



Australian Government

Department of Families, Community Services
and Indigenous Affairs



Special Disability Trusts
Специјални поверенички фондови
за особе са инвалидитетом
Getting Things Sorted
Како се организују овакви фондови

Побољшавање живота за Аустралијанце



Australian Government

**Department of Families, Community Services
and Indigenous Affairs**

Специјални поверенички фондови за особе са инвалидитетом (Special Disability Trusts)

Како се организују овакви фондови

© Commonwealth of Australia 2007

ISBN: 978 1 921130 81 6

Ова брошура је са заштићеним ауторским правом. Може се репродуковати у целини или делимично, с тим да се наведе извор информација; није за комерцијалну употребу нити продају. За умножавање у сврху различиту од наведене, потребна је најпре писмена дозвола Комонвелта; дозвола се може добити од Комонвелт администрације - Одељење јавног правобраниоца (Commonwealth Copyright Administration, Attorney-General's Department).

Питања и захтеве у вези умножавања, упутите Комонвелт администрацији (Commonwealth Copyright Administration, Attorney-General's Department, Robert Garran Offices, National Circuit, Canberra ACT 2600), или преко интернета на <http://www.ag.gov.au/cca>

Садржај

Увод	1
О чему је ова брошура?	1
Пре него што почнете да користите ову брошуру	1
Кратак преглед ове брошуре	2
Како разумети неке ствари из брошуре	2
Одељак бр. 1: Ко је ко и шта је шта у повереничким фондовима и тестаментима	5
Шта повереници треба да раде?	6
Која су права повереника?	6
Која су права корисника?	7
Како се опорезују поверенички фондови?	7
Да ли постоје и други трошкови у одржавању повереничког фонда?	8
Одељак бр. 2: Специјални поверенички фондови за особе са инвалидитетом и социјално осигурање: генерална правила и повластице	9
Опште одредбе	9
Повластице за специјалне повереничке фондове за особе са инвалидитетом	9
Попусти за особе са тешким инвалидитетом	10
Провера прихода	10
Провера имовине	10
Попусти за непосредне чланове породице особе са тешким инвалидитетом	11
Попусти на поклоне	11
Детаљнија правила за специјалне повереничке фондове за особе са инвалидитетом	12
Ко је особа са тешким инвалидитетом?	13
Може ли особа са тешким инвалидитетом имати више од једног специјалног фонда за онеспособљене?	13
Шта је то 'разуман смештај и нега'?	13
Може ли поверенички фонд плаћати чланове породице за услуге?	14
Како се могу обезбедити средства за друге ствари осим неге и смештаја?	14
Да ли било који поверенички фонд може да се квалификује као специјалан поверенички фонд за особе са инвалидитетом?	15
Ко може бити повереник специјалног повереничког фонда за особе са инвалидитетом?	15
Има ли било каквих ограничења у смислу шта се може поклонити у специјални поверенички фонд за особе са инвалидитетом?	16
Шта се дешава ако неко не испуњава ова правила?	16
Шта се дешава ако специјалан поверенички фонд престане да буде такав фонд?	16
У реду, ја сам проучио сва ова правила. Да ли треба да оснујем специјалан поверенички фонд или не?	17
Одељак бр. 3: Специјалан поверенички фонд за особе са инвалидитетом- модел уговора	19
Модел уговора за специјални поверенички фонд за особе са инвалидитетом	20
Одељак бр 4: Неколико речи на крају	43
Реч о ауторима	43

Увод

О чему је ова брошура?

Породице које имају особу са инвалидитетом, посебно родитељи, често постављају питање “Шта ће се десити када више не могу да обезбеђујем негу?” Може бити заиста тешко да се води рачуна о особи са инвалидитетом, а прављење планова за будућност може бити још теже.

Ова брошура као и брошура под насловом *Планирање за будућност – Особе са инвалидитетом* настале су са намером да се ствари једноставно презентирају објашњавањем могућих опција. Ова књижица је у вези планирања за будућност, тако што се полази од општих питања везаних за инвалидитет и од тога како породице могу да користе повереничке фондове (trusts) - да би им се помогло у неговању особе са инвалидитетом. У њој се такође објашњава како нове повластице за добијање финансијске помоћи (социјално осигурање и помоћ за ратне ветеране) за **специјалне повереничке фондове за онеспособљене**, могу помоћи особама са тешким инвалидитетом.

Пре него што почнете да користите ову брошуру

Да ли ће се информације из ове брошуре у вези финансијске помоћи у приходу (income support) односити на вас или на особу са инвалидитетом, зависи од испуњавања услова за финансијску помоћ (income support) од Centrelink–а или Министарства за питања ратних ветерана (Department of Veterans' Affairs - DVA). Пре формирања специјалног повереничког фонда за особу са инвалидитетом (special disability trust), ви морате потврдити код Centrelink – а или DVA да је особа за коју се формира фонд “особа са тешким инвалидитетом”, као што је то дефинисано прописима о специјалним повереничким фондовима за особе са инвалидитетом (страна 13). Ако особа са инвалидитетом не испуњава услове по дефиницији за тешки инвалидитет, неће моћи да добије финансијске повластице.

Ова брошура се надовезује на информације из брошуре *Планирање за будућност – Особе са инвалидитетом*. Потребно је да најпре прочитате наведену брошуру јер ће вам она:

- ▶ објаснити опције у вези са планирањем имовине и обезбеђивањем будућности за особу којој је потребан висок ниво подршке, укључујући како се почиње процес планирања за будућност и како се примењује план;
- ▶ предочити ствари које могу искрснути и за појединце и за породице када одлучују како да примењују план, укључујући и то како да добију правни и финансијски савет;
- ▶ обезбедити информације о том како старатељство, смештај и различите могућности збрињавања, утичу на то шта можете урадити; и
- ▶ навести видове подршке и контакт-деталје за додатне информације.

Ова брошура обезбеђује само опште информације. Како се ово односи на вас, зависи од ваше личне ситуације. Који ће делови ове књижице бити најприменљивији или најважнији – зависиће од породице до породице. Свака особа са тешким инвалидитетом има различите нивое способности, што треба узети у обзир. Расположена средства, као и мишљење чланова породице и особе са инвалидитетом, разликоваће се од случаја до случаја.

Не треба да копирате модел Уговора о специјалном повереничком фонду за особе са инвалидитетом ('special disability trust deed') из Одељка бр. 3, пре него што добијете савет од правног стручњака, као и рачуноводствене/финансијске савете за планирање. Коришћење специјалног повереничког фонда за особе са инвалидитетом треба да буде део добро утемељеног имовинског плана за породицу, а посебно за особу са тешким инвалидитетом. Контакт-деталји за добијање специјалистичких савета, и неки други извори информација, налазе се у брошури *Планирање за будућност – Особе са инвалидитетом*.

Кратак преглед ове брошуре

Одељак бр 1, **Ко је ко и шта је шта у вези повереничких фондова и тестамената** – овим се објашњава терминологија која се користи у вези повереничких фондова и тестамената, као и значење термина/израза. Ту се укратко износи како поверенички фонд функционише - са тачке гледишта повереника као и особе са инвалидитетом - и објашњавају се неки правни и рачуноводствени захтеви, обавезе око извештаја, и пореске обавезе у вези повереничких фондова.

Одељак бр. 2, **Специјални поверенички фондови за особе са инвалидитетом и социјално осигурање** – објашњава како провера прихода и провера имовине (што се примењује када постоји право на социјалну помоћ или помоћ за ратне ветеране) утичу на фондове, и наводи повластице које проистичу из владине иницијативе за **специјалне повереничке фондове за особе са инвалидитетом**.

Одељак бр. 3, **Модел уговора о специјалном повереничком фонду за особе са инвалидитетом** – је пример специјалног повереничког уговора који садржи битне клаузуле у вези испуњавања услова за фондове, према прописима за специјалне повереничке фондове за особе са инвалидитетом. Овде се такође објашњава како се одредбе примењују и у каквој су вези са другим стварима описаним у другим деловима ове брошуре.

Како разумети неке ствари из брошуре

Ко треба да прочита ову брошуру?

Због тога што се теме које су обрађене у овој брошури односе углавном на родитеље који брину о особи са тешким инвалидитетом, реч "ви" у књижици односи се на родитеља/родитеље. Ипак, исти принципи примењују се и на друге чланове породице и пријатеље који обезбеђују помоћ особи са тешким инвалидитетом.

Питања и одговори

Питања која се постављају у овој брошури су питања која родитељи и други чланови породице најчешће постављају када се разговара о планирању имовине, где је једна од укључених особа – особа са инвалидитетом.

'Инвалидитет' и 'тежак инвалидитет'

Зато што су финансијске повластице у приходу (income support concessions) у вези са обезбеђивањем помоћи за особе са тешким инвалидитетом, (погледај стр. 13 за дефинисање инвалидитета), тај израз се често помиње у овој брошури.

Чак и када инвалидитет није **тежак инвалидитет** према дефиницији закона, много истих ствари (као и да јесте) мора да се узме у обзир од стране родитеља или других који планирају оснивање повереничког фонда или остављају тестамент као метод финансирања.

Неке особе са инвалидитетом су способне да воде своје финансијске послове, да брину о себи и живе без икакве помоћи, тако да није ни потребно да се упућују на ову брошуру.

Финансијска помоћ у приходу, социјална помоћ и помоћ за ратне ветеране

У разматрању повластица које су ступиле на снагу 20. септембра 2006, у овој књижици се на неким местима помиње “финансијска помоћ у приходу” (income support). Правила се подједнако примењују на помоћ од стране Министарства за ратне ветеране (DVA) и на помоћ од Centrelink-а. Да још поједноставимо, књижица углавном говори о финансијској помоћи у приходу, чиме се покрива и помоћ од Centrelink-а и помоћ за ратне ветеране коју додељује Министарство за ратне ветеране (DVA).

“Својина”, “новац” и “актива”

У овој брошури, својина људи или поверенички фондови биће означени као ‘актива’ или ‘имовина’. ‘Имовина’ у овом случају није само земља или некретнине. Она укључује новац, акције или било које друго власништво.

Поверенички фондови (trusts) и тестаменти (wills): прављење аранжмана који важе за време живота и после смрти

Ова брошура се усредсређује на повереничке фондове (trusts) због тога што се повластице за финансијску помоћ (income support concessions) остварују кроз механизам повереничких фондова.

Ви можете да формирате поверенички фонд (trust) у току живота, или можете да га формирате преко тестамена - да ступи на снагу после ваше смрти. Законска правила која то регулишу и ствари које треба да имате у виду, иста су без обзира да ли је поверенички фонд (trust) формиран у току живота или кроз тестамент.

