (met inbegrip van rente en dividende) wat deur dié bestuurder namens die kliënt ontvang word en wat nie in 'n rekening van die kliënt by 'n bankinstelling, onderlinge bouvereniging, bouvereniging, geassosieerde maatskappy of lid, soos bedoel in voorwaarde (c), gedeponeer is nie aan die kliënt betaal, tensy hy deur die kliënt skriftelik opdrag gegee is om dié toevallings, of 'n deel daarvan, te hou met die doel om die betalings in die opdrag gespesifiseer, te doen;

(e) bepaal die basis waarop die finansiële instrument- portefeuljebestuurder deur die kliënt vergoed moet word vir die administrasie of die hou in veilige bewaring van die instrumente waarop die ooreenkoms betrekking het: Met dien verstande dat die ooreenkoms verder sal bepaal dat sulke vergoeding nie terugwerkend betaalbaar moet wees nie vir 'n langer tydperk as wat ooreengekom is onder paragraaf (f).

(f) vereis dat die kliënt die finansiële instrument- portefeuljebestuurder die vergoeding (indien daar is) vermeld in paragraaf (e) hierbo met tussenpose van nie meer as ses maande nie, of sodanige korter tydperk skriftelik met die kliënt ooreengekom, betaal of veroorloof die finansiële instrument- portefeuljebestuurder om aan die einde van dié tussenpose die hele, of 'n gedeelte van, sodanige vergoeding af te trek van die kontanttoevallings wat ingevolge paragraaf (d) gehou word;

(g) vereis dat die finansiële instrument- portefeuljebestuurder die kliënt, op 'n maandelikse basis, voorsien van 'n rekeningstaat wat volle besonderhede toon van —

(i) enige verandering in die instrumente wat namens dié kliënt gehou word, met inbegrip van besonderhede van instrumente wat aan die kliënt gelewer is sedert die datum waarop die vorige rekeningstaat betrekking het, waar dié

(c) shall require the financial instrument portfolio manager to deposit forthwith all moneys received in connection with the administration or holding in safe custody of the instruments to which the agreement relates —

(i) in a designated trust account or in an account of the client with a banking institution registered in terms of the Banks Act, 1965 (Act No. 23 of 1965); or with a mutual building society registered in terms of the Mutual Building Societies Act, 1965 (Act No. 24 of 1965), or with a building society registered in terms of the Building Societies Act, 1986 (Act No. 82 of 1986);

(ii) in the case of a financial instrument portfolio manager who is a financial instrument-trader, with a company associated with a particular exchange, the purpose of which is to hold monies on behalf of clients;

(iii) in the case where guarantees or margins are required by a member of a financial exchange, with the relative member or in any other manner as determined by the rules of the relative exchange;

and shall prescribe, where applicable, the conditions on which moneys so deposited and interest earned thereon may be withdrawn from such trust account, by such associated company or by the member concerned, as the case may be;

(d) shall require from the financial instrument portfolio manager to pay to the client at intervals of six months, or more frequently as arranged in writing with the client, any cash accruals (including interest and dividends) which are received by such manager on behalf of the client and which have not been deposited in an account of the client with a banking institution, mutual building society, building society, associated company or member as contemplated in condition 3 (2) (c) unless he has been instructed in writing by the client to retain such accruals, or a portion thereof, for the purpose of effecting payments specified in the instruction;

(e) shall stipulate the basis on which the financial instrument portfolio manager is to be remunerated by the client for administering or holding in safe custody the instruments to which the agreement relates: Provided that the agreement shall further stipulated that such remuneration shall not be payable retrospectively for a longer period than that agreed upon under paragraph (f);

(f) shall require the client to pay to the financial instrument portfolio manager the remuneration (if any) referred to in paragraph (e) above at intervals of not more than six months or more frequently as arranged in writing with the client, or permit the financial instrument portfolio manager to deduct at the end of such intervals the whole or a portion of such remuneration from cash accruals held in terms of paragraph (d);

(g) shall require the financial instrument portfolio manager to provide the client, at monthly intervals, with a statement of account showing full details of —

(i) any change in the instruments held on behalf of such client, including particulars of instruments delivered to the client since the date to which the previous statement of account relates, where such change has not been reported

verandering nie deur die finansiële instrument-portefeuljebestuurder aan die kliënt by wyse van 'n handelaarsnota wat deur 'n finansiële instrument-handelaar uitgereik is, gerapporteer is nie;

(ii) enige kontant, met inbegrip van 'n deposito ingevolge paragraaf (c) hierbo, wat namens dié kliënt op die datum waarop die rekeningstaat betrekking het, gehou word, met inbegrip van besonderhede van kontant wat ontvang en betalings wat gedoen is deur die finansiële instrument-portefeuljebestuurder sedert die datum van die vorige rekeningstaat in verband met die administrasie of hou in veilige bewaring van instrumente van die kliënt;

(h) magtig die kliënt en die finansiële instrument-portefeuljebestuurder om die ooreenkoms na skriftelike kennis van hoogstens 30 dae te beëindig of, waar die kliënt 'n maatskappy is wat ingevolge die Maatskappywet, 1973 (Wet No. 61 van 1973), geregistreer is, na sodanige ander tydperk waartoe besluit word deur lede van die maatskappy: Met dien verstande dat die finansiële instrument-portefeuljebestuurder nie enige verdere instrumente ten behoeve van so 'n kliënt sal koop of verkoop nie nadat sodanige kennisgewing van beëindiging ontvang of gegee is deur daardie bestuurder;

(i) moet volle besonderhede bevat van die risiko's van toepassing op beleggings in finansiële markte.

3. (3) Waar 'n finansiële instrument-portefeuljebestuurder ingevolge 'n volmag gemagtig is om instrumente waarop die ooreenkoms vermeld in voorwaarde 3 (1) betrekking het namens 'n kliënt te koop of verkoop, moet die ooreenkoms 'n verwysing na sodanige volmag bevat.

3. (4) 'n Wysiging van die bepalings van 'n ooreenkoms geskied skriftelik en word by wyse van 'n aanvullende of nuwe ooreenkoms tussen die finansiële instrument-portefeuljebestuurder en die kliënt aangebring.

3. (5) Waar, op die datum van inwerkingtreding van hierdie voorwaardes, 'n ooreenkoms van krag is waarvolgens 'n finansiële instrument-portefeuljebestuurder instrumente namens 'n kliënt administreer of in veilige bewaring hou en die bestaande ooreenkoms nie aan die vereistes van hierdie voorwaardes voldoen nie, gaan dié bestuurder binne 'n tydperk van een maand vanaf die datum van inwerkingtreding van hierdie voorwaardes, met elke kliënt 'n ooreenkoms aan wat voldoen aan die vereistes uiteengesit in hierdie voorwaardes, tensy die Registrateur deur die finansiële instrument-portefeuljebestuurder tevrede gestel is dat die belange van die kliënt behoorlik beskerm word deur die bestaande ooreenkoms en die Registrateur die finansiële instrument-portefeuljebestuurder skriftelik onthef het van die vereiste om 'n nuwe ooreenkoms met die kliënt aan te gaan.

3. (6) Vir die doeleindes van voorwaarde 3 (5) word 'n algemene volmag wat op die datum van inwerkingtreding van hierdie voorwaardes deur 'n finansiële instrument-portefeuljebestuurder gehou word, geag aan die vereistes uiteengesit in voorwaardes 3 (1) en 3 (2) te voldoen indien op dié datum instrumente namens die kliënt wat die volmag gegee het deur die finansiële instrument-portefeuljebestuurder wat die volmag hou, geadministreer of in veilige bewaring gehou word.

by the financial instrument portfolio manager to the client by means of a trader's note issued by a financial instrument-trader;

(ii) any cash, including any deposit in terms of paragraph (c) above, held on behalf of such client on the date to which the statement of account relates, including details of cash received and payments made by the financial instrument portfolio manager since the date of the previous statement of account, in connection with the administration or holding in safe custody of instruments of the client;

(h) shall empower the client and the financial instrument portfolio manager to terminate the agreement after notice in writing of a period of not more than 30 days: Provided that the financial instrument portfolio manager shall not buy or sell any further instruments on behalf of such client after such notice of termination has been received or given by that manager;

(i) shall contain full particulars of the risks pertaining to investment in financial markets.

3. (3) Where a financial instrument portfolio manager is authorised in terms of a power of attorney to buy or sell on behalf of a client instruments to which an agreement referred to in condition 3 (1) relates, reference shall be made in the agreement to such power of attorney.

3. (4) Any amendment to the provisions of an agreement shall be in writing and shall be effected by means of a supplementary or new agreement between the financial instrument portfolio manager and the client.

3. (5) Where, at the date of coming into operation of these conditions, an agreement is in force whereby a financial instrument portfolio manager is administering or holding instruments in safe custody on behalf of a client and the existing agreement does not comply with the requirements of these conditions, such manager shall enter into an agreement which complies with the requirements set forth in these conditions with every client within a period of one month from the date of coming into operation of these conditions, unless the Registrar has been satisfied by the financial instrument portfolio manager that the interests of the client are duly safeguarded under the existing agreement and the Registrar has exempted the financial instrument portfolio manager, in writing, from the requirement to enter into a new agreement with the client.

3. (6) For the purposes of condition 3 (5) it shall be deemed that a general power of attorney held by a financial instrument portfolio manager on the date of coming into operation of these conditions complies with the requirements set forth in conditions 3 (1) and 3 (2) if on such date instruments were administered or held in safe custody by the financial instrument portfolio manager holding the power of attorney on behalf of the client who gave the power of attorney.

Uitreik van kwitansies aan kliënte

4. Wanneer ook al instrumente by 'n finansiële instrument-portefeuljebestuurder deur of namens 'n kliënt ingelewer word, reik dié bestuurder waar van toepassing, onverwyld 'n kwitansie uit wat deur of namens hom onderteken is en wat die doel waarvoor die finansiële instrumente ingelewer is, uiteensit en wat 'n beskrywing van die instrumente bevat wat voldoende is om dit te identifiseer.

Merk van instrumente in besit van finansiële instrument-portefeuljebestuurder

5. Wanneer 'n titelbewys betreffende instrumente wat namens 'n kliënt gehou word of gehou staan te word en wat geregistreer moet word op die naam van dié kliënt, 'n benoemde maatskappy of enige ander persoon, in besit van 'n finansiële instrument-portefeuljebestuurder kom, merk hy dié bewys onverwyld op so 'n wyse wat dit moontlik sal maak om te alle tye die identiteit van die eienaar van dié instrumente geredelik vas te stel, of hou hy te alle tye 'n register in stand om eienaarskap van die instrumente te identifiseer.

Rekeningboeke en -rekords

6. (1) Die finansiële instrument-portefeuljebestuurder hou in een van die amptelike tale van die Republiek van Suid-Afrika sodanige boeke en rekords as wat nodig is om alle transaksies wat met of namens kliënte aangegaan is duidelik vas te stel en wat alle transaksies so onderskei dat dit geredelik verstaan kan word en wat die toestand van die sake en besigheid van dié bestuurder redelik weergee.

6. (2) Sodanige boeke en rekords—

(a) verduidelik die transaksies wat van tyd tot tyd deur die finansiële instrument-portefeuljebestuurder namens elke kliënt aangegaan is;

(b) sluit 'n register van instrumente in wat besonderhede toon van die instrumente wat van tyd tot tyd deur die finansiële instrument-portefeuljebestuurder namens elke kliënt gehou word;

(c) moet dit moontlik maak om die stand van elke kliënt se rekening van dag tot dag geredelik te bepaal;

(d) toon in voldoende detail besonderhede van gelde wat van of namens 'n kliënt ontvang is en wat aan, of namens, dié kliënt betaal is in verband met die administrasie en die hou in veilige bewaring van instrumente.

6. (3) Die boeke en rekords vermeld in voorwaarde 6 (1) word op 'n veilige plek bewaar vir 'n tydperk van minstens drie jaar vanaf die datum van die jongste inskrywing daarin.

