

BELEGGERSSERVICE



DIVIDENDSEIZOEN

Het dividendseizoen komt er weer aan. Kunt u meer vertellen over praktische zaken om rekening mee te houden?

Een aantal gegevens is van belang om te onderscheiden. Allereerst de ex-dividenddatum. Beleggers in een beursgenoteerde onderneming die de aandelen de handelsdag voor de ex-dividend-

DE DIVIDEND- KALENDER IS NU AL ONLINE TE VINDEN

datum bij sluiting van de beurs in portefeuille hebben, komen in aanmerking voor het aankomende dividend. Op de ex-dividenddatum vervalt dat recht namelijk, zodat de koers van het betreffende aandeel, afgezien van andere ontwikkelingen op de beurs op dat moment, vaak zakt met de hoogte van dat dividend.

De betaalbaarstellingsdatum is de datum waarop beleggers het

dividend waar zij recht op hebben op hun rekening bijgeschreven krijgen. Dat kan enkele dagen na de ex-dividenddatum liggen, maar dat kan ook een aantal weken later zijn. Dat verschilt per onderneming.

Op de VEB-website (www.veb.net/dividend) houdt de VEB een overzicht bij van dividendgegevens van een groot aantal beursgenoteerde ondernemingen. Het kan hier nog gaan om verwachte of voorgestelde dividenden. Het voorgestelde dividend wordt namelijk aan aandeelhouders, tijdens de aandeelhoudersvergadering, ter goedkeuring voorgelegd.

Daarnaast wijzen wij graag op een verschil tussen de dividendgegevens achterin *Effect* (in de rubriek kerncijfers) en de gegevens in de dividendkalender. De dividendkalender gaat over de aankomende dividenden en heeft op moment van schrijven betrekking op het afgelopen boekjaar. Dat is iets anders dan de dividenden die achterin *Effect* worden vermeld, dat gaat namelijk voor de genoemde ondernemingen over taxaties van analisten over betreffende boekjaren.

In een volgende editie van *Effect* zullen wij de dividendkalender van Nederlandse beursfondsen (die nu al online te vinden is) plaatsen.

DIVIDEND- BELASTING

Wanneer op uitgekeerde dividenden belasting wordt ingehouden, is deze dan - voor particuliere beleggers die in Nederland belastingplichtig zijn - terug te vorderen?

Om deze vraag goed te beantwoorden, is het van belang om te kijken van welke onderneming het dividend (onder inhouding van belasting) is ontvangen. De vervolgstap

verschilt namelijk voor Nederlandse en buitenlandse belasting.

Indien u dividend van een Nederlandse beursgenoteerde onderneming heeft ontvangen, is daarop automatisch 15 procent dividendbelasting ingehouden. Deze kunt u in principe verrekenen met de Nederlandse inkomstenbelasting. Dat kunt u bij uw jaarlijkse belastingaangifte doen.

Indien u dividend van een buitenlandse beursgenoteerde onderneming heeft ontvangen en daarop is dividendbelasting in mindering gebracht, is er een aantal zaken om rekening mee te houden. Allereerst

HET VERDRAGS- TARIEF KAN WORDEN VERREKEND IN DE BELASTING- AANGIFTE

is het van belang om na te gaan of er een belastingverdrag is gesloten tussen Nederland en het betreffende andere land. Als dat het geval is, dan kan de heffing mogelijk worden teruggebracht naar het verdragstarief (vaak is dat 15 procent). Deze kan worden verrekenend in de belastingaangifte.

Indien meer dan het verdragstarief is ingehouden, mag niet alles worden verrekenend met de Nederlandse inkomstenbelasting. Het meerdere is uitsluitend terug te vorderen bij de belastingdienst van het betreffende land. Beleggers die overwegen om op eigen