

COR OVERDUIN OVER BOX 3

Na de formele ledenvergadering en de lunch staat het middagprogramma in het teken van belastingdossier Box 3. Een onderwerp dat al geruime tijd de aandacht heeft van de VEB.

Fiscalist Cor Overduin, bekend van de processen tegen de fiscus over het te hoge veronderstelde rendement op spaarrekeningen, trekt samen op met de VEB in een vergelijkbare zaak, namelijk de vermogensrendementsheffing voor beleggers.

Overduin pleit in zijn presentatie voor een regeling waarbij de fiscus meer vertrouwen heeft in burgers: 'Telkens weer hoor je dat argument bij de Belastingdienst: 'onze systemen kunnen het niet aan om per belegger het daadwerkelijk gemaakte rendement vast te stellen'. Maar ik heb daar grote vraagtekens bij. Als er een nieuwe belasting geheven moet worden, kan het opeens wél. In alle landen om ons heen wordt er veel meer input gevraagd van de belastingplichtige: daar vullen mensen zelf hun rendement in. Maar hier houden ze heel rigide vast aan die vooraf ingevulde belastingformulieren. In de politieke discussie over box 3 hoor je veel wantrouwen: men gaat ervan uit dat mensen dan een foute opgave gaan doen. Wat mij betreft is dat wantrouwen onterecht. In Nederland wordt altijd gezegd dat we zo belastingtrouw zijn. Als iemand dertig jaar lang een redelijk percentage moet afdragen over het daadwerkelijk behaalde rendement, dan denk ik dat mensen daar echt wel mee kunnen leven.'

ongeveer 30.000 leden en dat is best veel. Het geeft ons een enorme stem. Veel lidmaatschappen eindigen door het overlijden van leden op leeftijd of omdat mensen (door hoge ouderdom) zijn gestopt met beleggen, niet door ontevredenheid over de vereniging. We moeten dus echt wel enige zorg hebben over de terugloop van het aantal leden, maar een kritische grens? Die bestaat niet. Op dat gebied kan ik iedereen geruststellen: we hebben echt een stevige financiële balans en een goed eigen vermogen. Ook zonder nieuwe acties of nieuwe leden kunnen we nog minstens twintig jaar verder. Daar maak ik me volstrekt geen zorgen over."

Een andere vraag gaat over de recent aangekondigde marketingactie. Heeft de VEB voor ogen wat

**'WE HEBBEN
EEN STEVIGE
FINANCIËLE
BALANS EN
EEN GOED
EIGEN
VERMOGEN'**

**VEB-directeur
Gerben Everts**

de kosten kunnen zijn en hoe deze kosten zijn afgedekt? Everts antwoordt hierop dat het dekken van eventuele beleggingsverliezen pas bij een enorme hoeveelheid nieuwe leden een wezenlijke kostenpost zou kunnen vormen. En bovendien zou er in dat geval ook veel meer contributie binnenkomen. Het risico is dus deels afgedekt, maar het is vooral een luxe-probleem, omdat de vereniging dan ook meer leden heeft. Adjunct-directeur Errol Keyner vult aan dat er uit een eerdere schikking nog een potje van ruim 3 ton voor educatie en nieuwe beleggers beschikbaar is. Er is dus ook een buffer om risico rond deze actie op te vangen: "De boodschap is: begin met beleggen en laat ons je bijstaan. En we rekenen ook echt niet op 100.000 nieuwe leden door deze actie."

FINANCIËLE POSITIE

Keyner presenteert de jaarrekening van het afgelopen jaar en de

begroting voor 2023.

Wat betreft 2022 viel vooral op dat de opbrengsten van beleggingen (de VEB belegt prudent en louter in etf's) negatief was.

Keyner: "We kwamen uit op een rendement van -9 procent op de etf's (en -6 procent inclusief spaargeld). Daarmee deden we het beter dan de algemene markt, die vorig jaar grofweg 14 procent verloor. Daar staat nog tegenover dat we in 2021 bijvoorbeeld een enorme uitschieter hebben gemaakt met de beleggingsrendementen. Hoe dan ook: met name door het negatieve rendement op de beleggingen was 2022 een verlieslatend jaar."

Fundamenteel heeft de VEB drie grote inkomstenbronnen. Naast contributies zijn dat (kostenvergoedingen bij) schikkingen van beursschandalen en beleggingsrendementen. In de afgelopen twee decennia hebben incidentele opbrengsten bij schikkingen de operationele tekorten ruimschoots gedekt en bovendien voor een solide eigen vermogenspositie gezorgd.

Keyner meldt verder dat administratie en jaarrekening gecontroleerd zijn door de externe accountant. Daarbij zijn geen materiële bijzonderheden aangetroffen.

CONTRIBUTIE

Sinds 2016 is de contributie onveranderd gebleven. Omdat allerlei kosten sindsdien wel (sterk) zijn gestegen, wordt aan de algemene vergadering een voorstel voorgesteld om de contributie per 1 juli 2023 te verhogen: het reguliere lidmaatschap van 75 naar 85 euro en het weblidmaatschap van 62,50 naar 75 euro.

Om het innen van de contributie te vergemakkelijken – innen door middel van niet-automatische betaling vergt veel werk – krijgen leden die betalen middels automatische incasso 10 euro korting op deze beide tarieven. Op twee onthoudingen na, stemt iedereen in met dit voorstel.