Aanstelling en pligte van ouditeur

7. (1) Elke finansiële instrument-portefeuljebestuurder laat sy boeke en rekords jaarliks nie later nie as drie maande na die einde van die boekjaar van dié bestuurder ouditeer deur 'n ouditeur wat ingevolge die Wet op Openbare Rekenmeesters en Ouditeurs, 1951 (Wet No. 51 van 1951), geregistreer is, wat openbare praktyk beoefen soos beoog in daardie Wet en wat geen regstreekse of onregstreekse geldelike belang het by die besigheid wat deur dié finansiële instrument-portefeuljebestuurder gedryf word nie.

7. (2) Waar 'n finansiële instrument-portefeuljebestuurder enige ander besigheid bykomend by die besigheid van finansiële instrument-portefeuljebestuurder dryf, word dié oudit vermeld in voorwaarde 7 (1) onderneem deur dieselfde ouditeur wat deur dié bestuurder aangestel is vir sy besigheid in die geheel.

Issue of receipts to clients

4. Whenever instruments are lodged with a financial instrument portfolio manager by or on behalf of a client, such manager shall where applicable, issue forthwith a receipt signed by him or on his behalf, setting forth the purpose for which the instruments have been lodged and containing a description of the instruments sufficient to identify them.

Marking of financial instruments in possession of financial instrument portfolio manager

5. Whenever a document of title relating to instruments held or to be held on behalf of a client and which is to be registered in the name of such client, a nominee company or any other person, comes into possession of a financial instrument portfolio manager, he shall mark such document forthwith in a manner which will render it possible at all times to establish readily the identity of the owner of such instruments, or he shall at all times maintain a register to identify ownership of the instruments.

Accounting books and records

6. (1) The financial instrument portfolio manager shall keep in one of the official languages of the Republic of South Africa such books and records as are necessary to establish clearly all transactions entered into with or on behalf of clients and which distinguish all transactions in such a manner as can be readily understood and which reflect fairly the state of the affairs and business of such manager.

6. (2) Such books and records shall—

(a) explain the transactions entered into by the financial instrument portfolio manager from time to time on behalf of every client;

(b) include a register of instruments which shall show details of the instruments which are held from time to time by the financial instrument portfolio manager on behalf of every client;

(c) enable the state of every client's account to be readily ascertained from day to day; and

(d) show in sufficient detail particulars of moneys received from or on behalf of a client and paid out to, or on behalf, of such client in respect of the administration and holding in safe custody of instruments.

6. (3) The books and records referred to in condition 6 (1) shall be preserved in a safe place for a period of at least three years from the date of the last entry therein.

Appointment and duties of auditor

7. (1) Every financial instrument portfolio manager shall cause his books and records to be audited annually not later than three months after the end of the financial year of such manager by an auditor registered in terms of the Public Accountants' and Auditors' Act, 1951 (Act No. 51 of 1951), who engages in public practice as contemplated in that Act and who has no direct or indirect financial interest in the business carried on by such financial instrument portfolio manager.

7. (2) Where in addition to the business of financial instrument portfolio manager any other business is carried on by a financial instrument portfolio manager, the audit referred to in condition 7 (1) shall be undertaken by the same auditor appointed by such manager for his business as a whole.

7. (3) Die oudit vermeld in voorwaarde 7 (1) sluit in 'n oudit en 'n bevestiging aan kliënte van die instrumente en kontant wat namens kliënte deur die finansiële instrument- portefeuljebestuurder gehou word in verband met die administrasie en die hou in veilige bewaring van instrumente, in ooreenstemming met auditstandaarde wat algemeen in die Republiek van Suid-Afrika aanvaar word.

7. (4) Die ouditeur wat die boeke en rekords van 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder kragtens voorwaarde 7 (1) geouditeer het, lewer binne vier maande na die einde van die boekjaar van dié bestuurder, of die latere datum wat die Registrateur bepaal, 'n verslag aan die betrokke finansiële instrument- portefeuljebestuurder en stuur 'n afskrif daarvan aan die Registrateur waarin vermeld word—

(a) of ooreenkomste met alle kliënte ingevolge voorwaardes 3 (1) en 3 (5) aangegaan is al dan nie en of alle nodige boeke en rekords deur die finansiële instrument- portefeuljebestuurder gedurende die tydperk waarop die oudit betrekking het, gehou is al dan nie of hul behoorlik gehou is al dan nie en, indien nie, in welke opsigte hul gebrekkig is;

(b) of hy al die inligting en verduidelikings wat hy nodig geag het, verkry het al dan nie en, indien nie, die aard van die inligting wat hy nie verkry het nie en die aangeleenthede wat nie verduidelik is nie;

(c) of enige instrumente wat volgens die betrokke boeke, rekords en ooreenkomste deur dié finansiële instrument- portefeuljebestuurder namens kliënte gehou word, in sy besit is al dan nie, en, indien nie, in wie se besit of bewaring hulle is en vir watter doel; en

(d) of ondersoek wat, soos op die datum waarop die verslag betrekking het, ingestel is, toon dat dié finansiële instrument- portefeuljebestuurder die voorwaardes uiteengesit in hierdie Bylae nakom al dan nie, en of die ouditeur in die loop van sy oudit te wete gekom het van 'n oortreding van hierdie voorwaardes al dan nie en, indien wel, watter oortredings aldus deur hom opgemerk is.

Beleggings in veilige bewaring

8. Die ouditeursverslag waarna in voorwaarde 7 (4) verwys word, moet ook die volgende inligting bevat:

(a) of na die oordeel van die ouditeur, voldoende maatreëls in werking is om die deurlopende veiligheid van instrumente wat in veilige bewaring gehou word, te verseker;

(b) of inagnemende die waarde van die instrumente aldus gehou deur die finansiële instrument- portefeuljebestuurder, hy voldoende versekering of ander dekking het om verliese veroorsaak deur nalatigheid, oneerlikheid of bedrog van dié bestuurder of persone in sy diens te vergoed; en

(c) 'n opsomming van die aantal rekeninge onder die administrasie van die finansiële instrument- portefeuljebestuurder en die totale markwaarde van sodanige instrumente soos aan die einde van die betrokke finansiële jaar.

7. (3) The audit referred to in condition 7 (1) shall include an audit and a verification to clients of the instruments and cash held on behalf of clients by the financial instrument portfolio manager in connection with the administration and holding in safe custody of financial instruments, in accordance with auditing standards generally accepted in the Republic of South Africa.

7. (4) The auditor who has under condition 7 (1) audited the books and records of a financial instrument portfolio manager shall, within four months after the end of the financial year of such manager, or such later date as the Registrar may determine, make a report to the financial instrument portfolio manager concerned and transmit a copy thereof to the Registrar setting forth—

(a) whether or not agreements have been entered into with all clients in terms of conditions 3 (1) and 3 (5) and whether or not all necessary books and records have been kept by the financial instrument portfolio manager during the period to which the audit relates, whether or not they have been properly kept and, if not, in which respects they are defective;

(b) whether or not he has obtained all the information and explanations he deemed necessary and, if not, the nature of the information he has not obtained and the matters which have not been explained;

(c) whether or not any instruments which, according to the relevant books, records and agreements, are held by such financial instrument portfolio manager on behalf of clients, are in his possession and, if not, in whose possession or custody they are and for what purpose; and

(d) whether or not investigations carried out, as at the date to which the report relates, indicate that such financial instrument portfolio manager appears to comply with the conditions set forth in this Schedule, and whether or not the auditor during the course of his audit, became aware of any contravention of these conditions and if so, what contraventions were so noticed by him.

Investments in safe custody

8. The auditor's report referred to in condition 7 (4) shall also contain the following information:

(a) Whether in the opinion of the auditor, adequate measures are in operation to ensure the continued safety of instruments held in safe custody;

(b) whether taking into consideration the value of the instrument so held by the financial instrument portfolio manager, he holds adequate insurance or other cover to make good losses resulting from the negligence, dishonesty or fraud of such manager or any person in his employ; and

(c) a summary of the number of accounts under the administration of the financial instrument portfolio manager and the total market value of such instruments as at the end of the relative financial year-end.

Stemreg

9. Waar 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder stemregte verkry ten opsigte van instrumente namens kliënte gehou, mag hy nie dié regte uitoefen om, regstreeks of onregstreeks, beheer oor 'n genoteerde maatskappy te verkry nie, behalwe waar so 'n stemreg uitgeoefen word om die belange van die kliënte namens wie die instrumente gehou word, te beskerm.

Advertensie deur finansiële instrument- portefeuljebestuurders

10. Na die inwerkingtreding van hierdie voorwaardes mag geen finansiële instrument- portefeuljebestuurder of agent of werknemer van dié bestuurder werk wat deel uitmaak van die besigheid van 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder werf of daarvoor adverteer of daarmee smous nie, anders as by wyse van 'n blote verklaring in 'n dokument of op die skryfbehoeftes van dié bestuurder of in 'n advertensie wat slegs bekendmaak dat die finansiële instrument- portefeuljebestuurder, as 'n staande kenmerk van sy besigheid, instrumente namens lede van die publiek administreer of in veilige bewaring hou: Met dien verstande dat die Registrateur, indien hy van oordeel is dat die advertensie, brosjure of ander soortgelyke dokument van toepassing op 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder wat beoog word om gepubliseer te word of gepubliseer word deur sodanige persoon of sy gemagtigde agent, misleidend is of om enige ander rede afkeurenswaardig is, sodanige persoon kan gelas om die betrokke advertensie, brosjure of dokument nie te publiseer nie of die publikasie daarvan te staak of om sodanige wysigings daaraan aan te bring as wat hy nodig ag.

Verbod op verkoop of koop van sekere instrumente

11. 'n Finansiële instrument- portefeuljebestuurder verkoop nie enige instrumente wat sy eiendom is aan 'n kliënt, of koop nie vir sy eie rekening enige instrumente wat 'n kliënt se eiendom is nie.

Terugtrekking van goedkeuring, verlenging van tyd en vrystelling

12. (1) Die Registrateur kan enige goedkeuring gegee ingevolge paragraaf (h) van artikel 5 (1) van die Wet terugtrek, indien—

(a) hy tevrede is dat die finansiële instrument- portefeuljebestuurder in daardie paragraaf bedoel versuim het om te voldoen aan enige van die vereistes van hierdie voorwaardes of met enige lasgewing, versoek, voorwaarde of vereiste van die Registrateur, en dat so 'n versuim benadeling van die belange van die publiek veroorsaak het of waarskynlik sal veroorsaak; of

(b) hy tevrede is, na 'n inspeksie ingevolge artikel 26 van die Wet, dat die wyse waarop die besigheid van sodanige finansiële instrument- portefeuljebestuurder gedryf word onbevredigend is of nie daarop bereken is om die beste belange van die publiek te dien nie; of

(c) hy tevrede is dat sodanige finansiële instrument- portefeuljebestuurder opgehou het om die besigheid van 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder te dryf of binne 'n redelike tydperk na goedkeuring versuim het om sodanige besigheid te begin dryf; of

Voting rights

9. Where a financial instrument portfolio manager acquires voting rights in respect of instruments held on behalf of clients, he shall not exercise such rights to gain, directly or indirectly, control of a listed company except where any such voting right is exercised to protect the interests of the clients on whose behalf the instruments are held.

Advertising by financial instrument portfolio managers

10. After the coming into operation of these conditions no financial instrument portfolio manager or agent or employee of such manager shall canvass, advertise or tout for work forming part of the business of a financial instrument portfolio manager otherwise than by means of a simple statement in a document or on the stationery of such manager or in any advertisement disclosing only that the financial instrument portfolio manager, as a regular feature of his business, administers instruments on behalf of members of the public or holds instruments in safe custody on behalf of members of the public: Provided that the Registrar may, if he is of the opinion that the advertisement, brochure or other similar document relating to a financial instrument portfolio manager and proposed to be published or being published by such person or his authorized agent is misleading or for any reason objectionable, direct such person not to publish or to cease the publication of the advertisement, brochure or document or to effect such adjustments as he may deem fit.

