

REPUBLIC
OF
SOUTH AFRICA



REPUBLIEK
VAN
SUID-AFRIKA

Government Gazette Staatskoerant

Regulation Gazette

No. 6036

Regulasiekoerant

Vol. 389

PRETORIA, 19 NOVEMBER 1997

No. 18382

GOVERNMENT NOTICE GOEWERMENTSKENNISGEWING

DEPARTMENT OF FINANCE DEPARTEMENT VAN FINANSIES

No. R. 1390

19 November 1997

REGULATIONS MADE UNDER SECTION 17 OF THE DEVELOPMENT BANK OF SOUTHERN AFRICA ACT, 1997 (ACT No. 13 OF 1997)

The Minister has under section 17 of the Development Bank of Southern Africa Act, 1997 (Act No. 13 of 1997), made the regulations in the Schedule.

SCHEDULE

Interpretation

1. The marginal notes hereto shall not affect the construction hereof. In these regulations, unless the context otherwise indicates—
 - “**Act**” means the Development Bank of Southern Africa Act, 1997, and any amendments thereto that may be made from time to time;
 - “**Bank**” means the Development Bank of Southern Africa Limited;
 - “**Board**” means the directors for the time being;
 - “**Companies Act**” means Act No. 61 of 1973; as amended from time to time;
 - “**debenture**” includes “debenture stock” and “local registered loan stock”;
 - “**directors**” means the directors for the time being;

"dividend" includes bonus;

"general meeting" means an annual general meeting or a general meeting of shareholders;

"permanent capital" includes issued share capital, the development fund contributions of the Bank and other similar funds of a permanent nature;

"register" means as the context may indicate either the register of the shareholders or of the debenture holders of the Bank kept at the office of the Bank;

"representative of a shareholder" means a representative of a shareholder in terms of these regulations;

"secretary" includes any person appointed to perform the duties of secretary;

"writing/in written" includes written, typed, printed, computer-generated or lithographed.

Any words defined in the Act bears the same meaning in these regulations.

Words importing the singular include the plural and vice versa.

Head office

2. The head office of the Bank shall be at Midrand in the Gauteng Province.

Region

3. The region as defined in the Act shall include Angola, Botswana, Republic of Congo, Lesotho, Malawi, Mauritius, Mozambique, Namibia, Seychelles, Swaziland, Tanzania, Zambia and Zimbabwe.

Mandate

4. The mandate of the Bank shall be focused on the provision of financial, technical and other assistance to achieve the objects of the Bank as provided in section 3 of the Act, with a focus in its investment activities on infrastructure funding broadly defined and with the object of acting as a catalyst to maximise private sector access to opportunities in the provision of public funding.

Financial year

5. The financial year of the Bank shall end on 31 March of each year.

Wholesale funding

6. Wholesale funding shall exclude any deposit taking from and the provisions of personal loans to the public as determined in the Banks Act, 1990, and without derogating from the right of the Bank to function in the financial markets.

SHARE ALLOCATION ARRANGEMENTS

No purchase of Bank's shares

7. No part of the funds of the Bank shall be employed in the purchase of the Bank's shares other than as provided for in section 38 of the Companies Act, nor to provide loans on the security of any of its shares.

Power to issue shares of different classes

8. Subject to the provisions of the Act, and without prejudice to any special rights previously conferred on holders of existing shares, any share may be issued with such preferred, deferred, or other special rights, or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of shares capital, or otherwise, as the Bank may from time to time determine, and any preference share may be issued on the terms that it is, or at the option of the Bank is liable, to be redeemed.

Commission

9. The Bank may at any time pay a commission to any person subscribing or agreeing to subscribe (whether absolutely or conditionally) for any shares of the Bank, or procuring or agreeing to procure subscriptions (whether absolutely or conditionally) for any shares of the Bank: Provided that the amount or rate of commission shall not exceed five per centum (5%) of the price at which the shares are issued. A commission may be paid or satisfied in cash or in shares of the Bank.

CERTIFICATES**Form of certificates**

10. The certificates of title to shares shall be issued when authorised thereto by the Board in such manner and form as the Board shall from time to time prescribe.

Rights to certificates

11. Every holder of shares or debentures shall be entitled to one certificate for all the shares or debentures registered in his or her name or, if the directors so approve, upon paying such fee as the directors may from time to time determine, to several certificates, each for one or more of such shares or debentures. Every certificate shall specify the number and denoting numbers of the shares or debentures in respect of which it is issued and the amount paid up thereon.

Issue of replacement certificate

12. If a share or debenture certificate is defaced, lost or destroyed, it may be renewed on payment of such fee, if any, and on such terms, if any, as to evidence and indemnity as the directors think fit.

Withholding of certificates in respect of partly paid up shares

13. The directors may make it a condition of the issue of any partly paid-up shares that the member in whose name they are registered shall not be entitled to receive any certificate in respect of such shares whilst partly paid, and that such shares shall not be transferable until they are fully paid up.

To which of joint holders certificates shall be issued

14. The certificate in respect of shares registered in the names of two or more institutions shall be delivered to the first named in the register in respect therefore, or to its authorised agent, and in case any one or more of the joint registered holders of any shares cease to exist, the other holder then first named in the register named in the register shall be the only holder recognised by the Bank as being entitled to such certificate or any new certificate which may be issued in place thereof.

REGISTER OF MEMBERS AND DEBENTURE HOLDERS

In this chapter "shareholder" and "share" shall include "debenture holder" and "debenture."

Register of shareholders

15. A register of shareholders shall be kept by the Bank at its head office and there shall be entered therein the following particulars:

- (a) The names and addresses of the shareholders and a statement of the shares held by each shareholder, distinguishing each share by its number and by its class or kind, and of the amount paid or agreed to be considered as paid on shares of each shareholder;
- (b) the date at which each person was entered in the register as a shareholder; and

(c) the date at which any person ceased to be a shareholder; and such register shall be kept at the office of the Bank and shall be open to the inspection of the shareholders during business hours, subject to any reasonable restriction from time to time imposed by the Board.

**No trusts
recognised**

16. The Bank shall be entitled to treat the registered holder of any share as the absolute owner thereof, and no notice of any trust, expressed or implied, or constructive, shall be entered in the register, or be receivable by the Bank, and the Bank shall not be bound to see to the execution of any such trust.

**Transfer books
may by notice
be closed**

17. The transfer books and registers of members may, after notice has been given by advertisement in a newspaper published in the Republic of South Africa, be closed during such periods as the Board thinks fit, not exceeding in the whole sixty (60) days in each year.

CALLS ON SHARES REFERRED TO IN SECTION 13 OF THE ACT

**Calls and
restriction on
power to make calls**

18. The directors may from time to time issue shares and call upon the shareholders in respect of any moneys to be paid in respect of the shares referred to in section 13 of the Act, and each member shall [subject to receiving at least fourteen (14) days written notice specifying the time or times and places of payment] pay to the Bank at the time or times and place or places so specified the amount called on the shares.

**When calls are
made**

19. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the directors authorising such calls was passed, and shall be payable at such time and place and in such manner as the directors may decide upon or agree to.

Right of claim interest

20. If a sum called in respect of a share is not paid before or on the day appointed for payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest upon the sum at a rate determined by the Board from the day appointed for the payment thereof to the time of the actual payment, but the directors shall be at liberty to waive payment of such interest wholly or in part.

**Payment of calls
in advance**

21. The directors may, if they think fit, from a shareholder willing to advance the same, all or any part of the moneys uncalled upon any shares held by him or her, and upon all or any of the moneys so advanced (until the same would, but for such advance, become presently payable) pay interest at such rate [not exceeding, without the sanction of the Bank in general meeting, six per centum (6%) per annum] as may be agreed upon by the member paying the sum in advance and the directors. If the whole amount unpaid on any shares is paid, the directors may issue those shares as fully paid up.

Lien of shares

22. The Bank shall have a lien on every share for all moneys (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of such share, or for all moneys presently payable in respect thereof to the Bank; but the directors may at any time declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of this regulation. The Bank's lien, if any, on a share shall extend to all dividends payable thereon.

Liability of joint holders

23. The joint holders of a share or debenture shall be severally, as well as jointly liable for the payment of all calls or other amounts due in respect of such share or debenture.

POWER TO SELL UNPAID SHARES**Power to sell shares in certain circumstances**

24. The Bank may sell, in such manner as the directors deem fit, any share on which the Bank has a lien or any debenture in respect of which payment is due, but no sales shall be made until the expiration of fourteen (14) days after a notice in writing, demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable or of the amount due on the debenture, has been given to the registered holder or allottee for the time being of the share or debenture or the person entitled thereto by reason of succession-in-title, liquidation or deregistration.

Proceeds of sale

25. The proceeds of the sale shall be applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien on the shares exists as is presently payable or of the amount owing in respect of the debentures, and the amount owing in respect of a like lien for sums not presently payable as existed upon the shares prior to the sale, shall be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale. The purchaser shall be registered as the holder of the shares, and he or she shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his or her title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.

FORFEITURE OF SHARES**Notice to pay**

26. If a member fails to pay any call on the day appointed for payment thereof, the directors may, at any time thereafter during such time as any part of such call or instalment remains unpaid, serve a notice on him or her requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid, together with any interest which may have accrued.

Form of notice

27. The notice shall name a further day [being not earlier than the expiration of fourteen (14) days from the date of the notice] on or before which the payment required by the notice is to be made, and shall state that in the event of non-payment at or before the time appointed the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.

If notice not complied with, shares may be forfeited

28. If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may at any time thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the directors to that effect.

Sale of share

29. Any shares so forfeited shall be deemed to be the property of the Bank, and a forfeited share may be sold or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the directors think fit, and at any time before a sale or disposition the forfeiture may be cancelled on such terms as the directors think fit.

- Loss of membership** 30. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a member in respect of the forfeited shares, but shall nevertheless remain liable to pay to the Bank for all moneys which, at the date of forfeiture, were payable by him or her to the Bank in respect of the shares, but his or her liability shall cease if and when the Bank has received payment in full of the nominal amount of the shares.
- Notice to prior shareholders** 31. When any share has been so forfeited, notice of the resolution shall be given to the person in whose name the shares stood prior to the forfeiture and an entry of the forfeiture with the date thereof shall forthwith be made in the register.
- Evidence of forfeiture** 32. An affidavit or solemn declaration in writing that the declarant is a director of the Bank and that a share in the Bank has been duly forfeited on a date stated in the declaration, and the receipt of the Bank for the consideration given for the share on the sale or disposition thereof shall constitute a good title to such share, and the person to whom the share is sold or disposed of shall be registered as the holder to the share and shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his or her title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the share.
- When forfeiture applies** 33. The provisions of these regulations as to forfeiture shall apply in the case of non-payment of any sum which by the terms of issue of a share becomes payable at a fixed time, whether on account of the amount of the share or by way of premium, as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

TRANSFER AND TRANSMISSION OF SHARES

- Execution of transfer** 34. The instrument of transfer of any share in the Bank shall be executed both by the transferor and the transferee, and the transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of members in respect thereof.
- Power dispense** 35. The directors may, however, in their discretion dispense with the signature of the transferee in such cases as they may think fit.
- Form of transfer** 36. The instrument of transfer of any share shall be in writing in the usual common form, or in such form and signed in such manner as the Board shall from time to time determine.
- Evidence of title** 37. Every instrument of transfer presented for registration shall be left at the office of the Bank accompanied by a certificate of the shares to be transferred, and such other evidence as the Bank may require to prove the title of the transferor or his or her right to transfer the shares. Every power of attorney given by a shareholder authorising the transfer of shares, shall, when lodged, produced or exhibited to the Bank, be deemed as between the Bank and the donor of the power to continue and remain in full force and effect, and the Bank may allow the same to be acted upon until an express notice in writing of the revocation of the same has been given to the Bank.

Rights of an institution entitled to a share through liquidation

38. Any institution entitled to a share in consequence of the liquidation or deregistration or assignment under the law relating to insolvency or controlling statute of the estate of the member shall, upon such evidence being produced as may from time to time be required by the directors, have the right either to be registered as a member in respect of the share or, instead of being registered itself, to make such transfer of the share as the deregistered or insolvent institution could have made, but the directors shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the share by the deceased or insolvent or debtor who has assigned his or her estate before the death, insolvency or assignment, but nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint shareholder from any liability in respect of shares which had been jointly held by it with other institutions.

Rights of institution if entitled to a share by reason of insolvency

39. An institution entitled to a share by reason of the insolvency of the holder, shall be entitled to the same dividends and/or other advantages to which it would be entitled if it were the registered holder of the share, except that it shall not, before being registered as a member in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of institutional shareholders or of the Bank.

