

# ONENIGHEID MET BANK OVER FISCAAL JAAROVERZICHT



## Beste VEB,

Een waarschuwing voor Nederlanders die in het buitenland wonen, maar een aandelenportefeuille aanhouden in Nederland. Beursgenoteerde bedrijven doen soms aan hun aandeelhouders een onbelaste kapitaalruggave; in 2016 waren dit onder andere KPN en Ahold. Ik woon in het buitenland en heb een aandelenportefeuille bij een beleggersbank in Nederland. Al jaren heb ik met deze bank een conflict over het feit dat genoemde onbelaste kapitaalruggaven in het fiscaal jaaroverzicht vermeld worden als 'ontvangen dividend'. Voor aandeelhouders die onder een belastingregime vallen waar hun uitgekeerde dividend wordt belast (onder andere België en Duitsland) betekent dit dat ze over het aldus vermelde 'dividend' belast worden (in België 30 procent). Namens de staatssecretaris van Financiën is mij desgevraagd schriftelijk bericht dat noch de Wet op de Dividendbelasting 1965 noch overige fiscale wetgeving een bank

verplicht onbelaste kapitaalruggaven in een jaaroverzicht te vermelden. Met andere woorden: een bank die een onbelaste kapitaalruggave in een jaaroverzicht opvoert (en nog wel als dividend) benadeelt daarmee de klant; deze moet immers over het betrokken bedrag belasting betalen. De beleggersbank waar ik mijn aandelenportefeuille aanhoud, weigert mij een gewijzigd jaaroverzicht te verstrekken waarin de overbodige vermelding van de onbelaste kapitaalruggave als dividend wordt weggelaten – hun verwerkingsstelsel kan dit technisch niet aan en een handmatig opgesteld jaaroverzicht kan niet worden aangemaakt (de reden wordt niet gegeven). Na de duimschreeven iets verder aangedraaid te hebben, ben ik ten slotte afgescheept met een handmatig opgesteld dividendoverzicht (geen jaaroverzicht!) waarin de kapitaalruggave weliswaar ontbreekt, maar uitdrukkelijk wordt vermeld dat het overzicht geen rechtskracht heeft en dat het originele jaaroverzicht blijft gehandhaafd. In het buitenland wonende aandeelhouders met een portefeuille in Nederland: u bent gewaarschuwd! Voorkom dat ook u, in voorkomende gevallen, het slachtoffer wordt van een fiscaal overijverige bank met een gebrekkig verwerkingsstelsel en met een mogelijk even dubieuze opvatting van het begrip passende klantenzorg (*due customer care*) als mijn bank.

(gegevens bij de redactie bekend)

# MACHTIGING AFGEVEN



## Beste VEB,

Als aandeelhouder in verschillende Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen volg ik de ontwikkelingen graag op de voet. Of het nu gaat om persberichten, (jaar)verslagen of aandeelhoudersvergaderingen. Over dat laatste heb ik nog wel een vraag. Het lukt mij, wegens een volle agenda, niet om bij iedere vergadering aanwezig te zijn. In dat geval zou ik de VEB willen machtigen om namens mij een stem uit te brengen; ik steun de VEB immers graag, maar hoe pak ik dat aan?

R.J. Benedict, Tilburg



## Geachte heer Benedict,

Allereerst dank voor uw steun. U kunt de VEB machtigen door contact op te nemen met uw bank of broker, waar u de aandelen in portefeuille heeft. U kunt namelijk bij deze bank of broker een registratiebewijs opvragen voor de aandelen van de betreffende vergadering en aangeven dat u de VEB wenst te machtigen. Houdt u er rekening mee dat er een uiterste datum voor aanmelding geldt, welke in de uitnodiging voor de vergadering vermeld staat. Nadat u het registratiebewijs heeft ontvangen, kunt u het doorsturen naar de VEB. Dat kan per e-mail of post.

## IN EFFECT STAAT STEEDS DE DIVIDEND- TAXATIE VOOR HET EERSTVOLGEN- DE JAAR VERMELD



# DIVIDEND TAXATIE EFFECT



## Beste VEB,

Iedere maand kijk ik in *Effect* naar de kerncijfers van de 75 grootste beursgenoteerde bedrijven in Nederland. Daar staan ook dividendbedragen in. Het gaat om taxaties, maar op een bepaald moment maakt de betreffende onderneming ook een dividend bekend, een voorstel dat wordt voorgelegd aan de aandeelhouders. Hoe wordt hiermee omgegaan?  
*Richard van Groningen, Brunssum*



## Beste Richard,

In *Effect* staat steeds de taxatie voor het eerstvolgende jaar vermeld, waarvan het dividend op de peildatum voor *Effect* nog niet bekend is. De VEB maakt daarbij gebruik van gegevens van externe dataleveranciers. Neem bijvoorbeeld het dividend van Brunel. Analisten, geraadpleegd door onze dataleverancier, gingen uit van een dividend over 2017 van 0,20 euro. Op 23 februari 2018 maakte Brunel bekend een dividend voor te stellen van 0,15 euro per aandeel, met andere woorden lager dan analisten hadden verwacht. De consensustaxatie van 0,44 euro per aandeel Brunel die in de vorige editie van *Effect* staat vermeld, heeft dan geen betrekking meer op 2017, maar op 2018. Helaas is er op dit punt een foutje geslopen in *Effect* 3, waarvoor excuses. Boven de dividendkolom had al 2018 in plaats van 2017 moeten staan. Vanaf deze *Effect* staat er weer het juiste jaartal. Er stond wel bij dat het taxaties zijn, en dat blijft ook zo.