

# 家族稅務辦公室

2025年11-12月號



# 主編的話



## 世代交替不斷鍊：資產保全與企業永續的關鍵傳承工具

在全球稅制環境快速變動之下，家族企業在面臨交棒課題時，不僅涉及財產分配與交付，更關乎企業與家族核心價值的延續。本文將透過信託、閉鎖型公司、保險、家族憲章及遺囑五大工具介紹，協助讀者初步了解多元傳承方式，確保資產保全並促進企業永續經營。唯有及早布局，洽詢專業建議並量身訂製傳承工具方案，且定期檢視，確保傳承不斷鍊。

### 洪銘鴻 Rick

執業會計師

KPMG家族稅務辦公室

## 家族辦公室的永續人才策略

隨著台灣積極推動亞洲資產管理中心，家族辦公室的角色日益重要。然而，家族辦公室面臨的最大挑戰並非稅務，而是如何找到能長期信任、並與家族理念契合的專業人才。現今市場對於同時具備跨境稅務、資產配置、家族治理與風險管理能力的經理人需求遠大於供給，且高薪已難以留住關鍵人才。家族辦公室應主動培養內部人才，並設計有效的治理與激勵機制，讓專業經理人能真正融入家族。家族辦公室的核心價值在於協助家族實現財富保全、治理傳承與永續發展，並凝聚家族共識，確保基業長青。

## 家族辦公室的核心概念及主要類型介紹

家族企業傳承過程中可能會面臨的議題多元且複雜，亟需導入家族辦公室（Family Office）等整合平台，精準對焦各項問題與需求，協助凝聚家族向心力及形成共識。家族辦公室依照服務對象及營運模式可分成三種主要類型，家族企業可以依照實際需求選擇合適之家族辦公室類型，協助達成財富傳承及企業永續目的。

# Contents

## 最新稅務情報

- 05 世代交替不斷鍊：資產保全與企業永續的關鍵傳承工具
- 07 家族辦公室的永續人才策略
- 09 家族辦公室的核心概念及主要類型介紹

## 稅務行事曆

- 11 2025年12月份、2026年1月份稅務行事曆

## 關於本刊

台灣企業世代交替的浪潮已勢不可擋，歐美方興未艾的家族辦公室概念近年亦引進台灣以資借鏡。為協助台灣家族企業世代交替的安排及家族財富永續經營的規劃策略，KPMG家族稅務辦公室團隊推出家族稅務辦公室月刊，讓高資產家族可取得最新的稅務法令更新內容，期使家族財富得以適時調整安排、達到家族財富永續經營的目的。

# 最新稅務情報



# 世代交替不斷鍊：資產保全與企業永續的關鍵傳承工具



隨著全球稅制環境快速變動，對家族企業而言，如何在「世代傳承」與「資產保全」兩大核心議題間取得平衡，始終是一項至關重要的課題。傳承並非僅是資產的傳遞，更關乎經營權能否延續及家族關係能否穩固。

若僅依循法定繼承或繼承分割資產，家族往往須面對股權碎片化、稅負資金不足、資產被迫變現，以及家族成員期待不一致所帶來的爭議風險。因此，唯有透過提早規劃與審慎配置，才能有效整合資源、降低稅務與治理壓力，並為企業與家族奠定長期穩健的傳承基礎。本文將家族傳承與資產配置五大工具，分析其功能差異與適用情境，協助家族企業制定傳承與資產策略，為跨世代續航做好更周全的準備。

## 信託

- 定義：委託人將財產權移轉或為其他處分，使受託人依信託本旨，為受益人之利益或為特定之目的，管理或處分信託財產之關係。
- 功能：委託人可以將名下資產集中或部分納入信託架構，由受託人依信託契約管理與執行。委託人可在信託契約中設定受益人領取條件，例如達到特定年齡、完成婚育或達成特定里程碑，同時亦可規範可支付費用類型，如醫療、教育等。此外，受益人可跨世代延續，涵蓋子女及孫輩，確保傳承規則長期延續。
- 稅負影響：視信託契約是否有明定特定受益人及保留特定受益人間分配他益信託利益之權利，或變更信託財產營運範圍、方法之權利等狀況，可能涉及課徵委託人之贈與稅及受益人之所得稅。



