



Government Gazette

REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

Vol. 679

Cape Town
Kaapstad

19 January 2022

No. 45787

THE PRESIDENCY

No. 770 **19 January 2022**

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

Act No. 20 of 2021: Taxation Laws Amendment Act, 2021

DIE PRESIDENSIE

No. 770 **19 Januarie 2022**

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

Wet No. 20 van 2021: Wysigingswet op Belastingwette, 2021

ISSN 1682-5845



AIDS HELPLINE: 0800-0123-22 Prevention is the cure

GENERAL EXPLANATORY NOTE:

[] Words in bold type in square brackets indicate omissions from existing enactments.

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

(English text signed by the President)
(Assented to 14 January 2022)

ACT

To amend the Transfer Duty Act, 1949, so as to amend a provision; to amend the Estate Duty Act, 1955, so as to amend certain provisions; to amend the Income Tax Act, 1962, so as to amend certain definitions; to amend certain provisions; to make new provision; to amend certain Schedules; and to replace a Schedule; to amend the Customs and Excise Act, 1964, so as to make provision for continuations; to amend the Value-Added Tax Act, 1991, so as to amend certain provisions; to make new provision, and to amend a Schedule; to amend the Securities Transfer Tax Act, 2007, so as to amend certain provisions; to amend the Employment Tax Incentive Act, 2013, so as to amend certain provisions; to amend the Taxation Laws Amendment Act, 2013, so as to amend certain effective dates; to amend the Carbon Tax Act, 2019, so as to amend certain provisions; and to amend a Schedule; to amend the Taxation Laws Amendment Act, 2019, so as to amend a certain effective date; to amend the Disaster Management Tax Relief Act, 2020, so as to amend the long title; to amend the Preamble; and to amend certain provisions; to amend the Taxation Laws Amendment Act, 2020, so as to amend certain provisions; and to provide for matters connected therewith.

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

Amendment of section 9 of Act 40 of 1949, as amended by section 3 of Act 31 of 1953, section 12 of Act 80 of 1959, section 3 of Act 70 of 1963, section 3 of Act 77 of 1964, section 1 of Act 81 of 1965, section 7 of Act 103 of 1969, section 2 of Act 89 of 1972, section 3 of Act 66 of 1973, section 5 of Act 88 of 1974, section 77 of Act 54 of 1976, section 2 of Act 95 of 1978, section 6 of Act 106 of 1980, section 2 of Act 99 of 1981, section 2 of Act 118 of 1984, section 3 of Act 81 of 1985, section 3 of Act 86 of 1987, section 4 of Act 87 of 1988, section 36 of Act 9 of 1989, section 1 of Act 69 of 1989, section 79 of Act 89 of 1991, section 6 of Act 120 of 1992, section 4 of Act 136 of 1992, section 5 of Act 97 of 1993, section 2 of Act 37 of 1995, section 4 of Act 126 of 1998, section 3 of Act 32 of 1999, section 3 of Act 30 of 2000, section 2 of Act 5 of 2001, section 8 of Act 60 of 2001, section 3 of Act 30 of 2002, section 4 of Act 74 of 2002, section 3 of Act 45 of 2003, section 2 of Act 16 of 2004, section 2 of Act 32 of

ALGEMENE VERDUIDELIKENDE NOTA:

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

(Engelse teks deur die President geteken)
(Goedgekeur op 14 Januarie 2022)

