



# 联邦预算

MAY 2024

概述报告

SiP

Slomoi  
Immerman  
Partners

# 内容

- 01 税率和生活成本
- 02 小型生意
- 03 ATO 合规项目
- 04 养老基金
- 05 地产
- 06 未来澳洲生产
- 07 近期预算盘点



此标识代表了我们对每项措施我们自己的审查评分，以广泛反映对私人和家庭团体的重要性以及该措施对更广泛的纳税群体可能带来的影响。



# 联邦预算概述

财政部长，Jim Chalmers博士，在今晚的联邦预算中大胆提出了一个“未来在澳大利亚制造”的理念。尽管他承认全球经济和社会问题的微妙状态，澳大利亚也无法幸免，但他保证澳大利亚经济“是处于最佳经济位置来管理这些不确定性”，并推出了一系列国内政策以“最大化我们的机会”。他迅速重申这是一个负责任的预算，政府的负责经济管理已经带来了改善的经济结果。他需要在实现生活成本减轻和推动未来增长方面与对通货膨胀的过度谨慎之间保持微妙平衡。

财政部长描述了一个经济环境温和的情况，预计2024年增长率为1¼%，接下来两年仅为2¼%。尽管如此，这仍然超过了主要经济主体，如欧洲、美国、英国和日本，除了中国和印度这两个大国之外，它们的增长率分别预计为4¼%和6½%。这无疑巩固了这些亚太关系对澳大利亚健康经济的战略重要性。

然而，看来也有好消息宣布——尽管通胀率仍然较高，但已经降至低于2022年峰值的一半，并预计将在2024年年底前回归到澳洲联邦储备银行（RBA）备受争议的目标区间内。劳动力市场也保持稳健，失业率接近50年来的最低水平，为3.8%，实际工资连续三个季度增长，并预计到本财政年度结束时将继续增长1½%。财政部长也自豪地指出，现在的总债务已经降至\$9,040亿澳元，比预期低\$1,520亿澳元，由此未来十年的利息成本会减少\$800亿澳元。

澳大利亚家庭平均预算在过去一年中受到上涨的超市和能源价格以及自2022年5月以来连续13次加息的挤压。经过深思熟虑的全新改革的第三阶段税收减免将为所有纳税人提供受欢迎的减轻（尽管会削弱之前联邦财政部长制定的精心构建的结构中性税收变革），而\$300澳元的能源补贴无疑也会受到欢迎。我们注意到财政部长不遗余力地强调这些措施。

出乎意料的是，这些措施不会导致通货膨胀。此外，政府已经正确纠正了过去一年中曝光的学生贷款指数调整缺陷。冻结PBS处方价格为\$31.60澳元，加强国家残疾保险制度（NDIS）的控制，并提高护理经济中的工资，这些措施主要对女性具有重要的影响，她们在这些领域占据了大多数角色，从而完善了个人层面的提议。

然而，澳大利亚的小型企业也经历了艰难的条件，他们所面临的困境很少有缓解或雄心勃勃的倡议。对于符合条件的企业而言，提高至\$325澳元的能源补贴无疑对其预算帮助有限，而将即时资产折旧延长一年，虽然受欢迎，但只是延续了“老掉牙”的策略。除了一些措施帮助改善现金流和减少“烦人的关税”外，几乎没有其他广泛的倡议可以激励小企业主。

政府已经非常重视其承诺，在未来5年内建造120万套住房，以试图缓解租房危机。这个计划无疑是雄心勃勃的，政府将明智地参考维多利亚州大肆宣扬的提高经济适用房存量的计划，该计划已经落后于进度，并且给私营部门急需的技工供应带来了混乱。

综上所述，财政部长已经能够在COVID时代危机的深度和随后的经济动荡中取得改善的结果。然而，预算是否足以真正确保澳大利亚的未来——由激发和推动，特别是对于小型企业，澳大利亚经济的支柱——这仍有待证明。而且，鉴于大量的援助将流入经济，这个预算可能会给澳大利亚联邦储备银行带来通胀压力，迫使其保持控制。这个预算显然是针对未来12个月内的联邦选举而制定的，财政部长牢牢的定准了这个方向。

*Shane Binstock*

Director, Taxation  
Slomoi Immerman Partners



# 税率 & 生活成本

01



## 第三阶段税收减免

尽管政府在今年的预算中提供了其他生活成本措施，但财政部长称税收减免为更广泛援助的“基石”。根据以下表格显示，已在2024年2月立法通过的新个人税率将于2024年7月1日生效。