**林佩真 Janice Lin**  
經理

專長為台灣稅務諮詢、家族傳承及遺產與贈與稅申報及諮詢。

## 閉鎖性公司

- 定義：股東人數不超過五十人，並於章程定有股份轉讓限制之非公開發行股票公司。
- 功能：透過公司集中持有股權、不動產或各類投資，將原本分散的資產整合於單一法人名下，以利於管理與後續轉讓。公司章程可訂定股權轉讓限制，並可透過特別股設計，賦予家族成員或特定人優先承購權，降低股權流入外部人士持有之風險。此外，透過設計不同種類的股份，可規範盈餘分配權、複數表決權及重大議案否決權等權利，藉此保障家族成員的權益並鞏固經營權。
- 稅負影響：將分散資產整合至閉鎖性公司名下，須考量移轉過程可能衍生稅負。如資產類別屬不動產，將須考量平均地權條例、房地合一2.0及土地增值稅；如如資產性質屬股權或投資商品，將須考量房地合一2.0、財產交易所得或基本所得稅額。

## 保險

- 定義：當事人約定，一方交付保險費於他方，他方對於因不可預料，或不可抗力之事故所致之損害，負擔賠償財物之行為。
- 功能：透過保險金作為繳納遺產稅或緊急支出來源，以降低為繳稅或清償而被迫出售資產的風險。此外，可透過指定受益人，保險金可直接給付特定成員，達到公平補償與分配平衡，且無需經過遺產分割程序。
- 稅負影響：若要保人與被保險人同一人時，而要保人逝世時，該保單若具有躉繳、投資或儲蓄型性質，稅局將可能實質課稅原則，認定該保單為遺產稅課徵範圍。又該保單係屬人壽保險及年金保險，受益人與要保人非屬同一人，受益人受領之保險給付，申報列入基本所得稅額，而死亡給付每一申報戶全年合計數在新臺幣3,740萬元以下部分，免予計入。

## 家族憲章

- 定義：家族成員共同制定的規範性文件，旨在凝聚共識，明確家族的使命、願景及核心價值，並建立可遵循之準則。
- 功能：家族的傳承與治理共識制度化，明確資產目的、決策架構、表決門檻、成員權利義務、接班規範與爭議處理流程，以降低股權分散、內耗與訴訟風險，確保家族長期穩定。
- 注意事項：家族憲章本身不具有法律效力，須搭配信託或閉鎖性公司等工具，才能確保執行與落實。

## 遺囑

- 定義：立遺囑人在世時，針對其逝世後自己所遺之財產如何分配所作單方意思表示，其效力必須等到立遺囑人逝世後才開始生效，且不違反民法第1223條特留分之規定。

- 功能：遺囑可確保立遺囑人對財產分配的意願獲得尊重並依法實現。對家族企業而言，遺囑可明確指定經營權與股權分配，避免因繼承爭議導致陷入管理危機，確保企業穩健延續。
- 稅負影響：立遺囑人於逝世後，將依逝世當日所遺之財產，按其當日財產價值，課徵遺產稅（最高稅率20%）。
- 注意事項：於訂立遺囑時，應遵守民法規定，包含遺囑方式、形式要件、見證人資格及特留分等，以避免爭議或無效。以外，須妥善保存遺囑，確保日後能被合法執行。

家族傳承與資產保全是一項長期且複雜的課題，並非單一工具即可完成，必須結合法律、稅務及凝聚家族共識，形成完整制度組合。家族憲章可凝聚理念並建立治理架構；閉鎖性公司集中股權與控制權，避免外部干擾；保險則確保稅源與資金流動，降低資產被迫變現風險；遺囑保障個人意願合法實現，減少繼承爭議；信託則提供資產管理與風險隔離，兼顧靈活性與長期保障。透過多元工具的靈活運用，形成相輔相成的整合策略，構築穩健的傳承架構，既能維護企業永續經營，也保障家族成員權益。唯有提前尋求專業諮詢，依家族需求量身設計，並定期檢視法令與制度，確保架構具備可執行性與延續性，方能在世代交替中實現『資產保全及企業永續傳承』的核心目標。