Directors' right to decline registration of shares

40. The directors may decline to register any transfer of shares, not being fully paid-up shares, to an institution of which they do not approve, and may also decline to register any transfer of shares on which the Bank has a lien. The directors may also suspend the registration of transfers during the fourteen (14) days immediately preceding the ordinary general meeting in each year. The directors may decline to recognise any instrument of transfer unless—

- (a) the fee determined by the Board is paid to the Bank in respect thereof; and
- (b) the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates, and such other evidence as the directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer.

Requirements pertaining to debentures

41. The Board may from time to time determine the requirements relating to debentures and may provide that certain of these regulations apply *mutatis mutandis* to debentures.

ISSUES OF NEW SHARES**Power to deal with new shares**

42. The Board may, unless otherwise directed by the shareholders in general meeting, before the issue of any new shares, determine that the same or any of them, shall be offered in the first instance, and either at par or at a premium, to all the members in proportion to the amount of the capital held by them, or make any other provision as to the issue and allotment of the new shares.

MODIFYING RIGHTS**Power to modify rights attaching to shares**

43. If at any time the capital, by reason of the issue of preference shares, or otherwise, is divided into different classes of shares, all or any of the rights and privileges attached to each class may be modified with the consent in writing of the holders of at least three-fourths ($\frac{3}{4}$) of the nominal amount of the issued shares of that class, or by a resolution passed by a seventy-five per cent (75%) majority at an extraordinary meeting of the shareholders of shares of that class, and all the provisions hereinafter contained as to a general meeting shall *mutatis mutandis* apply to every such meeting, except that the quorum thereof shall be two members holding or representing by proxy at least one-third of the nominal amount of the issued shares of that class. This regulation does not by implication curtail the power to modify which the Bank would have if this regulation was omitted.

BORROWING POWERS**Directors may borrow**

44. The directors may in their discretion from time to time raise or borrow from the members or other persons any sum or sums of money for the purposes of the Bank, subject to the leverage ratio not exceeding two and a half (2,5) times the permanent capital and accumulated reserves.

Borrowing provisions

45. The directors may raise or secure the repayment of such moneys in such manner and upon such terms and conditions in all respects as they think fit, and in particular by the execution of mortgage bonds, the issue of debentures or debenture stock of the Bank, and charges upon all or any part of the property and rights of the Bank, both present and future, including its uncalled capital.

Delegation of power to make calls

46. If any uncalled capital of the Bank is included in or charged by any mortgage bond or other security, the directors may delegate to any person as trustee for the person or persons in whose favour the mortgage bond or security is executed the power—
- (a) to make calls on members in respect of such uncalled capital; and
 - (b) to sue in the name of the Bank or otherwise for the recovery of the moneys becoming due in respect of calls so made and to give valid receipts for such moneys.

The power so delegated shall subsist during the continuance of the mortgage bond or security, notwithstanding any change in the directors, and shall be assignable if expressed so to be.

Register of mortgages

47. The directors shall cause a proper register to be kept of all mortgages and charges specifically affecting the property of the bank.

RESERVE FUND**Reserve fund**

48. The Board may, before declaring any dividends, set aside out of the amount available for dividends such sum as it thinks proper as a reserve fund or an addition thereto. The Board may divide the reserve fund into such special funds as it thinks fit, with full power to employ the assets constituting such fund or funds in the business of the Bank, or may invest

the same in such investments as it may select, without being liable for any depreciation of, or loss in consequence of, such investments, whether the same be usual or authorised investments for trust funds or not.

Purpose of reserve fund

49. The reserve fund shall, at the discretion of the Board, be applicable for—
- (a) the equalisation of dividends or for making provision for exceptional losses, expenses or contingencies;
 - (b) the extension or development of the Bank's business;
 - (c) writing down the value of any of the Bank's business;
 - (d) writing down the value of any of the assets of the Bank;
 - (e) covering the loss in wear and tear or other depreciation in value of any property of the Bank;
 - (f) any of the objects of the Bank as defined in the Act; or
 - (g) any other purpose to which the profits of the Bank may be properly applied.

The Board may, subject to the provisions of section 13 of the Act, at any time divide among the shareholders, by way of bonus or special dividends, any part of the reserve funds which it, in its discretion, may determine to be required for the purposes aforesaid.

CAPITALISATION

Capitalisation of undivided profits and/or reserves

50. The Bank in general meeting may at any time pass a resolution that it is expedient to capitalise—
- (a) any sum or sums—
 - (i) forming part of the undivided profits standing to the credit of the Bank's reserve fund;
 - (ii) in the hands of the Bank and available for dividend;
 - (b) any sum carried to reserve as a result of a sale or revaluation of the assets of the Bank or any part thereof;
 - (c) any sum received by way of premium on the issue of any debentures or debenture stock of the Bank.

Any such sum or sums shall not be free for distribution and shall not be appropriated to and amongst the members, unless authorised by the Directors.

FINANCIAL ACCOUNTS, ANNUAL PROFIT AND LOSS ACCOUNT AND BALANCE SHEET

Application of the Companies Act

51. Save that the financial statements do not have to be presented to the Registrar of Companies, the provisions of sections 284 to 303 of the Companies Act shall apply to the Bank.

DIVIDENDS

Declaration of dividends

52. The Board may, subject to the provisions of section 15 of the Act, from time to time declare a dividend to be paid to the shareholders in proportion to the number of their shares and the amount paid up thereon.

- Capital paid up in advance of calls** 53. Where capital is paid up in advance of calls upon the footing that the same shall carry interest, such capital shall not confer a right to participate in profits.
- Dividends to be paid out of profits only** 54. No dividend or bonus shall be payable except out of the profits of the Bank, and no dividend shall carry interest as against the Bank. Dividends may be paid in cash or by the issue of paid-up or partly paid-up shares in the Bank or by the distribution among the members of assets, subject to the provisions of the Act.
- Declaration of Board** 55. A declaration of the Board as to the amount of the profits of the Bank shall be conclusive.
- Unclaimed dividends** 56. All unclaimed dividends may be invested or otherwise made use of by the Board for the benefit of the Bank until claimed.
- Forfeiture of unclaimed dividends** 57. Any dividend or bonus remaining unclaimed for a period of five (5) years from its declaration may, provided notice of the declaration has been given by advertisement to the person entitled thereto and sent to his last registered address, be forfeited by resolution of the directors for the benefit of the Bank.
- Effect of transfer** 58. Transfer of shares shall not pass the right to any dividend declared thereon after such transfer and before registration of transfer.
- Dividends to joint holders** 59. Any one of several joint holders of any share may give effectual receipts for all dividends and payments on account of dividends or bonus in respect of such share.
- Payment of interim dividends** 60. The Board may, subject to the provisions of section 15 of the Act, from time to time pay to the shareholders on account of the next forth-coming dividend such interim dividends as in its judgment the position of the Bank justifies.

PAYMENT OF DIVIDENDS OR INTEREST

- Manner of payment of dividends or interest** 61. Each dividend or any interest on debentures may be paid by cheque, electronic transfer, warrant or otherwise as the Directors may from time to time determine and may be sent by post or through electronic transfer to the beneficial owner's last registered address, or any other address requested by such beneficial owner, or in the case of joint registered owners to that one of them first named in the register in respect of such joint holdings, and the payment of such cheque or warrant if purporting to be duly endorsed shall be a good discharge to the bank in respect thereof.
- Loss in transmission** 62. The Bank shall not be responsible for the loss in transmission of any cheque, warrant or other document sent through the post to the registered address of any member or debenture holder, whether or not at his request.

AUDIT

- Appointment of auditors** 63. The Board shall at the first meeting of the Board subsequent to the end of a financial year recommend to the Minister the appointment of auditors as the auditors of the Bank for the ensuing year at such remuneration as the Board may determine.

NOTICES

- Notice of members** 64. Any general notice may be given by the Bank to any member or debenture holder either by advertisement or personally, or by sending it through the post in a prepaid letter addressed to such member or debenture holder at his or her registered address, or (if he or she has no registered address in the Republic of South Africa) at the address (if any) within the Republic supplied by him or her to the Bank for the giving of notices to him or her. Any notice which may be given by advertisement shall be inserted in the *Gazette* and in such newspapers as the directors may from time to time determine.
- Holder to notify address in Republic** 65. Every member shall notify in writing to the Bank an address in the Republic of South Africa which address shall be deemed to be his or her registered address within the meaning of the last preceding regulation, and if he or she has not named such an address he or she shall be deemed to have waived his or her right to be served with notices.
- Notice to joint holders** 66. Whenever a notice is to be given personally or sent by post, the notice may be given by the Bank to the joint holders of a share by giving notice to the joint holder named first in the register in respect of the share or debenture.
- Notice to person entitled to a share through death or insolvency** 67. Whenever a notice is to be given personally or sent by post, the notice may be given by the Bank to the persons entitled to a share in consequence of the death or insolvency of a member by sending it through the post in a letter addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or the trustees of the insolvent, or by any like description, at the address (if any) in the Republic of South Africa supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled or (until such address has been so supplied) by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or insolvency had not occurred.
- When notice by post deemed to be served** 68. Any notice, if given by post, shall be deemed to have been served at the time when the letter or wrapper containing the same is posted, and any notice given by advertisement shall be deemed to have been given on the day upon which the advertisement was published in the *Gazette*, and in proving the giving of the notice sent by post it shall be sufficient to prove that the letter or wrapper containing the notice was properly addressed and put into the Post Office.
- Notice valid though member deceased** 69. A notice given to any member or debenture holder shall be binding on all persons claiming on his or her death or by any transmission of his or her interests.
- How time is to be counted** 70. When a given number of days' notice or notice extending over any other period is required to be given, the day of service shall not be counted in such number of days or period.

GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS OF THE BANK

- Annual general meeting** 71. An annual general meeting of the Bank shall be held at least once in every calendar year within nine (9) months from the financial year end and not more than fifteen (15) months after the holding of the last preceding annual general meeting, at such place and at such time as the Board may from time to time determine, and shall dispose with matters determined by the Board, including the approval of dividends, consideration of the annual financial statements, the election of directors and the approval of the fees and remuneration of the directors of the Board.
- General meetings** 72. General meetings of the Bank may be held from time to time and shall be called ordinary meetings.
- Convening of general meeting** 73. The Board may, whenever it thinks fit, convene an ordinary meeting and it shall convene such meeting whenever required in writing to do so by the Minister or by the holders of not less than one-tenth ($\frac{1}{10}$ th) of the shares issued by the Bank.

NOTICE OF GENERAL MEETINGS

- Notice of general meetings** 74. At least fourteen (14) clear days' notice shall be given the shareholders of the Bank of any meeting of the Bank. The notice shall specify the place, day and hour of the meeting and in the case of special business the general nature of such and shall be given in the manner hereinafter mentioned, but with the consent of ninety-five per cent (95%) of the members entitled to receive notice of any particular meeting, the meeting may be convened by such shorter notice and in such manner as those members may think fit.
- Non receipt of notice** 75. The non-receipt of notice of a meeting by any member shall not invalidate the proceedings at any meeting.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

- Special business** 76. All business that is transacted at an extraordinary meeting, shall be deemed to be special business, and all business that is transacted at an ordinary meeting, with the exception of sanctioning a dividend and the annual financial statements shall be deemed to be ordinary business.
- Directors entitled to be present** 77. The directors of the Bank shall be entitled to be present at every general meeting, whether or not they are shareholders or representatives of shareholders.
- Director not entitled to vote** 78. No director of the Bank shall be entitled to vote at a general meeting unless he or she is a shareholder or a representative of a shareholder.
- Adjournment of meeting** 79. If within half an hour from the time appointed for a meeting a quorum is not present, the meeting shall stand adjourned to the same day in the next week, at the same time and place, or if that day is a public holiday, to the next succeeding day other than a public holiday, and if at such adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the meeting shall fall away.

- Adjournment by consent or at direction of meeting** 80. The chairperson may, with the consent of any meeting at which a quorum is present (and shall, if so directed by the meeting) adjourn the meeting from time to time and place to place, but no business shall be transacted at the adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. It shall not be necessary to give notice of any adjournment or of the business to be transacted at the adjourned meeting.

VOTES OF MEMBERS

- Votes of members** 81. Subject to the provisions of the Act—
- (a) on a show of hands every member present in person shall have one vote;
 - (b) on a poll every member shall have one vote for each share held by him.

- Proxies not normally entitled to vote on show of hands** 82. No member present by proxy who is not a member of the Bank shall be entitled to vote on a show of hands, unless such member is a corporate body represented by proxy, in which case such proxy may vote on the show of hands as if he were a member of the Bank.

- Voting by show of hands** 83. A resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands, unless a poll is (before or on the declaration of the result of the show of hands) demanded, and, unless a poll is so demanded, a declaration by the chairperson that a resolution has, on a show of hands, been carried or lost, and an entry to that effect in the books of proceedings of the Bank, shall be evidence of the fact, without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution.

- Demanding a poll** 84. A poll may be demanded by the chairperson or by the Minister or his or her representative, or by not less than five institutional shareholders having the right to vote at the meeting.

