



REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

GOVERNMENT GAZETTE

STAATSKOERANT

VAN DIE REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

Registered at the Post Office as a Newspaper

As 'n Nuusblad by die Poskantoor Geregistreer

Vol. 364

CAPE TOWN, 4 OCTOBER 1995

KAAPSTAD, 4 OKTOBER 1995

No. 16727

PRESIDENT'S OFFICE

No. 1523.

4 October 1995

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

No. 60 of 1995: Electricity Amendment Act, 1995.

KANTOOR VAN DIE PRESIDENT

No. 1523.

4 Oktober 1995

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

No. 60 van 1995: Elektriesiteitswysigingswet, 1995.

GENERAL EXPLANATORY NOTE:

Words underlined with a solid line indicate insertions in existing enactments.

ACT

To amend the Electricity Act, 1987, so as to declare the National Electricity Regulator a juristic person; to make provision for the appointment, conditions of employment and functions of the chief executive officer and employees of the said National Electricity Regulator; and to make provision for the funding and accountability of and reporting by the said National Electricity Regulator; and to make provision for matters in connection therewith.

*(English text signed by the President.)
(Assented to 28 September 1995.)*

BE IT ENACTED by the Parliament of the Republic of South Africa, as follows:—

Amendment of section 1 of Act 41 of 1987, as amended by section 1 of Act 46 of 1994

1. Section 1 of the Electricity Act, 1987 (hereinafter referred to as the principal Act), is hereby amended—

- (a) by the insertion before the definition of “consumer” of the following definition: 5
“ ‘chief executive officer’ means the chief executive officer appointed in terms of section 5A(1);”; and
(b) by the insertion after the definition of “Eskom” of the following 10
definition:
“ ‘financial institution’ means a financial institution as defined in section 1 of the Financial Services Board Act, 1990 (Act No. 97 of 1990);”.

Insertion of section 2A in Act 41 of 1987

15

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

“Juristic personality of regulator

2A. The regulator shall be a juristic person.”

Insertion of sections 5A, 5B, 5C and 5D in Act 41 of 1987

3. The following sections are hereby inserted in the principal Act after section 5: 20

ALGEMENE VERDUIDELIKENDE NOTA:

_____ Woorde met 'n volstreep daaronder, dui invoegings in bestaande verordeninge aan.

WET

Tot wysiging van die Elektrisiteitswet, 1987, ten einde die Nasionale Elektrisiteitsreguleerder 'n regspersoon te verklaar; voorsiening te maak vir die aanstelling, diensvoorwaardes en werksaamhede van die hoof- uitvoerende beampte en werknemers van genoemde Nasionale Elektrisiteitsreguleerder; en voorsiening te maak vir die befondsing en rekenpligtigheid van en verslagdoening deur genoemde Nasionale Elektrisiteitsreguleerder; en om voorsiening te maak vir aangeleenthede wat daarmee in verband staan.

(Engelse teks deur die President geteken.)
(Goedgekeur op 28 September 1995.)

DAAR WORD BEPAAL deur die Parlement van die Republiek van Suid-Afrika, soos volg:—

Wysiging van artikel 1 van Wet 41 van 1987, soos gewysig deur artikel 1 van Wet 46 van 1994

- 5 1. Artikel 1 van die Elektrisiteitswet, 1987 (hieronder die Hoofwet genoem), word hierby gewysig—
- (a) deur die volgende omskrywing na die omskrywing van “Eskom” in te voeg:
- 10 “ ‘finansiële instelling’ ’n finansiële instelling soos omskryf in artikel 1 van die Wet op die Raad op Finansiële Dienste, 1990 (Wet No. 97 van 1990);” en
- (b) deur die volgende omskrywing na die omskrywing van “hierdie Wet” in te voeg:
- 15 “ ‘hoof- uitvoerende beampte’ die hoof- uitvoerende beampte ingevolge artikel 5A(1) aangestel;”.

Invoeging van artikel 2A in Wet 41 van 1987

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

“Regspersoonlikheid van reguleerder

2A. Die reguleerder is ’n regspersoon.”.