WET

Tot wysiging van die Wet op Hereregte, 1949, ten einde 'n bepaling te wysig; tot wysiging van die Boedelbelastingwet, 1955, ten einde sekere bepalings te wysig; tot wysiging van die Inkomstebelastingwet, 1962, ten einde sekere woordomsrywings te wysig; sekere bepalings te wysig; 'n nuwe bepaling te verorden; sekere Bylaes te wysig; en 'n Bylae te vervang; tot wysiging van die Doeane- en Aksynswet, 1964, om voorsiening te maak vir voortsettings; tot wysiging van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde, 1991, ten einde sekere bepalings te wysig; 'n nuwe bepaling te verorden; en 'n Bylae te wysig; tot wysiging van die Wet op Belasting op Oordrag van Sekuriteite, 2007, ten einde sekere bepalings te wysig; tot wysiging van die "Employment Tax Incentive Act, 2013", ten einde sekere bepalings te wysig; tot wysiging van die Wysigingswet op Belastingwette, 2013, ten einde sekere inwerkingtreddingsdatums te wysig; tot wysiging van die Wet op Koolstofbelasting, 2019, ten einde sekere bepalings te wysig; en 'n Bylae te wysig; tot wysiging van die Wysigingswet op Belastingwette, 2019, ten einde sekere inwerkingstredingsdatum te wysig; tot wysiging van die Wet op Rampbestuurbelastingverligting, 2020, ten einde die lang titel te wysig; die Aanhef te wysig; en sekere bepalings te wysig; tot wysiging van die Wysigingswet op Belastingwette, 2020, ten einde sekere bepalings te wysig; en om voorsiening te maak vir aangeleenthede wat daarmee in verband staan.

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

Wysiging van artikel 9 van Wet 40 van 1949, soos gewysig deur artikel 3 van Wet 31 van 1953, artikel 12 van Wet 80 van 1959, artikel 3 van Wet 70 van 1963, artikel 3 van Wet 77 van 1964, artikel 1 van Wet 81 van 1965, artikel 7 van Wet 103 van 1969, artikel 2 van Wet 89 van 1972, artikel 3 van Wet 66 van 1973, artikel 5 van Wet 88 van 1974, artikel 77 van Wet 54 van 1976, artikel 2 van Wet 95 van 1978, artikel 6 van Wet 106 van 1980, artikel 2 van Wet 99 van 1981, artikel 2 van Wet 118 van 1984, artikel 3 van Wet 81 van 1985, artikel 3 van Wet 86 van 1987, artikel 4 van Wet 87 van 1988, artikel 36 van Wet 9 van 1989, artikel 1 van Wet 69 van 1989, artikel 79 van Wet 89 van 1991, artikel 6 van Wet 120 van 1992, artikel 4 van Wet 136 van 1992, artikel 5 van Wet 97 van 1993, artikel 2 van Wet 37 van 1995, artikel 4 van Wet 126 van 1998, artikel 3 van Wet 32 van 1999, artikel 3 van Wet 30 van 2000, artikel 2 van Wet 5 van 2001, artikel 8 van Wet 60 van 2001, artikel 3 van Wet

2004, section 2 of Act 31 of 2005, section 16 of Act 9 of 2006, section 1 of Act 20 of 2006, section 2 of Act 35 of 2007, section 1 of Act 60 of 2008, section 3 of Act 17 of 2009, section 3 of Act 7 of 2010, section 5 of Act 24 of 2011, section 1 of Act 22 of 2012 and section 2 of Act 31 of 2013

1. Section 9 of the Transfer Duty Act, 1949, is hereby amended by the substitution in subsection (1)(l) for subparagraph (iv) of the following subparagraph: 5

“(iv) a transaction which would have constituted a transaction or distribution contemplated in subparagraphs (i) to (iii) regardless of whether that [person] company acquired that property as a capital asset or as trading stock,”. 10

Amendment of section 5 of Act 45 of 1955, as amended by section 3 of Act 59 of 1957, section 4 of Act 65 of 1960, section 10 of Act 71 of 1961, section 10 of Act 77 of 1964, section 4 of Act 81 of 1965, section 2 of Act 56 of 1966, section 7 of Act 114 of 1977, section 7 of Act 81 of 1985, section 12 of Act 87 of 1988, section 2 of Act 136 of 1991, section 9 of Act 97 of 1993, section 1 of Act 19 of 2001 and section 12 of Act 60 of 2001 15

2. Section 5 of the Estate Duty Act, 1955, is hereby amended by the substitution in subsection (1)(d)*bis* for the words preceding the proviso of the following words:

“in the case of any annuity to which the provisions of section 3(3)(a) [or (a)*bis*] apply, an amount equal to the value of the annuity capitalized at twelve per cent[.] 20 over the expectation of life of the annuitant, or if the annuity is payable for a lesser period than the life of the annuitant, over such lesser period.”.

