

UNILEVER



Beste redactie,

Unilever heeft zich voorgenomen om volledig Brits te worden en het hoofdkantoor naar Londen te verhuizen. Is het al zeker dat deze stap kan worden gezet en wat verandert er zoal voor mij als huidige aandeelhouder in Unilever NV?

(deze vraag is door meerdere leden gesteld)



Beste belegger,

Unilever heeft tot een zogeheten unificatie besloten, waarbij de huidige duale (PLC en NV) juridische structuur samen wordt gevoegd. Unilever gaat verder als PLC met hoofdkantoor in het Verenigd Koninkrijk en primaire notering in Londen.

Indien de plannen doorgaan, ontvangen aandeelhouders Unilever NV hetzelfde aantal aandelen in de PLC. Unilever geeft aan dat de aandelen dan nog steeds genoteerd zullen staan aan de beurzen in Amsterdam, Londen en New York.

Er is nog een aantal stappen te zetten voordat de unificatie daadwerkelijk kan plaatsvinden. Zo is het aan aandeelhouders van Unilever NV (vergadering was op 21 september) en aan aandeelhouders van Unilever PLC (vergadering is op 12 oktober) om hierover te stemmen. Als aan alle opschortende voorwaarden is voldaan, verwacht Unilever dat de unificatie op 22 november van kracht zal worden. Dan dient Unilever eveneens een verzoek in voor notering en handel op Euronext Amsterdam per 23 november. Deze PLC-aandelen zijn dan verhandelbaar in euro's. In geval Unilever dividend uitkeert, wordt geen dividendbelasting ingehouden, omdat het Verenigd Koninkrijk geen dividendbelasting kent.

Op dit moment speelt overigens nog wel een politieke kwestie die de verhuizing kan gaan dwarsbomen. In een afgelopen juli ingediend wetsvoorstel oppert GroenLinks om Unilever een vertrekbelasting van miljarden euro's op te leggen. Als Unilever die boete daadwerkelijk moet gaan betalen, zal de verhuizing niet doorgaan. Op dit moment is nog niet duidelijk of en wanneer de Tweede Kamer over het wetsvoorstel gaat stemmen.

De VEB zal Unilever ook na de structuurwijziging overigens intensief blijven volgen.



Beste VEB,

Heeft Prinsjesdag ook iets voor beleggers opgeleverd? Hoe staat het er bijvoorbeeld voor met het voorstel voor een herziening van de vermogensrendementsheffing?

**Met vriendelijke groet,
Richard Bos**



Geachte heer Bos,

Bij Prinsjesdag zijn inderdaad ook belastingwijzigingen voor beleggers bekendgemaakt. Allereerst de vermogensrendementsheffing (belasting in box 3).

Vanaf volgend jaar gaat het heffingvrij vermogen omhoog van 30.846 euro naar 50.000 euro (en van 61.692 euro naar 100.000 euro met een fiscaal partner).

Deze verhoging van het heffingvrij vermogen zorgt ervoor dat ook de vermogensgrenzen in de schijven veranderen. Binnen deze schijven rekent de fiscus met een bepaalde vermogensmix, ongeacht de feitelijke individuele situatie. De fiscus gaat ervan uit dat een deel van het vermogen wordt belegd en een ander deel gespaard. Aan deze vermogensmix verandert in 2021 niets. In de onderstaande tabel staat een overzicht van de situatie in 2021.

Om de te betalen belasting in box 3 te berekenen, kunt u kijken naar uw vermogen op 1 januari 2021 (de peildatum). En vervolgens kijkt u in welke schijf uw vermogen valt. Per schijf rekent u de opbrengst uit aan de hand van de in de tabel weergegeven percentages (deze worden jaarlijks geactualiseerd). Als u de opbrengsten vervolgens optelt tot een totaalbedrag en daar 31 procent belasting over

rekent, heeft u de te betalen belasting in box 3. Een voorbeeld: bij een vermogen van 80.000 euro voor een alleenstaande is belasting verschuldigd over 30.000 euro (namelijk het vermogen minus 50.000 euro heffingvrij vermogen). Over dit saldo veronderstelt de fiscus een opbrengst van 569 euro (afgerond 1,9 procent van 30.000 euro). De te betalen belasting bedraagt dan afgerond 176 euro (31 procent van 569 euro).

Of de nieuwe vermogensrendementsheffing voor beleggers qua belastingdruk gunstig uitpakt, hangt af van de hoogte van het belegde vermogen. Op de website van de Rijksoverheid staat aangegeven dat iedereen met een spaar- of belegd vermogen tot 220.000 euro (of 440.000 euro met fiscaal partner) daarover minder belasting gaat betalen. Mensen met meer vermogen gaan daarmee meer betalen.

In september 2019 presenteerde toenmalig staatssecretaris Menno Snel al een geheel nieuwe methodiek voor de vermogensrendementsheffing. Daarover schreven wij al kritisch in *Effect 4* van dit jaar. Na veel druk vanuit verschillende marktpartijen, niet in de laatste plaats vanuit VEB, is dat voorstel van tafel. De huidige staatssecretaris heeft wel een herziening van de belastingheffing in box 3 aangekondigd voor het belastingplan 2022. Het is niet uitgesloten dat die herziening ook betrekking kan gaan hebben op de belasting eigen woning en de hypotheekrenteaftrek.

De regering heeft ook nog een ander voorstel dat particuliere beleggers in vastgoed gaat raken. De overdrachtsbelasting gaat voor hen flink omhoog. Bij het kopen van een extra woning als beleggingsobject, rekent de fiscus straks 8 procent overdrachtsbelasting.

DE NIEUWE SCHIJVEN VOOR BOX 3

SCHIJF	VERMOGENSGRENS (IN EURO'S)	VERMOGENSMIX	OPBRENGST
1	50.000 - 100.000	67% spaargeld, 33% beleggingen	1,9%
2	100.000 - 1.000.000	21% spaargeld, 79% beleggingen	4,5%
3	Vanaf 1.000.000	100% beleggingen	5,69%