Више детаља наћи ћете у брошури *Планирање за будућност – Особе са инвалидитетом*.

Одељак бр. 1

Ко је ко и шта је шта у вези повереничких фондова (trusts) и тестамената (wills)

Поверенички фонд (trust) правно повезује **повереника (trustee)**, који брине о фонду и управља истим, и **корисника** - особу на коју се фонд односи. Природа повереничког фонда је правна обавеза за повереника да води рачуна о имовини, да је инвестира и управља њоме паметно и пажљиво, у корист особе на коју се односи. Корисник има право на добит на начин који прописују правила фонда; такође има извесна права на информације о фонду и на то како повереник управља истим.

Услови везани за фонд (trust) о ком се овде говори, обично су дефинисани документом као што је **уговор о повереничком фонду (trust deed)**, или тестамент.

Уговор о повереничком фонду може бити једноставан или комплексан, зависно од тога шта је потребно да се регулише. То је правни докуменат којим се регулише следеће:

- ▶ ко ће бити повереник;
- ▶ која особа или које особе су корисници (beneficiaries);
- ▶ када и како ће повереник обезбеђивати бенефиције за корисника/е;
- ▶ које ствари повереник треба да узме у обзир; и
- ▶ која друга права и обавезе има повереник.

Особа која креира поверенички фонд (trust) преко уговора, обично се зове **уговарач**. Због пореских прописа, уговарач је често независна особа или даљњи члан фамилије који од тога нема личну корист и који више нема никакве везе са фондом.

У повереничком фонду, где су бенефиције на име особе са тешким инвалидитетом, та особа се може звати **главни корисник или специјални или примарни корисник**. Други корисници који имају право да деле остатак, ако особа са тешким инвалидитетом умре или јој више не треба помоћ фонда, често се зову **остали корисници**.

Уговором се такође може одредити **особа која именује поверенике**, која је независна од повереника и која има право да именује нове поверенике или кориснике фонда, или да промени услове фонда, и која управо због тога има велику контролу над самим фондом. Ова особа је често родитељ или неки близак рођак особе са тешким инвалидитетом који је материјално допринео фонду.

Имовина која је унесена у поверенички фонд често се зове **'главница'** и фонд зарађује приход на ту главницу: најамнину од некретнина, камату од новца у банци, дивиденде на акције итд.

Поверенички фонд са дискреционим правом (discretionary trust) даје овлашћење поверенику да одлучи коме из групе даје зараду и колико, ако уопште даје.

Поверенички фонд на основу тестаментa (testamentary trust) значи било који поверенички фонд основан на основу тестаментa. Ипак, људи често користе овај израз у смислу посебних врста фондова на основу тестаментa, који могу да имају предности у односу на порез.

Особа која прави тестамент зове се завешталац (**testator**) – ово покрива мушкарце и жене у овој улози, мада се жене понекад зову тестаторке (**testatrix**). У тестаменту је именован извршилац тестаментa – **executor** (понекад, ако је жена **executrix**), или више извршилаца да изврше тестамент после смрти завештаоца. Ако се тестаментом формира поверенички фонд, такође се именује повереник - то може бити иста особа која је извршилац, или неко други.

Својина завештаоца у време његове смрти зове се **имовина**. Особе које то наслеђују на основу тестаментa зову се наследници по тестаменту. Својина завештаоца у време његове смрти зове се имовина. Особе које то наслеђују на основу тестаментa зову се **наследници** по тестаменту.

Шта повереници треба да раде?

Суштинска ствар по питању повереничких фондова је одговорност повереника да ради у интересу корисника, у складу са условима прописаним у повереничком фонду.

Ако се ради о дискреционом повереничком фонду, на поверенику је да одлучи да ли да било шта учини, и шта да учини, и обично није могуће присилити повереника на неку одређену ствар. То се до извесне мере може контролисати кроз одредбе уговора о фонду или одредбе тестаментa (погледај стр. 15). Такође прочитајте брошуру *Планирање за будућност – Особе са инвалидитетом*.

Укратко, **обавезе повереника** су:

- ▶ да управља фондом на начин како то налажу правила фонда;
- ▶ да одлучује да ли да утроши новац из фонда или да употреби имовину фонда за добробит корисника, у разумним терминима;
- ▶ да инвестира имовину фонда на прави начин и у складу са одредницама садржаним у фонду;
- ▶ да избегне непотребне трошкове или расипање имовине фонда;
- ▶ да потражи савете професионалаца (правне, финансијске, рачуноводствене, медицинске, или друге) ако је потребно (о трошку фонда);
- ▶ да води документацију у вези активе и одговорности, као и приходе и расходе, и да буде спреман да поднесе рачуне кориснику фонда, ако се то тражи; и
- ▶ ако је поверенички фонд значајан у односу на финансијску помоћ за корисника (income support), да обезбеди информације за Centrelink или DVA, како се захтева.

Која су права повереника?

Повереници имају право:

- ▶ да им се разумна сума трошкова направљених у вези фонда, исплати из фонда;
- ▶ да траже од вишег суда (Supreme Court) савете и упутства, ако су у озбиљној дилеми у вези својих права: као нпр, ако постоји нејасноћа у вези израза у уговору, или ако се појаве ствари које би могле довести до нарушавања фонда, или ако се фондом захтева нешто необично или чудно;

- ▶ да надокнаде из фонда трошкове за посао који обављају, ако се уговором или тестаментом предвиђа плаћање повереника (али не у повереничким фондовима за особе са инвалидитетом, уколико је повереник непосредни члан породице: види стр. 14). Може бити веома прихватљиво да се омогући плаћање повереника, јер повереници имају велику одговорност; они проводе доста времена и чине велике напоре да одлуче шта да ураде а да је у најбољем интересу особе са тешким инвалидитетом; и
- ▶ да поставе додатне, односно да замене поверенике у улози повереништва, уколико првобитно постављени повереници не могу да наставе са обавезама.

Добар део права и обавеза повереника регулисан је државним законима.

Која су права корисника?

Корисници имају право на то да се повереничким фондом управља у складу са правилима фонда, као и право да од повереника траже да поднесу рачуне о раду.

Корисник може изразити жељу и потражити од повереника помоћ, али не може присилити повереника да се понаша на одређен начин, осим ако се то допушта уговором или тестаментом.

Корисници имају право да траже да им повереници положе рачун кад је у питању њихов рад, али генерално немају право да траже образложење њихових одлука у овом или оном смислу. Ако корисник сматра да повереничким фондом није адекватно управљано – корисник се може обратити суду за помоћ (премда је ово увек скупо и то треба избегавати кад год је могуће). Кориснику са инвалидитетом може бити потребна помоћ да то уради.

Корисник може да очекује користи од активе у фонду, али повереник треба да усагласи краткорочне и дугорочне планове, нарочито када се ради о фондовима који би могли трајати много година. Не би било мудро потрошити сав новац из фонда одједном, чак и да то тренутно изгледа добро, ако би због тога повереник остао без икаквих средстава за будућност.

Пример

Дејвид је инвалид и очекује се да његово физичко стање буде још горе са годинама. За њега постоји поверенички фонд у ком је његов брат Мајкл једини повереник. У фонду је кућа у којој Дејвид живи и Дејвид сада жели да модернизује део куће.

Мајкл се слаже да би преуређење куће била добра ствар, јер би кућа била лепша и удобнија за становање. Ипак Мајкл страхује да ако се новац сада потроши на реновирање, неће остати довољно за касније када можда буде потребно да се у кући направе значајне промене у односу да Дејвидове потребе, тако да би Дејвид ту могао и даље да живи.

Као повереник, Мајкл одлучује да се кућа не реновира што је у складу са његовим повереничким овлашћењима дефинисаним у уговору и у складу са принципом да се увек ради оно што је у најбољем интересу за корисника.

Како се опорезују поверенички фондови?

Пошто се поверенички фонд третира као посебна правна структура по питању пореза, он има и своју одговорност по питању пореза. Повереници имају обавезу да поднесу пореску пријаву и да плате порез како је за њих прописано. Повереник може да плати порез средствима повереничког фонда. Понекад то може да буде фонд који мора да плати порез на приход. Понекад порез плаћа корисник фонда који добија приход од фонда. Ова питања су комплексна и неће се овде објашњавати. **Ако вам је потребна помоћ по питању пореза, тражите професионални савет.**

Поверенички фондови немају право на одређену суму на коју се не плаћа порез (threshold), на шта имају право индивидуална лица; веће пореске стопе (максимална стопа за индивидуална лица) могу се применити на приход који остаје у фонду (приход који није расподељен нити искоришћен за корисника). Ипак, поверенички фонд креиран на основу тестаментa, који је **‘типичан на тестаменту заснован поверенички фонд традиционалног типа’** може да буде на пореској стопи прописаној за индивидуална лица.

Ова брошура не улази у разматрање елемената који би били за и против различитих структура по питању пореза. За то су потребни стручни правни и финансијски савети.

Ако у току живота оснујете специјални поверенички фонд, ви можете да решавате питање пореза тако што ћете у фонду држати мали износ активе у току живота, са планом да значајна средства буду убачена у фонд тестаментом, после ваше смрти. Ово може да донесе друге трошкове које треба да узмете у обзир пре него што оснујете фонд.

Да ли постоје и други трошкови у одржавању повереничког фонда?

Ако повереник фонда ангажује рачуновођу да припреми рачуне и поднесе пореску пријаву, биће извесних трошкова за тај посао. Ако је повереник компанија, биће правних и рачуноводствених трошкова око формирања и одржавања компаније.

О овим трошковима, и правним и другим трошковима при формирању повереничких фондова, морате да продискутујете са својим професионалним саветницима пре него што одлучите да ли да формирате фонд сада, или преко тестаментa, или да ли да то уопште чините - коју имовину да ставите у фонд и када.

Више детаљних информација о повереничким фондовима, можете наћи у брошури *Планирање за будућност – Особе са инвалидитетом*.

Одељак бр.2

Специјални поверенички фондови за особе са инвалидитетом и социјално осигурање: генерална правила и повластице

Опште одредбе

Аустралијски систем социјалног осигурања базира се на потребама људи и постављен је да пружа сигурност особама које не могу да се издржавају. Да би систем омогућио помоћ тамо где је најпотребнија, постоји провера имовининског стања (means test) која има две компоненте: провера прихода и провеа имовине.

Износ помоћи која се исплаћује (income support), обрачунава се на основу провере прихода и провере имовине. Обрачун који износи мању суму помоћи је онај који се усваја.

У провери имовине постоје посебна правила у односу на поклоне учињене другим особама, приватним повереничким фондовима и компанијама.