# 家族辦公室的永續人才策略



政府近來積極推動打造台灣成為亞洲資產管理中心，金管會在亞資中心計畫中將「家族辦公室」視為是發展重點之一，以支持產業的永續經營與傳承。在全球稅務資訊透明化的趨勢下，許多家族已逐步成立專屬的家族辦公室，以強化跨世代財富與資產的整體管理。然而，真正讓家族主最憂心的，其實不是稅率，而是**找不到真正能信任、能長期陪伴家族的專業人才**。

全球市場正出現結構性的專業人才缺口，尤其是兼具跨境稅務、資產配置、家族治理與風險管理能力的專業經理人，其市場需求已遠高於既有供給。家族辦公室的角色已不僅止於資產管理中心，更是家族理念的落實者。

若缺乏與家族理念契合的專業人才，再完善的法稅架構也可能淪為形式，難以有效支撐家族內部複雜且具高度情感性的議題處理與跨世代傳承安排。唯有穩健的人才策略與組織能力，才能讓家族辦公室真正發揮其長期價值。

## 現況與挑戰：高薪依舊留不住人才

傳統金融背景的頂尖人才雖然擁有卓越的專業能力，但在家族辦公室這種「非標準化」的環境中，往往會產生嚴重的適配性問題。家族辦公室經理人需要處理的不僅是量化的投資報酬率，更多時候需要面對家族成員間的溝通摩擦與高度私密性的需求，協助家族成員思考家族與事業發展及傳承等重大議題。此外，由於市場缺乏公認的家族辦公室薪酬基準，且單靠優渥的薪資仍難以長期留住關鍵人員。家族辦公室的職涯路徑通常不透明，也缺乏可量化的晉升與績效評估機制，導致高階人才難以建立長期職涯想像。



**張智揚 Yang**  
執業會計師

專長為個人及家族財富代際傳承稅負規劃並熟稔稽徵查核實務，以及公司稅務諮詢。



**葉哲與 Chris**  
副理

專長為個人與家族財富代際傳承稅負規劃及公司稅務諮詢。

除了外部人才適配性的問題外，家族內部也面臨下一代接班意願的斷層日益明顯。年輕一代的家族成員往往對傳統的財富管理興趣缺缺，他們更傾向於投入新創產業等其他領域，使得家族內部的接班人與外部專業經理人之間，在核心價值觀上出現了顯著的斷裂，增加了治理的困難度。

## 從「獵才」轉向「育才」

面對人才短缺，家族辦公室已逐漸意識到，單純依賴外部招聘與高薪挖角，往往難以獲得既懂專業又具備家族忠誠度的長期夥伴。因此，將重心從「獵才」轉向「育才」已成為永續經營的必經之路。這要求家族不再只是被動地篩選簡歷，而是主動建立內部的人才培育計畫，將潛力人才轉化為符合家族需求的經理人，同時也能掌控其對家族理念的黏著度與文化認同。此外，育才能提供清晰的成長路徑，降低不確定感，進而提升留任意願。從招聘轉向育才，不只是人資策略的調整，更是一種長期經營人才與組織的思維轉換。

### 治理與激勵機制：如何讓外人變家人

在家族辦公室的治理架構中，如何讓專業經理人超越單純的「僱傭關係」，進而對家族產生如「家人」般的歸屬感與責任心是關鍵所在。這並非要求經理人介入家族私生活，而是透過治理機制的設計，達成利益與情感的深度共鳴。

除了基本的薪酬，「共同投資權」是將專業人士轉化為合夥人的方式。透過允許經理人以個人資本與家族共同參與投資項目，能使其從資產管理者的角色，轉變為共同承擔風險、分享收益的股東。這種機制不僅提供了財務上的長期激勵，更在心理上建立了契約感。此外，建立明確的職能邊界特別重要，透過權責分明的治理架構，能有效減少內耗，建立和諧的共事環境，進而平衡家族成員與外部專才的權力天秤。