Amendment of section 13 of Act 45 of 1955, as amended by section 7 of Act 92 of 1971 and section 14 of Act 87 of 1988

3. Section 13 of the Estate Duty Act, 1955, is hereby amended by the substitution for subsection (1) of the following subsection: 25

“(1) Every executor who is required to pay duty in respect of any property referred to in paragraph (a)(i), or in the proviso to paragraph (b)(i) [or (b)(iA)], or in paragraph (b)(ii), of section 11, shall be entitled to recover from the person liable therefor the duty attributable to such property.”. 30

Amendment of section 1 of Act 58 of 1962, as amended by section 3 of Act 90 of 1962, section 1 of Act 6 of 1963, section 4 of Act 72 of 1963, section 4 of Act 90 of 1964, section 5 of Act 88 of 1965, section 5 of Act 55 of 1966, section 5 of Act 76 of 1968, section 6 of Act 89 of 1969, section 6 of Act 52 of 1970, section 4 of Act 88 of 1971, section 4 of Act 90 of 1972, section 4 of Act 65 of 1973, section 4 of Act 85 of 1974, section 4 of Act 69 of 1975, section 4 of Act 103 of 1976, section 4 of Act 113 of 1977, section 3 of Act 101 of 1978, section 3 of Act 104 of 1979, section 2 of Act 104 of 1980, section 2 of Act 96 of 1981, section 3 of Act 91 of 1982, section 2 of Act 94 of 1983, section 1 of Act 30 of 1984, section 2 of Act 121 of 1984, section 2 of Act 96 of 1985, section 2 of Act 65 of 1986, section 1 of Act 108 of 1986, section 2 of Act 85 of 1987, section 2 of Act 90 of 1988, section 1 of Act 99 of 1988, Government Notice R780 of 1989, section 2 of Act 70 of 1989, section 2 of Act 101 of 1990, section 2 of Act 129 of 1991, section 2 of Act 141 of 1992, section 2 of Act 113 of 1993, section 2 of Act 21 of 1994, Government Notice 46 of 1994, section 2 of Act 21 of 1995, section 2 of Act 36 of 1996, section 2 of Act 28 of 1997, section 19 of Act 30 of 1998, Government Notice 1503 of 1998, section 10 of Act 53 of 1999, section 13 of Act 30 of 2000, section 2 of Act 59 of 2000, section 5 of Act 5 of 2001, section 3 of Act 19 of 2001, section 17 of Act 60 of 2001, section 9 of Act 30 of 2002, section 6 of Act 74 of 2002, section 33 of Act 12 of 2003, section 12 of Act 45 of 2003, section 3 of Act 16 of 2004, section 3 of Act 32 of 2004, section 3 of Act 32 of 2005, section 19 of Act 9 35 40 45 50

30 van 2002, artikel 4 van Wet 74 van 2002, artikel 3 van Wet 45 van 2003, artikel 2 van Wet 16 van 2004, artikel 2 van Wet 32 van 2004, artikel 2 van Wet 31 van 2005, artikel 16 van Wet 9 van 2006, artikel 1 van Wet 20 van 2006, artikel 2 van Wet 35 van 2007, artikel 1 van Wet 60 van 2008, artikel 3 van Wet 17 van 2009, artikel 3 van Wet 7 van 2010, artikel 5 van Wet 24 van 2011, artikel 1 van Wet 22 van 2012 en artikel 2 van Wet 31 van 2013 5

1. Artikel 9 van die Wet op Hereregte, 1949, word hierby gewysig deur in subartikel (1)(l) subparagraaf (iv) deur die volgende subparagraaf te vervang:

“(iv) ’n transaksie wat ’n transaksie of uitkering in subparagraaf (i) tot (iii) bedoel sou uitmaak, ongeag of daardie [persoon] maatskappy daardie eiendom as ’n kapitale bate of as handelsvoorraad verkry het.”. 10

Wysiging van artikel 5 van Wet 45 van 1955, soos gewysig deur artikel 3 van Wet 59 van 1957, artikel 4 van Wet 65 van 1960, artikel 10 van Wet 71 van 1961, artikel 10 van Wet 77 van 1964, artikel 4 van Wet 81 van 1965, artikel 2 van Wet 56 van 1966, artikel 7 van Wet 114 van 1977, artikel 7 van Wet 81 van 1985, artikel 12 van Wet 87 van 1988, artikel 2 van Wet 136 van 1991, artikel 9 van Wet 97 van 1993, artikel 1 van Wet 19 van 2001 en artikel 12 van Wet 60 van 2001 15