Ова правила могу бити комплексна, зависно од ваших услова. Треба да обезбедите финансијске и правне савете у вези тога како ова правила могу да утичу на вас, или било који поверенички фонд који имате или који желите да оснујете.

За више информација, укључујући висину плаћања, контактирајте најближи Centrelink Customer Service или DVA канцеларију. Ове информације могу да се такође нађу на интернет адреси www.centrelink.gov.au и www.dva.gov.au

Повластице за специјалне повереничке фондове за особе са инвалидитетом

Нови законски прописи који се односе на специјалне повереничке фондове за особе са инвалидитетом, имају за циљ да смање утицај прописа који се примењују у односу на фондове (trusts) и да охрабре породице које желе да направе своје властите аранжмане за своје чланове који су са тешким инвалидитетом. Општа тенденција закона о специјалним повереничким фондовима је да направи изузетке у односу на правила о уобичајеној провери имовине, који ће се примењивати на повереничке фондове за особе са тешким инвалидитетом.

Ово су потенцијално значајне повластице када чланови породица и особе са тешким инвалидитетом зависе (или могу зависити у догледној будућности) од социјалног осигурања или помоћи за ратне ветеране, или потенцијално могу да се квалификују за помоћ у приходу, ако пребаце своје фондове у специјалан поверенички фонд за особе са инвалидитетом.

Ипак, да би имао право на ове повластице, поверенички фонд мора да се придржава строгих правила која важе за специјалне повереничке фондове; у наставку овог одељка објашњава се како се ова правила примењују. Најважније, поверенички фонд мора бити основан са јединим циљем да обезбеди негу и смештај за особу са тешким инвалидитетом. Први корак је тај да се код Centrelink-а или Министарства за ратне ветеране (DVA) потврди да је особа за коју се фонд формира 'особа са тешким инвалидитетом', према правилима фонда за особе са тешким инвалидитетом (страна 13) - пре формирања овог фонда.

Попусти за особе са тешким инвалидитетом

Провера имовине

- ▶ Приход од активе специјалног фонда за особе са инвалидитетом **неће се рачунати у провери имовине корисника повереничког фонда.**
- ▶ Коришћење новца из повереничког фонда за смештај или негу особе са тешким инвалидитетом, неће се рачунати као приход те особе - у обрачуну за помоћ у приходу (income support).

Провера имовине

- ▶ Ако је особа са тешким инвалидитетом - корисник специјалног повереничког фонда за онеспособљене, процењена вредност тог фонда - до \$500,000 (проверавана сваке године), неће бити узета у обзир при провери имовине; то значи да неће утицати на права за помоћ за особу са тешким инвалидитетом. За објашњење термина 'имовина која подлеже провери' погледајте општа правила која важе за проверу активе на www.centrelink.gov.au и www.dva.gov.au или контактирајте најближи Centrelink Customer Service Centre или DVA канцеларију.
- ▶ Пошто је кућа у којој станује особа са тешким инвалидитетом такође изузета, то значи да би специјални поверенички фонд могао да има активу у вредности до **\$500,000 плус кућу у којој живи особа са тешким инвалидитетом**, пре него што се вишак вредности активе укључи у имовину корисника која се проверава.

Пример

Специјални поверенички фонд (special disability trust) има \$700,000 у активи, плус кућу за корисника - Керол, а она је тежак инвалид, на дан 1. јануара 2007. Имовина на коју се односи провера, је имовина изнад границе за попуст (граница је \$500,000 од 20. септембра 2006): то је дакле \$200,000 - после куће и \$500,000 активе који су изузети. Керол је једини власник куће која улази у проверу имовине. Зависно од другог прихода који Керол остварује и који подлеже провери, уплате за Керол (income support payments) могу бити умањене.

- ▶ Попуст у провери имовине за специјалне фондове за особе са инвалидитетом, оригинално постављен на вредност од \$500,000 на дан 20. септембра 2006 - провераван једном годишње, важи у било ком тренутку, тако да ако је актива утрошена или је фонд увећан, попуст још увек важи до тачке ограничења.
- ▶ Попуст при провери имовине је индексан; сума коју фонд може да поседује а да не утиче на помоћ (income support payments) за особу са тешким инвалидитетом - мењаће се годишње.

Пример

Специјалан фонд за онеспособљене је имао \$500,000 на дан 20. септембра 2006. На дан 1. јула 2007. стопа попушта на проверу имовине годишњим индексом је подигнута на \$510,000. Фонд је зарадио суму од \$20,000 и потрошио \$15,000, тако да актива фонда на дан 1. јула 2007. износи \$505,000. Пошто је актива мања од \$510,000 – што је плафон за проверу по годишњем индексу, ништа од активе неће ући у проверу имовине.

Попусти за непосредне чланове породице особе са тешким инвалидитетом

Попусти на поклоне

- ▶ Свако може да допринесе у специјалан поверенички фонд. Међутим, главни корисник, особа са инвалидитетом и њен партнер, могу да допринесу једино ако је поклон финансиран од:
 - имовине коју је главни корисник добио преко тестаментa; или
 - радне пензије у случају смрти, коју је добио главни корисник фонда;ако су фондови пребачени у поверенички фонд у року од три године од када их је примио примарни корисник.
- ▶ Било какав поклон повереничком фонду, било да је од непосредног члана породице или било које друге особе, мора бити безуслован и направљен без очекивања да се добије било какав новац или корист за узврат.
- ▶ Повластица на поклоне је једино могућа за непосредног члана породице који:
 - прима пензију социјалног осигурања и има године за старосну пензију; или
 - прима пензију социјалног осигурања и има године за борачку пензију; или
 - прима додатак за ратне ветеране и квалификовао се за уплату према годинама старости.
- ▶ 'Непосредни чланови породице' особе са тешким инвалидитетом су:
 - родитељи (укључујући родитеље по усвојењу и очуха/маћеху);
 - законски старатељи особе са тешким инвалидитетом која је испод 18 година, и особе које су биле законски старатељи када је особа са тешким инвалидитетом имала мање од 18 година;
 - деда и баба; и
 - браћа и сестре (укључујући оне по усвојењу и полубраћу/полусестре).
- ▶ Повластице на поклоне важе за поклоне у вредности до \$500,000 (што није подложно индексацији). Да би користили повластице, морате бити непосредан члан породице који прима уплате и морате да информисете Centrelink или Министарство за ратне ветеране (DVA) о вашој намери да користите повластице. Тамо где су повластице сасвим искоришћене, додатне уплате непосредних чланова породице биће процењене на основу уобичајених правила за поклоне.
- ▶ Поклони од особа које нису непосредни чланови породице, или поклони од непосредних чланова породице који су изнад границе за попусте, биће процењени на основу уобичајених правила за поклоне.

Пример

Дејвид има специјалан поверенички фонд. Његови родитељи Пол, 65 година и Луси 63 године, примају старачку пензију. Када је поверенички фонд формиран 2006. године, они су ставили \$300,000 у фонд. До 2012. већина фондова је потрошена на негу и смештај, и Пол и Луси су додали још \$300,000 у фонд. Повластица на поклон примењиваће се на прву суму стављену у фонд и на износ од \$200,000 од друге уплаћене суме. Према томе, уобичајена правила која важе за поклоне - примењиваће се на суму од \$100,000.

- ▶ Непосредан члан породице који нема године старости да би се квалификовао (чији партнер такође нема године старости) може допринети у специјални поверенички фонд и користити повластице касније, када достигне одређене године, под условом да повластице на поклон нису биле у потпуности искоришћене. То значи да је могуће да се имовина стави у фонд пет година пре захтева за старосну пензију или за одговарајући додатак за ратне ветеране, и да се још увек актива изузме од провере имовине када примате финансијску помоћ. Ако већ примате финансијску помоћ (income support) пре него што сте достигли године да се квалификујете, поклон ће се рачунати према уобичајеним правилима за поклоне, док не достигнете године.

Пример

Грег је тежак инвалид и његов отац Џон, 58 година, је формирао специјалан поверенички фонд за њега. Дана 1. октобра 2006. Џон је ставио \$500,000 у фонд. Џон се не може пријавити код Centrelink-а за повластице на поклон, јер је испод година за старосну пензију.

Првог јуна 2011. Џон је ставио још \$500,000 у фонд. У фонд ништа друго није уплаћено после Џонове прве уплате из 2006.

У 2013. Џон пуни 65 година и подноси молбу за старосну пензију. Његов први поклон из 2006. се не узима у обзир јер је прошло више од пет година од давања поклона до молбе за пензију. Његов поклон из 2011. је у оквиру пет година до молбе за старосну пензију, и пошто је непосредни члан породице - за његов поклон важиће повластице. Према томе, његов поклон из 2011. изузеће се од провере имовине (social security means test).

Пример

Варијација претходног примера: У 2012. Грегова баба Мери улаже \$200,000 у Грегов фонд. Мери сада прима старосну пензију. Пошто је она непосредни члан породице, за њен поклон важе повластице. Мери остварује право на повластице за поклон.

У 2013. Џон пуни 65 година и пријављује се за старосну пензију. У време његовог пријављивања за пензију, право на повластице је на износ од \$300,000. Џонов поклон из 2011. од \$500,000 делимично ће ући у попуст. Осталих \$200,000 од његовог поклона из 2011. биће процењено на основу уобичајених правила о поклонима.

Пример

Даља варијација горњег примера: да је уплата из 2012. била од Пола, блиског породичног пријатеља (а не од Грегове баке), његов поклон се не би квалификовао за попуст, јер Пол није непосредни члан породице. У том случају Џон би добио пун попуст.

- ▶ Сваки специјални поверенички фонд за особе са инвалидитетом, има право на повластице за поклоне. Тамо где је двоје деце која се квалификују у оквиру једне породице, непосредни чланови породице који имају одговарајуће године, могу користити повластице на суму до \$500,000 за сваки специјални поверенички фонд.

Детаљнија правила за специјалне повереничке фондове за особе са инвалидитетом

Закони који се односе на специјалне повереничке фондове (special disability trust) примењују владин план охрабривања породица које желе да саме направе фондове за онеспособљене чланове породица. Нека правила могу изгледати рестриктивна. Међутим, њихова је намера да спрече да људи користе фондове за друге циљеве уместо да помогну онеспособљене особе, као и да спрече могућност да се користе попусти само да би се обезбедила финансијска корист, а не за додатни извор прихода за особу са тешким инвалидитетом.

Доња питања и одговори објашњавају неке ствари које треба да узмете у обзир пре него што одлучите да ли је специјални фонд за онеспособљене права ствар за вас и ваше породичне услове. За додатне информације по овим питањима потражите приручник - *Guide to Social Security Law* (http://www.facsia.gov.au/guides_acts/ssg/ssg-m.html), или контактирајте најближу Centrelink службу (Customer Service Centre).