20 **Invoeging van artikels 5A, 5B, 5C en 5D in Wet 41 van 1987**

3. Die volgende artikels word hierby na artikel 5 in die Hoofwet ingevoeg:

“Appointment and functions of chief executive officer

5A. (1) The Minister shall appoint a member of the regulator as chief executive officer of the regulator.

(2) The chief executive officer—

- (a) shall be responsible for the management of—
 - (i) the affairs of the regulator in accordance with the provisions of this Act and subject to the directions of the Minister and the regulator; and
 - (ii) administrative control over the employees appointed under paragraph (b);
- (b) may, subject to paragraph (c) and on such conditions as the regulator may determine, appoint such employees as may be required to perform the work connected with the functions of the regulator;
- (c) shall pay such employees such remuneration, allowances, subsidies and other benefits as the regulator may determine in accordance with a remuneration structure approved from time to time by the Minister with the concurrence of the Minister of Finance;
- (d) may from time to time on such conditions as he or she may determine—
 - (i) provide collateral security, including guarantees, to a financial institution in respect of a loan granted to any employee of the regulator by such financial institution to enable such employee to acquire, improve or enlarge immovable property for the purposes of occupation; and
 - (ii) establish and manage or cause to be managed medical aid schemes and bursary schemes for purposes of study for such employees and their dependants.

Funds of regulator

5B. (1) The funds of the regulator shall consist of—

- (a) licence fees obtained under subsection (2);
 - (b) donations or contributions received from any person, institution, government or administration; and
 - (c) interest on investments.
- (2) The Minister may, on receipt of the business plan and statement referred to in subsection (5)(b), by notice in the *Gazette* prescribe licence fees that are payable by licensed generators of electricity.
- (3) Licence fees referred to in subsection (2) shall—
- (a) only be imposed after—
 - (i) the amount and composition thereof and motivation therefor, based on the business plan submitted in terms of subsection (5)(b), have been published for comment and any resulting comment has been considered; and
 - (ii) the business plan and statement referred to in subsection (5)(b) have been approved;
 - (b) be valid for the period specified in the notice referred to in subsection (2);
 - (c) be payable in respect of the electricity, calculated in kilowatt hours, generated for supply by any licensee concerned during the previous calendar year;
 - (d) be payable by such licensee at the times and in the instalments determined by the regulator; and
 - (e) bear interest, in the case of non-payment or late payment, at such rate as the regulator may determine.
- (4) (a) The regulator—
- (i) shall utilise its funds to defray expenses in connection with the performance of its functions; and

“Aanstelling en werksaamhede van hoof- uitvoerende beampte

5A. (1) Die Minister stel 'n lid van die reguleerder as hoof- uitvoerende beampte van die reguleerder aan.

(2) Die hoof- uitvoerende beampte—

- 5 (a) is verantwoordelik vir die bestuur van—
 - (i) die sake van die reguleerder ooreenkomstig die bepalings van hierdie Wet en behoudens die voorskrifte van die Minister en die reguleerder; en
 - 10 (ii) administratiewe beheer oor die werknemers kragtens paragraaf (b) aangestel;
- (b) kan, behoudens paragraaf (c) en op die voorwaardes wat die reguleerder bepaal, die werknemers aanstel wat nodig is om die werk verbonde aan die reguleerder se werksaamhede te verrig;
- 15 (c) moet aan sodanige werknemers die besoldiging, toelaes, subsidies en ander voordele betaal wat die reguleerder ooreenkomstig 'n besoldigingstruktuur wat van tyd tot tyd deur die Minister met die instemming van die Minister van Finansies goedgekeur word, bepaal;
- 20 (d) kan van tyd tot tyd op die voorwaardes wat hy of sy bepaal—
 - (i) kollaterale sekerheid, met inbegrip van waarborge, aan 'n finansiële instelling verskaf ten opsigte van 'n lening wat deur so 'n finansiële instelling aan 'n werknemer van die reguleerder toegestaan is ten einde so 'n werknemer in staat te stel om onroerende eiendom vir die doeleindes van
 - 25 (ii) mediese skemas en beurskemas vir studiedoeleindes vir sodanige werknemers en hul afhanklikes instel en bestuur of laat bestuur.