2. Artikel 5 van die Boedelbelastingwet, 1955, word hierby gewysig deur in subartikel (1)(d)bis die woorde wat die voorbehoudsbepaling voorafgaan deur die volgende woorde te vervang: 20

“in die geval van enige jaargeld waarop die bepalinge van artikel 3(3)(a) [of (a)bis] van toepassing is, ’n bedrag gelyk aan die waarde van die jaargeld gekapitaliseer teen twaalf persent oor die lewensverwagting van die jaargeldtrekker, of indien die jaargeld betaalbaar is vir ’n korter tydperk as die lewe van die jaargeldtrekker, oor sodanige korter tydperk.”. 25

Wysiging van artikel 13 van Wet 45 van 1955, soos gewysig deur artikel 7 van Wet 92 van 1971 en artikel 14 van Wet 87 van 1988

3. Artikel 13 van die Boedelbelastingwet, 1955, word hierby gewysig deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

“(1) Elke eksekuteur wat verplig is om belasting te betaal ten opsigte van ’n eiendom bedoel in paragraaf (a)(i), of in die voorbehoudsbepaling tot paragraaf (b)(i) [of (b)(iA)], of in paragraaf (b)(ii), van artikel 11, is geregtig om die belasting toeskryfbaar aan sodanige eiendom te verhaal van die persoon wat daarvoor aanspreeklik is.”. 30

Wysiging van artikel 1 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 3 van Wet 90 van 1962, artikel 1 van Wet 6 van 1963, artikel 4 van Wet 72 van 1963, artikel 4 van Wet 90 van 1964, artikel 5 van Wet 88 van 1965, artikel 5 van Wet 55 van 1966, artikel 5 van Wet 76 van 1968, artikel 6 van Wet 89 van 1969, artikel 6 van Wet 52 van 1970, artikel 4 van Wet 88 van 1971, artikel 4 van Wet 90 van 1972, artikel 4 van Wet 65 van 1973, artikel 4 van Wet 85 van 1974, artikel 4 van Wet 69 van 1975, artikel 4 van Wet 103 van 1976, artikel 4 van Wet 113 van 1977, artikel 3 van Wet 101 van 1978, artikel 3 van Wet 104 van 1979, artikel 2 van Wet 104 van 1980, artikel 2 van Wet 96 van 1981, artikel 3 van Wet 91 van 1982, artikel 2 van Wet 94 van 1983, artikel 1 van Wet 30 van 1984, artikel 2 van Wet 121 van 1984, artikel 2 van Wet 96 van 1985, artikel 2 van Wet 65 van 1986, artikel 1 van Wet 108 van 1986, artikel 2 van Wet 85 van 1987, artikel 2 van Wet 90 van 1988, artikel 1 van Wet 99 van 1988, Goewermentskennisgewing R780 van 1989, artikel 2 van Wet 70 van 1989, artikel 2 van Wet 101 van 1990, artikel 2 van Wet 129 van 1991, artikel 2 van Wet 141 van 1992, artikel 2 van Wet 113 van 1993, artikel 2 van Wet 21 van 1994, Goewermentskennisgewing 46 van 1994, artikel 2 van Wet 21 van 1995, artikel 2 van Wet 36 van 1996, artikel 2 van Wet 28 van 1997, artikel 19 van Wet 30 van 1998, Goewermentskennisgewing 1503 van 1998, artikel 10 van Wet 53 van 1999, artikel 13 van Wet 30 van 2000, artikel 2 van Wet 59 van 2000, artikel 5 van Wet 5 van 2001, artikel 3 van Wet 19 van 2001, artikel 17 van Wet 60 van 2001, artikel 9 van Wet 30 van 2002, artikel 6 van Wet 74 van 2002, artikel 33 van Wet 12 van 2003, artikel 12 van Wet 45 van 2003, artikel 3 van Wet 16 van 2004, artikel 3 van Wet 32 van 2004, artikel 3 van Wet 32 van 2005, artikel 19 van Wet 9 van 2006, artikel 3 35