- How poll to be taken** 85. If a poll is demanded as aforesaid, it shall be taken in such manner and at such time and at such place as the chairperson of the meeting directs, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll is demanded.

- Proxies permitted** 86. On a poll, votes may be given either personally or by proxy. A proxy shall be duly authorised as such in writing.

- When member not entitled to vote** 87. No member shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums presently payable by him in respect of shares in the Bank have been paid.

- Instrument appointing proxy to be deposited at office** 88. The instrument in terms of which a proxy is appointed and power of attorney (if any) under which it is signed shall be deposited at the office of the Bank not less than forty-eight (48) hours before the time appointed for the holding of the meeting or adjourned meeting, as the case may be, at which the person named in such instrument proposed to vote, or at such other places and within such time as the Board may from time to time direct.

No instrument appointing a proxy shall be valid after the expiration of twelve (12) months from the date of its execution, unless specifically so stated on the proxy itself.

- Demand for poll** 89. The demand of a poll shall not prevent the continuance of a meeting for the transaction of any business other than the question on which a poll has been demanded.
- When poll may be demanded** 90. It shall not be competent to demand a poll upon the question of the election of a chairperson, and any poll on the question of an adjournment shall be taken forthwith at the meeting.
- When vote by proxy valid, though authority revoked** 91. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death of the principal, or revocation of the proxy or transfer of the share in respect of which the vote is given, unless an intimation in writing of the death, revocation or transfer has been received at the office of the Bank before the meeting.
- Form of proxy** 92. Unless otherwise directed by the Board, an instrument appointing a proxy may be in the following form or in any other form acceptable to the meeting:

"DEVELOPMENT BANK OF SOUTHERN AFRICA LIMITED

I,
 being one of the shareholders of the above Bank, hereby appoint

 of
 or, failing him/her of
 as my proxy at the meeting of shareholders to be held on the
 day of
 or at any adjournment thereof.

AS WITNESS my hand this day of
 19....."

- Voting in case of joint holders** 93. In the case of joint holders the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders, and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of members. Several executors or administrators of a deceased member in whose name any shares stand shall, for the purpose of this rule, be deemed to be the joint holders thereof.

SHAREHOLDERS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

- Representation of shareholders** 94. A shareholder of the Bank may authorise a person to act as his or her representative at any meeting of the Bank, and the person so authorised shall be entitled to exercise the same powers as the shareholder on behalf of the shareholder which he or she represents.

MEETINGS OF INSTITUTIONAL SHAREHOLDERS

- Application of particular regulations** 95. The provisions of these regulations as to general meetings of the Bank and as to the convening of the same, shall *mutatis mutandis* apply to general meetings of the institutional shareholders.

- Who shall preside** 96. The chairperson of the Board shall be entitled to preside at every meeting of the institutional shareholders, but shall not be entitled to a vote at any such meeting unless he or she is an institutional shareholder. In the event of the chairperson of the Board not being present within 10 (ten) minutes after the time appointed for the holding of such meeting, the shareholders shall choose one of their number to act as chairperson.
- Annual meeting** 97. A general meeting of the institutional shareholders shall be held in each year for the election of directors in accordance with the provisions of subsection (2) of section 7 of the Act, and for any other purpose for which, under the Act and the rules framed thereunder, the institutional shareholders should meet.
- Convening of meeting** 98. The Board may, whenever it thinks fit, convene a general meeting of institutional shareholders, and shall do so whenever requested in writing by the holders of not less than one-tenth ($\frac{1}{10}$ th) of the issued capital of the Bank.

APPOINTMENT OF DIRECTORS

- Directors may hold other offices** 99. A director may hold any other office (except that of auditor) in the Bank in conjunction with the office of director.
- Election of directors** 100. The provisions of sections 66 and 67 of the Companies Act shall apply to the election of directors.
- Managing director** 101. The chief executive officer may be appointed as a managing director and may hold such office, if the shareholders so direct, for a period not exceeding five (5) years reckoned from the date of his or her appointment as such managing director.
- Director's eligibility for re-election** 102. Retiring directors shall be eligible for re-election, but no person, not being a retiring director, shall be eligible for election by the institutional shareholders to the office of director unless he or she or some institutional shareholder intending to propose him or her, has, at least 14 (fourteen) clear days before the meeting left at the office of the Bank a notice in writing duly signed signifying his or her candidature for the office or the intention of such institutional shareholder to propose him or her.

DISQUALIFICATION OF DIRECTORS

- When office of director vacated** 103. The office of a director shall be vacated—
- (a) if he or she is absent from meetings of the Board for three (3) consecutive meetings without leave of the Board;
 - (b) if he or she is a party to or participates in the profits of any contract with the Bank, subject, however, to the provisions hereof.
- Directors not disqualified where proper disclosure made** 104. Subject to the provisions of regulation 111, a director shall not be disqualified by his or her office from contracting with the Bank either as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract or arrangement entered into by or on behalf of the Bank with any company, partnership or other corporate body in which any director is a director or member, or any contract or arrangement in which he or she is in any way interested, be void.

A director so contracting or being so interested shall not be liable to account to the Bank for any profit realised by any such contract or arrangement by reason only of such director holding that office, or of the fiduciary relationship thereby established.

The nature of a director's interest, including the financial arrangements and the nature of the interest, shall be disclosed by him or her at the meeting of the directors at which the contract or arrangement is determined on if his or her interest then exists, or in any other case at the first meeting of the directors after the acquisition of his or her interest. In no case shall the director so interested vote as a director upon any question relating to such transaction, and if he or she does vote, his or her vote shall not be counted.

His or her prohibition as to voting shall not apply to any contract by or on behalf of the Bank to give the directors or any of them any security by way of indemnity or in respect of advances made by them or any of them to the Bank or to any contract or dealing with a company, partnership or corporate body in which the directors of the Bank have an interest.

Prohibition as to voting shall further not apply to any resolution to allot shares in the Bank to any director of the Bank or to any matter or thing in connection with or arising out of or consequent upon such resolution, or to any agreement for the payment of commission in respect of the subscription of such shares, and may at any time or times be suspended or relaxed to any extent by a general meeting.

A general notice that a director is a member of any firm or a director or member of any company, partnership or corporate body, and is to be regarded as interested in all transactions with such company, partnership or corporate body, shall be sufficient disclosure under this regulation. Such a general notice shall, however, not be effective, beyond the date of the next annual general meeting after it has been given.

Nothing herein contained shall be taken or construed as preventing or debarring any director as a member from taking part in the voting upon all questions submitted to a meeting of members, whether such director is personally interested or concerned in such question or not.

The directors shall cause a register of declarations of interests by directors to be kept.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS AT MEETINGS

- | | |
|------------------------------|---|
| Decisions and votes | 105. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes. The chairperson shall have a deliberative vote. |
| Convening of meetings | 106. As far as possible, at least six (6) meetings shall be held in each calendar year. A director may at any time, and the Secretary upon the request of a director shall, convene a meeting of the directors. |
| Notice of meetings | 107. Save in the case of urgent meetings, notice of the holding of any meeting shall be dispatched to each of the directors so that it will in the ordinary course of post reach his or her usual place of abode or business at least four (4) days before the holding of the meeting. The non-receipt of the notice by any director shall not invalidate the proceedings of the directors. |

- Register of directors** 108. The Bank shall keep at its office a register of directors, and the Bank shall enter in the register the date of the appointment, full name, usual residential address and occupation of each director. Whenever a director cases to be a director, the Bank shall, as soon as may be after the cessation, record it, and the date thereof, in the said register.
- Directors' attendance register** 109. Every director present at any meeting of directors shall sign his or her name in a register to be kept for that purpose.
- Validity of acts of director or managing director** 110. All acts done by a meeting of directors or of a committee of directors, by any person acting as a director, shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such director or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a director in terms of the Companies Act.
- Directors' fee and expenses** 111. The directors shall be paid directors' fees, which may include consultancy fees, to be approved at a general meeting for attending meetings of the Board and the Bank and shall be paid all their travelling and other expense properly and necessarily expended by them in and about the business of the Bank.

POWERS OF DIRECTORS

- Board powers** 112. A meeting of the Board at which a quorum is present shall be competent to exercise all such powers and do all such acts and things as may be exercised or done by the Board and are not hereby or by the Act expressly directed or required to be exercised or done by the Bank in general meeting, but, subject nevertheless to the exercise of such powers not being inconsistent with these regulations or the Act or with any resolution passed at any meeting of the members in accordance therewith. No resolution passed by the Bank in general meeting shall invalidate any prior act of the directors which would have been valid if such resolution had not been passed. The general powers given by this regulation shall not be limited or restricted by any special authority or power given to the directors by any other regulation.
- Resolution without Board meeting valid** 113. A resolution in writing signed by a majority of directors for the time being and being sufficient to form a quorum, shall be as valid and effectual as if it has been passed at a meeting of the directors duly called and constituted.
- Delegation of powers to a committee** 114. The Board may appoint a committee consisting of such member or members of its body, or other persons, as it thinks fit to transact such business on behalf of the Bank as it may be entrusted by the Board to transact. Any committee so formed shall conform to any regulations that may from time to time be imposed upon it by the Board. The committee shall keep a record of its acts and proceedings in the same way as the Board is required to do by these regulations.

**Audit and
Employment
Equity Committee**

115. Notwithstanding the provisions of regulation 114, the Board shall appoint—

- (a) an audit committee which shall be responsible to the Board for reviewing the financial statements and accounting policies, the effectiveness of management information and other systems of internal control and the effectiveness of the audit function and to deal with auditors' findings; and
- (b) an employment equity committee to consider the employment practices and broad terms and conditions of service of the Bank and the remuneration of the directors and executive management.

These committees shall respectively consist of not less than three persons appointed by the Board: Provided that the majority of the members of such a committee shall be non-executive members of the Board or other non-executive persons.

**Power to have
securities quoted**

116. The directors may take all steps which may be necessary in order to enable the shares, debentures and other securities of the Bank to be introduced into and dealt in any country, dominion, colony or state, and to procure the same to be recognised by and specially quoted upon any stock exchange or bourse in any country, dominion, colony or state and may accept responsibility for and pay and discharge all taxes, duties, fees, expenses, or other sums which may be payable in relation to any of the matters aforesaid, and may subscribe and comply with the laws of any such country, dominion, colony or state, and the rules and regulations of any such exchange or bourse.

MINUTES**Keeping of
minutes**

117. The directors shall cause minutes to be duly entered in books provided for the purpose—

- (a) of all appointments of officers made by directors;
- (b) of the names of the directors present at each meeting of directors;
- (c) of all orders made by the Board; and
- (d) of all resolutions and proceedings of general meetings, meetings of institutional shareholders and meetings of directors, and of resolutions made in accordance with these regulations.

Any such minutes of any meetings of directors or of the Bank or of institutional shareholders and of resolutions in pursuance of these regulations, and any extract therefrom, if purporting to be signed by the chairperson of the meeting or by some person present thereat and appointed by the directors to sign the same in his or her place, or by the chairperson of the next succeeding meeting, or by any two directors, shall be receivable as evidence of the matters stated in such minutes or extracts.

FORM OF CONTRACTS**Contracts of the Bank**

118. (a) The validity of contracts concluded on behalf of the Bank shall be determined in accordance with the principles applicable to companies incorporated in terms of the Companies Act, on the basis that the Bank has been incorporated as a company incorporated in terms of the Companies Act.
- (b) Without derogating from the generality of the provisions of regulation 118 (a), the question whether any contract purported to have been entered into on behalf of the Bank was in fact duly authorised shall be determined in accordance with principles applicable to companies incorporated in terms of the Companies Act, on the basis that the Bank has been incorporated as a company incorporated in terms of the Companies Act.

APPOINTMENT OF SECRETARY**Appointment of secretary**

119. The directors shall appoint an official of the Bank as the secretary, who will be responsible for carrying out the duties normally performed by a secretary of a company in terms of the Companies Act and who shall be deemed to be an officer of the Bank.

MISCELLANEOUS**Provisions of Act to prevail**

120. If the provisions of these regulations are in any way inconsistent with the provisions of the Act, the provisions of the Act shall prevail, and these regulations shall in all respects be read, subject to the Act.

Application of company law

121. Without detracting from the provisions of section 21 of the Act, and subject to the provisions thereof, for the purposes of the interpretation and implementation of these regulations, all principles of company law shall be applicable to the Bank as if the Bank had been incorporated in terms of the Companies Act.

GAAP and best practices

122. The Bank shall adhere to the South African Generally Accepted Accounting Practices, as amended from time to time, and shall endeavour to be in line with international corporate best practices.