Ко је особа са ‘тешким инвалидитетом’?

Особа са тешким инвалидитетом је особа старија од 16 година која:

- ▶ је онеспособљена до те мере да има право на пензију за онеспособљене (Disability Support Pension - *Social Security Act*) или инвалидску пензију (invalidity service pension), или инвалидски додатак (*Veterans' Entitlement Act*);
- ▶ због инвалидитета не ради и вероватно неће моћи радити, за одговарајућу минималну плату;
- ▶ и за коју важи било шта од следећег:
 - живи у некој установи, хостелу или групном смештају где се обезбеђује нега за онеспособљене и за које су обезбеђени фондови (сасвим или делимично), по уговору између савезне владе, држава и територија; или
 - има неспособност која, ако има личног неговатеља - квалификује неговатеља да буде плаћен (Carer Payment) или да прима додатак за неговатеље (Carer Allowance).

Особа испод 16 година старости може да буде **особа са тешким инвалидитетом** ако је дете ‘веома онеспособљено’, према одредбама закона (*Social Security Act*).

Први корак треба да буде да се провери са Centrelink-ом или DVA, да је особа за коју се формира поверенички фонд ‘са тешким инвалидитетом’, како предвиђају специјална правила за повереничке фондове - све то пре него што се оснује специјални фонд за особу са тешким инвалидитетом.

За више информација о овим проверама:

- ▶ за уплате Centrelink-а, позовите 13 10 21 да закажете посету, или контактирајте најближу Centrelink службу (Centrelink Customer Service Centre);
- ▶ за уплате за ратне ветеране (DVA), контактирајте Trusts & Companies Team на 1800 550 462, или преко интернета на Trusts&Companies@dva.gov.au, или поштом на PO Box 21, Woden ACT 2606.

Може ли особа са тешким инвалидитетом имати више од једног специјалног фонда за онеспособљене?

Не. За једну особу са тешким инвалидитетом може да се оснује само један специјални фонд за онеспособљене; ако специјални фонд за онеспособљене већ постоји, било који други фонд неће моћи да се квалификује за попусте које имају специјални фондови за онеспособљене.

Шта је то ‘разуман смештај и нега’?

Примарни циљ специјалног фонда за онеспособљене је да обезбеди разуман смештај и негу према потреби особе са тешким инвалидитетом.

Пуно значење разумног смештаја и неге може се наћи у приручнику о социјалном осигурању - *Guide to Social Security Law*. Главни принцип је да специјални поверенички фонд за особе са инвалидитетом може да плати само за:

- ▶ трошкове смештаја за особу са тешким инвалидитетом; и
- ▶ додатне трошкове неге који проистичу из неспособности; и
- ▶ споредне трошкове као што су трошкови професионалних повереника, трошкови инвестирања ирачуноводства.

Осим смештаја:

- ▶ специјални поверенички фонд може једино да се користи за ствари које су неопходне због инвалидитета; и
- ▶ специјални поверенички фонд не може да плаћа за ствари које особа која није онеспособљена може нормално да купи, нити за свакодневне трошкове. Финансијска помоћ (income support), или друга актива или приход, треба да се користе за плаћање ових ствари.

Шта ће бити разумно у сваком појединачном случају, зависиће од нивоа инвалидитета и потреба особе. Шта је разумно за једну особу са инвалидитетом, не мора да важи за другу. **Најважније је имати у виду какав је смештај, односно каква нега потребна особи са инвалидитетом.**

За даље информације у вези разумних трошкова за негу и смештај, погледајте приручник - *Guide to Social Security Law*. Ова упутства ће се временом усавршавати.

Може ли поверенички фонд плаћати чланове породице за услуге?

Не. Поверенички фонд не **може** да се користи за плаћање непосредних чланова породице који обезбеђују негу и смештај:

- ▶ поверенички фонд не може трошити новац на плаћање непосредног члана породице или детета корисника, за обезбеђивање неге за корисника;
- ▶ поверенички фонд не може трошити новац на плаћање непосредног члана породице или детета корисника, за услуге одржавања места становања за корисника;
- ▶ поверенички фонд не може трошити новац на куповину или изнајмљивање имовине од непосредног члана породице или детета корисника, укључујући и мале станове (granny flats).

(За дефиницију ко су непосредни чланови породице, погледај стр. 11)

Како се могу обезбедити средства за друге ствари осим неге и смештаја?

Ако за особу са тешким инвалидитетом желите да обезбедите средства за друге ствари осим 'смештаја и неге', као што су телевизор, CD 'плејер', одећа или намештај (који није потребан због инвалидитета), мораћете направити посебне одредбе за то. Ове ствари не могу бити плаћене из специјалног фонда за онеспособљене.

Ви можете да формирате посебне фондове: специјални поверенички фонд за особе са инвалидитетом кроз уговор или тестаментом, тако што ћете обезбедити трошкове за негу и смештај и неку другу врсту општег фонда за друге трошкове.

Алтернативно, ви можете да оснујете општи поверенички фонд који није специјални фонд за особе са инвалидитетом. Биће потребно да узмете у обзир важност различитих ствари, да их сагледате и поставите приоритете. Ове ствари укључују:

- ▶ права на примање помоћи;
- ▶ потребу да повереници фонда обезбеде широку подршку, изнад 'разумне помоћи за негу и смештај';
- ▶ у којој мери сте обезбедили будући смештај и негу;
- ▶ колико новца може бити потребно да се финансирају ови аранжмани у будућности;
- ▶ са колико имовине треба да управљате; и
- ▶ цену и комплексност аранжмана о чему ће повереници водити рачуна.

Да ли било који поверенички фонд може да се квалификује као специјалан поверенички фонд за особе са инвалидитетом?

Не. Закон налаже да поверенички фонд мора да испуни одређене захтеве. Веома је важно да одредбе повереничког фонда испуњавају те захтеве и да нису са њима у контрадикцији у односу на важне ствари; 'обичан поверенички фонд' то не испуњава.

Ипак, то не значи да поверенички фонд не може имати своје посебне (индивидуалне) одредбе, у мери у којој се оне слажу са постављеним условима. Модел повереничког уговора (погледај Одељак 3) је управо то: модел – не документ који обавезује. Ви и ваши саветници не морате да се стриктно придржавате свих поставки. Можете да правите промене које вама лично одговарају, све дотле док поверенички фонд испуњава законом прописане услове. Модел уговора за специјални поверенички фонд за особе са инвалидитетом, у Одељку 3, направљен је да покаже шта је обавезно (не-засенчено) а шта је по избору (засенчено).

Неке одредбе из модела уговора (disability trust deed) обавезне су уколико се поверенички фонд формира као специјални поверенички фонд (special disability trust); те одредбе не можете "укинути" али их можете мењати у смислу да би се фонд специфичније дефинисао.

На пример, ви можда не желите да актива фонда буде за смештај и негу на уопштен/недефинисан начин; можда желите да специфичније одредите како ће се актива фонда користити. Тако ви у уговору можете одредити да се она користити само за групни смештај. Такав фонд ће још увек бити специјалан поверенички фонд, будући да је циљ фонда да обезбеди разуман/прихватљив вид неге и смештаја.

Постоје и неке друге одредбе које нису специфично дефинисане правилима за специјалне повереничке фондове за особе са инвалидитетом. На пример, клаузула 2.2 модела специјалног повереничког фонда одређује кога повереник треба да консултује: повереник мора да **'сагледа потребе примарног корисника најмање једном годишње, и мора да консултује непосредног неговатеља примарног корисника, као и самог примарног корисника (ако је могуће)'**.

Ова клаузула може такође генерално да одреди да се консултују други чланови породице и друге особе укључене у живот особе са тешким инвалидитетом (нпр. они који значајно обезбеђују негу) или специфично (нпр. да се консултује пријатељ или здравствени саветник), или то може да се сасвим изостави (мада комплетно изостављање отежава поверенику да сагледа шта је у најбољем интересу особе са тешким инвалидитетом).

Ко може бити повереник специјалног повереничког фонда за особе са инвалидитетом?

Свако може бити повереник све док испуњава услове одређене законом (који су укључени у модел уговора за поверенички фонд, клаузула 5.1, страна 29). То укључује родитеље, непосредне чланове породице, рачуновође, адвокате, корпоративне поверенике и државне поверенике. Правни захтеви су дефинисани у Приручнику о социјалном осигурању (*Guide to Social Security Law*).

Има ли било каквих ограничења у смислу шта се може поклонити у специјални поверенички фонд за особе са инвалидитетом?

Да. Две врсте активе се не могу ставити у фонд:

- ▮ новац од компензације/одштете коју је примио корисник (нпр. одштета на име саобраћајне несреће);
- ▮ имовина коју би ставио сам корисник (или његов/њен партнер), осим ако је то добијено по тестаменту или је исплата радне пензије у случају смрти – у року од три године пре него је новац пребачен у фонд.

Ова правила имају за циљ да очувају постојећи систем исплате компензација и да спрече особу са тешким инвалидитетом да стави своју личну имовину у специјални поверенички фонд да би се квалификовао за финансијску помоћ, уместо да то користи лично за себе (да себи помогне).

Шта се дешава ако неко не испуњава ова правила?

Ако правила нису испуњена, поверенички фонд може престати да буде специјалан фонд за особе са инвалидитетом и примарни корисник може изгубити право на попусте. Треба такође да имате у виду да ово може да утиче и на право на помоћ за особу која даје прилог.

Ипак Centrelink/DVA има дискреционо право да не узме у обзир кршење правила. То зависи од озбиљности кршења, да ли је кршење било намерно и дуго, који прописи су прекршени, или како кршење или прекид кршења може да утиче на интересе особе са тешким инвалидитетом.

Шта се дешава ако специјалан поверенички фонд престане да буде такав фонд?

Фонд ће престати да буде специјалан поверенички фонд када корисник са тешким инвалидитетом умре. Он може такође престати да буде специјалан поверенички фонд због кршења правила.

Правила фонда треба да одреде шта ће бити са имовином која остане у фонду. За пример погледај клаузулу 4 у моделу уговора за специјалан поверенички фонд за особе са инвалидитетом (страница 28).

Ако уговор о фонду то дозвољава, особе које су уплатиле у фонд могу да одреде шта желе да буде са било којим вишком који је резултат њихове уплате. На пример, то им се може вратити (ако су још живе) или да се врати извршиоцима њихових тестамената. Или они могу да именују своју децу, друге чланове породице или добротворне установе да приме њихов део.

Актива може да се врати особама које су је уложиле, у ком случају подлеже провери имовине, што може да утиче на њихово право на финансијску помоћ (income support).