Prohibition from selling or buying certain instruments

11. A financial instrument portfolio manager shall not sell any instruments owned by him to any client, or buy for his own account any instruments owned by a client.

Withdrawal of approval, extension of time and exemption

12. (1) The Registrar may withdraw any approval granted in terms of paragraph (h) of section 5 (1) of the Act, if—

(a) he is satisfied that a financial instrument portfolio manager contemplated in that paragraph has failed to comply with any of the requirements of these conditions or with any direction, request, condition or requirement of the Registrar, and that such failure has resulted or will probably result in prejudice to the interests of the public; or

(b) he is satisfied, after an inspection in terms of section 26 of the Act, that the manner in which the business of such financial instrument portfolio manager is carried on is unsatisfactory or not calculated to serve the best interests of the public; or

(c) he is satisfied that such financial instrument portfolio manager has ceased to carry on the business of a financial instrument portfolio manager or has within a reasonable period after approval failed to commence to carry on such business; or

(d) dit blyk dat die goedkeuring deur bedrog verkry is: Met dien verstande dat geen terugtrekking van krag is nie tensy die Registrateur vooraf die betrokke finansiële instrument- portefeuljebestuurder by skriftelike kennisgewing die geleentheid gegee het om binne 'n tydperk in die kennisgewing vermeld, redes aan te voer waarom sy goedkeuring nie teruggetrek moet word nie.

12. (2) Waar daar by hierdie voorwaardes van 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder vereis word om enigiets binne 'n voorgeskrewe tydperk te doen, kan sodanige tydperk deur die Registrateur op die skriftelike versoek van dié bestuurder verleng word op die voorwaardes wat die Registrateur goeddink.

12. (3) Die Registrateur kan 'n finansiële instrument- portefeuljebestuurder vrystel van nakoming van enige bepaling van hierdie voorwaardes vir dié tydperk en op dié voorwaardes wat hy bepaal, indien hy tevrede is dat die belange van kliënte nie nadelig geraak sal word nie.

Voortsetting van administrasie van instrumente

13. (1) 'n Portefeuljebestuurder wat uit hoofde van artikel 4 van die Wet op Beheer van Effektebeurse, 1985 (Wet No. 1 van 1985), geregtig is om beleggings in genoteerde effekte uitgegee deur die Regering van die Republiek of 'n instelling of liggaam bedoel in artikel 3 (3) van vermeldde Wet of enige beleggings waarvan bogenoemde effekte 'n deel uitmaak, te administreer, word geag uit hoofde van artikel 5 van hierdie Wet daartoe geregtig te wees.

13. (2) 'n Finansiële instrument- portefeuljebestuurder wat enige ander instrument behalwe dié waarna in voorwaarde 13 (1) verwys word, wil administreer, moet by die Registrateur aansoek doen soos voorgeskryf in hierdie voorwaardes.

Inwerkingtreding

14. Hierdie voorwaardes tree op 10 Augustus 1990 in werking.

No. R. 1885

10 Augustus 1990

WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE, 1989 (WET No. 55 VAN 1989)

REGULASIES

Die Minister van Finansies het kragtens artikel 37 van die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989 (Wet No. 55 van 1989), die regulasies in die Bylae uitgevaardig.

BYLAE

Woordomskrywings

1. In hierdie regulasies het enige woord of uitdrukking waaraan 'n betekenis in die Wet geheg is, daardie betekenis en, tensy uit die samehang anders blyk, beteken—

“besigheidsdag” enige dag behalwe 'n Saterdag, Sondag of openbare vakansiedag;

“beurs” 'n vereniging aan wie 'n finansiële mark-lisensie uitgereik is ingevolge die Wet;

“die Wet” die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989 (Wet No. 55 van 1989);

“raad” die raad ingestel by artikel 18 van die Wet;

“verrekeningshuis” 'n verrekeningshuis vir die doeleindes van die Wet erken.

(d) it appears that the approval was obtained through fraud: Provided that no withdrawal shall be of force unless the Registrar has previously by notice in writing given the financial instrument portfolio manager concerned an opportunity to show cause within a period specified in the notice, why its approval should not be withdrawn.

12. (2) Where a financial instrument portfolio manager is required by these conditions to do anything within a prescribed period of time such period may, at the written request of such manager be extended by the Registrar, on such conditions as he deems necessary.

12. (3) The Registrar may exempt a financial instrument portfolio manager from complying with any provision of these conditions for such period and on such conditions as he may determine, if he is satisfied that the interests of clients will not be detrimentally effected.

Continuation of administration of instruments

13. (1) A portfolio manager who by virtue of section 4 of the Stock Exchanges Control Act, 1985 (Act No. 1 of 1985), is entitled to administer any investments in listed securities issued by the Government of the Republic or an institution or body referred to in section 3 (3) of the said Act, or any investments of which the aforementioned securities form part, shall be deemed to be entitled thereto by virtue of section 5 of this Act.

13. (2) A financial instrument portfolio manager who wishes to administer any other instruments except those referred to in condition 13 (1), shall apply to the Registrar for approval as prescribed in these conditions.

Coming into operation

14. These conditions shall come into operation on 10 August 1990.

No. R. 1885

10 August 1990

FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989 (ACT No. 55 OF 1989)

REGULATIONS

The Minister of Finance has under section 37 of the Financial Markets Control Act, 1989 (Act No. 55 of 1989), made the regulations set out in the Schedule.

SCHEDULE

Definitions

1. In these regulations any word or expression to which a meaning has been assigned in the Act, shall have the same meaning and, unless the context indicates otherwise—

“business day” means any day other than a Saturday, Sunday or public holiday;

“board” means the board established under section 18 of the Act;

“clearing house” means a clearing house recognized for the purposes of the Act;

“exchange” means an association to which a financial market licence has been issued in terms of the Act;

“the Act” means the Financial Markets Control Act, 1989 (Act No. 55 of 1989).

Aansoek om sertifikaat vir lisensies

2. (1) Iemand wat aansoek doen om 'n sertifikaat wat die uitreiking of hernuwing van 'n lisensie ingevolge die Wet magtig, dien by die Registrateur van Finansiële Instellings, 'n skriftelike aansoek in op Vorm FM.1.

(2) (a) 'n Aansoek ingevolge artikel 7 van die Wet moet van Aanhangsels I, II en III tot Vorm FM.1 en 'n fooi van R10 000 vergesel gaan.

(b) 'n Aansoek ingevolge artikel 9 van die Wet moet van Aanhangel III by Vorm FM.1 en 'n fooi van R2 000 vergesel gaan.

(3) Die aansoeker moet die Registrateur tevrede stel dat die belange van die publiek gedien sal word deur die uitreik of hernuwing van die finansiële mark-lisensie.

(4) Indien die Registrateur tevrede is dat die aansoek aan al die voorwaardes ingevolge die Wet voldoen, reik hy 'n sertifikaat uit soos voorgeskryf op Vorm FM.2.

Appèlle na Minister

3. (1) Enige persoon wat verlang om ingevolge artikel 2 (4) van die Wet appèl by die Minister aan te teken teen enige besluit van die Registrateur, moet binne een maand nadat die betrokke besluit waarteen geappelleer word, deur die Registrateur bekendgemaak is, by die Registrateur 'n kennisgewing van appèl indien wat duidelik die besluit uiteensit waarteen verlang word om appèl aan te teken en die appèlgronde.

(2) Na ontvangs van die kennisgewing in subregulasie (1) bedoel, moet die Registrateur 'n uiteensetting van die redes vir sy besluit opstel.

(3) Die Registrateur moet 'n afskrif van die redes in subregulasie (2) beoog aan die appellant per geregistreerde pos stuur en die appellant versoek om binne 21 dae na versending van sodanige uiteensetting, of binne sodanige verdere tydperk as wat die Minister mag goedkeur, te verklaar of hy voornemens is om met sy appèl voort te gaan al dan nie.

(4) Indien die appellant verklaar dat hy nie voornemens is om met sy appèl voort te gaan of indien hy nie binne die tydperk in subregulasie (3) voorgeskryf aan die Registrateur 'n verklaring doen ooreenkomstig subregulasie (3) nie, vervel die appèl.

(5) Indien die appellant ooreenkomstig subregulasie (3) verklaar dat hy voornemens is om met sy appèl voort te gaan, moet hy saam met sy verklaring by die Registrateur 'n antwoord op die redes in subregulasie (2) beoog, indien.

(6) Na ontvangs van die appellant se verklaring en antwoord, moet die Registrateur dit tesame met alle ander tersaaklike stukke so spoedig moontlik aan die Minister voorlê.

(7) Die Minister kan van die Registrateur of van die appellant verlang om hom skriftelik van enige verdere of ander inligting wat die Minister nodig ag vir 'n regverdige beslissing oor die appèl, te voorsien.

(8) Die Minister moet die Registrateur in kennis stel van sy beslissing oor die appèl, wat dit aan die appellant moet meedeel.

Appèlle na Raad van Appèl

4. (1) Die raad wat kragtens artikel 18 van die Wet ingestel is, staan bekend as die Raad van Appèl vir Finansiële Markte.

(2) 'n Appèl ingevolge artikel 19 (1) van die Wet teen 'n besluit van die uitvoerende komitee van 'n gelisensieerde finansiële beurs moet aangeteken word nie later nie as 10 besigheidsdae na die datum waarop die appellant skriftelik van die komitee se redes vir die besluit voorsien is.

Application for certificates for licences

2. (1) Any person applying for a certificate authorising the issue or renewal of any financial market licence in terms of the Act shall lodge with the Registrar of Financial Institutions, a written application on Form FM.1.

(2) (a) An application in terms of section 7 of the Act shall be accompanied by Annexures I, II and III to Form FM.1 and a fee of R10 000; and

(b) An application in terms of section 9 of the Act shall be accompanied by Annexure III to Form FM.1 and a fee of R2 000.

(3) The applicant shall satisfy the Registrar that the interests of the public will be served by the issue or renewal of the financial market licence.

(4) If the Registrar is satisfied that the application complies with all the conditions in terms of the Act, he shall issue a certificate as prescribed on Form FM.2.

Appeals to Minister

3. (1) Any person desiring to appeal to the Minister in terms of section 2 (4) of the Act against any decision of the Registrar, shall within one month after the pronouncement by the Registrar of the decision at issue, lodge a notice of appeal with the Registrar which shall clearly set forth the decision against which it is desired to appeal and the grounds of the appeal.

(2) Upon receipt of the notice contemplated in subregulation (1) the Registrar shall prepare a statement of the reasons for his decision.

(3) The Registrar shall dispatch a copy of the reasons contemplated in subregulation (2) to the appellant by registered post and require the appellant to declare within 21 days of the dispatch of such statement, or within such further period as the Minister may approve, whether or not he proposes to continue with his appeal.

(4) If the appellant declares that he does not propose to continue with his appeal or if he fails to make a declaration to the Registrar within the period prescribed in subregulation (3), the appeal shall lapse.

(5) If the appellant declares his intention to continue with his appeal in terms of subregulation (3), he shall, together with his declaration lodge with the Registrar a reply to the reasons contemplated in subregulation (2).

(6) Upon the receipt of the appellant's declaration and reply the Registrar shall as soon as may be possible transmit it to the Minister, together with all other relevant documents.

(7) The Minister may require the Registrar or the appellant to furnish him with any further or other information which the Minister considers necessary for a just decision on the appeal.

(8) The Minister shall notify his decision on the appeal to the Registrar, who shall communicate it to the appellant.

Appeals to Appeal Board

4. (1) The board established under section 18 of the Act shall be known as the Financial Markets Appeal Board.