税率	应税收入 2023-24	税率	应税收入 2024-25
Nil	Up to \$18,200	Nil	Up to \$18,200
19%	\$18,201 - \$45,000	16%	\$18,201 - \$45,000
32.5%	\$45,001 - \$120,000	30%	\$45,001 - \$135,000
37%	\$120,001 - \$180,000	37%	\$135,001 - \$190,000
45%	\$180,001 and over	45%	\$190,001 and over

上述税率不包括2%的福利附加

在工党的改革之前，第三阶段改革下的税收优惠主要偏向于高收入群体。然而，在修订之后，年收入介于\$45,000澳元至\$120,000澳元之间的个人可以预期税收储蓄可增加\$804澳元。

以下是第三阶段税收减免后不同收入水平下的税负节省比较：

应税收入 (\$)	2023-24 税负 (\$)	2024-25 税负 (\$)	年税负节省 从1 July 2024开始 (\$)
40,000	4,142	3,488	654
50,000	6,717	5,788	929
60,000	9,967	8,788	1,179
80,000	16,467	14,788	1,679
100,000	22,967	20,788	2,179
120,000	29,467	26,788	2,679
140,000	36,867	33,138	3,729
160,000	44,267	40,538	3,729
180,000	51,667	47,938	3,729
200,000	60,667	56,138	4,529

资料来源: The Tax Institute

# 税率 & 生活成本



## 减轻生活成本

生活成本减轻是今年预算的一个重点关注领域。  
其中一些措施包括：

### 电费补助

2024年7月1日起，将向所有澳大利亚家庭提供\$300澳元的能源抵扣。这项措施不需要进行资格测试，将通过每季度的电费抵扣方式发放。

### 学生贷款计算的改变

计算指数将以消费者价格指数或工资价格指数中较低者为上限。这一减轻措施将追溯到所有在2023年6月1日之前存在的HELP、VET学生贷款、澳大利亚学徒支持贷款以及其他学生支持贷款账户。

### 提高失业者支付和联邦租金援助

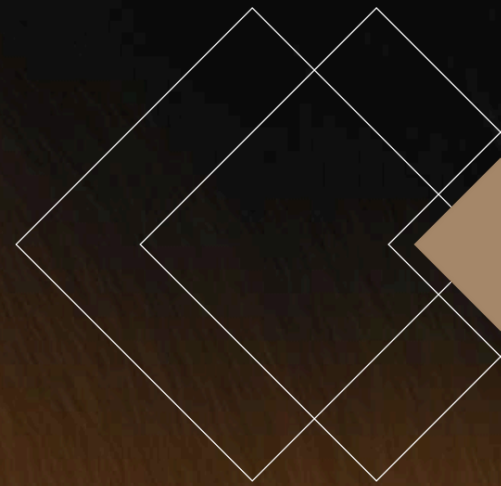
### 医疗

对持有医疗保险卡的所有人，处方药物的最高医药福利计划（PBS）患者自付款将冻结一年。

“

错过了实施可持续的税收变革和激励私营和家族企业的黄金机会。延长即时资产完全折旧（IAWO）是受欢迎的，但应该扩大资格以使更多企业符合条件。与其他预算不同，鉴于许多企业面临的挑战性经济形势，预算中却没有额外的激励措施或税收激励以鼓励投资。

SHANE BINSTOCK, DIRECTOR TAXATION



# 中小企业激励措施



## 小型企业的能源账单补贴

除了澳洲家庭之外，符合条件的小型企业也将获得补贴，帮助他们支付能源账单。

从2024年7月1日起，政府将为符合条件的小型企业提供325澳元的补贴。预计大约有一百万家小型企业将从这项折扣中受益。

要获得补贴，企业必须：

- 拥有单独计量的企业电价方案
- 符合其州和领地对电力“小客户”的定义，即电力消耗低于其年度电力消耗门槛。例如，在维多利亚州，年度电力使用量低于40兆瓦时的客户被视为电力“小客户”。
- 不能在家中经营业务。

## 延长即时资产折旧（Instant Asset Write Off）

寻求购买新设备的中小企业可以继续根据即时资产折旧规则对符合条件的折旧资产的全额成本进行即时扣除。符合资格的企业需要：

- 企业年营业额低于\$1,000万澳元
- 资产成本低于\$20,000澳元；并且
- 在2025年6月30日之前购买并准备投入使用

这项措施延长了去年预算中宣布的即时资产折旧，原定于2024年6月30日结束。在2024财政年度，曾有建议将即时资产折旧的门槛提高到\$30,000澳元，并将符合条件的企业的年营业额扩大至\$5,000万澳元以下。尽管延长即时资产折旧至2025财政年度是大受欢迎的，但令人失望的是，之前增加的门槛和营业额没有延续到2025年。