No. R. 1390

19 November 1997

REGULASIES OPGESTEL OOREENKOMSTIG DIE BEPALINGS VAN ARTIKEL 17 VAN DIE WET OP DIE ONTWIKKELINGSBANK VAN SUIDER-AFRIKA, 1997 (WET No. 13 VAN 1997)

Die Minister het kragtens artikel 17 van die Ontwikkelingsbank van Suider-Afrika Wet, 1979 (Wet No. 13 van 1979), die regulasies in die Bylae uitgevaardig.

BYLAE

Uitleg

1. Die kanttekeninge hierby raak nie die uitleg hiervan nie. In hierdie regulasies, tensy uit die samehang anders blyk, beteken—

“algemene vergadering” ’n algemene jaarvergadering of ’n algemene vergadering van aandeelhouders;

“Bank” die Ontwikkelingsbank van Suider-Afrika Beperk;

“direkteure” die dienende direkteure op die betrokke tydstop;

“dividend” ook bonus;

“kantoor” die Bank se hoofkantoor op die betrokke tydstop;

“Maatskappywet” Wet No. 61 van 1973, soos van tyd tot tyd gewysig;

“permanente kapitaal” ook uitgereikte aandeelkapitaal, die ontwikkelingsfondsbydraes van die Bank en ander dergelike fondse van permanente aard;

“Raad” die dienende direkteure op die betrokke tydstop;

“register” na gelang uit die samehang blyk, óf die register van die aandeelhouders óf die register van die skuldbriefhouders van die Bank wat in die Bank se kantoor gehou word;

“sekretaris” ook iemand wat aangestel is om die pligte van sekretaris te vervul;

“skriftelik”, “skriftelike” of **“op skrif”** ook geskryf, getik, gedruk, per rekenaar voortgebring of gelitografeer;

“skuldbrief” ook “skuldbriefeffekte” en “plaaslike geregistreerde leningseffekte”;

“verteenwoordiger van ’n aandeelhouer” ’n verteenwoordiger van ’n aandeelhouer ingevolge hierdie regulasies;

“Wet” die Wet op die Ontwikkelingsbank van Suider-Afrika, 1997, en enige wysigings van tyd tot tyd daaraan aangebring.

Woorde in die Wet omskryf het in hierdie regulasies dieselfde betekenis.

Woorde wat die enkelvoud aandui, sluit die meervoud in, en omgekeerd.

Hoofkantoor

2. Die Bank se hoofkantoor is te Midrand in die provinsie Gauteng.

Streek

3. Die streek soos in die Wet omskryf, sluit Angola, Botswana, Demokratiese Republiek van die Kongo, Lesotho, Malawi, Mauritius, Mosambiek, Namibië, Seychelles, Swaziland, Tanzanië, Zambië en Zimbabwe in.

- Mandaat** 4. Die Bank se mandaat is toegespits op die verlening van finansiële, tegniese en ander hulp ter verwesenliking van die Bank se oogmerke soos in artikel 3 van die Wet bepaal, met 'n ingesteldheid in sy beleggingsbedrywighede op wyd omskrewe infrastruktuur-befondsing en met die oogmerk om op te tree as katalisator om toegang vir die private sektor tot geleenthede in die voorsiening van openbare befondsing te maksimaliseer.
- Boekjaar** 5. Die Bank se boekjaar eindig op 31 Maart van elke jaar.
- Grootsekaalse befondsing** 6. Grootsekaalse befondsing sluit enige depositoneming van en die voorsiening van persoonlike lenings aan die publiek soos bepaal in die Bankwet, 1990, uit, en sonder om afbreuk te doen aan die Bank se reg om in die finansiële markte te funksioneer.

REËLINGS INSAKE TOEKENNING VAN AANDELE

- Geen aankoop van Bank se aandele** 7. Geen gedeelte van die Bank se fondse word vir die aankoop van die Bank se aandele aangewend nie, behalwe soos bepaal in artikel 38 van die Maatskappywet, en ook nie om lenings op sekuriteit van enige van sy aandele toe te staan nie.
- Bevoegdheid om verskillende klasse aandele uit te reik** 8. Behoudens die bepalings van die Wet, en sonder benadeling van enige spesiale regte wat voorheen aan houe van bestaande aandele verleen is, kan enige aandeel uitgereik word met die voorkeur-, uitgestelde of ander spesiale regte, of die beperkings, hetsy met betrekking tot dividende, stemreg, teruggawe van aandeelkapitaal of andersins, wat die Bank van tyd tot tyd bepaal, en enige voorkeuraandeel kan uitgereik word op die voorwaardes dat dit afgelos moet word of na die Bank se keuse aan aflossing onderhewig is.
- Kommissie** 9. Die Bank kan te eniger tyd 'n kommissie betaal aan enige persoon wat (hetsy onvoorwaardelik of voorwaardelik) inskryf of instem om in te skryf op enige aandele van die Bank, of wat (hetsy onvoorwaardelik of voorwaardelik) inskrywings vir enige aandele van die Bank verkry of instem om dit te verkry: Met dien verstande dat die bedrag of koers van die kommissie nie vyf persent (5%) van die prys waarteen die aandele uitgereik word, te bowe gaan nie. 'n Kommissie kan in kontant of in aandele van die Bank betaal of vereffen word.

SERTIFIKATE

- Vorm van sertifikaat** 10. Die titelsertifikaat ten opsigte van aandele word, wanneer die Raad magtiging daartoe verleen het, uitgereik op die wyse en in die vorm wat die Raad van tyd tot tyd voorskryf.
- Regte op sertifikaat** 11. Elke houer van aandele of skuldbriewe is geregtig op een sertifikaat vir al die aandele of skuldbriewe wat in sy of haar naam geregistreer is, of, indien die direkteure dit goedkeur, by betaling van die geld wat die direkteure van tyd tot tyd bepaal, op verskeie sertifikate, elk vir een of meer van daardie aandele of skuldbriewe. Elke sertifikaat moet die nommer en aanwysigingsnommers van die aandele of skuldbriewe ten opsigte waarvan dit uitgereik word en die bedrag wat ten opsigte daarvan opbetaal is, vermeld.

- | | |
|--|---|
| Uitreiking van vervanging-sertifikaat | 12. Indien 'n aandeel- of skuldbriefsertifikaat geskend, verloor of vernietig word, kan dit vervang word by betaling van die geld, as daar is, en op die voorwaardes, as daar is, met betrekking tot bewys en skadeloosstelling wat die direkteure goedvind. |
| Terughouding van sertifikate ten opsigte van gedeeltelik opbetaalde aandele | 13. Die direkteure kan dit as voorwaarde vir die uitreiking van enige gedeeltelik opbetaalde aandele stel dat die lid in wie se naam die aandele geregistreer is, nie daarop geregtig is om enige sertifikaat van opsigte van die aandele te ontvang terwyl die aandele gedeeltelik opbetaal is nie, en dat dié aandele nie oordraagbaar is voordat dit ten volle opbetaal is nie. |
| Aan watter medehouer sertifikaat uitgereik moet word | 14. Die sertifikaat ten opsigte van aandele wat in die name van twee of meer instellings geregistreer is, word gelewer aan die eerste instelling wat in die register ten opsigte daarvan genoem word, of aan die gemagtigde agent daarvan, en ingeval een of meer van die geregistreeerde medehouers van enige aandele geregistreeerde medehouers van enige aandele ophou om te bestaan, is die ander houer wat dan in die register eerste genoem word, die enigste houer wat deur die Bank erken word as synde geregtig op daardie sertifikaat of enige nuwe sertifikaat wat in die plek daarvan uitgereik word. |

REGISTER VAN LEDE EN SKULDBRIEFHOUSERS

In hierdie hoofstuk beteken "aandeelhouer" en "aandeel" ook "skuldbriefhouer" en "skuldbrief".

- | | |
|--|--|
| Register van aandeelhouers | <p>15. 'n Register van aandeelhouers word deur die Bank by sy kantoor gehou, en die volgende besonderhede moet daarin aangeteken word:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Die name en adresse van die aandeelhouers en 'n staat van die aandele wat deur elke aandeelhouer gehou word, met aanduiding van elke aandeel deur middel van die nommer en klas of soort daarvan, en van die bedrag wat betaal is of wat volgens ooreenkoms as betaal beskou word op die aandele van elke aandeelhouer; (b) die datum waarop elke persoon as 'n aandeelhouer in die register aangeteken is; en (c) die datum waarop enige persoon opgehou het om 'n aandeelhouer te wees; <p>en dié register moet in die Bank se kantoor gehou word en lê gedurende kantoorure ter insae van die aandeelhouers, behoudens enige redelike beperking wat van tyd tot tyd deur die Raad opgelê word.</p> |
| Geen trusts word erken nie | 16. Die Bank is geregtig om die geregistreeerde houer van enige aandeel as die volstreekte eienaar daarvan te behandel, en geen kennisgewing van enige trust, uitdruklik of stilswyend of by afleiding, word in die register aangeteken of is deur die Bank ontvangbaar nie, en die Bank is nie verplig om toe te sien dat enige sodanige trust verly word nie. |
| Oordragboeke kan by kennisgewing gesluit word | 17. Die oordragboeke en lederegisters kan, nadat kennisgewing per advertensie geskied het in 'n nuusblad wat in die Republiek van Suid-Afrika gepubliseer word, gesluit word gedurende die tydperke wat die Raad goedvind, maar vir hoogstens sestig (60) dae in elke jaar. |

OPVORDERINGS TEN OPSIGTE VAN AANDELE IN ARTIKEL 13 VAN DIE WET BEDOEL**Opvorderings en beperkings op bevoegdheid om opvorderings te doen**

18. Die direkteure kan van tyd tot tyd aandele uitreik en opvorderings van die aandeelhouders doen ten opsigte van enige geld wat betaal moet word ten opsigte van die aandele in artikel 13 van die Wet bedoel, en elke lid moet [behoudens die ontvangs deur van hom of haar van skriftelike kennisgewing van minstens veertien (14) dae met vermelding van die tyd of tye en plekke van betaling] op die tyd of tye en plek of plekke aldus vermeld, aan die Bank die bedrag betaal wat ten opsigte van die aandele opgevorder word.

Wanneer opvorderings gedoen word

19. 'n Opvordering word geag gedoen te wees op die tydstip waarop die besluit van die direkteure wat sodanige opvorderings magtig, aangeneem is, en is betaalbaar op die tyd en plek en op die wyse wat die direkteure besluit of goedkeur.

Reg om rente te eis

20. Indien 'n bedrag wat ten opsigte van 'n aandeel opgevorder word, nie betaal word voor of op die dag wat vir die betaling daarvan vasgestel is nie, moet die persoon deur wie die bedrag verskuldig is, teen 'n koers deur die Raad bepaal rente op die bedrag betaal vanaf die dag vir die betaling daarvan vasgestel tot op die tydstip waarop die betaling werklik geskied, maar dit staan die direkteure vry om die betaling van sodanige rente geheel of gedeeltelik kwyt te skeld.

Vooruitbetaling van opvorderings

21. Die direkteure kan, indien hulle dit goedgevind, van 'n aandeelhouer wat bereid is om dit vooruit te betaal, al of enige gedeelte van die geld ontvang wat nie opgevorder is ten opsigte van enige aandele wat deur hom of haar gehou word nie, en kan op al of enige gedeelte van die geld aldus vooruitbetaal (totdat dit, as dit nie vir dié vooruitbetaling was nie, betaalbaar sou word), rente betaal teen die koers [wat nie sonder die goedkeuring van die Bank in algemene vergadering ses persent (6%) per jaar te bowe gaan nie] waarop ooreengekom word tussen die lid wat die bedrag vooruitbetaal en die direkteure. Indien die hele bedrag wat ten opsigte van enige aandele onbetaal is, betaal word, kan die direkteure dié aandele as ten volle op betaal uitreik.

Retensiereg op aandele

22. Die Bank het 'n retensiereg op elke aandeel vir alle gelde (hetsy dan betaalbaar of nie) wat ten opsigte van daardie aandeel opgevorder of op 'n vasgestelde tyd betaalbaar is, of vir alle gelde wat dan ten opsigte daarvan aan die Bank betaalbaar is; maar die direkteure kan te eniger tyd verklaar dat enige aandeel ten volle of gedeeltelik van die bepalings van hierdie regulasie vrygestel is. Die Bank se retensiereg, as daar is, ten opsigte van 'n aandeel is ook van toepassing op alle dividende wat daarop betaalbaar is.

Aanspreeklikheid van medehouers

23. Die medehouers van 'n aandeel of skuldbrief is afsonderlik en gesamentlik aanspreeklik vir die betaling van alle opvorderings of ander bedrae wat ten opsigte van daardie aandeel of skuldbrief verskuldig is.