Ако се фонд гаси или престаје да буде специјалан поверенички фонд у року од пет година од кад је имовина пребачена у фонд, та имовина може потпасти под правила за поклоне и може утицати на право на финансијску помоћ за особу која је ставила имовину у фонд.

У реду, ја сам проучио сва ова правила. Да ли треба да оснујем специјалан поверенички фонд или не?

Одговор на ово питање у потпуности зависи од ваших услова и специјализованог професионалног савета који добијете. Ипак, на општем плану узмите у обзир следеће:

- ▶ ако онеспособљена особа нема 'тежак' инвалидитет (погледај страну 13) онда 'специјалан поверенички фонд' не може бити формиран;
- ▶ ако ни ви, ни особа са инвалидитетом не зависите (или се не очекује да зависите) од финансијске помоћи, у том случају нема користи да се формира специјалан поверенички фонд;
- ▶ ако ви или особа са тешким инвалидитетом зависите, или можете да зависите, од финансијске помоћи, али ниво активе који обезбеђујете за негу и смештај неће имати никаквог утицаја на ваша права на помоћ, онда можда неће бити од користи да оснујете специјалан поверенички фонд. Ово може да буде због тога што немате доста новца за негу и смештај, или што сте већ претходно направили аранжмане који не захтевају додатно значајно финансирање;
- ▶ ако је потреба за новцем за негу и смештај само могућност, више него вероватноћа, можда није одговарајуће да се уложи много новца у специјалан фонд за онеспособљене - где не би могао да се користи за друге ствари и где постоје услови по питању пореза (нпр. ако се приход акумулира а да се не троши), а такође и текући рачуноводствени трошкови;
- ▶ ако желите да фондови за особу са тешким инвалидитетом буду расположиви шире него само за негу и смештај, специјалан поверенички фонд (special disability trust) није одговарајући, или може бити само део аранжмана које треба да направите.

Ипак:

- ▶ ако је вама или особи са инвалидитетом потребна финансијска помоћ (income support);
- ▶ ако је већи инвалидитет и ако су права потврђена од стране Centrelink-а или DVA;
- ▶ ако имате финансијска средства која ће направити разлику у вези аранжмана за негу и смештај особе са тешким инвалидитетом, сада или после ваше смрти;
- ▶ ако су ти фондови довољно велики да утичу на права на финансијску помоћ за особу са тешким инвалидитетом или на ваша права (кроз правила за поклоне);

онда специјални поверенички фонд може значајно помоћи у планирању будућности за вашег члана породице са тешким инвалидитетом.

У том случају тражите професионални савет и размотрите формирање фонда према вашој визији и плану за будућност.

Одељак бр. 3

Специјалан поверенички фонд за особе са инвалидитетом - модел уговора

Поверенички уговор објашњен на следећим страницама, садржи клаузуле које су кључне и којих се поверенички фонд мора придржавати да би испунио законске услове за специјалан поверенички фонд за особе са инвалидитетом.

Овај уговор може да буде сам за себе уговор о повереничком фонду, или да буде придодат тестаменту који генералним одредбама одређује услове фонда, или са неким модификацијама (које се наводе на следећим страницама) може да буде укључен у ваш тестамент.

Није неопходно да се прецизно држите овог уговора. Можда ћете желети да промените неке одредбе. То неће представљати проблем у примени правила за специјалне повереничке фондове, ако су битне поставке задржане (погледај такође стр. 13-16). Модел повереничког уговора у следећем одељку, направљен је да покаже које су одредбе обавезне (не-засенчене) а које су по избору (засенчене).

Због тога је веома важно да добијете професионалне правне или финансијске савете од лица која су упозната са прописима специјалних фондова (special disability trust), када организујете такав фонд и када размишљате о промени модела повереничког уговора.

Уговор о повереничком фонду може изгледати компликован ако нисте упознати са повереничким фондовима и правним документима, чак и кад је припремљен на једноставном енглеском језику колико год је могуће. Кључ разумевања уговора је у томе да се прочита пажљиво и полако, клаузула по клаузула, и да се по потреби провере дефиниције (клаузула 9.3, стр. 35-36). Ако још увек не разумете уговор, разговарајте са адвокатом или финансијским саветником.

Model trust deed for special disability trusts

Table of contents

1	Establishment of Trust.....	23
1.1	The Principal Beneficiary	23
1.2	Declaration of Trust.....	23
1.3	Name of Trust	23
1.4	Application of Operative Provisions	23
1.5	Duration of Trust	23
1.6	The Appointor.....	23
1.7	Exclusion of Settlers *	24
2	Administration of the Trust	24
2.1	Sole Purpose of Trust.....	24
2.2	Priority of Principal Beneficiary	25
2.3	Right of Occupation.....	25
2.4	Power to Accumulate Income.....	25
3	Trust Property Requirements.....	26
3.1	Contributions.....	26
3.2	Non-acceptable Contributions	26
3.3	Restrictions on Use of Trust Funds	27
3.4	Prohibition on Borrowing.....	27
3.5	Further Prohibitions with regard to Related Parties.....	27
3.6	Prohibition on Lending to Principal Beneficiary	28
3.7	Donor Register	28
4	End of Trust.....	28
4.1	Balance of Trust at the End Date	28
4.2	Distribution of Trust Property at the End Date.....	29
5	The Trustee	29
5.1	Qualifications of the Trustee	29
5.2	Resignation of Trustee	30
5.3	Trustee's remuneration	30
5.4	Delegation of Powers.....	30
5.5	Extent of Trustee Responsibility	31
5.6	Liability and Indemnity.....	31

* Omit if trust established under a Will

6	Management of Trust Funds	31
6.1	Powers of Trustee	31
6.2	Standard of Care	31
6.3	Investment Strategy	32
7	Appointment and Removal of Trustee	32
8	Reporting & Audit Requirements	33
8.1	Keep accounts.....	33
8.2	Financial Statements & Reporting.....	33
8.3	Audit Requirements.....	33
9	Miscellaneous	34
9.1	Waiver of Contravention	34
9.2	Amending the Trust	34
9.3	Definitions	35
9.4	Interpretation.....	36
9.5	Applicable Law	37
	Execution.....	38
	Schedule A	39
	Schedule B	40

THIS DEED OF TRUST is made on [date] *

PARTIES: *

1. [Settlor Name and address to be advised] ('the settlor').
2. [Name and address to be advised] ('the Trustee').

INTRODUCTION: *

[Commentary: This section and clauses 1 and 2 set the scene for the formal creation of the trust and its basic provisions. If you set up the trust by a Will, these things will be covered in the Will. Definitions of some of the expressions used in the trust are set out in clause 9.3 (page 35).]

- A. The settlor has decided to create a Trust Fund for the purpose of making provision for the care and accommodation of the Principal Beneficiary of the trust, as described in these terms of trust.

[Commentary: For a trust to exist, it must hold property. The Settlor contributes an initial amount (typically \$10 –see sub-clause D) so that a trust can be established. The Settlor is someone independent of the other parties such as the trustees and/or appointer.]

- B. The intention of the settlor is to establish a Trust Fund that qualifies as a special disability trust, within the meaning of the Social Security Act 1991 or the Veterans' Entitlement Act 1986, whichever is applicable to any Donor and/or the Principal Beneficiary.

- C. The settlor has decided to appoint the Trustee as Trustee of this trust, and the Trustee has consented to become the first Trustee upon the trusts and with and subject to the powers and provisions contained in these terms of trust.

[Commentary: A trustee is a person or corporation who operates the trust. The terms of the trust deed will determine how the trustee will administer the funds held in the trust. The trustee has a duty to act honestly and in the best interests of the beneficiary. The trustee must comply with the terms of the trust deed and relevant state or territory legislation that applies to trustees.]

- D. The settlor has paid or will pay the sum of \$10.00 to commence the trust ('the settled sum').

- E. The parties anticipate that further Contributions will be paid to the Trustee in respect of the trust for the benefit of the Principal Beneficiary.

* Omit if trust established under a Will

PROVISIONS

1 Establishment of Trust

1.1 The Principal Beneficiary

The Principal Beneficiary of the trust is [name and address to be advised] ('the Principal Beneficiary').

[Commentary: The principal beneficiary is the severely disabled person as defined on page 13.]

1.2 Declaration of Trust

The Trustee HEREBY DECLARES that in respect of the trust the Trustee will hold the Trust Fund and the income arising therefrom upon trust during the lifetime of the Principal Beneficiary solely for the benefit of the Principal Beneficiary and with and subject to the powers and obligations contained in the remainder of these terms of trust.

1.3 Name of Trust

The trust shall be known as [Name of Trust] Trust.

1.4 Application of Operative Provisions

Unless the context requires otherwise, the operative provisions set out in the remainder of these terms of trust will apply in respect of the trust established pursuant to these terms of trust.

1.5 Duration of Trust

The trust will end on the earlier of:

- (a) the date of death of the Principal Beneficiary;
- (b) if assets are fully expended on the Principal Beneficiary, the date of such full expenditure; or
- (c) any earlier date as required by law ('the end date').

[Commentary: For example: State law sets out the number of years that a trust may exist.]

1.6 The Appointor

[Commentary: An Appointor can be any person or corporation who is not the Principal Beneficiary or Settlor. An appointor is not responsible for the day-to-day operation of the trust. See the explanation of the role of the appointor on pages 5, 32–33.]

- (a) The initial Appointor[s] of the trust [is/are] [Name and address to be advised] ('the Appointor');
- (b) An Appointor shall have the power to nominate any person or persons or entity to act together with or in his, her or its place and may place such conditions or restrictions on such nomination (and may make such nomination revocable or irrevocable) by any notice in writing to the trustee, or by Will, save that where there is more than one Appointor, an Appointor must obtain from all of the other Appointors the prior written consent to all of the terms of any nomination pursuant to this subclause;

- (c) A successive Appointor, if the nomination is otherwise silent, shall also have the power to nominate a successor or alternate Appointor as if they were the initial Appointor;
- (d) The Appointor shall exercise their power in accordance with clause 7 and any power of the Appointor may be exercised by the Trustee in the absence of the Appointor at any time.

1.7 Exclusion of Settlers *

[Commentary: The intention of this provision is to prevent the person who formally sets up the trust from still being seen as the owner of the trust assets and income for tax purposes. To ensure this, the settlor has nothing further to do with the trust. The settlor will often be a more distant family member, who will not have an ongoing role in the operation of the trust.]