(2) An appeal under section 19 (1) of the Act against a decision of the executive committee of a licensed financial exchange shall be noted not later than 10 business days after the date on which the appellant is furnished, in writing, with the committee's reasons for the decision.

(3) 'n Appèl in subregulasie (2) bedoel, word aange-teken deur aflewering by die sekretaris van die raad van 'n skriftelike kennisgewing van appèl waarin die appèl-gronde volledig uiteengesit is, en 'n afskrif van die komitee se besluit en redes vir die besluit waarteen geappelleer word, bevat en deur aflewering by die sekretaris van die betrokke komitee 'n skriftelike kennisgewing van appèl waarin die appèlgronde volledig uiteengesit is.

(4) Die sekretaris van die betrokke komitee moet binne een maand nadat 'n appèl aangeteken is, die volledige rekord van die verrigtinge voor die komitee—

- (a) in sewevoud aan die sekretaris van die raad; en
- (b) in duplikaat aan die appellant aflewer.

(5) Die sekretaris van die betrokke komitee moet sertifiseer dat die betrokke rekord 'n volledige rekord van die verrigtinge voor die komitee is en dat alle bewysstukke wat voor die komitee gedien het, deel van die rekord vorm.

(6) Die appellant moet sekerheid vir koste aan die sekretaris van die raad verskaf in 'n bedrag deur die voorsitter van die raad bepaal en in 'n vorm wat vir die sekretaris van die raad aanvaarbaar is binne 10 besigheidsdae nadat die appellant skriftelik deur genoemde sekretaris in kennis gestel is van die bedrag wat vir daardie doel bepaal is.

(7) Die sekretaris van die raad moet die appellant en die sekretaris van die betrokke komitee minstens 10 volle besigheidsdae skriftelik per geregistreerde pos kennis gee van die tyd en plek wat deur die voorsitter van die raad vir die verhoor van die appèl vasgestel is.

(8) (a) Die appellant kan persoonlik of deur bemiddeling van iemand deur hom gemagtig, verskyn en sy appèl voer.

(b) Die betrokke komitee kan enige persoon magtig om namens hom te verskyn om die appèl te bestry of om hom by die verhoor te verteenwoordig.

(9) By die aanhoor van die appèl is die partye daartoe of die persone wat gemagtig is om namens hulle te verskyn, geregtig om op argument aangehoor te word: Met dien verstande dat geen verdere inligting behalwe daardie wat voor die uitvoerende komitee was, voor die raad mag dien nie.

(10) Na afsluiting van betoog moet die raad die appèl beslis of sy besluit voorbehou vir mededeling aan die partye deur sy sekretaris op 'n later datum.

(11) Die raad kan 'n appèl beslis selfs as die appellant of die komitee nie verskyn, of nie by die verhoor verteenwoordig word nie.

(12) Behoudens andersluidende bepalinge in hierdie regulasies is die algemene praktyk en prosedure van die raad soos gelas deur die voorsitter van die raad.

(13) Die sekretaris van die raad moet in elke geval aan die appellant of sy gemagtigde verteenwoordiger, en aan die sekretaris van die betrokke komitee, die besluit van die raad skriftelik oordra.

(14) Die sekretaris van die raad word van tyd tot tyd deur die Registrateur aangestel.

Verpligte rekeninge-aantekenings

5. (1) Elke beurs of verrekeningshuis moet in een van die amptelike tale van die Republiek sodanige rekeninge-aantekenings van sy transaksies hou as wat nodig is om—

- (a) die Registrateur tevrede te stel dat dit doeltreffende stelsels in bedryf het vir die behoorlike bestuur van die markrisiko's waarna in subregulasie (2) verwys word;

(3) An appeal contemplated in subregulation (2) shall be noted by lodging with the secretary of the board a written notice of appeal in which the grounds of appeal are fully set out and a copy of the written notice of the committee which contains the committee's decision and reasons for the decision appealed against and deliver to the secretary of the committee a written notice of appeal in which the grounds of appeal are fully set out.

(4) The secretary of the committee concerned shall within one month after an appeal has thus been noted, deliver the complete record of the proceedings before the committee—

- (a) in septuple to the secretary of the board; and
- (b) in duplicate to the appellant.

(5) The secretary of the committee concerned shall certify that the record concerned is a complete record of the proceedings before the committee and that all the exhibits which served before the committee, forms part of the record.

(6) The appellant shall provide the secretary of the board with security for costs in an amount determined by the chairman of the board and in a form acceptable to the secretary of the board within 10 business days after the appellant has been notified in writing by the said secretary of the amount determined for that purpose.

(7) The secretary of the board shall give the appellant and the secretary of the committee concerned at least 10 clear business days notice in writing by registered post of the time and place appointed by the chairman of the board for the hearing of the appeal.

(8) (a) The appellant may in person or by means of a person authorised by him appear and conduct his appeal.

(b) The committee concerned may authorise any person to appear on its behalf to oppose the appeal or to represent it at the hearing.

(9) At the hearing of the appeal the parties thereto or the persons authorised to appear on their behalf shall be entitled to be heard in argument: Provided that no further information other than that which the executive committee had before it, may be submitted to the board.

(10) After conclusion of argument the board shall determine the appeal or reserve its decision for communication to the parties by its secretary at a later date.

(11) The board may decide an appeal even if the appellant or the committee does not appear, or is not represented at the hearing.

(12) Save as is otherwise provided in these regulations the general practice and procedure of the board shall be as directed by the chairman of the board.

(13) The secretary of the board shall in every case convey in writing to the appellant or his authorised representative, and to the secretary of the committee concerned, the decision of the board.

(14) The secretary of the board shall be appointed from time to time by the Registrar.

Compulsory accounting records

5. (1) Every exchange or clearing house shall keep in one of the official languages of the Republic, such accounting records of its transactions as are necessary to—

- (a) satisfy the Registrar that it is operating effective systems to support the proper management of the market risks referred to in subregulation (2);

- (b) present fairly the state of affairs and business of the exchange or clearing house; and
- (c) explain the transactions and financial position of the business of the exchange or clearing house, and every such exchange or clearing house shall preserve such accounting records in a safe place for a period of at least three years as from the date of the last entry therein.
- (2) The risks to be satisfactorily managed are in respect of the following:

- (i) Members' unsettled or open positions;
- (ii) members' third party quarantees; and
- (iii) such other areas as may be determined by the Registrar.

- (3) Every exchange or clearing house shall require from each member such returns on a daily, weekly, or monthly basis or in respect of such other period as it deems necessary, to enable it effectively to monitor the appropriate market risks referred to in subregulation (2).

- (4) The executive committee of an exchange or the governing body of a clearing house shall report to the Registrar on such periodical basis as the Registrar may determine from time to time, that in respect of a specific exchange or clearing house, all necessary returns and information have been obtained from members.
- (5) The executive committee of an exchange or the governing body of a clearing house shall immediately report to the Registrar anything which comes to its knowledge which may materially affect the operations of the exchange or clearing house.
- (6) The Registrar may require such information from an exchange or clearing house as he deems necessary to see that the affairs of such exchange or clearing house are properly managed.

Recognized clearing house

- (1) Any person applying for a certificate authorising the issue of a financial market licence in terms of the Act, shall submit an application to have a clearing house recognized in respect of that exchange.
- (2) Such an application shall be submitted in the form prescribed by Annexure I to Form FM.1 and be accompanied by the information prescribed in the applicable form.

List of approved financial instruments

- (1) Any person applying for a certificate authorising the issue of a financial market licence in terms of the Act, shall submit an application for approval of a list of the financial instruments which may be dealt in on the exchange in question.
- (2) Such an application shall be submitted in the form prescribed by Annexure II to Form FM.1 and shall be accompanied by such further information the Registrar may require.

Appointment, removal, powers and duties of auditor

- (1) (a) The executive committee of an exchange or the governing body of a recognized clearing house shall appoint an auditor for the period until the conclusion of the first succeeding annual general meeting of that exchange or clearing house and shall thereafter, at each annual general meeting, appoint an auditor for the period from the conclusion of that meeting until the conclusion of the next succeeding annual general meeting.

- (b) die toestand van sake en besigheid van die beurs of verrekeningshuis redelik weer te gee; en
- (c) om die transaksies en finansiële toestand van die besigheid van die beurs of verrekeningshuis te verduidelik, en elke sodanige beurs of verrekeningshuis moet sodanige rekennings-aantekeninge vir 'n tydperk van minstens drie jaar vanaf die datum van die laaste inskrywing daarin in 'n veilige plek bewaar.
- (2) Die risiko's wat bevreëdigend bestuur moet word is ten opsigte van die volgende:

- (i) Lede se onverreënde posisies;
- (ii) lede se derdeparty waarborges; en
- (iii) sodanige ander areas as wat die Registrateur mag bepaal.

- (3) Elke beurs of verrekeningshuis moet sodanige opgewes van elke lid vereis op 'n daaglikse, weeklikse, of maandelikse basis of ten opsigte van sodanige ander tydperk as wat dit nodig ag, om dit in staat te stel om die toepaslike markrisiko's genoem in subregulasie (2), effektief te monitor.
- (4) Die uitvoerende komitee van 'n beurs of die beheerliggaam van 'n verrekeningshuis, moet aan die Registrateur verslag doen op sodanige basis as wat die Registrateur van tyd tot tyd mag bepaal, dat ten opsigte van 'n spesifieke beurs of verrekeningshuis, alle nodige opgewes en inligting van lede gekry is.

- (5) Die uitvoerende komitee van 'n beurs of die beheerliggaam van 'n verrekeningshuis moet onmiddellik enigiets wat tot sy kennis kom wat die bedrywighede van die beurs of verrekeningshuis wesenlik kan beïnvloed, aan die Registrateur rapporteer.
- (6) Die Registrateur kan sodanige inligting van 'n beurs of verrekeningshuis vereis wat hy nodig ag om toe te sien dat die sake van sodanige beurs of verrekeningshuis behoorlik bestuur word.

Erkende verrekeningshuis

- (1) Enige persoon wat om 'n sertifikaat wat die uitreiking van 'n finansiële mark-lisensie ingevolge die Wet magtig, aansoek doen, moet aansoek doen om goedkeuring van 'n lys van die finansiële instrumente waarin op die betrokke beurs handel gedryf mag word.
- (2) Sodanige aansoek moet ingedien word in die vorm voorgeskryf deur Aanhangsel I by Vorm FM.1 en moet vergesel gaan van die inligting voorgeskryf in die toepaslike vorm.

Lys van goedgekeurde finansiële instrumente

- (1) Enige persoon wat om 'n sertifikaat wat die uitreiking van 'n finansiële mark-lisensie ingevolge die Wet magtig, aansoek doen, moet aansoek doen om goedkeuring van 'n lys van die finansiële instrumente waarin op die betrokke beurs handel gedryf mag word.
- (2) Sodanige aansoek moet ingedien word in die vorm voorgeskryf deur Aanhangsel II by Vorm FM.1 en moet vergesel gaan van sodanige verdere inligting wat die Registrateur mag versoek.

Aanstelling, ontslag, bevoegdhede en pligte van ouditeur

- (1) (a) Die uitvoerende komitee van 'n beurs of die besturende liggaam van 'n erkende verrekeningshuis stel 'n ouditeur aan vir die tydperk tot die einde van die eerste volgende jaarlikse algemene vergadering van daardie beurs of verrekeningshuis en stel daarna, by elke jaarlikse algemene vergadering, vir die tydperk vanaf die einde van daardie vergadering tot die einde van die volgende jaarlikse algemene vergadering, 'n ouditeur aan.

(b) Indien om die een of ander rede, behalwe dié in subparagraaf (d) bedoel, 'n ouditeur van 'n beurs of verrekeningshuis sy amp ontruim voor die verstryking van die tydperk waarvoor hy aangestel is, stel die uitvoerende komitee van die beurs of die besturende liggaam van die verrekeningshuis so spoedig doenlik 'n ouditeur aan vir die onverstreke gedeelte van daardie tydperk.