BEVOEGDHEID OM ONBETAALDE AANDELE TE VERKOOP

**Bevoegdheid om
aandele in sekere
omstandighede te
verkoop**

24. Die Bank kan, op die wyse wat die direkteure goedvind, enige aandeel ten opsigte waarvan die Bank 'n retensiereg het of enige skuldbrief ten opsigte waarvan betaling verskuldig is, verkoop, maar geen verkope word gedoen nie voor die verstryking van veertien (14) dae nadat skriftelike kennisgewing waarin betaling aangevra word van dié gedeelte van die bedrag ten opsigte waarvan die retensiereg bestaan wat dan betaalbaar is of van die bedrag wat op die skuldbrief verskuldig is, geskied het aan die dan geregistreerde houer of toekenneling van die aandeel of skuldbrief of die persoon wat daarop geregtig is uit hoofde van opvolging in titel, likwidasie of deregistrasie.

**Opbrengs van
verkoop**

25. Die opbrengs van die verkoop word aangewend ter betaling van dié gedeelte van die bedrag ten opsigte waarvan die retensiereg op die aandele bestaan wat dan betaalbaar is of van die bedrag wat ten opsigte van die skuldbriewe verskuldig is, en die bedrag wat verskuldig is ten opsigte van 'n dergelike retensiereg vir bedrae wat nie dan betaalbaar is nie wat voor die verkoop op die aandele bestaan het, moet betaal word aan die persoon wat op die datum van die verkoop op die aandele geregtig is. Die koper word as die houer van die aandele geregistreer, en hy of sy is nie verplig om toe te sien hoe die aankoopgeld aangewend word nie, en sy of haar titel ten opsigte van die aandele word ook nie geraak deur enige onreëlmatigheid of ongeldigheid in die verrigtinge in verband met die verkoop nie.

VERBEURDVERKLARING VAN AANDELE

**Kennisgewing om
te betaal**

26. Indien 'n lid in gebreke bly om 'n opvordering te betaal op die dag wat vir die betaling daarvan vasgestel is, kan die direkteure te eniger tyd daarna terwyl enige gedeelte van daardie opvordering of paalement onbetaal bly, 'n kennisgewing aan hom of haar beteken waarin betaling aangevra word van dié gedeelte van die opvordering of paalement wat nog nie betaal is nie, tesame met enige rente wat opgehoop het.

Vorm van kennisgewing

27. Die kennisgewing moet 'n verdere dag [wat nie vroeër is nie as die verstryking van veertien (14) dae vanaf die datum van die kennisgewing] vermeld waarop of waarvoor die betaling wat deur die kennisgewing aangevra word, gedoen moet word, en moet meld dat in geval van wanbetaling op of voor die vasgestelde tyd die aandele ten opsigte waarvan die opvordering gedoen is, aan verbeurdverklaring onderhewig sal wees.

**Indien nie aan
kennisgewing voldoen
word nie, kan aandele
verbeurd verklaar
word**

28. Indien daar nie voldoen word aan die vereistes van enige sodanige kennisgewing soos voormeld nie, kan enige aandeel ten opsigte waarvan die kennisgewing geskied het, te eniger tyd die kennisgewing geskied het, te eniger tyd daarna, voordat die betaling wat deur die kennisgewing aangevra word, gedoen is, verbeurd verklaar word by besluit van die direkteure met dié strekking.

Verkoop van aandeel

29. Enige aandele wat aldus verbeurd verklaar is, word geag die eiendom van die Bank te wees, en 'n aandeel wat verbeurd verklaar is, kan verkoop of andersins oor beskik word op die voorwaardes en op die wyse wat die direkteure goedvind, en die verbeurdverklaring kan te eniger tyd voor 'n verkoop of beskikking opgehef word op die voorwaardes wat die direkteure goedvind.

**Verlies van
lidmaatskap**

30. Iemand wie se aandele verbeurd verklaar is, hou op om 'n lid te wees ten opsigte van die aandele wat verbeurd verklaar is, maar bly desnieteenstaande daarvoor aanspreeklik om al die gelde wat op die datum van die verbeurdverklaring ten opsigte van die aandele deur hom of haar aan die Bank betaalbaar was, aan die Bank te betaal, maar sy of haar aanspreeklikheid eindig indien en wanneer die Bank volle betaling van die nominale bedrag van die aandele ontvang het.

**Kennisgewing aan
vorige aandeelhouders**

31. Wanneer enige aandeel aldus verbeurd verklaar is, moet kennis van die besluit gegee word aan die persoon op wie se naam die aandele voor die verbeurdverklaring gestaan het, en 'n aantekening van die verbeurdverklaring, met die datum daarvan, moet onverwyld in die register aangebring word.

**Bewys van
verbeurdverklaring**

32. 'n Skriftelike beëdigde of plegtige verklaring dat die verklaarder 'n direkteur van die Bank is en dat 'n aandeel in die Bank behoorlik verbeurd verklaar is op 'n datum wat in die verklaring gemeld word, en die kwitanisie van die Bank vir die teenprestasie wat vir die aandeel gegee is toe dit verkoop of van die hand gesit is, maak 'n geldige titelbewys ten opsigte van daardie aandeel uit, en die persoon aan wie die aandeel verkoop of van die hand gesit is, word geregistreer as die houer van die aandeel en is nie verplig om toe te sien hoe die aankoopgeld aangewend word nie, en sy of haar titel ten opsigte van die aandeel word nie geraak deur enige onreëlmatigheid of ongeldigheid van die verrigtinge in verband met die verbeurdverklaring, verkoop of van die handsetting van die aandeel nie.

**Wanneer
verbeurdverklaring
van toepassing is**

33. Die bepalings van hierdie regulasies met betrekking tot verbeurdverklaring is van toepassing in die geval van wanbetaling van enige bedrag wat ingevolge die uitreikingsvoorwaardes van 'n aandeel op 'n vasgestelde tyd betaalbaar word, hetsy vanweë die bedrag van die aandeel of by wyse van premie, asof dit betaalbaar was uit hoofde van 'n opvordering wat behoorlik gedoen en waarvan behoorlik kennis gegee is.

OORDRAG EN TRANSMISSIE VAN AANDELE**Verlyding van
oordrag**

34. Die akte van oordrag van enige aandeel in die Bank word deur sowel die oordraggewer as die oordragnemer verly, en die oordraggewer word geag die houer van die aandeel te bly totdat die naam van die oordragnemer ten opsigte daarvan in die lederegister aangeteken word.

**Bevoegdheid om van
handtekening af te sien**

35. Die direkteure kan egter na goeddunke in gevalle wat hulle goetvind, afsien van die handtekening van die oordragnemer.

Vorm van oordrag

36. Die akte van oordrag van enige aandeel moet op skrif wees in die gewone gebruikelike vorm, of in die vorm en onderteken op die wyse wat die Raad van tyd tot tyd bepaal.

Bewys van titel

37. Elke akte van oordrag wat vir registrasie aangebied word, moet by die Bank se kantoor gelaat word, vergesel van 'n sertifikaat van die aandele wat oorgedra staan te word, en die ander getuienis wat die Bank mag vereis as bewys van die titel van die oordraggewer of sy of haar reg om die aandele oor te dra. Elke volmag wat deur 'n aandeelhouer vir die oordrag van aandele verleen word, word, wanneer dit by die Bank ingelewer of aan die Bank voorgelê of getoon word, geag tussen die Bank en die verlener van die volmag ten volle van krag te bly, en die Bank kan toelaat dat daarkragtens opgetree word totdat uitdruklike skriftelike kennis van die herroeping daarvan aan die Bank gegee word.

Regte van instelling wat vanweë likwidasië op 'n aandeel geregtig word

38. Enige instelling wat op 'n aandeel geregtig word vanweë die likwidasië of deregistrasie of oordrag kragtens die regsbepalings met betrekking tot insolvensie of beherende statuut van die boedel van die lid het, by voorlegging van sodanige bewys as wat van tyd tot tyd deur die direkteure vereis word, die reg om as 'n lid ten opsigte van die aandeel geregistreer te word of, in plaas daarvan om self geregistreer te word, sodanige oordrag van die aandeel te doen as wat die gederegistreerde of insolvente instelling kon gedoen het, maar die direkteure het in albei gevalle dieselfde reg om registrasie te weier of op te skort as wat hulle sou gehad het in die geval van 'n oordrag van die aandeel deur die oorledene of insolvent of skuldenaar wat voor die sterfte, insolvensie of oordrag sy of haar boedel afgestaan het, maar niks hierin vervat, onthef die boedel van 'n oorlede mede-aandeelhouer van enige aanspreeklikheid ten opsigte van aandele wat hy of sy gesamentlik met ander instellings gehou het nie.

Regte van instelling wat vanweë insolvensie op 'n aandeel geregtig word

39. 'n Instelling wat vanweë die insolvensie van die houer op 'n aandeel geregtig word, is geregtig op dieselfde dividende en/of ander voordele waarop daardie instelling geregtig sou gewees het as hy die geregistreerde houer van die aandeel was, behalwe dat hy nie, voordat hy as 'n lid ten opsigte van die aandele geregistreer is, ten opsigte daarvan geregtig is om enige reg uit te oefen wat deur lidmaatskap verleen word met betrekking tot vergaderings van institusionele aandeelhouders of van die Bank nie.

Reg van direkteure om registrasie van aandele te weier

40. Die direkteure kan weier om enige oordrag van aandele wat nie ten volle opbetaalde aandele is nie aan 'n instelling wat hulle nie goedkeur nie, te weier, en kan ook weier om enige oordrag van aandele ten opsigte waarvan die Bank 'n retensiereg het, te registreer. Die direkteure kan ook die registrasie van oordragte gedurende die veertien (14) dae wat die gewone algemene vergadering in elke jaar onmiddellik voorafgaan, opskort. Die direkteure kan weier om enige akte van oordrag te erken, tensy—

- (a) die geld wat deur die Raad bepaal word, ten opsig daarvan aan die Bank betaal word; en
- (b) die akte van oordrag vergesel gaan van die sertifikaat van die aandele waarop dit betrekking het, en die ander bewys wat die direkteure redelikerwys vereis ten einde die oordraggewer se reg om die oordrag te doen, aan te toon.

Vereistes met betrekking tot skuldbriewe

41. Die Raad kan van tyd tot tyd die vereistes met betrekking tot skuldbriewe bepaal, en kan bepaal dat sekere van hierdie regulasies *mutatis mutandis* op skuldbriewe van toepassing is.

UITGIFTE VAN NUWE AANDELE

Bevoegdheid om met nuwe aandele te handel

42. Die Raad kan, tensy die aandeelhouders in algemene vergadering anders gelas, voor die uitgifte van enige nuwe aandele bepaal dat dié aandele of enige daarvan in die eerste instansie, en óf teen pari óf teen 'n premie, aan al die lede aangebied word in verhouding tot die bedrag van die kapitaal wat deur hulle gehou word, of kan enige ander bepaling met betrekking tot die uitgifte en toekenning van die nuwe aandele maak.

WYSIGING VAN REGTE**Bevoegdheid om regte verbond aan aandeel te wysig**

43. Indien die kapitaal te eniger tyd, vanweë die uitgifte van voorkeuraandeel of andersins, in verskillende klasse in verskillende klasse aandeel verdeel word, kan al of enige van die regte en voorregte verbonde aan elke klas gewysig word met die skriftelike toestemming van die houers van minstens drie vierdes ($\frac{3}{4}$) van die nominale bedrag van die uitgereikte aandeel van daardie klas, of by besluit aangeneem met 'n meerderheid van vyf-en-sewentig persent (75%) op 'n buitengewone vergadering van die houers van aandeel van daardie klas, en al die bepalings hieronder hierin vervat met betrekking tot algemene vergaderings is *mutatis mutandis* op elke sodanige vergadering van toepassing, behalwe dat die kworum daarvan twee lede is wat minstens een derde van die nominale bedrag van die uitgereikte aandeel van daardie klas hou of deur volmag verteenwoordig. Hierdie regulasie kort nie by implikasie die wysigingsbevoegdheid in wat die Bank sou besit indien dié regulasie weggelaat was nie.

LENINGSBEVOEGDHEID**Direkteur mag leen**

44. Die direkteur kan na goeë dunnke van tyd tot tyd by die lede of ander persone enige bedrag of bedrae vir die Bank se doeleindes opneem of leen, met dien verstande dat die hefboomverhouding nie meer is as twee en 'n half (2,5) maal die permanente kapitaal en opgehoopte reserwes nie.

Leningsbepalings

45. Die direkteur kan sodanige geld byeenbring of die terugbetaling daarvan sekureer op die wyse en op die bepalings en voorwaardes in alle opsigte soos hulle goeëvind, en in die besonder deur die verlyding van verbande, die uitgifte van skuldbriewe of skuldbriefeffekte van die Bank, en vorderings op al of enige gedeelte van sowel die bestaande as die toekomstige eiendom en regte van die Bank, met in begrip van sy onopgevorderde kapitaal.