Notwithstanding anything express or implied in these terms of trust:

- (a) The trust will be possessed and enjoyed to the entire exclusion of the settlor and of any benefit to the settlor by contract or otherwise, and any resulting trust in favour of the settlor is expressly negated;
- (b) No part of the trust will be paid, lent to, or applied for either the direct or indirect benefit of the settlor in any manner or in any circumstances;
- (c) No power in these terms of trust, or appointment made pursuant to these terms of trust or conferred by law upon the Trustee will be capable of being exercised in such manner that the settlor will or may become entitled, either directly or indirectly, to any benefit in any manner or in any circumstances whatsoever.

2 Administration of the Trust

[Commentary: This clause expresses some of the major points required of special disability trusts: the restriction to care and accommodation, payments not to be made to immediate family for care and repairs and maintenance, and the paramount importance of the person with the disability as the focus of the trust.]

2.1 Sole Purpose of Trust

- (a) The Trustee must hold the Trust Fund and the income derived in each accounting period on trust and pay or apply all or any part of the income and all or any part of the Trust Fund for the sole purpose, as defined in the remainder of this clause;
- (b) No part of the income or the Trust Fund may be used for any payment of Immediate Family Members or a Child of the Principal Beneficiary including:
 - (i) the provision of care services; or
 - (ii) repair and maintenance of accommodation for the Principal Beneficiary;
- (c) The operation of sub-clause (a) does not preclude the Trustee from applying any part of the income or the Trust Fund for an ancillary purpose.

* Omit if trust established under a Will

- (d) For the purpose of this deed the 'sole purpose' means the reasonable care and accommodation of the Principal Beneficiary as determined by the Trustee from time to time but:
- (i) shall not include such daily living costs or expenses of the Principal Beneficiary that do not relate to reasonable care and accommodation needs;
 - (ii) shall not include expenditure which is primarily for the direct or indirect benefit of any other person; and

[Commentary: This sub-paragraph does not include situations where the residence of the principal beneficiary provides an incidental benefit to their partner.]

- (iii) must be in accordance with any requirement or determination made by the Secretary from time to time;
- (e) For the purpose of these terms of trust, 'ancillary purpose' means a purpose that is necessary or desirable to achieve the sole purpose of the trust.

2.2 Priority of Principal Beneficiary

[Commentary: This clause is intended to ensure that the trustee considers what is in the best interest of the person with a severe disability.]

In carrying out their responsibilities under this clause, the Trustee is required:

- (a) to have regard to the nature and severity of the Principal Beneficiary's condition as well as the current and future care needs of the Principal Beneficiary;
- (b) to ensure the interests of the Principal Beneficiary are to take precedence over any interest or expectancy as to net income or capital of any Donor or Specified Beneficiary; and
- (c) to review the needs of the Principal Beneficiary at least annually and wherever possible, consult with the Principal Beneficiary's immediate caregiver and the Principal Beneficiary.

[Commentary: A more frequent consultation period may be preferable.]

2.3 Right of Occupation

With respect to all real property contributed to the Trust Fund by a Donor or acquired by the Trustee, in which the Principal Beneficiary lives ('the Residence'):

- (a) the Principal Beneficiary shall have a personal right of occupation in respect of the Residence for as long as they wish for their lifetime; and
- (b) the Residence may be sold and the proceeds used to acquire a substituted Residence to which the provisions of this sub-clause may apply, provided that in exercising their power pursuant to this paragraph, the Trustee shall act to achieve the sole and ancillary purposes of the trust, and have regard to the priority of the Principal Beneficiary as set out in the preceding sub-clauses.

2.4 Power to Accumulate Income

The Trustee may, in any Accounting Period, accumulate and retain as much of the income of the Trust Fund, if any, as is required to achieve the sole or ancillary purposes of the trust during that Accounting Period, as an addition to the Trust Fund.

[Commentary: This clause allows the trustee to decide to save some of the income each year rather than having to distribute it all. This gives the trustee flexibility in administering the trust assets and income. There may be tax issues relating to accumulation of income so the trustee should get professional advice before making a decision.

Paying income from a special disability trust for the care and accommodation needs of the principal beneficiary with a severe disability will not affect that person's income support entitlements.]

3 Trust Property Requirements

3.1 Contributions

The Trustee may accept Contributions from anyone who is eligible to be a Donor.

[Commentary: These provisions regulate the sources of the funds of the trust, consistent with Social Security and DVA rules. In particular, they prevent the person with a severe disability from providing funds to their 'own' trust except in limited circumstances.]

3.2 Non-acceptable Contributions

The Trustee shall not accept any of the following:

- (a) Contributions made by the Settlor other than the settled sum *;
- (b) conditional Contributions by any Donor;

[Commentary: This means that a donor cannot control how their gift is used. For example, if a person gives a property to the trust they cannot demand that the trust not sell the property. Once a gift has been made to the trust, it is the trustee who will decide how to use the trust assets for the care and accommodation needs of the beneficiary. This does not, however, stop the donor nominating to whom their proportion of the trust assets should be distributed when the trust comes to an end. See clause 4.2.]

- (c) any asset transferred to the trust by the Principal Beneficiary or the Principal Beneficiary's Partner unless:
 - (i) the asset is all or part of a bequest, or a superannuation death benefit; and
 - (ii) the bequest or superannuation death benefit was received not more than three years before the transfer;
- (d) any Compensation received by or on behalf of the Principal Beneficiary; or
- (e) any Contribution that would cause the Trustee to be in breach of the specific requirements set out in these terms of trust.

[Commentary: Clauses 3.3, 3.4 and 3.5 are intended to prevent the trust channelling assets back to the family, or undertaking other transactions with closely related parties, which might take the focus of the trust away from providing care or accommodation for the person with a severe disability and which would infringe the special disability trust rules.]

* Omit if trust established under a Will

3.3 Restrictions on Use of Trust Funds

- (a) The Trust Fund or any of the income of the Trust Fund cannot be used to purchase or lease property from an Immediate Family Member or a Child of the Principal Beneficiary, even if that property is to be used for the Principal Beneficiary's accommodation;

[Commentary: For example, the trust could not buy the property from an immediate family member. However, the immediate family member could give the property to the trust.]

- (b) For the purpose of this sub-clause, 'property' includes:

- (i) a right to accommodation for life in a residence; and
- (ii) a life interest in a residence.

3.4 Prohibition on Borrowing

The trustee must not borrow money, whether from a related or non-related party.

3.5 Further Prohibitions with regard to Related Parties

[Commentary: The objective of the trust fund is to pay for the principal beneficiary's care and accommodation costs. Lending funds to the related parties is not consistent with this objective.]

- (a) The Trustee must not;

- (i) lend from or give any other financial assistance using the Trust Fund or the income of the Trust Fund to; or
- (ii) intentionally acquire, except by way of a Contribution, property (other than a listed security acquired at market value) from; or
- (iii) employ, engage or pay any agent, contractor or professional person for any services in relation to the trust fund or the Principal Beneficiary who is; or
- (iv) enter into an uncommercial transaction with any person who is;

a related party;

- (b) For the purposes of this clause, 'related party' means:

- (i) the Settlor*;
- (ii) the Trustee, other than a Professional Trustee for the purposes of paragraph 5.1(a)(iii);
- (iii) a Donor;
- (iv) the Principal Beneficiary;
- (v) the Appointor;
- (vi) an Immediate Family Member;
- (vii) a parent or a sibling of anyone in any of the preceding sub-paragraphs of this paragraph;
- (viii) a descendant of anyone in any of the preceding sub-paragraphs of this paragraph;
- (ix) a Partner of anyone in any of the preceding sub-paragraphs of this paragraph; or
- (x) any entity (other than widely held entities) of which anyone in the any of the preceding sub-paragraphs of this paragraph is a director, shareholder, trustee or holds the power to appoint a director or trustee.

* Omit if trust established under a Will

3.6 Prohibition on Lending to Principal Beneficiary

[Commentary: The objective of the trust fund is to pay for the principal beneficiary's care and accommodation costs. Lending funds to the principal beneficiary or their partner is not consistent with this objective.]

The Trustee must not lend any of the Trust Fund or any of the income of the Trust Fund to the Principal Beneficiary or the Principal Beneficiary's Partner.

3.7 Donor Register

[Commentary: Keeping a record of the donors is important for establishing who receives the assets of the trust when it comes to an end. It can also be used to advise Centrelink of the contributions made to the trust.]

The Trustee must maintain a register of all Donors to the Trust Fund in accordance with Schedule A.

4 End of Trust

[Commentary: This provision regulates the winding up of the trust when it is no longer required or otherwise comes to an end. It allows the people who contribute assets to receive back their contributions, on a proportional basis, or to nominate someone else to whom the assets should be transferred. A parent of the beneficiary with a severe disability could nominate their other children or their grandchildren, for example. There may be issues under the gifting rules for someone who contributed assets if the trust comes to an end within 5 years of the contribution. In that case, you may need to obtain advice. This may also be a consideration in deciding whom to nominate to receive any assets, which become available at the end of the trust.]

4.1 Balance of Trust at the End Date

- (a) If, at the end date, after the payment of all taxes and expenses, the Trust Fund has not been fully expended on the purposes of the trust, or the income has not been fully allocated, the property of the Trust Fund and any unallocated income ('the balance of the Trust') shall be dealt with in accordance with the remainder of this clause;
- (b) If there is more than one Donor to the Trust Fund, the trustee shall identify each Donor's Contributions to the Trust Fund;
 - (i) calculate the percentage of each Donor's Contributions to the overall Contributions to the Trust Fund; and
 - (ii) apply the percentage to the balance of the Trust to determine the balance of each Donor's Contribution ('the Donor's Contribution Balance');
- (c) On the end date, the settled sum shall be deemed a Contribution made:
 - (i) If only one Donor, by the Donor; or
 - (ii) If more than one Donor, by the Donor who made the largest Contribution; or
 - (iii) If more than one made the equal largest Contribution, equally between those Donors.

4.2 Distribution of Trust Property at the End Date

- (a) The Trustee anticipates that a Donor may make a nomination at the time of contribution regarding the distribution of all or part of his, her or its Contribution Balance at the end date;
- (b) During the term of the trust:
 - (i) a Donor who is an individual may alter his or her nomination by making a subsequent valid nomination during the Donor's lifetime; and
 - (ii) a Donor that is an entity (such as the trustee of a deceased estate, the trustee of any other trust or a corporation) may alter its nomination by making a subsequent valid nomination for as long as the entity exists;

and the Trustee shall only have regard to the last valid nomination made by the Donor;

- (c) For any such nomination or subsequent nomination to be valid, the nomination must be:
 - (i) in the form set out in Schedule B;
 - (ii) submitted in writing to the Trustee; and
 - (iii) formally accepted by the Trustee in writing, and an endorsement by the Trustee on the form is sufficient for this purpose;
- (d) The Trustee may in its absolute discretion, refuse to accept a nomination or a subsequent nomination;
- (e) Where a Donor has nominated his or her estate, or where a Donor's Contribution Balance is to be dealt with under the terms of the Donor's last Will, an individual Donor is not required to notify the Trustee of any change to his or her last Will;

[Commentary: Note: alteration of a nomination once the trust is established may have state duty, capital gains tax and other tax consequences for the trust.]