(c) Geen direkteur of werknemer van 'n beurs of verrekeningshuis en geen firma waarvan so 'n direkteur of werknemer 'n lid is, word as ouditeur van daardie beurs of verrekeningshuis aangestel nie.

(d) 'n Beurs of verrekeningshuis kan by 'n algemene vergadering, waarvan kennis aan 'n ouditeur ingevolge hierdie subregulasie op dieselfde wyse as aan lede van die beurs of verrekeningshuis gegee is, so 'n ouditeur uit sy amp verwyder en moet, as enige sodanige ouditeur aldus verwyder word, in sy plek, vir die onverstreke gedeelte van die tydperk waarvoor die aldus verwyderde ouditeur aangestel is, 'n ander ouditeur deur 'n lid van die beurs of verrekeningshuis genomineer, aanstel, mits daar van die nominasie van so 'n ander ouditeur minstens 14 dae voor die datum van daardie algemene vergadering aan die lede van daardie beurs of verrekeningshuis kennis gegee is.

(e) 'n Beurs of verrekeningshuis doen binne 30 dae vanaf die datum van aanstelling ingevolge hierdie subregulasie van 'n ouditeur, by die Registrateur aansoek op die voorgeskrewe vorm om sy goedkeuring van die aanstelling.

(f) Die Registrateur kan, sonder om enige rede vir sy besluit aan te gee, weier om so 'n aanstelling goed te keur of sy vorige goedkeuring van die aanstelling van 'n ouditeur intrek en daarop ontruim die betrokke ouditeur sy amp.

(2) Op versoek van 'n ouditeur van 'n beurs of verrekeningshuis moet iedere direkteur of werknemer van die beurs of verrekeningshuis enige boek of dokument of enige inligting betreffende die beurs of verrekeningshuis of sy sake wat in sy besit is of tot sy beskikking staan, en wat die ouditeur nodig ag om sy werksaamhede as ouditeur van die beurs of verrekeningshuis te kan verrig, aan die ouditeur verstrek.

(3) Die ouditeur van 'n beurs of verrekeningshuis moet aan die beurs of verrekeningshuis enige onreëlmatigheid of ongewenste praktyk by die uitoefening van die beurs of verrekeningshuis se bedryf, wat onder sy aandag gekom het, rapporteer, en as sodanige onreëlmatigheid of ongewenste praktyk nie binne 'n tydperk van een maand vanaf die datum waarop dit aan die beurs of verrekeningshuis gerapporteer is, reggestel of gestaak word nie, moet die ouditeur dit aan die Registrateur rapporteer.

(4) Die ouditeur van 'n beurs of verrekeningshuis is geregtig om enige algemene vergadering van aandeelhouders of lede van die beurs of verrekeningshuis by te woon, waarop aan sodanige aandeelhouders of lede rekenings voorgelê word wat hy ondersoek het of waarvoor hy verslag gedoen het of waarop die verkiesing of aanstelling van 'n ouditeur oorweeg moet word, en om aldaar enige verklaring betreffende sodanige rekening of aanstelling te doen wat hy verlang om te doen.

(5) Indien 'n beurs of verrekeningshuis om enige rede nalaat om 'n ouditeur aan te stel, kan die Registrateur die nodige aanstelling doen.

(b) Whenever for any reason, other than that referred to in subparagraph (d), an auditor of an exchange or clearing house vacates his office prior to the expiration of the period for which he has been appointed, the executive committee of the exchange or the governing body of the clearing house shall as soon as may be appoint an auditor for the unexpired portion of that period.

(c) No director or servant of an exchange or clearing house and no firm of which any such director or servant is a member, shall be appointed as an auditor of that exchange or clearing house.

(d) An exchange or clearing house may at a general meeting, of which notice in the same manner as to members of the exchange or clearing house has been given to any auditor appointed under this subregulation, remove such auditor from office and shall, if any auditor is so removed, appoint in his place, for the unexpired portion of the period for which the auditor so removed has been appointed, an auditor nominated by the exchange or clearing house, of whose nomination notice has been given to the members of that exchange or clearing house at least 14 days before the date of that general meeting.

(e) Any exchange or clearing house shall, within 30 days of the date of appointment of any auditor under this subregulation, apply to the Registrar in the prescribed form for his approval of the appointment.

(f) The Registrar may, without furnishing any reason for his decision, refuse to approve such an appointment or withdraw his prior approval of the appointment of any auditor and thereupon the auditor concerned shall vacate his office.

(2) At the request of an auditor of an exchange or clearing house any director or servant of the exchange or clearing house shall submit to the auditor any book or document or furnish him with any information relating to the exchange or clearing house or its affairs which is in his possession or at his disposal, and which the auditor deems necessary to be able to perform his duties as auditor of the exchange or clearing house.

(3) The auditor of an exchange or clearing house shall report to the exchange or clearing house any irregularity or undesirable practice in the conduct of the business of the exchange or clearing house which has come to the auditor's notice and if that irregularity or undesirable practice is not rectified or discontinued within a period of one month as from the date upon which it was reported to the exchange or clearing house, the auditor shall report it to the Registrar.

(4) The auditor of an exchange or clearing house shall be entitled to attend any general meeting of members of such exchange or clearing house, at which any account which has been examined or reported on by him is to be laid before such members or at which the election or appointment of an auditor is to be considered, and to make thereat any statement that he desires to make in relation make in relation to such account or such appointment.

(5) If an exchange or clearing house for any reason omits to appoint an auditor, the Registrar may make the necessary appointment.

(6) 'n Persoon kragtens subregulasie (5) as ouditeur van 'n beurs of verrekeningshuis aangestel, word geag deur die betrokke beurs of verrekeningshuis aangestel te wees.

(7) 'n Beurs moet skriftelik tevrede gestel word deur elke lid van die aanstelling van 'n ouditeur deur sodanige lid.

(8) Die bevestiging waarna in subregulasie (7) verwys word, moet ingedien word tesame met die aansoek vir die uitreiking van 'n lisensie en daarna met elke aansoek vir hernuwing van die lisensie van die betrokke beurs.

Oudit ingevolge artikel 17 (1) (t) van die Wet

9. (1) Indien 'n lid ophou om in dié hoedanigheid besigheid te dryf, moet hy sy rekeninge-aantekenings ten opsigte van sodanige besigheid laat ouditeer binne drie maande, of sodanige langer tydperk as wat die Registrateur mag toestaan, nadat hy opgehou het om sodanige besigheid te dryf, en die oudit moet die tydperk dek vanaf die voorafgaande eerste dag van die huidige finansiële jaar tot die datum waarop opgehou is: Met dien verstande dat 'n vennootskap van lede geag word op te gehou het om besigheid te dryf op die datum van ontbinding van die vennootskap as gevolg van die dood van 'n vennoot of die hersamestelling van die vennootskap om 'n ander rede as vir die doeleindes in subregulasie (2) vermeld.

(2) Waar 'n vennootskap van lede voor die laaste dag van 'n bepaalde finansiële jaar ontbind sonder dat 'n bestaande lid daarvan die vennootskap verlaat, maar bloot vir die doeleindes om 'n bykomende lid toe te laat, word sodanige vennootskap nie geag op te gehou het besigheid te dryf soos in subregulasie (1) beoog nie.

(3) Indien 'n lid ophou om besigheid te dryf soos in subregulasie (1) beoog, moet hy—

(a) nie later nie as een maand na die datum waarop hy opgehou het om besigheid te dryf, aan elkeen van sy kliënte met wie hy gedurende die voorafgaande ses maande sake gedoen het, 'n brief stuur, in 'n vorm deur die komitee van die betrokke finansiële beurs goedgekeur, waarin hy die kliënt in kennis stel van die feit dat hy sy aktiwiteite beëindig het; en

(b) die Registrateur en die komitee van genoemde finansiële beurs voorsien van—

(i) die ouditeursverslag vermeld in subregulasies (1) en (4); en

(ii) 'n sertifikaat deur die ouditeur van die lid, waarin hy meld dat hy hom tevrede gestel het dat—

(aa) die brief vermeld in subregulasie (3) (a) aan elke kliënt van die lid gestuur is;

(bb) volgens die rekeninge- en ander aantekenings die lid al sy verbintenisse en verpligtings wat uit sy besigheid voortspruit ten volle nagekom het, of sodanige verbintenisse en verpligtings met die toestemming van die komitee van die betrokke finansiële beurs aan 'n ander lid oorgedra het; en

(cc) volgens die rekeninge- en ander aantekenings al die finansiële instrumente wat aan kliënte van die lid behoort en wat deur die lid gehou is toe hy sy aktiwiteite beëindig het, aan die eienaars van sodanige instrumente gelewer is of dat daarmee gehandel is op die wyse deur die eienaars van sodanige instrumente gelas.

(6) A person appointed under subregulation (5) as auditor of an exchange or clearing house, shall be deemed to have been appointed by the exchange or clearing house concerned.

(7) An exchange must be satisfied in writing of the appointment of an auditor by each member of that exchange.

(8) The confirmation referred to in subregulation (7), shall be submitted together with the application for the issue of a licence and thereafter with each application for renewal of the licence of the exchange in question.

Audit under section 17 (1) (t) of the Act

9. (1) If a member ceases to operate in that capacity, he shall cause his accounting records relevant to such operations, to be audited within three months, or such longer period as the Registrar may allow, after the cessation of operations and the audit shall cover the period from the preceding first day of the current financial year to the date of such cessation: Provided that a partnership of members shall be deemed to have ceased to operate on the date of dissolution of the partnership as a result of the death of a partner or the reconstitution of the partnership for any reason other than for the purposes mentioned in subregulation (2).

(2) Where before the last day of a particular financial year a partnership of members dissolves without any existing member thereof leaving the partnership, but solely for the purpose of the admission of an additional member, such partnership shall not be deemed to have ceased to operate within the meaning of subregulation (1).

(3) If a member ceases to operate as contemplated in subregulation (1), he shall—

(a) not later than one month after the date of cessation of operations, send to each of his clients with whom he has dealt during the preceeding six months a letter in a form approved by the committee of the financial exchange concerned, notifying the client of the fact that he has ceased his activities; and

(b) furnish the Registrar and the committee of the said financial exchange with—

(i) the auditor's report referred to in subregulations (1) and (4); and

(ii) a certificate by the auditor of the member, in which he states that he has satisfied himself that—

(aa) the letter referred to in subregulation (3) (a) was sent to each client of the member;

(bb) according to the accounting and other records the member has met in full all the commitments and obligations arising out of his business, or has transferred, with the consent of the committee of the financial exchange concerned, such commitments and obligations to another member; and

(cc) according to the accounting and other records all financial instruments belonging to clients of the member and held by the member when he ceased his activities, have been delivered to the owners of such financial instruments or have been dealt with in the manner directed by the owners of such instruments.

(4) Benewens die aangeleenthede bepaal in subregulasie (1), moet in die ouditeur se verslag vermeld word—

(a) watter tydperk deur die oudit gedek word;

(b) of al die beskikbare bewysstukke en dokumente, waar moontlik, ondersoek is al dan nie en, indien nie, die redes waarom 'n volledige ondersoek nie uitgevoer is nie;

(c) of die reëling waarvolgens instrumente wat volgens die betrokke rekeninge- en ander aantekeninge op die datum waarop die balansstaat betrekking het in die besit van die lid moes gewees het, met inbegrip van enige instrumente wat in veilige bewaring gehou is, maar verklaar is in besit of bewaring van 'n ander persoon as genoemde lid te wees, nie strydig is nie met die bepalinge van die Wet en met 'n skriftelike volmag aan die lid deur die eienaar van die instrumente gegee;

(d) of ondersoek ingestel, soos op die datum van die balansstaat, aandui dat die lid die bepalinge van die Wet nagekom het; en

(e) of die balansstaat ooreenstem met die rekeninge-aantekeninge van die betrokke lid, en die finansiële toestand van die besigheid van die lid op die datum waarop sodanige balansstaat betrekking het, redelik weergee.