02



# 中小企业激励措施



## 针对小型企业的其他措施

可惜的是，本次财政预算没有宣布太多其他重要的措施来支持中小企业。预算中支持中小企业的一些提案包括：

- 预算将拨款\$770万澳元，通过“小型企业业主新支援计划”为小企业主提供量身定制、免费和保密的心理健康支持。此外，将拨款\$310万澳元，用于延长小企业债务热线，这是一个面向全国小企业主提供免费和保密电话财务咨询服务的服务。
- 拨款\$4,170万澳元支持小型企业通过小型企业网络安全韧性服务和在线网络健康检查工具，提高在线安全性并获得更多数字机遇。

- 政府将投资\$2.881亿澳元扩大和加强数字身份验证系统。这将通过减少小企业需要存储和保护客户和员工的身份数据量，降低对小企业的行政负担。
- 作为对2023年特许经营行为准则审查的回应，政府将投入\$300万澳元对准则进行重新制定和改进，促进特许人和特许经营者之间的最佳实践行为，并使小企业更容易在该领域运营，包括更好地获得争议解决渠道。
- 通过拨款\$260万澳元扩大澳大利亚小型企业和家庭企业调解员的服务，为小企业提供更好的司法准入，提供更广泛的低成本法律咨询和帮助，解决商业纠纷。

02



预算似乎大量涉及救济和支出。尽管澳大利亚人在过去两年经历了持续的利率上涨以抑制通货膨胀，但进一步的通货膨胀压力可能会持续存在。

GARY IMMERMANN, DIRECTOR

“

除了将\$20,000澳元即时资产折旧延长12个月外，政府没有宣布进一步的有意义的措施来支持私营和家族企业，而这些企业是我们经济的核心。

政府对第三阶段税收减免的修改是预算的要素之一，将富裕纳税人的税收优惠减半。虽然预算预测2023-24年的盈余为93亿澳元，但随后将出现2024-25年的283亿澳元和2025 -26年的428亿澳元的赤字。削减开支和增加税收可能成为未来预算的重要特征，以解决结构性赤字。”

LAURENCE SLOMOI, DIRECTOR



# ATO合规和诚信措施

03



与近年的预算一样，联邦政府已经为ATO提供了资金，用于一系列合规和诚信措施，以增加税收征收。

## 个人所得税合规计划

- 澳大利亚税务局将从**2027年7月1日**起将个人所得税合规计划延长一年，并继续在不合规的关键领域提供积极、预防和纠正的组合活动。
- 不合规的关键领域包括过度索取扣除、错误报告收入和不当的税务代理影响。
- 澳大利亚税务局将继续关注涉及短期租赁物业（例如 度假租赁）等对税收制度构成新兴风险的情况。

## 避税调查小组

- ATO将从**2026年7月1日**起将该计划延长两年。预计这将额外增加**24亿澳元**的税收收入（成本为**12亿澳元**）。
- 这项计划能够持续追踪关键的避税风险，重点放在跨国公司、大型公私营企业以及高净值个人身上。

我们已经协助了一些受到此计划下**Top 500**和**Next 5,000**审核的客户。

## 税收欠款

- 澳大利亚国家审计办公室的回应后，澳大利亚税务局开始联系纳税人处理先前被认为“不经济追索”的债务。纳税人会发现，未来的退款现在将被用来清偿这些旧债务。
- 拟议修改税法，以赋予税务局对截至**2017年1月1日**之前搁置的旧税务债务的处理权。
- 这种裁量权将适用于个人、小型企业和非营利组织,并将维持税务局目前的行政做法，即他可以选择是否将退款用于清偿旧债务。

## 反欺诈措施

- 澳大利亚税务局已获得额外资金，用于防范和减轻针对税收和养老金系统的欺诈行为。新的资金将在四年内提供，用于加强三个关键领域的税收合规性：
  - 升级信息和通信技术，以实时识别和阻止可疑活动；
  - 建立新的合规特别小组，以收回丢失的收入并在发生欺诈退税时进行干预； 以及
  - 改进税务局对反欺诈活动的管理，包括改善协助受欺诈损害的个人的方式。