### 結語：家族辦公室的本質

家族辦公室常被誤解為大型的「私人投資公司」或是單純的「避稅工具」，然而，其核心價值遠高於此。家族辦公室的關鍵貢獻包括財富保全與配置、家族治理與代際傳承、永續性與影響力投資、風險管理與財務韌性，以及公益慈善事業與社會責任等。此外，完善的家族辦公室也有助於增進家族凝聚力、維護共同價值觀，以及進行家族教育、培養家族人才。

如同KPMG家族辦公室服務，以家族為核心，協助家族成員思考家族與事業傳承及接班有關的重大議題；同時，我們協助家族建構專屬的溝通平台，以豐富的實務經驗及獨立的角度，從家族整體最大利益與家族成員進行互動與溝通，協助凝聚家族共識，發展傳承策略，使家族繁榮昌盛、基業長青。





# 家族辦公室的核心概念及主要類型介紹



## 家族辦公室核心概念

在台灣，許多家族企業由第一代創業者白手起家、專注投入事業埋頭打拼成功建立穩固企業基礎，並累積了可觀的財富。隨著企業進入世代交棒的階段，除了需面對企業經營長久未解決之問題外，家族資產及企業傳承方面也可能會面臨以下挑戰：

### 1. 風險管理不足

可能因忽略政治環境、法律、稅務等變動所衍生潛在風險，而導致財富流失或企業受損。

缺乏預警及因應機制，無法及時因應突發事件（如關稅、免稅天堂、經濟實質法令變革等）。

### 2. 資產管理分散、效率低落

家族成員各自管理資產，導致資訊不透明、資源無法整合，難以形成整體策略。

缺乏專業團隊統籌管理，資產配置效率低，難以應對市場變化。

### 3. 缺乏長期投資規劃

投資決策偏向短期操作，容易受市場情緒或個人偏好影響，忽略長期穩健成長。

未建立整體宏觀之投資目標與財務願景，難以支撐家族長期發展。

### 4. 家族治理機制不健全

決策權責不清，容易引發家族成員間的爭議與信任危機。

缺乏正式家族會議制度與溝通平台，導致資訊不對稱與誤解。

缺乏治理機制（如家族憲章），無法有效規範家族成員。



**吳能吉 Aikey Wu**  
執業會計師

專長為家族財富傳承、分配與保全，以及集團企業間交易之稅務諮詢。



**謝松年 Ryan Hsieh**  
經理

專長為個人稅務、公司帳務、股東股權與投資架構之稅務諮詢。

### 5. 接班傳承問題

代際溝通不良而產生價值觀落差與衝突。

未事先妥善規劃接班人選的培訓及教育，接班人缺乏實務經驗與領導力。

因家族企業傳承過程中可能會面臨的議題多元且複雜，亟需導入家族辦公室等整合平台，透過家族辦公室精準對焦各項問題與需求，協助凝聚家族向心力及形成共識，延續家族文化及公司治理理念，而且透過家族辦公室串接財務、法律、稅務、公司治理、家族境內外資產配置與保全、ESG等領域的專業團隊，提供全盤性解決方案，協助企業鞏固經營權、建立受益制度，實現「資產傳承、企業永續、世代共榮」之長遠目標。另外如在適用新制規範下，重購自用住宅之抵退稅額雖不似舊制僅適用於小屋換大屋之情況，而額外有大屋換小屋可按比例抵退稅之規定，但若經發現重購後五年內有因非自願以外之因素而改作其他用途或再行移轉時，稽徵機關將予以追繳原扣抵或退還之稅額，提請留意。

家族辦公室主要類型

家族辦公室 ( Family Office ) 是一種以家族為核心所建構的專業整合服務平台，協助凝聚家族共識，發展傳承策略，完成財富傳承及企業永續，依照其服務對象及營運模式，可分成下列三種類型：

1. 單一家族辦公室 ( Single Family Office, SFO )

顧名思義，單一家族辦公室專為特定單一個家族設立，根據該家族的獨特需求量身打造，提供高度客製化的財富管理與家族治理服務。其服務內容可隨家族需求彈性調整，通常設有專屬團隊，亦可能委託外部專業機構 ( 如銀行、會計師事務所、律師事務所、投資顧問公司等 ) 提供特定服務。