Wysiging van Reëls

10. (1) Wanneer 'n beurs aansoek doen om sy reëls te wysig, moet dit binne 30 dae nadat die Registrateur sy voorlopige goedkeuring daartoe verleen het, in die *Staatskoerant* 'n kennisgewing in albei amptelike tale publiseer waarin die voorgestelde toevoegings by of wysigings van die reëls uiteengesit word.

(2) Genoemde kennisgewing moet alle belanghebbende persone (uitgesonderd lede van die betrokke beurs) wat beswaar het teen die voorgestelde toevoegings of wysigings, aansê om hul besware binne 'n tydperk van 30 dae vanaf die datum van publikasie van die kennisgewing in die *Staatskoerant*, by die Registrateur in te lewer.

(3) Geen toevoegings by of wysigings van die reëls van 'n vereniging wat die houer van 'n finansiële mark-lisensie is, is geldig nie tensy dit deur die Registrateur goedgekeur is, en indien hy dit goedkeur, tree die toevoeging of wysiging in werking op 'n datum in die goedkeuring vermeld.

Vergoeding van lede van die Adviesraad

11. Die vergoeding en toelaes van lede van die adviesraad bedoel in artikel 3 (1) van die Wet, van subkomitees bedoel in artikel 3 (5) en van ander persone bedoel in artikel 3 (6), word deur die Minister bepaal na oorleg met die Registrateur.

Samesmelting en oordrag van beurse

12. (1) Twee of meer beurse mag nie saamsmelt nie, en al bates en laste van 'n beurs mag nie aan 'n ander sodanige beurs oorgedra of deur hom oorgeneem word nie, behalwe met skriftelike toestemming van die Minister, deur bemiddeling van die Registrateur verleen.

(4) In addition to the matters provided for in subregulation (1), the auditor's report, shall mention—

(a) which period is covered by the audit;

(b) whether or not all available vouchers and documents, where possible, have been examined and, if not, the reasons for not carrying out a full examination;

(c) whether the arrangement whereby instruments which according to the relevant accounting and other records should have been in the possession of the member on the date to which the balance sheet relates, including any instruments held in safe custody, but which were stated to be in the possession or custody of any person other than the said member, is not inconsistent with the provisions of the Act and any written mandate given to the member by the owner of the instruments;

(d) whether or not investigations carried out, as at the date of the balance sheet, indicate that the member appears to comply with the provisions of the Act; and

(e) whether the balance sheet is in agreement with the accounting records of the member concerned, and fairly reflects the financial position of the business of the member as at the date to which such balance sheet refers.

Amendment of Rules

10. (1) When an exchange applies for an amendment of its rules, it shall, within 30 days after the Registrar has given his provisional approval thereto, publish in both languages in the *Gazette*, a notice setting forth the proposed additions to or amendments of the rules.

(2) The said notice shall call upon all interested persons (other than members of the financial exchange concerned) who have any objections to the proposed additions or amendments, to lodge their objections with the Registrar within a period of 30 days from the date of publication of the notice in the *Gazette*.

(3) No addition to or alteration of the rules of an association which is the holder of a financial market licence shall be valid unless it has been approved by the Registrar, and if he approves thereof, such addition or alteration shall come into operation on a date mentioned in the approval.

Remuneration of members of the Advisory Board

11. The remuneration and allowances payable to members of the advisory board contemplated in section 3 (1) of the Act, of subcommittees referred to in section 3 (5) and of other persons referred to in section 3 (6), shall be determined by the Minister after consultation with the Registrar.

Amalgamation and transfer of financial exchanges

12. (1) Two or more financial exchanges shall not amalgamate, nor shall all the assets and liabilities of any exchange be transferred to or taken over by any other such exchange, except with the consent of the Minister conveyed in writing through the Registrar.

(2) Wanneer 'n in subregulasie (1) bedoelde transaksie van krag word—

(a) gaan al die bates en laste van die same-smeltende beurse of (in die geval van 'n oordrag van bates en laste) van die beurs wat die oordrag gee, oor op en word dit bindend vir die same-smelte beurs of, na gelang van die geval, die beurs wat bedoelde bates en laste oorneem;

(b) het die samegesmelte beurs of (in die geval van 'n oordrag van bates en laste) die beurs wat bedoelde bates en laste oorneem, dieselfde regte en is hy onderworpe aan dieselfde verpligtings as wat onmiddellik voor die samesmelting of oordrag by die samesmelting beurse of, na gelang van die geval, die beurs wat die oordrag gegee het, berus het of daarop bindend was;

(c) bly alle ooreenkomste, aanstellings, transaksies en stukke gemaak, aangegaan, opgestel of verly deur, met of ten gunste van enigeen van die samesmelting beurse of, na gelang van die geval, die beurs wat die oordrag gegee het, en van krag onmiddellik voor die samesmelting of oordrag, ten volle van krag, en word dit vir alle doeleindes uitgelê asof dit deur, met of ten gunste van die same-gesmelte beurs of, na gelang van die geval, die beurs wat die betrokke bates en laste oorneem, gemaak, aangegaan, opgestel of verly was; en

(d) bly enige verbandakte, verpanding, waarborg of ander dokument vir die dekking van toekomstige voorskotte, fasiliteit of dienste deur enigeen van die samesmelting beurse of, na gelang van die geval, die beurs wat bedoelde bates en laste oordra, wat onmiddellik voor die same-smelting of oordrag van krag was, ten volle van krag, en word dit uitgelê as 'n verbandakte, verpanding, waarborg of dokument gegee aan of ten gunste van die samegesmelte beurs of, na gelang van die geval, die beurs wat bedoelde bates en laste oorneem, tot dekking van toekomstige voorskotte, fasiliteite of dienste deur daardie beurs.

Oordrag van gedeelte van 'n beurs se sake aan 'n ander beurs

13. (1) Wanneer 'n beurs voornemens is om dié gedeelte van sy besigheid wat in 'n bepaalde gebied of instrument gedryf word en wat 'n ondergeskikte deel van sy totale besigheid uitmaak, aan 'n ander beurs oor te dra wat vir dié doel deur die Registrateur goedgekeur is, moet hy 'n opgawe aan die Registrateur verstrek waarin hy tot bevrediging van die Registrateur al sy bates en laste, en afsonderlik, die bates en laste wat hy voornemens is om aan die ander beurs oor te dra, uiteensit.

(2) Die in subregulasie (1) bedoelde gedeelte van bates en laste kan, met die skriftelike toestemming van die Minister en op die voorwaardes wat hy bepaal, aan 'n ander beurs oorgedra of deur hom oorgeneem word: Met dien verstande dat die Minister nie sodanige toestemming verleen nie tensy hy oortuig is dat—

(i) die betrokke oordrag of oorname nie vir die openbare belang skadelik sal wees nie;

(ii) met inagneming van al die omstandighede, 'n redelike en billike verdeling van die bates, die kapitaal en reserwes en die ander verpligtings van die betrokke beurs gemaak is met betrekking tot die oordrag van die betrokke gedeelte van sy besigheid; en

(2) When a transaction such as is referred to in subregulation (1) takes effect—

(a) all the assets and liabilities of the amalgamating exchanges or (in the case of a transfer of assets and liabilities) of the exchange by which the transfer is effected, shall vest in and become binding upon the amalgamated exchange or, as the case may be, the exchanges taking over such assets and liabilities;

(b) the amalgamated exchange or (in the case of a transfer of assets and liabilities) the exchange taking over such assets and liabilities, shall have the same rights and be subject to the same obligations as were immediately before the amalgamation or transfer possessed by or binding upon the amalgamating exchanges or, as the case may be, the exchange by which the transfer has been effected;

(c) all agreements, appointments, transactions and documents made, entered into, drawn or executed by, with or in favour of any of the amalgamating exchanges or, as the case may be, the exchange by which the transfer has been effected, and in force immediately prior to the amalgamation or transfer shall remain of full force and effect, and shall be construed for all purposes as if they had been made, entered into, drawn or executed by, with or in favour of the amalgamated exchange or, as the case may be, the exchange taking over the assets and liabilities in question; and

(d) any bond, pledge, guarantee or other instrument to secure future advances, facilities or services by any of the amalgamating exchanges or, as the case may be, by the exchange transferring such assets and liabilities, which was in force immediately prior to the amalgamation or transfer, shall remain of full force and effect, and shall be construed as a bond, pledge, guarantee or instrument given to or in favour of the amalgamated exchange or, as the case may be, the exchange taking over such assets and liabilities, as security for future advances, facilities or services by that exchange.

Transfer of part of an exchange's business to another exchange

13. (1) When an exchange proposes to transfer to another exchange, approved for the purpose by the Registrar, that part of its business which it conducts in a particular area or instrument and which constitutes a minor portion of its total business, it shall furnish a return to the Registrar setting forth to the satisfaction of the Registrar all its assets and liabilities and, separately, those assets and liabilities which it proposes to transfer to such other exchange.

(2) The part of the assets and liabilities referred to in subregulation (1) may, with the written consent of the Minister and on the conditions determined by him, be transferred to or taken over by another exchange: Provided that no such consent shall be given by the Minister unless he is satisfied that—

(i) the transfer or taking over in question will not be detrimental to the public interest;

(ii) taking into consideration all the circumstances, a reasonable and fair division of the assets, the capital and reserves and the other liabilities of the exchange concerned has been made with regard to the transfer of the relevant part of its business; and

(iii) die beurs 'n onderneming aan die Minister tot sy bevrediging verstrek dat, vir die tydperk of tydperke wat vir die Minister aanneemlik is, die oordragende beurs in 'n posisie sal wees om sy aanspreeklikheid na te kom ten opsigte van die verpligtings teenoor die publiek, wat aan hom oorgedra is.

(iii) the exchange furnishes the Minister with an undertaking to his satisfaction that, for such period or periods as are acceptable to the Minister, the transferee exchange will be in a position to meet its obligations in respect of the liabilities transferred to it.

VORM FM.1

WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE, 1989 (WET No. 55 VAN 1989)

Aansoek om 'n sertifikaat deur die Registrateur van Finansiële Markte, wat die uitreiking of hernuwing van 'n finansiële mark-lisensie magtig

Die Registrateur van Finansiële Markte
PRETORIA

1. Ons.....die
Voorsitter, en....., die Uitvoerende Beampte, van
'n Vereniging bekend as die....., spesifiek deur die
lede van genoemde Vereniging daartoe gemagtig—
 - (a) doen aansoek om 'n sertifikaat wat die uitreiking/hernuwing* magtig van 'n lisensie wat die Vereniging toelaat om vir die jaar wat op 31 Desember 19... eindig die besigheid van 'n finansiële mark by te dryf;
 - (b) verklaar dat die finansiële bronne van die Vereniging R..... bedra en dat dit nie benede hierdie bedrag sal daal nie behalwe vir ooreenstemming met die reëls; en
 - (c) verklaar en onderneem dat minstens lede van die Vereniging van voorneme is om gedurende genoemde jaar deur hoofsaaklik as kopers en verkopers van finansiële instrumente vir eie rekening of ten behoeve van ander persone, onafhanklik van en in mededinging met mekaar, besigheid te dryf.
2. Die naam van die finansiële beurs is die
..... en die naam en adres
van die plek of plekke waar die finansiële beurs besigheid gedryf sal word, is.....
.....
.....
3. (a) Ons sluit vyf kopieë in van die reëls van die Vereniging.
(b) Ons sluit ook in 'n lys wat die naam, adres, beroep en status van elke lid van die Vereniging aandui.
4. Ons verklaar dat 'n kennisgewing, 'n afskrif waarvan ingesluit is, gepubliseer sal word in elke provinsie op elk van drie opeenvolgende weke, in 'n Engelse en Afrikaanse dagblad goedgekeur deur die Registrateur, waarin die volgende besonderhede vervat is:
 - (1) Die naam en adres van die Vereniging.
 - (2) Die plek in elke provinsie waar die voorgestelde reëls beskikbaar sal wees ter insae deur die publiek.
 - (3) Dat enige beswaar teen die uitreiking van die lisensie, binne 14 dae van die datum van die laaste publikasie die Kantoor van die Registrateur moet bereik.
5. Ons bevestig dat binne 30 dae vanaf die datum waarop 'n sertifikaat aan die Vereniging toegestaan is wat die uitreiking van 'n finansiële mark-lisensie magtig, die reëls van die beurs in die *Staatskoerant* gepubliseer sal word.
6. Ons verklaar voorts dat gedurende die jaar wat die jaar waarvoor die lisensie hernieu moet word, voorafgegaan het, die reëls van die Vereniging behoorlik toegepas is, minstens lede van die Vereniging die hele jaar deur hoofsaaklik as kopers en verkopers van finansiële instrumente vir eie rekening of ten behoeve van ander persone, onafhanklik van en in mededinging met mekaar, besigheid gedryf het, en dat die Vereniging nie versuim het om aan 'n besluit van die Raad van Appèl vir Finansiële Markte gevolg te gee nie.