Delegering van opvorderingsbevoegdheid

46. Indien enige onopgevorderde kapitaal van die Bank ingesluit is by of beswaar is deur enige verband of ander sekuriteit, kan die direkteur aan enige persoon as trustee vir die persoon of persone ten gunste van wie die verband of sekuriteit verty is, die bevoegdheid deleger om—

- (a) ten opsigte van sodanige onopgevorderde kapitaal opvorderings op lede te doen; en
- (b) in die naam van die Bank of andersins as eiser in regte op te tree vir die verhaal van die geld wat verskuldig is ten opsigte van opvorderings wat aldus gedoen word en om geldige kwitansies vir sodanige geld te gee.

Die aldus gedelegeerde bevoegdheid bly van krag vir die duur van die verband of sekuriteit, ondanks enige verandering in die direkteur, en is oordraagbaar indien uitdruklik aldus bepaal.

Verbandregister

47. Die direkteur laat 'n behoorlike register hou van alle verbande en vorderings wat die Bank se eiendom spesifiek raak.

RESERWEFONDS**Reserwefonds**

48. Voordat die Raad enige dividende verklaar, kan hy uit die bedrag wat vir dividende beskikbaar is die bedrag wat hy goedvind, opsysit as 'n reserwefonds of 'n toevoeging daartoe. Die Raad kan die reserwefonds verdeel in die spesiale fondse wat hy goedvind, met volle bevoegdheid om die bates wat dié fondse of fondse uitmaak, vir die Bank se sake aan te wend, of kan dit in belê in beleggings wat hy of sy kies, en is nie aanspreeklik vir enige vermindering in die waarde van, of verlies as gevolg van, sodanige beleggings nie, hetsy dit gewone of gemagtigde beleggings vir trustfondse is of nie.

Doel van reserwefonds

49. Die reserwefonds kan na goeddunke van die Raad aangewend word—
- (a) vir die gelykmaking van dividende of om voorsiening te maak vir buitengewone verliese, onkoste of gebeurlikhede;
 - (b) om die Bank se besigheid uit te brei of te ontwikkel;
 - (c) om die waarde van enige van die Bank se besigheid afwaarts te waardeer;
 - (d) om die waarde van enige van die Bank se bates afwaarts te waardeer;
 - (e) om die verlies weens slytasie of ander vermindering in die waarde van enige van die Bank se eiendom te dek;
 - (f) vir enige van die Bank se oogmerke soos in die Wet omskryf; of
 - (g) vir enige ander doel waarvoor die Bank se winste regmatig aangewend kan word.

Behoudens die bepalinge van artikel 13 van die Wet kan die Raad te eniger tyd by wyse van bonus of spesiale dividende enige gedeelte van die reserwefondse wat, volgens dit na goeddunke kan bepaal, vir voormelde doeleindes benodig is, onder die aandeelhouers verdeel.

KAPITALISASIE**Kapitalisasie van onverdeelde winste en/of reserwes**

50. Die Bank in algemene vergadering kan te eniger tyd en van tyd tot tyd 'n besluit aanneem dat dit dienstig is om—

- (a) enige bedrag of bedrae—
 - (i) wat deel uitmaak van die onverdeelde winste wat of krediet van die Bank se reserwefonds staan;
 - (ii) wat in die Bank se besit is en vir dividende beskikbaar is;
- (b) enige bedrag wat as gevolg van 'n verkoop of herwaardasie van die Bank se bates of enige gedeelte daarvan op die reserwe oorgedra is;
- (c) enige bedrag wat ontvang is by wyse van premie op die uitgifte van enige skuldbriewe of skuldbriefeffekte van die Bank,

te kapitaliseer.

Enige sodanige bedrag of bedrae is nie beskikbaar vir uitkering en vir toewysing aan en onder die lede nie, tensy dit deur die direkteure gemagtig is.

FINANSIËLE REKENINGS, JAARLIKSE WINS-EN-VERLIESREKENING EN BALANSSTAAT

- Toepassing van die Maatskappywet** 51. Behalwe dat die finansiële state nie aan die Registrateur van Maatskappye voorgelê hoef te word nie, is die bepalings van artikels 284 tot 303 van die Maatskappywet op die Bank van toepassing.

DIVIDENDE

- Verklaring van dividende** 52. Behoudens die bepalings van artikel 15 van die Wet kan die Raad van tyd tot tyd 'n dividend verklaar, wat aan die aandeelhouders betaal moet word na verhouding van die getal van hulle aandele en die bedrag wat ten opsigte daarvan opbetaal is.
- Kapitaal voor opvorderings opbetaal** 53. Indien kapitaal voor opvorderings opbetaal is op die grondslag dat dié kapitaal rente sal dra, verleen dié kapitaal nie 'n reg om in winste te deel nie.
- Dividende word slegs uit winste betaal** 54. Geen dividend of bonus is betaalbaar nie behalwe uit die Bank se winste, en geen dividend dra rente teen die Bank nie. Dividende kan in kontant of deur die uitreiking van opbetaalde of gedeetelik opbetaalde aandele in die Bank of deur die verdeling van bates onder die lede betaal word, behoudens die bepalings van die Wet.
- Verklaring deur Raad** 55. 'n Verklaring deur die Raad aangaande die bedrag van die Bank se winste is afdoende.
- Onopgeëiste dividende** 56. Die Raad kan alle onopgeëiste dividende ten bate van die Bank belê of andersins aanwend totdat dit opgeëis word.
- Verbeurdverklaring van onopgeëiste dividende** 57. Enige dividend of bonus wat vir 'n tydperk van vyf (5) jaar vanaf die verklaring daarvan onopgeëis bly, kan, mits kennisgewing van die verklaring by wyse van advertensie geskied het aan die persoon wat daarop geregtig is en aan sy of haar jongste geregistreerde adres gestuur is, by besluit van die direkteure ten bate van die Bank verbeurd verklaar word.
- Uitwerking van oordrag** 58. Die oordrag van aandele verleen nie die reg op enige dividend wat na sodanige oordrag en voor die registrasie van oordrag, daarop verklaar is nie.
- Dividende aan medehouders** 59. Enigeen van die onderskeie medehouders van enige aandeel kan geldige kwitansies uitreik vir alle dividende en betalings met betrekking tot dividende of bonusse ten opsigte van daardie aandeel.
- Betaling van tussentydse dividende** 60. Behoudens die bepalings van artikel 15 van die Wet kan die Raad van tyd tot tyd ten opsigte van die eersvolgende dividend aan die aandeelhouders die tussentydse dividende betaal wat volgens die Raad se oordeel deur die Bank se posisie geregverdig word.

BETALING VAN DIVIDENDE OF RENTE

- Wyse van betaling van dividende of rente** 61. Elke dividend of enige rente op skuldbriewe kan per tjek of by wyse van elektronies oordrag, bewys of andersins na gelang die direkteure van tyd tot tyd bepaal, betaal word, en kan per pos of deur middel van elektroniese oordrag gestuur word aan die voordelige eienaar se jongste geregistreerde adres of enige ander adres wat deur daardie voordelige eienaar aangevra word, of, in die geval van geregistreerde mede-eienaars, aan dié een van hulle wat eerste in die register ten opsigte van sodanige gesamentlike besit genoem word, en die uitbetaling van so 'n tjek of bewys, indien dit behoorlik geëndosseer heet te wees, is geldige kwyting van die Bank ten opsigte daarvan.

Verlies in oorsending

62. Die Bank is nie verantwoordelik nie vir die verlies in oorsending van enige tjek, bewys of ander dokumente wat per pos aan die geregistreerde adres van enige lid of skuldbriefhouer gestuur is, hetsy op sy of haar versoek of andersinds nie.

UDIT**Aanstelling van ouditeure**

63. Die Raad moet op die Raad se eerste vergadering na die einde van 'n boekjaar by die Minister die aanstelling aanbeveel van ouditeure as die Bank se ouditeure vir die daaropvolgende jaar teen die vergoeding wat die Raad bepaal.

KENNISGEWINGS**Kennisgewing aan lede**

64. Die Bank kan enige algemene kennisgewing óf by wyse van advertensie óf persoonlik aan enige lid of skuldbriefhouer besorg, óf deur dit per pos te stuur in 'n vooruitbetaalde brief aan daardie lid of skuldbriefhouer geadresseer by sy of haar geregistreerde adres of (indien hy of sy geen geregistreerde adres in die Republiek van Suid-Afrika het nie) by die adres (as daar is) binne die Republiek wat hy of sy vir die doeleindes van kennisgewing aan hom of haar aan die Bank verstrek het. Enige kennisgewing wat by wyse van advertensie kan geskied, moet in die *Staatskoerant* en in die nuusblaaie wat die direkteure van tyd tot tyd bepaal, gepubliseer word.

Houer moet Bank in kennis stel van adres in Republiek

65. Elke lid moet die Bank skriftelik in kennis stel van 'n adres in die Republiek van Suid-Afrika, welke adres geag word sy of haar geregistreerde adres binne die betekenis van die onmiddellik voorafgaande regulasie te wees, en indien hy of sy nie so 'n adres verstrek het nie, word hy of sy geag afstand te gedoen het van sy of haar reg daarop dat kennisgewings aan hom of haar bestel word.

Kennisgewing aan medehouers

66. Wanneer ook al 'n kennisgewing persoonlik besorg of per pos gestuur moet word, kan die Bank die kennisgewing aan die medehouers van 'n aandeel laat geskied deur kennis te gee aan die medehouer wat eerste in die register ten opsigte van die aandeel of skuldbrief genoem word.

Kennisgewing aan persoon weens dood of insolvensie

67. Wanneer ook al 'n kennisgewing persoonlik besorg of per pos gestuur moet word, kan die Bank die kennisgewing aan die persone wat weens die dood of insolvensie van 'n lid op 'n aandeel geregtig is, laat geskied deur dit per pos te stuur in vooruitbetaalde brief aan hulle geadresseer by naam, of onder die titel van verteenwoordigers van die oordele of die trustees van die insolvent of enige dergelike beskrywing, en gerig aan die adres (as daar is) in die Republiek van Suid-Afrika wat vir dié doel verstrek is deur die persone wat daarop aanspraak maak dat hulle aldus geregtig is of (totdat so 'n adres aldus verstrek is) deur die kennisgewing te laat geskied op enige wyse waarop dit kon geskied het indien die dood of insolvensie nie plaasgevind het nie.

Wanneer kennisgewing per pos geag word bestel te wees

68. Enige kennisgewing, indien dit per pos geskied, word geag bestel te wees op die tydstop waarop die brief of omslag wat dit bevat, gepos word, en enige kennisgewing wat by wyse van advertensie geskied, word geag te geskied het op die dag waarop die kennisgewing in die *Staatskoerant* gepubliseer is, en om te bewys dat die kennisgewing wat per pos gestuur is, wel geskied het, is dit afdoende om te bewys dat die brief of omslag wat die kennisgewing bevat het, behoorlik geadresseer en in die Poskantoor geplaas is.

- Kennisgewing geldig hoewel lid oorlede is** 69. 'n Kennisgewing wat aan enige lid of skuldbriefhouer besorg is, is bindend vir alle persone wat by sy of haar dood of by enige oordrag van sy of haar belange aanspraak maak.
- Hoe tyd bereken moet word** 70. Wanneer kennis van 'n gegewe getal dae of kennis wat oor enige ander tydperk strek, gegee moet word, word die dag waarop die kennisgewing bestel word, nie by dié getal dae of tydperk ingereken nie.

ALGEMENE VERGADERINGS VAN AANDEELHOUSERS VAN DIE BANK

- Algemene jaarvergadering** 71. 'n Algemene jaarvergadering van die Bank word minstens een maal in elke kalenderjaar binne nege (9) maande vanaf die eiende van die boekjaar en hoogstens vyftien (15) maande na die hou van die onmiddellik voorafgaande algemene jaarvergadering gehou op die plek en tyd wat die Raad van tyd tot tyd bepaal, en verrig die sake wat die Raad bepaal, met inbegrip van die goedkeuring van dividende, die oorweging van die jaarlikse finansiële state, die verkiesing van direkteure en die goedkeuring van die gelde en vergoeding van die Raad se direkteure.
- Algemene vergaderings** 72. Algemene vergaderings van die Bank kan van tyd tot tyd gehou word en word gewone vergaderings genoem.
- Byeenroeping van algemene vergaderings** 73. Die Raad kan, wanneer hy dit ook al goedvind, 'n gewone algemene vergadering byeenroep, en moet so 'n vergadering byeenroep wanneer hy ook al skriftelik daartoe versoek word deur die Minister of deur die houters van minstens een tiende ($\frac{1}{10}$ de) van die aandele wat deur die Bank uitgereik is.