# ATO 合规与诚信措施

## 03



### BAS退税通知的改变

在今年的预算中，澳大利亚税务局管理“高峰欺诈事件”的能力得到了加强，例如从TikTok开始并导致Protego行动的大规模消费税欺诈骗局。

目前，如果ATO打算对BAS退税进行调查，需要在14天内通知纳税人。通知时间将会延长到30天来和其他退税时段保持一致。

合法退款将基本不受影响，如果合法退款被保留超过14天，ATO可能会支付利息。

### 海外人士资本利得税

外国居民资本利得税（CGT）制度将被修改，以确保外国居民在澳大利亚支付其“公平份额”的税款。

该修订将使用于从2025年7月1日开始的资本利得，具体包括：

- 澄清和扩大外国居民应纳入资本利得税范围的资产类型；
- 将一次性主要资产测试改为365天测试（通常使用于持有澳大利亚地产得实体权益）；
- 要求外国居民在出售价值超过\$2,000万澳元的股票和其他权益之前通知澳大利亚税务局

这些修正对海外居民直接或者间接出售与澳洲土地有经济关联得资产进行税务应征，来与外国司法管辖区得税收保持一致。

一项新的澳大利亚税务局通知流程将改善对外国居民资本利得税代扣税的监督 and 合规情况，卖方可以自我评估其销售是否属于应税房地产。

# 养老基金



## 带薪产假 (PPL)

自2025年7月1日起，政府资助的带薪产假将包含养老金。新政策适用于2025年7月1日及以后的出生和领养。政府资助的带薪产假包含20周，此额外资助将是12%的养老金（SG）。

## 养老金缴纳上限

尽管不是政府预算的一部分，养老金缴纳上限将从2024年7月1日起提高。新上限如下：

养老金缴纳上限	2023-24	2024-25
可抵扣养老金缴纳	\$27,500	\$30,000
费抵扣养老金缴纳	\$110,000	\$120,000
非抵扣养老金	\$330,000	\$360,000
*转让余额上限	\$1,900,000	\$1,900,000

04



尽管不是预算的一部分，从养老金的角度来看，主要关注点将是看看第296条税法是否在两院通过，或者常识是否占上风，并且行业反馈是否被采纳。

SHARON GDANSKI  
DIRECTOR SUPERANNUATION

# 养老基金



## 第296条税款规定 - 养老金与\$300万澳元门槛

虽然预算案中并未进一步公布，但关于这项重要举措，我们目前所了解的内容可概括如下：

- 2024年5月10日，参议院经济立法委员会发布了一份报告，建议无进一步修改并通过《更有针对性的养老金优惠法案》。
- 但遗憾的是，关于行业内广泛反应的未实现资本收益征税问题、固定资产的流动性问题、对房地产市场的影响、负收益无法退税的问题，以及\$300万澳元门槛未作指数化调整等反馈，都未得到应有的重视。
- 财政部和委员会都未能全面理解这一新税收带来的深远影响。
- 我们希望随着法案在议会中的进一步讨论，各党派议员能提出更多问题，并要求与利益相关方及更广泛的行业进行进一步的磋商和调整。

尽管许多人都急于在2025年7月1日之前采取行动，但在养老金中持有投资仍然具有一定的优势，例如：

- 对于领取养老金的人来说，由于养老金豁免和可能的股息抵免，其支付的有效税率并非15%。
- 同样，对于未领取养老金且享受股息抵免的人，其支付的有效税率也不是15%。
- 在养老金中，持有超过12个月的资产的资本收益税率为10%，而通过信托分配给个人的任何资本收益可能享受50%的折扣，但这部分收益将按个人的边际税率征税。
- 如果将资产从自我管理养老金基金（SMSF）转移到信托或公司，如果资产最终归入公司名下，通常至少以30%的税率征税。
- 养老金成员需对未实现的资本收益额外支付 15% 的税，但这并不是对相关收益的固定 15% 的税，而是基于每个成员总养老余额中超过\$300 万澳元部分的相应余额比例来征税。