Handtekeninge:

.....
Datum

.....
Voorsitter
.....
Uitvoerende Beampte

* Skrap wat nie van toepassing is nie.

Opmerkings:

- (1) In die geval van 'n aansoek om die eerste uitreiking van 'n lisensie, skrap paragraaf 6 van die vorm hierbo, en in die geval van 'n aansoek om die hernuwing van 'n lisensie, skrap paragrawe 3, 4 en 5.
- (2) Indien applikant 'n maatskappy is, voeg hier die volle name in van:
- (a) Die Voorsitter van die Raad van Direkteure; en
- (b) Die Besturende Direkteur van die maatskappy
- (3) (a) Volledige adres van die perseel waarop die besigheid gedryf sal word
- (b) Posbusnommer van die besigheid
en telefoonnommer

AANHANGSEL I TOT VORM FM.1**WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE, 1989 (WET No. 55 VAN 1989)****Aansoek om 'n verrekeningshuis erken te kry vir die doeleindes van die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989**

Die Registrateur van Finansiële Markte
PRETORIA

1. Ons die Voorsitter en, die Uitvoerende Beampte, van 'n Vereniging bekend as, daartoe gemagtig deur die lede van die genoemde Vereniging, doen hierby aansoek om erken te kry as 'n erkende verrekeningshuis met betrekking tot waarvoor 'n finansiële mark-lisensie hierby aansoek gedoen word.
2. Ons bevestig dat die verrekeningshuis voldoen aan die vereistes van die Vereniging en sy lede.
3. Die volgende inligting word hierby verstrek met betrekking tot die voorgestelde verrekeningshuis:
- (1) Besonderhede van die aandeelhouders, direkteure en bestuur van die verrekeningshuis;
 - (2) besonderhede van die finansiële posisie en bronne en bedryfsbronne van die verrekeningshuis;
 - (3) besonderhede van die diensooreenkoms tussen die beurs en die verrekeningshuis;
 - (4) die naam van die ouditeur(s) aangestel deur die verrekeningshuis.

Handtekeninge:

Voorsitter

Datum

Uitvoerende Beampte

AANHANGSEL II TOT VORM FM.1**WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE, 1989 (WET No. 55 VAN 1989)****Aansoek om goedkeuring van Finansiële Instrumente om ingesluit te word in die lys ingevolge artikel 14 van die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989**

Die Registrateur van Finansiële Markte
PRETORIA

1. Ons die Voorsitter, en, die Uitvoerende Beampte, van 'n Vereniging bekend as, daartoe gemagtig deur die lede van die genoemde Vereniging, doen hierby aansoek om die volgende finansiële instrumente in te sluit in die lys van finansiële instrumente waarin handel mag word op die voorgestelde Beurs:
1.
 2.
 3.
 4.
2. Ons bevestig dat geen finansiële instrument bygevoeg of verwyder sal word nie van die lys sonder die voorafgaande goedkeuring van die Registrateur.

Handtekeninge:

Voorsitter

Datum

Uitvoerende Beampte

AANHANGSEL III TOT VORM FM.1

WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE, 1989 (WET No. 55 VAN 1989)

BESIGHEIDSPLAN VIR DIE VOLGENDE DRIE JAAR

Die Registrateur van Finansiële Markte
PRETORIA

Ons..... die Voorsitter, en....., die
Uitvoerende Beampte, van 'n Vereniging bekend as.....
....., daartoe gemagtig deur die lede van die genoemde Vereniging
....., sit hierby die besigheidsplan met betrekking tot
..... vir die volgende drie jaar uiteen.

Beskrywing van besigheidsplan:

Handtekeninge:

Voorsitter

Datum

Uitvoerende Beampte

VORM FM.2

Sertifikaat No.

WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE, 1989 (WET No. 55 VAN 1989)

**Sertifikaat deur die Registrateur van Finansiële Markte wat die uitreiking/hernuwing van 'n
Finansiële Mark-lisensie magtig**

Kragtens artikel 8 van die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989, en met verwysing na 'n aansoek gedateer.....

....., magtig ek hierby die uitreiking/hernuwing deur die Ontvanger van Inkomste te
..... van 'n lisensie wat die magtig om die besigheid te doen van
'n Finansiële Mark te—

(i) PLEK

; of

(ii) FASILITEIT

vir die lisensiejaar eindigende 31 Desember 19.....

REGISTRATEUR: FINANSIËLE MARKTE
PRETORIA

Geteken te hierdie dag van 19.....

WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE, 1989 (WET No. 55 VAN 1989)

AANSOEK OM GOEDKEURING VAN AANSTELLING VAN OUDITEURE

[Ingevolge artikel 37 (1) (d) van die Wet op Beheer van Finansiële Markte, 1989]

Die Registrateur van Finansiële Markte
PRETORIA

1. Ek, die ondergetekende, as die uitvoerende beampte van
(naam van finansiële beurs of erkende verrekeningshuis) verklaar hierby dat —
op 19..... die beurs/verrekeningshuis 'n besluit aanvaar het om
..... (naam van firma van ouditeure) van
..... (adres van firma van ouditeure) en (in
geval van aanstelling van gesamentlike ouditeure)
(naam van firma van gesamentlike ouditeure) van
(adres van firma van gesamentlike ouditeure) as sy ouditeure aan te stel vanaf 19.....
2. Ingevolge artikel 37 (1) (d) van die Wet, doen ek hierby aansoek vir goedkeuring van hierdie aanstelling/aanstel-
lings*.
3. Besonderhede wat ten opsigte van die aangestelde ouditeursfirma verstrek moet word, word hierby aangeheg.

.....
Handtekening van Uitvoerende Beampte

..... 19.....

Nota:

- * Skrap wat nie van toepassing.

AANHANGSEL

AANSTELLING VAN OUDITEUR INGEVOLGE ARTIKEL 37 VAN DIE WET OP BEHEER VAN FINANSIËLE MARKTE,
1989

BESONDERHEDE WAT DEUR OUDITEUR VERSTREK MOET WORD

1. Naam en Adres van Ouditeursfirma
.....
2. (a) Naam en adres van die beurs/verrekeningshuis* ten opsigte waarvan goedkeuring vir aanstelling as ouditeur
verlang word
.....
(b) Die aansoek is met betrekking tot—
(i) 'n nuwe aanstelling*
of
(ii) 'n bestaande aanstelling*.
(c) In geval van 'n bestaande aanstelling, hoe lank is die firma al ouditeur van die beurs/verrekeningshuis* ?
(d) Die name van ander beurse/verrekeningshuise* waarvan die oudit tans deur die firma gedoen word, is:
.....
.....
.....
(e) Ondervinding van ouditeursfirma as ouditeure van ander beurse/verrekeningshuise*—

Name van beurs/verrekeningshuis*	Aantal jare
.....	
.....	
.....	

(f) Die gesamentlike ouditeure (waar van toepassing) van die beurs/verrekeningshuis* is

3. (a) Is enige vennoot van die ouditeursfirma verwant aan—
 (i) die beurs/verrekeningshuis*;
 of
 (ii) enige vennoot of direkteur van die beurs/verrekeningshuis* ?

 (b) Indien die antwoord op (a) ja is, verstrek volle besonderhede:

 (c) Sal die betrokke verwante vennoot deelneem aan die oudit van die beurs/verrekeningshuis* ?

 4. (a) Is enige vennoot van die ouditeursfirma of die firma self 'n debiteur of krediteur van—
 (i) die beurs/verrekeningshuis*;
 of
 (ii) enige werknemer, vennoot of direkteur van die beurs/verrekeningshuis* ?
 (b) Het enige vennoot van die ouditeursfirma of die firma self enige finansiële belang in enige beleggingsmaatskappy beheer deur die beurs/verrekeningshuis* ?

 (c) Indien die antwoord op (a) of (b) bevestigend is, verstrek volle besonderhede:

 19..

Handtekening van Vennoot

5. Samestelling van Ouditeursfirmas:

(a)	Naam van elke vennoot	Datum waarop vennoot oorspronklik openbare praktyk begin het	Datum waarop tot huidige vennootskap toegelaat is
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			

- (b) AANTAL PERSONEEL in diens vir ouditwerk (om verstrek te word onder paragraaf 7 in die kategorieë uiteengesit in kolom 1 van die tabel)—vul die betrokke getalle in kolom 2 van die tabel in.
6. Besonderhede van vennootle en personeel van die ouditeursfirma wat normaalweg betrokke sal wees by die oudit van die betrokke beurs/verrekeningshuis*:
- (a) Naam/e van vennoot/e wat normaalweg in beheer van die oudit sal wees

 (b) Is die ouditeur in beheer van die oudit van hierdie beurs/verrekeningshuis* ook in beheer van die oudit van enige ander beurs/verrekeningshuis* ?

 (c) AANTAL PERSONEEL wat normaalweg betrokke sal wees by die oudit (om verstrek te word onder paragraaf 7 in die kategorieë uiteengesit in kolom 1 van die tabel)—vul die betrokke getalle in kolom 3 van die tabel in.
- (d) Sal die ouditeur/e genoem onder paragraaf (a) hierbo aktief betrokke wees by die oudit van die beurs/verrekeningshuis* ?

 (e) Indien die antwoord op (d) ja is, tot watter mate sal die ouditeur/e betrokke wees?

7. *Besonderhede gevra onder paragrawe 5 (b) en 6 (c) hierbo:*

1	2	3
Kategorieë	Paragraaf 5 (b)	Paragraaf 6 (c)
(a) Gekwalifiseerde werknemers.....		
(b) Ongekwalifiseerde werknemers in besit van S.T.R. of met meer as tien jaar praktiese ondervinding		
(c) Klerke wat klerkskap voltooi het, uitgesonderd daardie ingesluit onder (b) hierbo.....		
(d) Klerke wat klerkskap voltooi het		
(e) Ouditklerke wat nie in enige van die bogenoemde kategorieë val nie		
(f) Totale aantal.....		

8. (a) Sal die oudit deurlopend wees?.....
- (b) Indien die antwoord op (a) ontkenkend is, dui aan hoe gou na die einde van die jaareinde die oudit begin sal word:
- Nota:* Indien die oudit *nie* binne *een maand* na die jaareinde begin word nie, moet die Registrateur van Finansiële Markte en die Bestuurder (Inspektoraat) van die Finansiële Beurs van die redes vir die vertraging in kennis gestel word.
- (c) Beskik die ouditeursfirma oor Professionele Skadevergoedingsversekering van ten minste R100 000?

Nota:

Indien daar 'n verandering is in die vennoot wat normaalweg in beheer van die oudit van die beurs/verrekeningshuis is, moet die Registrateur van Finansiële Markte in kennis gestel word van die verandering en indien die inligting verstrek in hierdie vorm wysigings of byvoegings benodig of nie voorheen verskaf is nie, moet besonderhede van sulke wysigings of byvoegings die genoemde kennisgewing van verandering vergesel.