- (f) At the end date, the Trustee shall distribute the Donor's Contribution Balance to the Specified Beneficiary in accordance with the Donor's last valid nomination in Schedule B;
- (g) If, with regard to all or any part of the Donor's Contribution Balance, the Donor has not made a valid nomination, or if any Specified Beneficiary cannot receive a distribution, the Trustee shall distribute that part of the Donor's Contribution Balance to the Donor, if living at the end date, or if not living, to the legal personal representative of the Principal Beneficiary.

5 The Trustee

5.1 Qualifications of the Trustee

[Commentary: The requirement for at least two trustees is aimed at protecting the principal beneficiary.]

- (a) The Trustee must:
 - (i) in relation to an individual:

- (1) be an Australian resident;
 - (2) not have been convicted of an offence against or arising out of a law of the Commonwealth, a State, Territory or a foreign country, being an offence of dishonest conduct;
 - (3) not have been convicted of an offence against or arising out of the Social Security Act, the Administration Act or the Veterans' Entitlement Act; and
 - (4) not have been disqualified at any time from managing corporations under the Corporations Act 2001;
- (ii) in relation to a corporation, be a corporation with two or more directors who comply with the requirements of sub-paragraph 5.1(a)(i); or
 - (iii) be a Professional Trustee who complies with the requirements of sub-paragraphs 5.1(a)(i) or 5.1(a)(ii);
- (b) If at any time the Trustee is not a corporation or a Professional Trustee, there must be two or more individuals acting jointly as Trustee.

5.2 Resignation of Trustee

Any Trustee may resign office by notice in writing given to the other Trustees and the Appointor (if any) and such resignation shall take effect upon such notice being given.

5.3 Trustee's remuneration

- (a) Any Trustee who is a Trustee Corporation shall be entitled to make all such usual and proper charges for both professional and other services in the administration of this Trust Fund and for the trustee's time and trouble as the trustee would have been entitled to make if not a Trustee and so employed;
- (b) Any trustee who is a Professional Trustee other than a Trustee Corporation, will be entitled to charge and be paid all professional or other charges for any business or act done by him or her, or his or her firm, in connection with the special disability fund hereof including acts which a trustee could have done personally as if he or she were not such a trustee.

[Commentary: You can make broader provisions about remuneration to trustees if you wish, subject to the limitations on payments to immediate family members and having regard to the sole purpose of the trust.]

5.4 Delegation of Powers

The Trustee may in writing delegate the exercise of all or any of the powers or discretion hereby conferred on the trustee to any other person or persons and may execute any powers of attorney or other instrument necessary to give effect to such purpose, however the Trustee (including the delegate) must at all times satisfy the requirements in sub-clause 5.1 regarding the qualifications of the Trustee.

[Commentary: The power of delegation operates in situations where the trustee is unable to act – for example, where the trustee has gone away for a time, or has been hospitalised for a short time but decisions need to be made about the operation of the trust. This clause should be used where the trustee does not want to resign, or should not be forced to resign, but is unable to exercise their duties for a definite period of time.]

5.5 Extent of Trustee Responsibility

No Trustee shall be responsible for any loss or damage occasioned by the exercise of any discretion or power hereby or by law conferred on the Trustee or by failure to exercise any such discretion or power where the Trustee has acted honestly and reasonably.

[Commentary: This clause limits the trustees' liability for mistakes or action which cause loss to the trust. The trustees will only be liable for acting knowingly and deliberately wrongly. This gives the trustees protection from many possible complaints, and confirms the trustees' freedom of action. However, if you want the trustees to be subject to stricter control, you can alter this clause to suit your requirements.]

5.6 Liability and Indemnity

[Commentary: This gives the trustees the right to be covered by the trust for any expenses or liabilities they incur from acting as trustees.]

Provided the Trustee has acted honestly and reasonably, the Trustee shall be entitled:

- (a) to be reimbursed and indemnified for all costs and expenses (including legal costs and state duty) incurred in relation to establishing, operating, administering, amending, terminating and winding up the Trust Fund; and
- (b) to be indemnified out of the assets for the time being comprising the Trust Fund against liabilities incurred by it in the execution or attempted execution or as a consequence of the failure to exercise any of the trusts authorities powers and discretions hereof or by virtue of being the Trustee of the trust;

but shall have no recourse against the Principal Beneficiary or any of the Donors or Specified Beneficiaries to meet such indemnity.

6 Management of Trust Funds

[Commentary: These provisions require the trustee to act prudently in managing the trust assets and investments.]

6.1 Powers of Trustee

- (a) The Trustee shall have such powers as are necessary to carry out their responsibilities under these terms of trust and to fulfil the sole and ancillary purposes, and may nominate any specific powers that they may require, save that the Trustees must at all times administer the fund in accordance with the relevant Act governing Trustees, the Social Security Act, the Administration Act and the Veterans' Entitlements Act, and these terms of trust;
- (b) Without limiting the generality of the above sub-clause, the Trustee shall have the specific power to open an account with a financial institution.

6.2 Standard of Care

The Trustee must, in managing the Trust Fund and the income generated from the Trust Fund (including exercising a power of investment):

- (a) if the Trustee's profession, business or employment is or includes acting as a Trustee or investing money on behalf of other persons, exercise the care, diligence and skill that a prudent person engaged in that profession, business or employment would exercise in managing the affairs of other persons; or
- (b) if the Trustee is not engaged in such a profession, business or employment, exercise the care, diligence and skill that a prudent person would exercise in managing the affairs of other persons.

6.3 Investment Strategy

The Trustee must formulate and give effect to an investment strategy, for the purpose of satisfying and fulfilling the sole purpose as defined in clause 2. Subject to these needs, the investment strategy must have regard to:

- (a) the risk involved in making, holding and realising, and the likely return from, the Trust Fund's investments having regard to its objectives and its expected cash flow requirements;
- (b) the composition of the Trust Fund's investments as a whole including the extent to which the investments are diverse or involve the Trust in being exposed to risks from inadequate diversification;
- (c) the effect of the proposed investment in relation to the tax liability of the trust;
- (d) the liquidity of the Trust Fund's investments having regard to its expected cash flow requirements; and
- (e) the ability of the Trust Fund to discharge its existing and prospective liabilities.

7 Appointment and Removal of Trustee

[Commentary: This clause shows the role of the appointor to control future changes of trustee. It also provides the means to resolve any deadlocks between the trustees, avoiding the need for court proceedings. You may adopt other means of dealing with any disputes.]

- (a) Subject to sub-clause 5.1, the Appointor may at any time by writing:
 - (i) remove from office any Trustee (other than a Trustee appointed by the Court);
 - (ii) appoint a new or additional Trustee; or
 - (iii) appoint a replacement Trustee for any Trustee who resigns as Trustee or ceases to be Trustee under any provision of these terms of trustor law;
- (b) If any Trustee forms the opinion that a deadlock exists in relation to the administration of the trust, the Trustees shall then be deemed to have resigned from their office and the Appointor, or if no Appointor, the resigning Trustees shall appoint a Professional Trustee (who is not a resigning Trustee) in accordance with this clause.

8 Reporting & Audit Requirements

8.1 Keep Accounts

The Trustee must keep or cause to be kept proper accounts in respect of all receipts and payments on account of the Trust Fund and all dealings connected with the Trust Fund.

8.2 Financial Statements & Reporting

[Commentary: The financial statements make up a financial report, which details the assets and liabilities, and income and expenditure of the trust.]

- (a) As soon as practicable after the end of each Accounting Period, the Trustee must prepare or cause to be prepared written financial statements showing the financial position of the trust at the end of that Accounting Period;
- (b) The financial statements must:
 - (i) where the Trustee is or includes a Trustee Corporation, be prepared in accordance with all regulatory and legislative requirements applying to a Trustee Corporation; or
 - (ii) otherwise, be prepared by a member of the Institute of Chartered Accountants in Australia, CPA Australia or the National Institute of Accountants, who is not an Immediate Family Member of the Principal Beneficiary;
- (c) The Trustee must, on or before 31 March each year, forward to the Secretary the financial statements in relation to the previous financial year.

8.3 Audit Requirements

[Commentary: An audit is a formal examination of the trust's accounts and financial position by an independent party. It may also check on compliance with applicable laws, regulations and Centrelink and DVA requirements.]

- (a) An audit of the trust may be requested for the previous financial year ended on 30 June or other period as determined by legislative instrument pursuant to the Social Security Act or the Veterans' Entitlements Act by:
 - (i) the Principal Beneficiary;
 - (ii) an Immediate Family Member;
 - (iii) a legal guardian or financial administrator of the Principal Beneficiary (under Commonwealth, State or Territory law);
 - (iv) a person acting as guardian for the Principal Beneficiary on a long-term basis; or
 - (v) the Secretary;
- (b) If an audit request is received, the Trustee must within a reasonable time:
 - (i) cause an audit of the trust to be carried out unless already carried out for the relevant time period; and
 - (ii) provide a copy of the audit report to the person requesting the audit, to any guardian or administrator and to the Secretary;

- (c) The audit must be in accordance with the requirements of any legislative instrument made pursuant to 1209T(7) of the Social Security Act or 52ZZWG(7) of the Veterans' Entitlements Act;
 - (i) where the Trustee is or includes a Trustee Corporation, be carried out in accordance with all regulatory and legislative requirements applying to a Trustee Corporation; or
 - (ii) otherwise, be carried out by a member of the Institute of Chartered Accountants in Australia, CPA Australia or the National Institute of Accountants, who is not an Immediate Family Member of the Principal Beneficiary or the person who prepared the Financial Statements.

9 Miscellaneous

9.1 Waiver of Contravention

[Commentary: This sub-clause gives the trustees the power to seek approval from Centrelink or DVA for the trust to continue as a special disability trust if the rules for special disability trusts have been infringed in some way.]

The Trustee shall have the power to:

- (a) seek a waiver of contravention from the Secretary in relation to contravention of any requirement of the Social Security Act or the Veterans' Entitlements Act by the trust which would disqualify the trust from being a special disability trust under the Social Security Act or the Veterans' Entitlements Act, if not for the contravention; and
- (b) take the necessary steps to comply with any conditions imposed by the Secretary by way of a waiver notice under section 1209U of the Social Security Act or section 52AAWH of the Veterans' Entitlements Act and any related legislative instrument made pursuant to these sections.

9.2 Amending the Trust

[Commentary: Another important role for the appointor.]

