

Jaar in jaar uit voert de VEB actie om beleggen transparanter en eerlijker te maken en om misstanden recht te zetten. **De afgelopen jaren compenseerde de VEB ruim 300.000 beleggers voor meer dan 2 miljard euro.** Een overzicht van de lopende acties.

# UPDATE VEB-acties



**D**e juridische acties van de VEB zijn gecompliceerd en de belangen zijn groot. Het kost dan ook vaak jaren voordat een oplossing wordt bereikt. In 2022 zijn de acties inzake Ahold/Deloitte en Fortis afgerond. De daarvoor in aanmerking komende claimanten hebben hun laatste deel-vergoeding ontvangen. Inzake SNS kwam in november 2022 een teleurstellend bericht. De Ondernemingskamer oordeelde in een beschikking van 152 pagina's dat geen sprake is van wanbeleid. De VEB laat het er niet bij zitten en gaat een civiele procedure starten tegen bestuurders, commissarissen en de accountant van SNS om alsnog schadevergoeding te verkrijgen.

Begin 2023 is de VEB een actie gestart inzake Box 3. Vorig jaar werd begonnen met de Philips-actie en mengde de VEB zich in het conflict bij Triodos, waar beleggers al bijna drie jaar niet kunnen handelen in hun certificaten. Hieronder volgt een overzicht van de actuele stand van zaken in alle VEB-acties.

## ACTIE Box 3

**RELEVANTE DATUM:**  
2022 en later

**STAND VAN ZAKEN:**  
*De VEB bereidt proefprocedures voor*

**I**n het Kerstarrest van december 2021 heeft de Hoge Raad geoordeeld dat de jaarlijks bepaalde fictieve rendementen waarop de Box 3-belasting gebaseerd is, niet te veel mogen afwijken van de jaarlijks werkelijk behaalde rendementen. Het Kerstarrest heeft de regering aangezet tot rechtsherstel. Uitgangspunt is dat vanaf 2027 de vermogensrendementsheffing wordt gebaseerd op werkelijk behaalde rendementen.

Tot dat moment wordt een overbruggingsregime gehanteerd, de zogenoemde spaarvariant. Hierbij is, kort samengevat, de belasting van spaargeld – boven bepaalde vrijstellingen – in lijn met de geldende spaarrentes. Daarnaast gaat de fiscus voor

overige bezittingen, waaronder beleggingen, uit van forfaitaire rendementen, waarbij een niet voor inflatie gecorrigeerd mandje van beleggingen de basis vormt.

Te verwachten valt dat deze forfaitaire behandeling van bezittingen anders dan spaargeld, komende jaren significant kan afwijken van individueel genoten rendementen en het gemiddelde rendement van grote groepen beleggers. In ieder geval wijkt het werkelijk behaalde (lees: negatieve) rendement van de meeste beleggers over 2022 sterk af van het forfaitaire rendement van 5,53 procent over dat jaar. Volgens de VEB vraagt het belastingdossier om rechtsbescherming van beleggers.

De VEB heeft aangekondigd in dat kader diverse proefprocedures aanhangig te maken met betrekking tot fiscaal jaar 2022.

Een juridische toets van de Box 3-heffing over 2022 durft de regering voorlopig niet aan. Door een kunstgreep is bezwaar maken tegen de aanslag over

EEN  
JURIDISCHE  
TOETS VAN DE  
BOX 3-HEFFING  
OVER 2022  
DURFT DE  
REGERING  
VOORLOPIG  
NIET AAN