当然，每个案例都应根据具体情况来考虑。目前，该法案尚未通过两院的审议，因此尚未成为正式法律。但请注意，一旦从您的自管养老金中提取投资，就无法撤销已完成的操作。



# 澳大利亚住房计划



政府在本预算案中又投入了\$62亿澳元，以解决新建住房投资不足的问题。这些措施包括：

- 在未来五年内建造120万套新房的宏伟计划。这比去年的计划多了20万套！
- 增加对租户的联邦租赁补贴。
- 为4万套新的社会住房和经济适用房提供资金。
- 对大学实施监管要求，使其提供更多专门建造的学生宿舍
- 支持在建筑行业相关课程中增设2万个免费培训名额，并扩大参与学徒前培训课程的机会。
- 从2024年7月1日起，将对学徒和急需职业雇主的激励支付提高到\$5,000澳元，从而增加对学徒、实习生及急需职业雇主招聘人才的财政支持。

虽然确切的机制尚不清楚，但开发商应该会欢迎简化开发审批的计划。然而，对驱逐租客更严格的要求和对租金上涨的限制可能会降低开发商在“为租而建”项目中的参与度

投资\$8,880万澳元以增加建筑工人的数量被视为一项必要措施。

遗憾的是，预算案中并未提及为那些因建筑材料成本急剧上涨而被固定价格建筑合同束缚的建筑商提供任何救助措施。

05



“

增加住房供应的承诺确实值得赞赏。然而，我们关注的是，那雄心勃勃的交付时间表是否真的可以实现？同时，我们也想了解，通过提供更具吸引力的预算来激励开发商参与，是否能够有效加速住房的交付速度。

CHAMATH SENANAYAKE,  
DIRECTOR

SiP

# 澳大利亚住房计划

05



## “为租而建”住宅项目 (“BTR”)

在上次预算案中宣布的适用于在2023年5月9日之后开工建设的“为租而建”项目的相关政策措施保持不变。尽管如此，政府正计划降低新的BTR开发项目的外国投资申请费用。

BTR项目政策优惠包括以下几点：

- 基本建设工程的折旧率从2.5%提高到4%
- 管理投资信托符合资格基金的分配支付（针对非居民投资者）预扣税率从30%降低到15%。
- 提供的住宅数量需达到50套或以上,并向公众出租，且这些住宅必须在同一所有权下保持至少15年。

## 住房拥有率和可负担性

政府已承诺投入\$55亿澳元，为中低收入家庭提供共同购房资助，为新建房屋提供40%的资助，以及为现有房屋提供30%的资助，希望协助4万名澳大利亚人拥有住房。

# 澳大利亚制造的未来



今年预算案的一个核心支柱是“澳大利亚制造的未来”计划。作为澳大利亚承诺到2050年实现净零排放的一部分，并在新冠疫情和全球供应链问题的背景下，这项\$227亿澳元的激励政策旨在最大限度地利用澳大利亚的经济和工业资源，同时确保澳大利亚在不断变化的全球经济中占据重要地位。该计划旨在实现澳大利亚作为可再生能源超级大国的潜力，并通过投资优先产业和基础设施来加强我们的经济安全。此外，这将创造新的就业机会并促进大量私营领域的投资。

该计划的关键组成部分包括：

- 发现并投资于那些对净零转型至关重要的行业。为此，政府将制定《澳大利亚制造的未来法案》，并构建一个国家利益框架，以确保我们的投资既负责任又具有针对性。
- 释放澳大利亚丰富的可再生能源潜力，让我们的国民能更早地享受到更经济、更清洁的能源。

- 实施一系列税收激励措施。例如：
  - 从2027-2028年开始，为澳大利亚关键矿产的下游精炼和加工提供支持，覆盖相关加工和精炼成本的10%。
  - 从2027-2028年开始，对可再生氢气的生产者提供每公斤2澳元的激励。
- 为澳大利亚可再生能源机构提供的资助将延长十年。
- 投入\$4,440万澳元用于能源行业的就业计划，并额外投入\$1,342亿澳元以在关键地区发展技能和提供就业支持。
- 与贸易伙伴紧密合作，以推动供应链的发展，并提高对澳大利亚绿色出口产品，如可再生氢和低碳液体燃料的需求。
- 为了实现2050年净零温室气体排放的目标，政府将专注于电力和能源、交通、工业、资源、农业和土地，以及建筑环境这六个关键领域。

财政部长在预算演讲中多次提及的“澳大利亚制造的未来”项目，预示着这一框架将在未来几年内引领政府的众多决策和政策方向。我们自然期望创新型的中小企业能在这一宏伟蓝图中发挥其应有的作用。