Fondse van reguleerder

30 **5B.** (1) Die fondse van die reguleerder bestaan uit—

- (a) lisensiegelde kragtens subartikel (2) verkry;
- (b) skenkings of bydraes van enige persoon, instelling, regering of administrasie ontvang; en
- 35 (c) rente op beleggings.
- (2) Die Minister kan, na ontvangs van die besigheidsplan en staat in subartikel (5)(b) bedoel, by kennisgewing in die *Staatskoerant* lisensiegelde voorskryf wat deur gelisensieerde ontwikkelaars van elektrisiteit betaalbaar is.
- 40 (3) Lisensiegelde in subartikel (2) bedoel—
 - (a) word slegs opgelê nadat—
 - (i) die bedrag en samestelling daarvan en motivering daarvoor gebaseer op die besigheidsplan ingevolge subartikel (5)(b) voorgelê, vir kommentaar gepubliseer en enige daaropvolgende kommentaar oorweeg is; en
 - 45 (ii) die besigheidsplan en staat in subartikel (5)(b) bedoel, goedgekeur is;
 - (b) is geldig vir die tydperk in die kennisgewing in subartikel (2) bedoel, gespesifiseer;
 - (c) is betaalbaar ten opsigte van die elektrisiteit, bereken in kilowatt-uur, wat deur 'n betrokke lisensiehouer gedurende die vorige kalenderjaar vir voorsiening ontwikkel is;
 - 50 (d) is deur so 'n lisensiehouer betaalbaar op die tye en teen die paaielemente wat die reguleerder bepaal; en
 - (e) dra rente, in die geval van nie-betaling of laat betaling, teen die koers wat die reguleerder bepaal.
 - 55 (4) (a) Die reguleerder—
 - (i) moet sy fondse aanwend om uitgawes in verband met die verrigting van sy werksaamhede te bestry; en

- (ii) may, with the approval of the Minister, granted with the concurrence of the Minister of Finance, establish and manage or cause to be managed a pension or provident fund or an alternative pension or provident fund for its employees.
- (b) Donations and contributions referred to in subsection (1)(b) shall—
 - (i) only be accepted with the approval of the Minister, granted with the concurrence of the Minister of Finance; and
 - (ii) be utilised in accordance with the conditions determined by the donor or contributor concerned with such approval and concurrence.
- (5) The regulator—
 - (a) may, with the approval of the Minister, granted with the concurrence of the Minister of Finance, authorise the chief executive officer to invest any unspent portion of the funds of the regulator: Provided that any surplus at the end of a financial year shall be carried over to the next financial year and be utilised to defray expenses incurred by the regulator during that financial year;
 - (b) shall during each financial year, at such time as the Minister may determine, submit a business plan and statement of the regulator's estimated income and expenditure during the following financial year to the Minister for his or her approval, granted with the concurrence of the Minister of Finance;
 - (c) shall for the purposes of the Income Tax Act, 1962 (Act No. 58 of 1962), be deemed to be an institution contemplated in section 10(1)(cA)(i) of that Act.

Accounting and accountability

- 5C. (1)** The chief executive officer shall be the accounting officer of the regulator and shall—
- (a) open an account in the name of the regulator with a financial institution and shall deposit therein all moneys received in terms of section 5B(1);
 - (b) cause proper records to be kept of all financial transactions, assets and liabilities of the regulator; and
 - (c) as soon as possible after the end of each financial year, cause to be prepared a statement of the income and expenditure of the regulator for that financial year and a balance sheet of its assets and liabilities as at the end of that financial year.
- (2) The records, statement and balance sheet referred to in subsection (1) shall be audited by the Auditor-General.
- (3) The financial year of the regulator shall be the period ending on 31 March in each year.