* Skrap wat nie van toepassing.

FORM FM.1**FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989 (ACT No. 55 OF 1989)****Application for a certificate by the Registrar of Financial Institutions authorising the issue or renewal of a financial market licence**

The Registrar of Financial Markets
PRETORIA

1. We the Chairman, and the Executive Officer, of an Association known as the, being specifically authorised thereto by the members of the said Association, hereby—
- (a) apply for a certificate authorising the issue/renewal* of a licence permitting the Association to carry on the business of a financial market at..... for the year ending 31 December 19.....;
- (b) declare that the financial resources of the Association amount to R..... and will not be allowed to decrease other than in accordance with the rules; and
- (c) declare and undertake that at least members of the Association intend carrying on business, throughout the said year, mainly as buyers and sellers of financial instruments for their own account or on behalf of other persons, independently of and in competition with each other.
2. The name of the financial exchange is the..... and the name and address of the place or places where the financial exchange business will be carried on is
3. (a) We enclose five copies of the rules of the Association.
- (b) We also enclose a list stating the name, address, occupation and status of every member of the Association.
4. We declare that a notice, a copy of which is attached, will be published in every province in each of three consecutive weeks, in an English and Afrikaans newspaper approved by the Registrar, containing the following information:
- (1) The name and address of the Association.
- (2) The place in each province where the proposed rules shall be open for inspection by the public.
- (3) That any objection to the granting of a certificate must reach the office of the Registrar within 14 days from the date of the last publication.

5. We confirm that within 30 days from the date on which a certificate authorizing the issue of a financial market licence is granted to the Association, the rules of the exchange will be published in the *Gazette*.

6. We further declare that during the year preceding the year for which the licence is to be renewed, the rules of the Association have been properly enforced, at least members of the Association have throughout the year carried on business mainly as buyers and sellers of financial instruments for their own account or on behalf of other persons, independently of and in competition with each other, and that the Association has not failed to give effect to any decision of the Financial Markets Appeal Board.

Signatures:

.....
Chairman

.....
Date

.....
Executive Officer

* Delete whichever is not applicable.

Footnotes:

(1) In the case of an application for a first issue of a licence, delete paragraph 6 of the above form, and in the case of an application for the renewal of a licence, delete paragraphs 3, 4 and 5.

(2) If applicant is a company, insert here the full names of:

(a) The Chairman of the Board of Directors ; and

(b) The Managing Director of the company

(3) (a) Full address of the premises on which the business will be carried on

(b) Business post office box number and
telephone number

ANNEXURE I TO FORM FM.1

FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989 (ACT No. 55 OF 1989)

Application to have a clearing house recognised for the purposes of the Financial Markets Control Act, 1989

The Registrar of Financial Markets

PRETORIA

1. We the Chairman, and
....., the Executive Officer, of an Association
known as , being authorised thereto by the members of
the said Association, hereby apply to have recognized as
a clearing house in respect of , for which a financial market licence is hereby applied.

2. We confirm that the clearing house meets with the requirements of the Association and its members.

3. The following information is hereby furnished in respect of the proposed clearing house:

- (1) Particulars of the shareholders, directors and management of the clearing house;
- (2) particulars of the financial position and resources and operational resources of the clearing house;
- (3) particulars of the service agreement between the exchange and the clearing house;
- (4) the name of the auditor(s) appointed by the clearing house.

Signatures:

.....
Chairman

.....
Date

.....
Executive Officer

ANNEXURE II TO FORM FM.1

FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989 (ACT No. 55 OF 1989)

Application for approval of Financial Instruments to be included in the list in terms of section 14 of the Financial Markets Control Act, 1989

The Registrar of Financial Markets

PRETORIA

1. We the Chairman, and
 , the Executive Officer, of as Association
 known as , being authorised thereto by the members of the
 said Association, hereby apply to have the following financial instruments included in the list of financial instruments
 which may be dealt in on the proposed Exchange:
1.
 2.
 3.
 4.
2. We confirm that no financial instrument shall be added to or removed from the list without the prior approval of the Registrar.

Signatures:

Chairman

Date

Executive Officer

ANNEXURE III TO FORM FM.1

FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989 (ACT No. 55 OF 1989)

BUSINESS PLAN FOR NEXT THREE YEARS

The Registrar of Financial Markets

PRETORIA

- We the Chairman, and
 , the Executive Officer, of an Association
 known as , being authorised thereto by the members of the
 said Association, hereby set out the business plan in respect of for the next three years.

Description of business plan:

Signatures:

Chairman

Date

Executive Officer

Certificate No.

FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989 (ACT No. 55 OF 1989)**Certificate by the Registrar of Financial Markets authorising the issue/renewal of a Financial Market Licence**

Under the powers vested in me by section 8 of the Financial Markets Control Act, 1989, and with reference to an application dated, I hereby authorise the issue/renewal by the Receiver of Revenue at of a licence permitting the to carry on business of a Financial Market at—

(i) PLACE

.....

.....

.....

; or

(ii) FACILITY

.....

.....

.....

for the licence year ending 31 December 19.....

REGISTRAR: FINANCIAL MARKETS
PRETORIA

Signed at this day of 19.....

FORM FM.3

FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989**APPLICATION FOR APPROVAL OF APPOINTMENT OF AUDITORS (ACT No. 55 OF 1989)****[In terms of section 37 (1) (d) of the Financial Markets Control Act, 1989]**

The Registrar of Financial Markets
PRETORIA

1. I, the undersigned, being the executive officer of (name of financial exchange or recognized clearing house) hereby declare that—
on 19..... the exchange/clearing house* passed a resolution to appoint (name of firm of auditors) of (address of firm of auditors) and (in the case of the appointment of joint auditors) (name of firm of joint auditors) of (address of firm of joint auditors) as its auditors as from 19.....

2. In terms of section 37 (1) (d) of the Act, I hereby apply for approval of this appointment/these appointments*.

3. Particulars to be furnished in respect of the appointed firm of auditors are attached.

.....
Signature of Executive Officer

..... 19.....

Note:

* Delete which is not applicable.

ANNEXURE

APPOINTMENT OF AUDITOR IN TERMS OF SECTION 37 OF THE FINANCIAL MARKETS CONTROL ACT, 1989

PARTICULARS TO BE FURNISHED BY AUDITOR

1. Name and Address of Firm of Auditors:

.....

.....
2. (a) Name and address of the exchange/clearing house* in respect of whom approval of appointment as auditor is sought

.....

.....

.....

(b) The application is in respect of—

(i) a new appointment*

or

(ii) an existing appointment*.

(c) In the case of an existing appointment, how long has the firm been auditor to the exchange/clearing house* ?

.....

(d) The names of other exchanges/clearing houses* whose audits are at present being done by the firm, are:

.....

.....

.....

.....

(e) Experience of firm of auditors as auditors of other exchanges/clearing houses*—

Names of exchange/clearing house*	Number of years
.....	
.....	
.....	

(f) The joint auditors (where applicable) to the exchange/clearing house* are
3. (a) Is any partner of the firm of auditors related to—

(i) the exchange/clearing house*;

or

(ii) any partner or director of the exchange/clearing house* ?

.....

(b) If the reply to (a) is in the affirmative, give full details:

.....

.....

(c) Will the relative partner take any part in the audit of the exchange/clearing house* ?

.....

.....
4. (a) Is any partner of the firm of auditors or the firm itself a debtor or creditor of—

(i) the exchange/clearing house*;

or

(ii) any employee, partner or director of the exchange/clearing house* ?

(b) Has any partner of the firm of auditors or the firm itself any financial interest in any investment company controlled by the exchange/clearing house* ?

.....

.....

(c) If the reply to (a) or (b) above is in the affirmative, give full details:

.....

.....

5. *Composition of Firm of Auditors:*

(a) Name of each partner	Date on which partner originally commenced public practice	Date on which admitted to present partnership
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		
.....		

(b) *NUMBER OF STAFF employed for audit work* (to be furnished under paragraph 7 in the categories set forth in column 1 of the table)—insert the relative numbers in column 2 of the table.

6. *Particulars of partner/s and staff of the firm of auditors who will normally be engaged in the audit of the exchange/clearing house* concerned:*

(a) Name/s of partner/s who will normally be in charge of the audit

.....

(b) Is the auditor in charge of the audit of this exchange/clearing house* also in charge of the audit of any other exchange/clearing house* ?

(c) *NUMBER OF STAFF who will normally be engaged on the audit* (to be furnished under paragraph 7 in the categories set forth in column 1 of the table)—Insert the relative numbers in column 3 of the table.

(d) Will the partner/s mentioned under paragraph (a) above be actively engaged in the audit of the exchange/clearing house* ?

(e) If the reply to (d) is in the affirmative, to what extent will the auditor/s be engaged?

7. *Particulars called for under paragraphs 5 (b) and 6 (c) above:*

1	2	3
Categories	Paragraph 5 (b)	Paragraph 6 (c)
(a) Qualified employees		
(b) Unqualified employees holding C.T.A. or with over ten years' practical experience		
(c) Clerks who have completed articles, excluding any included under (b) above		
(d) Articled clerks		
(e) Audit clerks who do not fall within any of the above categories		
(f) Total number		

8. (a) Will the audit be continuous?

(b) If the reply to (a) is in the negative, indicate how soon after the year-end the audit will be commenced:

Note: If the audit is *not* commenced within *one month* from the year-end the Registrar of Financial Markets and the Manager (Inspectorate) of the Financial Exchange must be advised of the reasons for the delay.

(c) Does the firm of auditors carry Professional Indemnity Insurance amounting to not less than R100 000?

Note:

If there is a change in the partner normally in charge of the audit of the exchange/clearing house*, the Registrar of Financial Markets must be advised of the change and if the information furnished in this form requires amendments or additions or has not previously been supplied, particulars of such amendments or additions must accompany the said notice of change.

* Delete which is not applicable.

BELANGRIK!!

Plasing van tale:

Staatskoerante

1. Hiermee word bekendgemaak dat die omruil van tale in die *Staatskoerant* jaarliks geskied met die eerste uitgawe in Oktober.
2. Vir die tydperk 1 Oktober 1989 tot 30 September 1990 word Afrikaans EERSTE geplaas.
3. Hierdie reëling is in ooreenstemming met dié van die Parlement waarby koerante met Wette ens. die taalvolgorde deurgaans behou vir die duur van die sitting.
4. *Dit word dus van u, as adverteerder, verwag om u kopie met bogenoemde reëling te laat strook om onnodige omskakeling en stylredigering in ooreenstemming te bring.*

—oOo—

IMPORTANT!!

Placing of languages:

Government Gazettes

1. Notice is hereby given that the interchange of languages in the *Government Gazette* will be effected annually from the first issue in October.
2. For the period 1 October 1989 to 30 September 1990, Afrikaans is to be placed FIRST.
3. This arrangement is in conformity with Gazettes containing Act of Parliament etc. where the language sequence remains constant throughout the sitting of Parliament.
4. *It is therefore expected of you, the advertiser, to see that your copy is in accordance with the above-mentioned arrangement in order to avoid unnecessary style changes and editing to correspond with the correct style.*

INHOUD

No.		Bladsy No.	Koerant No.
GOEWERMENSKENNISGEWINGS			
Finansies, Departement van			
<i>Goewermenskennisgewings</i>			
R. 1884	Wet op Beheer van Finansiële Markte (55/1989): Voorwaardes	1	12687
R. 1885	do.: Regulasies	8	12687

CONTENTS

No.		Page No.	Gazette No.
GOVERNMENT NOTICES			
Finance, Department of			
<i>Government Notices</i>			
R. 1884	Financial Markets Control Act (55/1989): Conditions	1	12687
R. 1885	do.: Regulations	8	12687