由於採用專屬運作模式，單一家族辦公室在隱私性與客製化程度方面具備極高優勢。然而，其設立與營運成本相對較高，且無法與其他家族分攤費用，對家族而言財務負擔較重。此類型辦公室適合資產規模極大的家族 ( 註：依據歐美標準，通常為資產規模達1億美元以上者 ) 。

2. 聯合家族辦公室 ( Multi-Family Office, MFO )

相較於單一家族辦公室，聯合家族辦公室通常係由多個關聯家族共同出資設立，透過資源共享與整合，為多個家族提供財富管理、稅務、法律、投資等服務。為能滿足不同家族的多元需求，聯合家族辦公室通常

會具備跨領域的專業團隊，亦可能委託外部專業機構提供特定服務。

聯合家族辦公室儘管在隱私性與客製化程度方面，可能略低於單一家族辦公室，但因為其營運成本可由關聯家族共同分攤，對各家族而言財務負擔相對較輕。適合家族資產規模中高，願意共享專業資源的家族。

3. 專業家族辦公室 ( Professional Family Office, 簡稱PFO )

專業家族辦公室通常是由會計師事務所、銀行或金融服務公司等外部專業機構成立，團隊成員包含會計師、律師、ESG專家、信託專家、投資專家 ( 包含但不限於金融商品及不動產等投資 )，並結合外部專業團隊，負責管理多個家族事務並提供全面性的服務，係非屬家族所有之商業型辦公室，又稱機構家族辦公室 ( Institutional Family Office, IFO )，或商業家族辦公室 ( Commercial Family Office, CFO )

專業家族辦公室通常會先建立標準化的服務架構，再根據各家族的需求進行客製化調整，但依其服務項目或家族資產規模收取費用，對各個家族而言負擔金額相對可控，適合希望快速導入專業家族辦公室服務的家族。

謹將上開「單一家族辦公室」、「聯合家族辦公室」比較如下表：

項目	單一家族辦公室 ( SFO )	聯合家族辦公室 ( MFO )	專業家族辦公室 ( PFO )
服務對象	單一個家族	多個關聯家族	多個非關聯家族
客製化程度	完全量身打造	部分客製化	以標準化服務為主並進行客製化調整
成本負擔	較高 ( 由單一家族負擔成本 )	中 ( 可與其他家族共同負擔成本 )	較低 ( 依服務項目或資產規模負擔費用 )
專業資源	專屬團隊，並委外提供部分服務	專屬團隊，並委外提供部分服務	整合外部專業機構提供服務
適合家族	資產規模高，重視隱私及專屬團隊服務	有相當程度的共識且願意共享家辦資源的關聯家族	希望適合快速導入家族辦公室服務的家族

結語

家族企業可以依照實際需求選擇合適之家族辦公室類型，作為家族重要之整合服務平台，藉以凝聚家族共識，發展傳承策略，完成財富傳承及企業永續目的，如對家族辦公室設立有任何問題，歡迎洽詢KPMG稅務投資部會計師。

# 稅務行事曆



# 2025年12月份稅務行事曆

申報期限	辦理事項	稅目
12月1日 – 12月15日	核准每月為一期之自動報繳營業人，申報上期營業稅之銷售額，應納或溢付稅額。	營業稅
12月1日 – 12月15日	貨物稅產製廠商繳納申報上月份出廠貨物之應納稅款。	貨物稅
12月1日 – 12月15日	特種貨物及勞務稅產製廠商申報繳納上月份出廠特種貨物之應納稅款。	特種貨物及勞務稅
12月1日 – 12月15日	營業人申報繳納上月份銷售特種勞務之應納稅款。	特種貨物及勞務稅
12月1日 – 12月15日	菸酒稅產製廠商繳納申報上月份出廠菸酒之應納稅款。	菸酒稅
12月1日 – 12月10日	1. 自動報繳娛樂稅代徵人申報繳納上月娛樂稅。 2. 查定課徵者繳納上月娛樂稅。	娛樂稅