近期预算措施盘点

07

措施	进展	详情
小型企业技能培训提升计划	相关法律已正式立法.	<ul style="list-style-type: none"><li>• 小型企业 (年度汇总营业额低于\$500万澳元) 对于员工外部培训符合条件费用有额外的税前费用抵扣.</li><li>• 额外的费用抵扣是符合条件的费用的20%.</li><li>• 适用于在2022年3月29日和2024年6月30日之间产生的费用.</li></ul>
小型企业能源激励	议会审议阶段, 尚未立法.	<ul style="list-style-type: none"><li>• 小型企业 (年度汇总营业额低于\$500万澳元) 对于提高电力能源有效性的资产购买和改进费用将会有额外的税前抵扣.</li><li>• 额外的费用抵扣是符合条件的费用的20%.最高额度是\$100,000澳元 (即, 最高额外抵扣是 \$20,000).</li><li>• 适用于在2022年3月29日和2024年6月30日之间产生的费用.</li></ul>
资本弱化新规则 - 基于收益的方法	相关法律已正式立法.	<ul style="list-style-type: none"><li>• 为限制过度利息扣除, 该规定旨在防止企业将利润转移至澳大利亚以外的关联方.</li><li>• 现有的最大化利息抵扣测试将由以利润为基准的测试所代替.</li><li>• 新测试从2023年7月1日开始实行.</li></ul>

# 近期预算措施盘点

# 07

测试	进展	详情
跨国最低税率	起草阶段，尚未立法。	<ul style="list-style-type: none"><li>为符合经合组织的税基侵蚀和利润转移(BEPS)改革，政府将为大型跨国公司引入15%的全球和国内最低税率。</li><li>旨在确保大型跨国公司在其经营的每个司法管辖区对所产生的收入缴纳有效的最低税率。</li></ul>
场外股份回购	相关法律已正式立法.	<ul style="list-style-type: none"><li>上市公司场外股份回购的税收待遇与市场交易股份回购的税收待遇将保持一致。</li><li>场外股份回购无法向股东分配带税分红，此举降低了场外股份回购的吸引力 - 尤其是退休基金的股东，因为他们无法得到分红退税。</li><li>适用于2022年10月25日起上市公司提供的场外股份回购。</li></ul>
由融资分配的带税分红	相关法律已正式立法	<ul style="list-style-type: none"><li>如果公司是通过直接或者间接融资来支付公司股票分红，并且该分红是在正常分红周期之外时，此分红不能是带税（Franking Credits不能使用）</li><li>融资包括发行新的股票</li><li>适用于2023年11月28号或者之后的分配.</li></ul>
加密货币的税务处理	尚未立法.	<ul style="list-style-type: none"><li>尽管尚未立法，但澳大利亚税务局已发布指导材料，指出加密货币（如比特币）将不会作为外币征税。</li><li>加密货币将与其他金融资产（如股票）以相同的方式征税，即除非被积极交易，否则将作为资本收益征税</li></ul>

# 报告分析者



Shane  
Binstock

Director  
Taxation

Shane 拥有在一流会计师事务所从事税务咨询超过20年的工作经验。

他于2020年2月加入Slomoi Immerman Partners，领导他们的税务业务板块。他被该所与他一样致力于客户服务的宗旨所吸引，因此而加入。Shane主要为高净值人群以及大型私人和家族拥有的企业集团提供咨询服务。Shane与管理基金和投资机构有紧密的合作。他可以提供广泛的税务建议，随着澳大利亚商业环境的发展，他最近为寻求海外扩张或构建其初创企业的客户提供了税务咨询。

工作之余，Shane喜欢探索墨尔本最好的咖啡馆，并支持Carlton澳式橄榄球俱乐部，他有2个女儿和一对双胞胎男孩，周末忙于美满的家庭生活。

我要感谢我们合伙人们和团队成员的付出：

- Felicity Bellmunt
- Simon Roth
- Daniel Sneider
- Gareth Verberne
- Ada Li
- Sharon Gdanski
- Gary Immerman
- Chamath Senanayake

在大家的帮助下，我们连夜赶制了这份分析报告，这也见证了Slomoi Immerman Partners的团队精神 - 从来都不是关于我们个人，而是关于我们能为同事和我们的客户做些什么。

*Shane Binstock*

Director, Taxation  
Slomoi Immerman Partners

The information contained in this Budget summary is intended to provide an overview of the proposed measures and is not intended in any to be a substitute for tax advice. We note that the Budget contains announcements of proposed changes to the law and until legislation has been passed, no certainty can be provided. Therefore, you should always obtain personalised advice for your particular circumstances. Please reach out to your contact at Slomoi Immerman Partners for further details.