KENNISGEWING VAN ALGEMENE VERGADERINGS

- Kennisgewing van algemene vergaderings** 74. Minstens veertien (14) volle dae kennis van enige vergadering van die Bank moet aan aandeelhouders gegee word. Die kennisgewing moet die plek, dag en uur van die vergadering en, in die geval van spesiale werksaamhede, die algemene aard van dié werksaamhede vermeld, en geskied op die wyse wat hieronder bepaal word, maar met die toestemming van vyf-en-negentig (95%) van die lede wat daarop geregtig is om kennisgewing van die een of ander bepaalde vergadering te ontvang, kan die vergadering byeengeroep word met die korter kennisgewing en op die wys wat daardie lede goedvind.
- Nie ontvangs van kennis** 75. Die nie-ontvangs van kennisgewing van 'n vergadering deur enige lid maak nie die verrigtinge by enige vergadering ongeldig nie.

VERRIGTINGE BY ALGEMENE VERGADERINGS

- Spesiale werksaamhede** 76. Alle werksaamhede wat by 'n buitewone vergadering verrig word, word geag spesiale werksaamhede te wees, en alle werksaamhede wat op 'n gewone vergadering verrig word, met uitsondering van die goedkeuring van 'n dividend en van die jaarlikse finansiële state, word geag gewone werksaamhede te wees.
- Direkteure geregtig om teenwoordig te wees** 77. Die Bank se direkteure is geregtig om by elke algemene vergadering teenwoordig te wees, hetsy hulle aandeelhouders of verteenwoordigers van aandeelhouders is.

- Direkteure in sekere omstandighede nie stemgeregtig nie** 78. Geen direkteur van die Bank is geregtig om by 'n algemene vergadering te stem nie, tensy hy of sy 'n aandeelhouer of 'n verteenwoordiger van 'n aandeelhouer is.
- Verdaging van vergadering** 79. Indien daar binne 'n halfuur na die tyd wat vir 'n vergadering vasgestel is, nie 'n kworum teenwoordig is nie, word die vergadering geag verdaag te wees tot dieselfde dag in die volgende week op dieselfde tyd en plek of, indien daardie dag 'n openbare vakansiedag is tot die eersvolgende dag daarna wat nie 'n openbare vakansiedag is nie, en indien daarop daardie verdaagde vergadering nie binne 'n halfuur na die tyd wat vir die vergadering vasgestel is 'n kworum teenwoordig is nie, verval die vergadering.
- Verdaging met toestemming van, of op las van, vergadering** 80. Die voorsitter kan, met die toestemming van enige vergadering waarby 'n kworum teenwoordig is (en moet, indien die vergadering hom of haar daartoe gelas), die vergadering van tyd tot tyd en plek tot plek verdaag, maar geen werksaamhede word op die verdaagde vergadering verrig behalwe die werksaamhede wat onafgehandel gelaat is by die vergadering vanwaar die verdaging plaasgevind het nie. Dit is nie nodig om kennis te gee van enige verdaging of van die werksaamhede wat op die verdaagde vergadering verrig staan te word nie.

STEMME VAN LEDE

- Stemme van lede** 81. Behoudens die bepalings van die Wet—
- (a) het elke lid wat persoonlik teenwoordig is, by die opsteek van hande een stem;
 - (b) het elke lid by 'n stemming met stembriefies een stem vir elke aandeel wat deur daardie lid gehou word.
- Gevolmagtigdes normaalweg nie geregtig om by opsteek van hande te stem nie** 82. 'n Lid wat teenwoordig is by wyse van 'n gevolmagtigde wat nie 'n lid van die Bank is nie, is nie geregtig om by die opsteek van hande te stem nie, tensy daardie lid 'n regspersoon is wat deur 'n gevolmagtigde verteenwoordig word, in welke geval daardie gevolmagtigde by die opsteek van hande kan stem asof hy of sy 'n lid van die Bank is.
- Stemming deur opsteek van hande** 83. 'n Besluit wat op die vergadering tot stemming gebring word, word deur die opsteek van hande beslis, tensy daar (voor of by die verklaring van die uitslag van die opsteek van hande) 'n stemming met stembriefies geëis word, en tensy 'n stemming met stembriefies aldus geëis word, is 'n verklaring deur die voorsitter dat 'n besluit by die opsteek van hande aangeneem of verwerp is, en 'n inskrywing met dié strekking in die boeke van die verrigtinge van die Bank, bewys van dié feit, sonder bewys van die getal of proporsie van die stemme wat ten gunste van of teen daardie besluit uitgebring is.
- Eis van 'n stemming met stembriefies** 84. 'n Stemming met stembriefies kan geëis word deur die voorsitter of deur die Minister of sy of haar verteenwoordiger, of deur minstens vyf institusionele aandeelhouers wat geregtig is om by die vergadering te stem.
- Hoe stemming met stembriefies gehou moet word** 85. Indien 'n stemming met stembriefies soos voormeld geëis word, word dit gehou op die wyse en op die tyd en plek wat die voorsitter van die vergadering gelas, en die uitslag van die stemming met stembriefies word geag die besluit te wees van die vergadering waarby die stemming met stembriefies geëis is.

- | | |
|---|--|
| Volmagte veroorloof | 86. By 'n stemming met stembriefies kan stemme óf persoonlik óf by volmag uitgebring word. 'n Gevolmagtigde moet skriftelik behoorlik as sodanig gemagtig wees. |
| Wanneer lid nie geregtig is om te stem nie | 87. Geen lid is geregtig om by 'n algemene vergadering te stem nie tensy alle vorderings of ander bedrae wat dan deur hom of haar ten opsigte van aandele in die Bank betaalbaar is, betaal is. |
| Dokument waarkragtens gevolmagtigde aangestel word, moet by kantoor ingelewer word | 88. Die dokument waarkragtens 'n gevolmagtigde aangestel word, en die magtigingsdokument (as daar is) waarkragtens dit onderteken is, moet minstens agt-en-veertig (48) uur voor die tyd wat vasgestel is vir die hou van die vergadering, of verdaagde vergadering, na gelang van die geval, waarop die persoon wat in daardie dokument genoem word, voornemens is om te stem, by die Bank se kantoor, of by die ander plekke en binne die tyd wat die Raad van tyd tot tyd gelas, ingelewer word. Geen dokument waarkragtens 'n gevolmagtigde aangestel word, is geldig na die verstryking van twaalf (12) maande vanaf die datum waarop dit verly is nie, tensy daar in die volmag self uitdruklik aldus verklaar word. |
| Eis van stemming met stembriefies | 89. Die eis van 'n stemming met stembriefies belet nie die voortsetting van 'n vergadering vir die verrigting van enige ander werksaamhede as die vraag waarom 'n stemming met stembriefies geëis is nie. |
| Wanneer stemming met stembriefies geëis kan word | 90. Dit is nie geoorloof om 'n stemming met stembriefies te eis oor die vraag van die verkiesing van 'n voorsitter nie, en enige stemming met stembriefies oor die vraag van 'n vergadering moet onverwyld op die vergadering gehou word. |
| Wanneer stem by volmag geldig is, hoewel magtiging herroep is | 91. 'n Stem wat ooreenkomstig die bepalings van 'n dokument van volmag uitgebring is, is geldig ondanks die voorafgaande dood van die volmaggewer, of die herroeping van die volmag, of die oordrag van die aandeel ten opsigte waarvan die stem uitgebring word, tensy daar voor die vergadering 'n skriftelike mededeling van die dood, herroeping of oordrag by die Bank se kantoor ontvang is. |
| Volmagvorm | 92. Tensy die Raad anders bepaal, kan 'n dokument waarkragtens 'n gevolmagtigde aangestel word, in die volgende vorm, of in enige ander vorm wat vir die vergadering aanvaarbaar is, wees: |

“ONTWIKKELINGSBANK VAN SUIDER-AFRIKA BEPERK

Ek,

synde een van die aandeelhouders van bogenoemde Bank, stel hiermee

van

of, by onstentenis van hom/haar van

aan as my gevolmagtigde by die vergadering van aandeelhouders wat gehou staan te word op die dag van 19.....

of by enige verdagting daarvan.

TEN GETUIGDE WAARVAN my handtekening op hede diedag van 19.....”.

Stemming in geval van medehouers

93. In die geval van medehouers word die stem van die senior wat, hetsy persoonlik of by volmag, 'n stem uitbring, aanvaar tot uitsluiting van die stemme van die ander medehouers, en vir dié doel word senioriteit bepaal deur die volgorde waarin die name in die lederegister verskyn. Verskeie eksekuteurs of beredderaars van 'n oorlede lid op wie se naam aandele staan, word vir die doel van hierdie reël geag die medehouers daarvan te wees.

AANDEELHOUERS WAT DEUR MIDDEL VAN VERTEENWOORDIGERS BY VERGADERINGS OPTREE**Verteenwoordiging van aandeelhouders**

94. 'n Aandeelhouer van die Bank kan 'n persoon magtig om as sy of haar verteenwoordiger by enige vergadering van die Bank op te tree, en die persoon wat aldus gemagtig is, is geregtig om dieselfde bevoegdhede as die aandeelhouer uit te oefen namens die aandeelhouer wat hy of sy verteenwoordig.

VERGADERINGS VAN INSTITUSIONELE AANDEELHOUERS**Toepassing van bepaalde regulasies**

95. Die bepalings van hierdie regulasies met betrekking tot algemene vergaderings van die Bank en die byeenroeping van sodanige vergaderings is *mutatis mutandis* van toepassing op algemene vergaderings van die institusionele aandeelhouders.

Wie as voorsitter optree

96. Die voorsitter van die Raad is geregtig om by elke vergadering van die institusionele aandeelhouders as voorsitter op te tree, maar is nie geregtig om by enige sodanige vergadering te stem nie tensy hy of sy 'n institusionele aandeelhouer is. Ingeval die voorsitter van die Raad nie teenwoordig is binne 10 (tien) minute na die tyd wat vir die hou van so 'n vergadering vasgestel is nie, kies die aandeelhouders een uit hul geledere om as voorsitter op te tree.

Jaarvergadering

97. Daar word in elke jaar 'n algemene vergadering van die institusionele aandeelhouders gehou vir die verkiesing van direkteure ooreenkomstig die bepalings van subartikel (2) van artikel 7 van die Wet, en vir enige ander doel waarvoor die institusionele aandeelhouders kragtens die Wet en die regulasies daarkragtens opgestel, moet vergader.

Byeenroeping van vergadering

98. Die Raad kan wanneer hy dit ook al goedvind 'n algemene vergadering van institusionele aandeelhouders byeenroep, en moet dit doen wanneer hy ook al skriftelik daartoe versoek word deur die houders van minstens een tiende ($\frac{1}{10}$ de) van die uitgereikte kapitaal van die Bank.

AANSTELLING VAN DIREKTEURE**Direkteure kan ander ampte beklee**

99. 'n Direkteur kan tesame met die amp van direkteur enige ander amp (behalwe dié van ouditeur) in die Bank beklee.

Verkiesing van direkteure

100. Die bepalings van artikel 66 en 67 van die Maatskappywet is op die verkiesing van direkteure van toepassing.

Besturende direkteur

101. Die hoof- uitvoerende beampte kan as 'n besturende direkteur aangestel word en kan, indien die aandeelhouders aldus gelas, dié amp beklee vir 'n termyn van hoogstens 5 (vyf) jaar gereken vanaf die datum van sy aanstelling as sodanige besturende direkteur.

**Herkiesbaarheid
van direkteure**

102. Uittredende direkteure is herkiesbaar, maar 'n persoon wat nie 'n uittredende direkteur is nie, is nie deur die institusionele aandeelhouders tot die amp van direkteur verkiesbaar nie tensy hy of sy of die een of ander institusionele aandeelhouer wat voornemens is om hom of haar voor te stel, minstens veertien (14) volle dae voor die vergadering 'n skriftelike kennisgewing by die Bank se kantoor gelaat het wat behoorlik onderteken is en wat sy of haar kandidatuur vir die amp of sodanige institusionele aandeelhouer se voorneme of hom of haar voor te stel, te kenne gee.

ONBEVOEGDHEID VAN DIREKTEURE**Wanneer amp
ontruim word**

103. Die amp van 'n direkteur word ontruim—
- (a) indien hy of sy sonder verlof van die Raad van drie (3) opeenvolgende vergaderings van die Raad afwesig is;
 - (b) indien hy of sy deel het aan of deel in die winste van enige kontrak met die Bank, maar behoudens die bepalings hiervan.

**Direkteure nie
onbevoeg waar
behoorlike
openbaarmaking
geskied nie**

104. Behoudens die bepalings van regulasie 111 is 'n direkteur nie vanweë sy of haar amp onbevoeg om met die Bank te kontrakteer nie, en enige sodanige kontrak of reëling wat deur of namens die Bank aangegaan is met enige maatskappy, vennootskap of ander regspersoon waarin 'n direkteur 'n direkteur of lid is, of enige kontrak of reëling waarin hy of sy op enige wyse 'n belang het, is ook nie ongeldig nie.

'n Direkteur wat aldus kontrakteer of aldus 'n belang het, is nie daarvoor aanspreeklik om vir enige wins deur enige sodanige kontrak of reëling gerealiseer, aan die Bank rekenskap te gee slegs uit hoofde daarvan dat daardie direkteur daardie amp beklee, of uit hoofde van die vertrouwensverhouding wat daardeur geskep word nie.