- (a) Save as provided in this sub-clause the terms of these terms of trust shall not be capable of being revoked added to or varied;
- (b) If there is for the time being an Appointor, the Trustee with the consent in writing of the Appointor, may at any time and from time to time by Deed amend the provisions whether of these terms of trust or of any Deed executed pursuant to this sub-clause but so that such amendment:
 - (i) shall be made only if it would not cause the trust to become non-compliant with the requirements of Part 3.18A of the Social Security Act or Division 11B of the Veterans' Entitlements Act in relation to special disability trusts; and
 - (ii) does not infringe any law against perpetuities; and
 - (iii) shall be made only if it is not made in favour of or for the benefit of or so as to result in any benefit to the settlor; and

- (iv) does not affect the beneficial entitlement to any amount allocated for or otherwise vested in the Principal Beneficiary prior to the date of the amendment.
- (c) The operation of this sub-clause shall not prevent:
 - (i) the Trustee accepting a nomination in accordance with subsection 4.2; and
 - (ii) the Trustee exercising its powers of nomination in accordance with sub-clause 6.1.

9.3 Definitions

In these terms of trust unless the context otherwise requires the following expressions shall have the following meanings:

'accounting period' means such period as the Trustee may from time to time determine to be an accounting period and subject to any contrary determination by it means such period of twelve months ending on the 30th day of June in each year PROVIDED firstly that the period commencing on the date of these terms of trust and ending on the 30th day of June next shall be an accounting period and secondly that the period commencing on the first day of July prior to the end date and ending on the end date shall be an accounting period.

'the Administration Act' means the Social Security (Administration) Act 1999 (Cth).

'the Appointor' means the person or persons named in these terms of trust, subject to any appointment to the contrary made in accordance with sub-clause 1.6.

'Child' in relation to a Principal Beneficiary has the meaning given to it by section 1209R of the Social Security Act and section 52ZZZWE(5) of the Veterans' Entitlements Act.

'Compensation' has the meaning given to it under Part 1.2 of the Social Security Act and under Division 5A of the Veterans' Entitlements Act.

'Contributions' are money, investments and other assets, donations, gifts, endowments, trust distributions and other forms of financial assistance paid or transferred by a Donor on an unconditional basis and accepted by the Trustee as additions to the Trust.

'Donor' means any person who makes a Contribution to the Trust Fund, but who is not the Settlor.

'Immediate family member' has the meaning given by section 23 (1) of the Social Security Act and section 5Q(1) of the Veterans' Entitlements Act.

'Invest' means employ funds in a manner permitted by these terms of trust and 'investment' shall have a corresponding meaning.

'Partner' has the meaning given by section 4(1) of the Social Security Act and section 5E(1) of the Veterans' Entitlements Act, whichever is applicable.

'Professional Trustee' means:

- (a) a Trustee Corporation; or
- (b) an Australian Legal Practitioner within the meaning of the (NSW) Legal Profession Act 2004 or the equivalent within its legislative equivalent in other Australian States or Territories.

'the Principal Beneficiary' means the person named in these terms of trust as the principal beneficiary and who fulfils the requirements set out in section 1209M of the Social Security Act or 52ZZZWA of the Veterans' Entitlements Act.

'Secretary' has the meaning given by section 23 of the Social Security Act and section 5Q of the Veterans' Entitlements Act.

'the Social Security Act' means the Social Security Act 1991 (Cth).

'Specified Beneficiary' means a person or entity nominated to receive a residuary benefit in accordance with the procedures set out in clause 4 and Schedule B.

'the Trustee' means the Trustee or Trustees for the time being of this Trust (as named in these terms of trust) whether original, additional or substituted.

'the Trust Fund' means:

- (a) the settled sum;
- (b) all moneys and other property of any description whatsoever paid or transferred to and accepted by the Trustee as additions to the Trust Fund;
- (c) the accumulation of net income as provided for in sub-clause 2.4;
- (d) all accretions to the Trust Fund;
- (e) the investments and property from time to time representing the moneys property accumulations accretions and additions or any part or parts thereof respectively.

'Trustee Corporation' means:

- (a) a corporate body authorised by and regulated under the (NSW) Trustee Companies Act 1964 or its equivalent in other Australian States or Territories to carry on business as a trustee company; and
- (b) the Public Trustee created by the (NSW) Public Trustee Act 1913 or its equivalent in other Australian States or Territories.

'Uncommercial Transaction' means the provision of a financial or other benefit on terms which:

- (a) would not be reasonable in the circumstances if the benefit were provided under an agreement arrangement between independent parties dealing at an arm's length with each other in relation to the transaction; or
- (b) are more favourable to the party to the transaction (not being the Trustee) than the terms referred to in paragraph (a) of this definition;

and which a reasonable person in the position of the Trustee would not have entered into having regard to all relevant circumstances.

'Veterans' Entitlement Act' means the Veterans' Entitlements Act 1986 (Cth).

9.4 Interpretation

In these terms of trust:

- (a) The singular includes the plural and vice versa, each gender includes the other genders and references to persons include corporations and other legal persons;

- (b) References to any statute shall include any statutory amendment or re-enactment thereof or statutory provisions substituted therefore;
- (c) Headings are inserted for ease of reference and do not form part of these terms of trust and shall not affect the construction of these terms of trust;
- (d) If by reason of the inclusion of any word, description or provision in these terms of trust, all or any part of these terms of trust would be invalid, then these terms of trust is to be construed as if the word, description or provision were not included in these terms of trust.

9.5 Applicable Law

These terms of trust are governed by the laws of [State/Territory to be inserted].

SAMPLE

[Commentary: Note: these execution clauses are not required if the trust is established by Will.
A will must be executed in accordance with the formalities in the relevant law governing Wills.]

EXECUTED AS A DEED

SIGNED SEALED AND DELIVERED by]
[SETTLOR]]
in [State] in the presence of:]

.....
Witness

EXECUTED by [TRUSTEE CO] PTY LTD
(ACN [number]) in accordance with the
Corporations Act:

..... **Director**
..... Director/Secretary

SIGNED SEALED AND DELIVERED by]
[TRUSTEE]]
in [State] in the presence of:]

.....
Witness

SIGNED SEALED AND DELIVERED by]
[TRUSTEE]]
in [State] in the presence of:]

.....
Witness

Schedule A

Special Disability Trust Asset Register

Donor One

Full Name:		
Address:		
Contribution description	Market value of Contribution at time of transfer	Date of Contribution

Donor Two

Full Name:		
Address:		
Contribution description	Market value of Contribution at time of transfer	Date of Contribution

Schedule B

Nomination of Specified Beneficiary Form

[If a Donor wishes to make a nomination, this form is to be completed when the Donor makes their initial contribution. This nomination will apply to subsequent contributions made by the same Donor]

Donor Name:

Address:

To the trustee:

Upon the end of the trust, I nominate the following person or persons to receive my Donor's Contribution balance: [Note: Repeat the alternatives below as required]

Specified Beneficiary	% Contribution Balance
<input type="checkbox"/> Myself, or if I am deceased, then my legal personal representative. [Note: the Will of the donor, or the intestacy laws as they apply to the donor's estate, will govern the distribution in this case.] %
<input type="checkbox"/> The legal personal representative of the Principal Beneficiary. [Note: the Will of the Principal Beneficiary, or the intestacy laws as they apply to the Principal Beneficiary's estate, will govern the distribution in this case.]	
<input type="checkbox"/> a) My [husband/wife/partner/child/niece/nephew/friend] [full name] of [address]. %
b) If on the end date, [name] is not surviving, then the children of [name] who are surviving, and if more than one as tenants in common in equal shares. %
c) If on the end date, no person specified in two preceding paragraphs is surviving, then the legal personal representative of [name]. %
<input type="checkbox"/> In accordance with any directions I may leave in my last Will that are specific as to the distribution of my Donor's contribution balance of this trust. [Note: If no directions are included in the Will, the default provisions as set out in subclause 4.2 will apply.] %

[Full name of charity, and if applicable, ACN or ARBN] of %
[address of charity].

[Note: Always include if there are any gifts to charities] **With respect to any distribution to a charitable organisation pursuant to this nomination:**

a) if the organisation cannot receive a gift, then that gift shall be made to the charitable organisation in Australia that the trustees consider most nearly fulfils the objects I intend to benefit; and

b) the receipt of the authorised officer for the time being, of the organisation benefiting under this clause shall be sufficient discharge to the trustees.

Other %

Signed:

[Donor]

[Witness]

Dated:

Dated:

Одељак бр.4

Неколико речи на крају

Промислите пажљиво о томе шта желите за сина или ћерку или другог члана породице са инвалидитетом.

Имајте визију и почните са плановима како да је остварите.

Тражите савет и пажљиво размотрите како би то утицало на вашу ситуацију.

Сагледајте ствари везане за порез и финансијску помоћ (income support), у контексту делотворног планирања имовине за вашег сина или ћерку, или другог члана породице са инвалидитетом.

Размислите да ли би специјалан поверенички фонд (special disability trust) био користан у вашој ситуацији, или не.

Направите одлуке и спроведите их у дело.

Реч о ауторима

Stephen Booth

Stephen Booth је партнер у адвокатској компанији Coleman & Greig. Он има преко 20 година искуства у саветовању родитеља и особа са инвалидитетом, посебно ментално онеспособљених - у планирању имовине и тестамената, и у другим правним стварима у вези са инвалидитетом. Био у вези са многим родитељским групама и организацијама за онеспособљене; такође је био укључен у рад службе за ментално онеспособљене (Disability Rights Service NSW), као и у рад организација за саветовање грађана.

Он је такође аутор упутстава за прављење тестамената за родитеље ментално онеспособљене деце и написао је поглавља упутстава за адвокате, дајући упутства адвокатима о стварима у овом правном подручју.

Allan Swan

На професионалном пољу Allan ради следеће:

- ▶ он је главни у адвокатској компанији Moores Legal, бави се имовинским односима;
- ▶ ради на планирању и структурирању;
- ▶ предавач је за професионалне организације, професионалну праксу и
- ▶ друштвене групе; и
- ▶ аутор је и предавач у имовинском планирању, повереничким фондовима и сличним стварима.

Његово интересовање за имовинско планирање настало је из породичног искуства (укључујући породичне фарме) и његове личне укључености у породице са ментално онеспособљеном децом; његова покојна сестра Janice рођена је са тешком физичком и менталном онеспособљеношћу, а његова снаха Heather имала је низ тешкоћа у животу, укључујући слаб вид и релативно озбиљан аутизам.

Специјални поверенички фондови за особе са инвалидитетом: Како се
организују овакви фондови

FaCSIA 0463.0705