Reporting

- 5D. (1)** The regulator shall—
- (a) furnish the Minister with such information and particulars as he or she may from time to time require in connection with the affairs and financial position of the regulator; and
 - (b) annually, within six months after the end of the financial year, submit to the Minister a report with regard to the functions, affairs and financial position of the regulator in respect of that financial year.
- (2) Without derogating from the generality of the provisions of subsection (1)(b), the annual report referred to in that subsection shall *inter alia* include—
- (a) an audited balance sheet and statement of income and expenditure, including any notes thereon and documents annexed thereto whereby relevant information is provided;
 - (b) particulars of any donations or contributions received under section 5B(1)(b);

- (ii) kan met die goedkeuring van die Minister, met die instemming van die Minister van Finansies verleen, 'n pensioenfonds of voorsorgsfonds of 'n alternatiewe pensioenfonds of voorsorgsfonds vir sy werknemers instel en bestuur of laat bestuur.
- (b) Skenkings of bydraes in subartikel (1)(b) bedoel, word—
- (i) slegs aanvaar met die goedkeuring van die Minister, met die instemming van die Minister van Finansies verleen; en
- (ii) aangewend ooreenkomstig die voorwaardes wat die betrokke skenker of bydraer bepaal met sodanige goedkeuring en instemming.
- (5) Die reguleerder—
- (a) kan met die goedkeuring van die Minister, met die instemming van die Minister van Finansies verleen, die hoof- uitvoerende beampte magtig om enige onbestede gedeelte van die fondse van die reguleerder te belê: Met dien verstande dat enige surplus aan die einde van die boekjaar oorgedra word na die volgende boekjaar en aangewend word om uitgawes deur die reguleerder in daardie boekjaar aangegaan, te bestry;
- (b) moet gedurende elke boekjaar, op die tydstip wat die Minister bepaal, 'n besigheidsplan en staat van die reguleerder se geraamde inkomste en uitgawes gedurende die daaropvolgende boekjaar aan die Minister voorlê vir sy of haar goedkeuring, met die instemming van die Minister van Finansies verleen;
- (c) word vir die doeleindes van die Inkomstebelastingwet, 1962 (Wet No. 58 van 1962), geag 'n instelling te wees in artikel 10(1)(cA)(i) van daardie Wet beoog.

Boekhouding en rekenpligtigheid

- 5C.** (1) Die hoof- uitvoerende beampte is die rekenpligtige beampte van die reguleerder en moet—
- (a) 'n rekening in die naam van die reguleerder by 'n finansiële instelling open en alle geld wat ingevolge artikel 5B(1) ontvang word, daarin stort;
- (b) behoorlik aantekeninge van alle finansiële transaksies, bates en laste van die reguleerder laat hou; en
- (c) so spoedig moontlik na die einde van elke boekjaar 'n staat van inkomste en uitgawes van die reguleerder vir daardie boekjaar en 'n balansstaat van sy bates en laste soos op die einde van daardie boekjaar, laat opstel.
- (2) Die aantekeninge, staat en balansstaat in subartikel (1) bedoel, word deur die Ouditeur-generaal geouditeer.
- (3) Die boekjaar van die reguleerder is die tydperk wat op 31 Maart in elke jaar eindig.

Verslagdoening

- 5D.** (1) Die reguleerder moet—
- (a) die Minister van die inligting en besonderhede voorsien wat hy of sy van tyd tot tyd in verband met die sake en finansiële posisie van die reguleerder aanvra; en
- (b) jaarliks, binne ses maande na die einde van die boekjaar, aan die Minister 'n verslag voorlê met betrekking tot die werksaamhede, sake en finansiële posisie van die reguleerder ten opsigte van daardie boekjaar.
- (2) Sonder om afbreuk te doen aan die algemeenheid van die bepalinge van subartikel (1)(b), moet die jaarverslag in daardie subartikel bedoel, onder meer insluit—
- (a) 'n geouditeerde balansstaat en staat van inkomste en uitgawes, met inbegrip van enige aantekeninge daaromtrent en stukke daarby aangeheg waarin tersaaklike inligting aangegee word;
- (b) besonderhede van enige skenkings of bydraes kragtens artikel 5B(1)(b) ontvang;