Die aard van 'n direkteur se belang, met inbegrip van die finansiële reëlins en die aard van die belang, moet deur hom of haar openbaar gemaak word by die vergadering van die direkteure waarby daar op die kontrak of reëling besluit word indien sy of haar belang dan bestaan, of in enige ander geval by die eerste vergadering van die direkteure na die verkryging van sy of haar belang. Die direkteur wat aldus 'n belang het, mag in geen geval as 'n direkteur stem oor enige vraag met betrekking tot so 'n transaksie nie, en indien hy of sy wel stem, word sy of haar stem nie getel nie.

Die verbod daarop dat hy of sy stem, is nie van toepassing op enige kontrak deur of namens die Bank om aan die direkteure of enigeen van hulle sekuriteit te verleen by wyse van vrywaring of ten opsigte van voorskotte deur hulle of enigeen van hulle aan die Bank gedoen, of op enige kontrak of transaksie met 'n maatskappy, vennootskap of regspersoon waarin die direkteure van die Bank 'n belang het nie.

Die verbod om te stem, is ook nie van toepassing op enige besluit om aandele in die Bank toe te ken aan enige direkteur van die Bank, of op enige aangeleentheid of saak in verband met of voortspruitend uit of na aanleiding van sodanige besluit, of op enige ooreenkoms vir die betaling van kommissie ten opsigte van die inskrywing van sodanige aandele nie, en kan te eniger tyd of tye deur 'n algemene vergadering opgeskort of in enige mate verslap word.

'n Algemene kennisgewing dat 'n direkteur 'n lid van enige firma of 'n direkteur of lid van enige maatskappy, vennootskap of regspersoon is, en geag moet word 'n belang te hê in alle transaksies met daardie maatskappy, vennootskap of regspersoon, maak voldoende openbaarmaking kragtens hierdie regulasie uit. So 'n algemene kennisgewing is egter nie van krag na die datum van die volgende algemene jaarvergadering nadat dit geskied het nie.

Niks hierin vervat, word geag of uitgelê as sou dit 'n direkteur as lid verhinder of belet om deel te neem aan die stemming oor alle vrae wat aan 'n vergadering van lede voorgelê word nie, hetsy sodanige direkteur 'n persoonlike belang het of persoonlik betrokke is in sodanige vraag of nie.

Die Direkteure moet 'n register van verklarings van belange deur direkteure laat hou.

VERRIGTINGE VAN DIREKTEURE BY VERGADERINGS

- | | | |
|---|------|--|
| Beslissing van vrae en beraadslagende stem | 105. | Vrae wat by enige vergadering ontstaan, word deur 'n meerderheid van stemme beslis. Die voorsitter het 'n beraadslagende stem. |
| Byeenroeping van vergaderings | 106. | Daar moet, sover moontlik, in elke kalenderjaar minstens ses (6) vergaderings gehou word. 'n Direkteur kan te eniger tyd, en op versoek van 'n direkteur moet die Sekretaris, 'n vergadering van die direkteure byeenroep. |
| Kennisgewing van vergaderings | 107. | Behalwe in die geval van dringende vergaderings moet kennisgewing van die hou van enige vergadering aan elkeen van die direkteure gestuur word sodat dit in die gewone loop van posversending sy of haar gewone woon- of sakeplek minstens vier (4) dae voor die hou van die vergadering bereik. Die nie-ontvangs van die kennisgewing deur enige direkteur maak nie die verrigtinge van die direkteure ongeldig nie. |
| Register van direkteure | 108. | Die Bank moet by sy kantoor 'n register van direkteure hou en moet in die register die datum van aanstelling, volle naam, gewone woonadres en beroep van elke direkteur aanteken. Wanneer 'n direkteur ook al ophou om 'n direkteur te wees, moet die Bank so gou moontlik daarna dit, asook die datum daarvan, in genoemde register aanteken. |
| Direkteure se bywoningsregister | 109. | Elke direkteur wat by enige vergadering van direkteure teenwoordig is, moet sy of haar naam teken in 'n register wat vir dié doel gehou word. |
| Geldigheid van handeling van direkteur of besturende direkteur | 110. | Alle handeling verrig deur 'n vergadering van direkteure of van 'n komitee van direkteure, of deur enige persoon wat as 'n direkteur optree, is, in weerwil daarvan dat daar later ontdek word dat daar die een of ander gebrek was in die aanstelling van enige sodanige direkteur of persoon wat soos voormeld optree, of dat hulle of enigeen van hulle onbevoeg was, net so geldig asof elke sodanige persoon behoorlik aangestel was en bevoeg was om 'n direkteur te wees ingevolge die Maatskappywet. |
| Gelde en onkoste van direkteure | 111. | Daar word aan die direkteure direkteursgelde, wat konsultantgelde mag insluit en wat by 'n algemene vergadering goedgekeur moet word, vir die bywoning van vergaderings van die Raad en die Bank betaal, asook al hulle reis- en ander onkoste behoorlik en noodsaaklikerwys deur hulle in verband met die Bank se sake aangegaan. |

BEVOEGDHEDE VAN DIREKTEURE**Bevoegdhede van Raad**

112. 'n Vergadering van die Raad waarby 'n kworum teenwoordig is, is bevoeg om al die bevoegdhede uit te oefen, en al die handeling te verrig, wat deur die Raad uitgeoefen of verrig kan word en nie kragtens uitdruklike voorskrif of vereiste van hierdie regulasies of die Wet deur die Bank in algemene vergadering uitgeoefen of verrig moet word nie, maar nietemin onderworpe daaraan dat die uitoefening van dié bevoegdhede nie onbestaanbaar is met hierdie regulasies of die Wet nie, en ook nie met enige besluit wat in ooreenstemming daarmee by enige vergadering van die lede aangeneem is nie. Geen besluit wat deur die Bank in algemene vergadering aangeneem word, maak enige voorafgaande handeling van die direkteure wat geldig sou gewees het indien dié besluit nie aangeneem was nie, ongeldig nie. Die algemene bevoegdhede wat deur hierdie regulasie verleen word, word nie beperk of ingekort deur enige spesiale magtiging of bevoegdheid wat deur enige ander regulasie aan die direkteure verleen word nie.

Besluit sonder Raadsvergadering geldig

113. 'n Skriftelike besluit onderteken deur 'n meerderheid van die dienende direkteure wat voldoende is om 'n kworum te vorm, is net so geldig en van krag asof dit aangeneem is by 'n vergadering van die direkteure wat behoorlik byeengeroep en saamgestel is.

Delegering van bevoegdhede aan 'n komitee

114. Die Raad kan 'n komitee bestaande uit dié getal van sy lede, of ander persone, wat hy goedvind, aanstel om namens die Bank die werksaamhede te verrig waarvan die Raad die verrigting aan die komitee toevertrou. Enige komitee wat aldus aangestel word, moet voldoen aan enige regulasies wat die Raad van tyd tot tyd vir hom voorskryf. Die komitee hou aantekening van sy handeling en verrigtinge op dieselfde wyse as dié waarop die Raad dit volgens vereiste van hierdie regulasies moet doen.

Ouditkomitee en Billike Indiensnemingskomitee

115. Ondanks die bepaling van regulasie 114 moet die Raad—

- (a) 'n ouditkomitee aanstel wat aan die Raad daarvoor verantwoordelik is om die finansiële state en die rekeningkundige beleid, die doeltreffendheid van bestuursinligting en ander interne beheerstelsels en die doeltreffendheid van die ouditfunksie na te gaan en ouditeure se bevindings te behandel; en
- (b) 'n billike indiensnemingskomitee aanstel om oorweging te skenk aan die indiensnemingspraktyke en breë diensbepalings en -voorwaardes van die Bank en die vergoeding van die direkteure en die uitvoerende bestuur.

Hierdie komitees bestaan onderskeidelik uit minstens drie persone wat deur die Raad aangestel word: Met dien verstande dat die meerderheid van die lede van so 'n komitee nie-uitvoerende lede van die Raad of ander nie-uitvoerende persone moet wees.

Bevoegdheid om effekte enige plek ter wêreld te laat noteer

116. Die direkteure kan al die stappe doen wat nodig mag wees ten einde die aandele, skuldbriewe en ander effekte van die Bank in enige land land, dominium, kolonie of staat te laat invoer en te laat verhandel, en om dit te laat erken deur en spesiaal genoteer te laat word op enige effektebeurs

of beurs in enige land, dominium, kolonie of staat, en kan verantwoordelikheid aanvaar vir alle belastinge, regte, gelde, onkoste of ander bedrae, en alle belastinge, regte, gelde, onkoste of ander bedrae betaal en vereffen, wat ten opsigte van enige van voornoemde aangeleenthede betaalbaar mag wees, en kan die wette van enige sodanige land, dominium, kolonie of staat, en die reëls en regulasies van enige sodanige effektebeurs of beurs, onderskryf en daaraan voldoen.

NOTULE

Hou van notule

117. Die direkteure laat in boeke wat vir dié doel voorsien word, behoorlik notule hou van—

- (a) alle aanstellings van beamptes wat deur direkteure gedoen word;
- (b) die name van die direkteure wat by elke vergadering van direkteure teenwoordig is;
- (c) alle lasgewings deur die Raad; en
- (d) alle besluite en verrigtinge van algemene vergaderings, vergaderings van institusionele aandeelhouders en vergaderings van direkteure, en van besluite ooreenkomstig hierdie regulasies aangeneem.

Enige sodanige notule van enige vergaderings van direkteure of van die Bank of van institusionele aandeelhouders en van besluite ingevolge hierdie regulasies, en enige uittreksel daaruit, indien dit geteken heet te wees deur die voorsitter van die betrokke vergadering of deur die een of ander persoon wat daarby teenwoordig was en deur die direkteure aangestel is om dit in sy of haar plek te teken, of deur die voorsitter van die eersvolgende vergadering, of deur enige twee direkteure, is ontvangbaar as bewys van die aangeleenthede in sodanige notule of uittreksels gemeld.

VORM VAN KONTRAKTE

Kontrakte van die Bank

118. (a) Die geldigheid van kontrakte wat namens die Bank aangegaan is, word bepaal ooreenkomstig die beginsels van toepassing op maatskappye wat ingevolge die Maatskappywet ingelyf is, op die grondslag as sou die Bank ingelyf wees as 'n maatskappy wat ingevolge die Maatskappywet ingelyf is.
- (b) Sonder afbreuk aan die algemeenheid van die bepalings van regulasie 118 (a), word die vraag of enige kontrak wat heet namens die Bank aangegaan te gewees het, wel behoorlik gemagtig was, beslis ooreenkomstig die beginsels wat van toepassing is op maatskappye wat ingevolge die Maatskappywet ingelyf is, op die grondslag as sou die Bank ingelyf wees as 'n maatskappy wat ingevolge die Maatskappywet ingelyf is.

AANSTELLING VAN SEKRETARIS

Aanstelling van Sekretaris

119. Die direkteure stel 'n beampte van die Bank aan as die Sekretaris, wat daarvoor verantwoordelik is om die pligte uit te voer wat normaalweg uitgevoer word deur 'n sekretaris van 'n maatskappy ingevolge die Maatskappywet, en wat geag word 'n beampte van die Bank te wees.

DIVERSE BEPALINGS

- Bepalings van Wet
gee deurslag** 120. Indien die bepalings van hierdie regulasies in enige opsig onbestaanbaar is met die bepalings van die Wet, gee die bepalings van die Wet die deurslag, en hierdie regulasies word in alle opsigte behoudens die Wet uitgelê.
- Toepassing van
maatskappyreg** 121. Sonder afbreuk aan die bepalings van artikel 21 van die Wet, en behoudens die bepalings daarvan, is, vir die doeleindes van die uitleg en toepassing van hierdie regulasies, al die beginsels van die maatskappyreg op die Bank van toepassing as sou die Bank ingevolge die Maatskappywet ingelyf wees.
- AARP en beste
praktyke** 122. Die Bank moet die Suid-Afrikaanse Algemeen Aanvaarde Rekeningkundige Praktyke, soos van tyd tot tyd gewysig, nakom en moet hom beywer om in ooreenstemming met internasionale korporatiewe beste praktyke op te tree.

CONTENTS**INHOUD**

No.	Page No.	Gazette No.	No.	Bladsy No.	Koerant No.
GOVERNMENT NOTICE			GOEWERMENTSKENNISGEWING		
Finance, Department of			Finansies, Departement van		
<i>Government Notice</i>			<i>Goewermentskennisgewing</i>		
R. 1390 Development Bank of Southern Africa (13/1997): Regulations.....	1	18382	R. 1390 Wet op die Ontwikkelingsbank van Suider-Afrika (13/1997): Regulasies	20	18382