# 2026年1月份稅務行事曆

申報期限	辦理事項	稅目
1月1日 – 1月5日	小規模營業人向主管稽徵機關申報以上年度第四季（10-12月）之進項憑證於進項稅額百分之十扣減查定稅額。	營業稅
1月1日 – 1月15日	自動報繳營業人，申報上期營業稅之銷售額，應納或溢付稅額。	營業稅
1月1日 – 2月5日	114年度各類所得扣繳暨免扣繳憑單、股利憑單、緩課股票轉讓所得申報憑單、緩課股票轉讓申報憑單、生技醫藥緩課股票轉讓申報憑單、智慧財產權作價入股股票轉讓（或屆期末轉讓）申報憑單、獎酬員工股份基礎給付股票轉讓（或屆期末轉讓）申報憑單、信託財產各類所得憑單、信託財產緩課股票轉讓所得申報憑單、租賃所得扣繳暨免扣繳憑單及多層次傳銷事業參加人進貨資料申報。	所得稅
1月1日 – 2月10日	扣繳單位填發各類所得扣繳暨免扣繳憑單、股利憑單及緩課股票轉讓所得申報憑單予納稅義務人。	所得稅
1月1日 – 1月15日	貨物稅產製廠商繳納申報上月份出廠貨物之應納稅款。	貨物稅
1月1日 – 1月15日	特種貨物及勞務稅產製廠商申報繳納上月份出廠特種貨物之應納稅款。	特種貨物及勞務稅
1月1日 – 1月15日	營業人申報繳納上月份銷售特種勞務之應納稅款。	特種貨物及勞務稅
1月1日 – 1月15日	菸酒稅產製廠商繳納申報上月份出廠菸酒之應納稅款。	菸酒稅
1月1日 – 1月15日	核准彙總繳納印花稅之申報與繳納。	印花稅
1月1日 – 1月10日	1. 自動報繳娛樂稅代徵人申報繳納上月娛樂稅。 2. 查定課徵者繳納上月娛樂稅。	娛樂稅



# 服務團隊

## 台北所

洪銘鴻  
執業會計師  
+886 2 8101 6666 ext.11161  
rhung@kpmg.com.tw

黃敏靜  
協理  
+886 2 8101 6666 ext.10194  
rhuang4@kpmg.com.tw

林佩真  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.13110  
zhenlin@kpmg.com.tw

柯沛誼  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.17135  
emmako@kpmg.com.tw

王佳慧  
副理  
+886 2 8101 6666 ext.18186  
kathywang4@kpmg.com.tw

## 台中所

張智揚  
執業會計師  
+886 2 8101 6666 ext.12349  
yangchang@kpmg.com.tw

蔡文凱  
會計師  
+886 2 8101 6666 ext.04581  
ktsai@kpmg.com.tw

王中蓮  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.12646  
jwang52@kpmg.com.tw

童喻燁  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.13108  
btung@kpmg.com.tw

葉哲與  
副理  
+886 2 8101 6666 ext.18144  
chrisyeh@kpmg.com.tw

吳美萱  
副理  
+886 2 8101 6666 ext.18850  
michellewu4@kpmg.com.tw

蔡依珊  
副理  
+886 2 8101 6666 ext.19172  
alisatsai@kpmg.com.tw

莊書寧  
副理  
+886 2 8101 6666 ext.21239  
dorischuang1@kpmg.com.tw

## 高雄所

吳能吉  
執業會計師  
+886 2 8101 6666 ext.07178  
aikeywu@kpmg.com.tw

林宜蕙  
副總經理  
+886 2 8101 6666 ext.08059  
gretalin@kpmg.com.tw

張耀鈞  
協理  
+886 2 8101 6666 ext.11910  
tedchang@kpmg.com.tw

謝松年  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.07968  
rshsieh@kpmg.com.tw

夏郁柔  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.16752  
ssia@kpmg.com.tw

楊明勳  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.15769  
lanceyang@kpmg.com.tw

陳佳玲  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.23007  
charlenechen1@kpmg.com.tw

任敦瑞  
副理  
+886 2 8101 6666 ext.18018  
rickren1@kpmg.com.tw





# Contact us

洪銘鴻

執業會計師

+886 2 8101 6666 ext.11161

rhung@kpmg.com.tw

王佳慧

副理

+886 2 8101 6666 ext.18186

kathywang4@kpmg.com.tw



@KPMGTaiwan

[kpmg.com/tw](https://kpmg.com/tw)

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act upon such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

©2025 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization