

Ontwikkelingen in juridische acties

Juridische acties

In dit jaarverslag vindt u een korte opsomming van de ontwikkelingen in de belangrijkste juridische acties in 2023. Voor de actuele stand van zaken – en de vraag of u (nog) in aanmerking komt voor deelname aan een actie – dient u de VEB-website te raadplegen.

De juridische acties van de EI-VEB zijn gecompliceerd en de belangen zijn groot. Voor en achter de schermen probeert de EI-VEB een oplossing voor de gedupeerde beleggers te forceren. Het kost helaas vaak jaren voordat een regeling wordt bereikt.

Begin 2023 is de EI-VEB een actie gestart inzake het fiscale dossier “Box 3”. Ook heeft de EI-VEB verdere stappen gezet in het al tien jaar lopende dossier SNS Reaal. Na balansdatum heeft EI-VEB een schikking bereikt ten aanzien van de actie Imtech II. In 2024 zal de EI-VEB ook opkomen voor de belangen van gedupeerde Philips-beleggers. Hieronder volgt een overzicht van de actuele stand van zaken in alle VEB-acties.

A. Schikkingen

De EI-VEB heeft geen schikkingen bereikt in 2023.

B. Afwikkelingen van schikkingen

Imtech I (schikking 2014): nog even geduld voor slotbetaling

De EI-VEB heeft in 2014 een schikking gesloten met Imtech en accountant KPMG over compensatie van gedupeerde particuliere aandeelhouders. Beleggers die voor 7 februari 2015 VEB-lid zijn geworden en op 1 februari 2013 nabeurs Imtech-aandelen in portefeuille hadden, konden in aanmerking komen voor compensatie.

Aanmelding is niet meer mogelijk. Beleggers die een geldige claim hebben ingediend, hebben in 2017 een eerste uitkering en in 2019 een tweede betaling ontvangen. Een derde, slotbetaling volgt over enkele jaren aan de Imtech-aandeelhouders die voor de eerdere uitbetalingen in aanmerking kwamen en in de tussentijd VEB-lid zijn gebleven.

C. Procedures / onderzoeken

(i) Box 3

In het “Kerstarrest” van december 2021 heeft de Hoge Raad kortgezegd 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 (samengevat) de belasting van spaargeld (boven bepaalde vrijstellingen) in lijn met de geldende spaarrentetarieven en wordt de belasting voor overige bezittingen (waaronder beleggingen) gebaseerd op forfaitaire rendementen, waarbij een niet voor inflatie gecorrigeerd (en ook op andere gronden arbitrair) 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 als ook het gemiddelde rendement van grote groepen beleggers. In ieder geval wijkt het werkelijk behaalde (negatieve!) rendement van de meeste beleggers over 2022 sterk af van het forfaitaire rendement van 5,53% over dat jaar. De EI-VEB heeft aangekondigd in dat kader