



Vereniging VEB NCVB

Postbus 240, 2501 CE Den Haag
Amaliastraat 7, 2514 JC Den Haag

T: +31 (0)70 313 00 00
F: +31 (0)70 313 00 99

I: www.veb.net
E: info@veb.net

Rek.: ABN-AMRO 51.70.19.485
K.v.K.: 40408053

De heren dr. P.H. (Pieter) Omtzigt
leden van de vaste commissie voor Financiën
van de Tweede Kamer der Staten-Generaal
Postbus 20018
2500 EA Den Haag

Den Haag, 2 oktober 2015

Betreft: Herziening van box 3 (vermogensrendementsheffing)

Geachte heer Omtzigt, geachte heer Koolmees, beste Pieter, beste Wouter,

Wij spraken dit voorjaar over mogelijke aanpassingen van de vermogensrendementsheffing.

De VEB heeft derhalve met interesse kennisgenomen van het voorstel van de staatssecretaris van Financiën (“**de staatssecretaris**”) voor een herziening van box 3. De VEB vindt het een goede zaak dat vermogens tot €240.000,- minder vermogensbelasting zullen gaan afdragen.

Desalniettemin wil de VEB benadrukken dat het nieuwe stelsel door een grote groep mensen als onrechtvaardig zal worden beschouwd, aangezien (i) de vermogensmix in individuele gevallen grote afwijkingen zal vertonen met de veronderstelde vermogensmix en (ii) de rendementen die het merendeel van de mensen in werkelijkheid zal behalen op aandelen, obligaties en vastgoed achter zullen blijven bij de veronderstelde rendementen (respectievelijk: 8,25%, 4% en 4,25%).

De VEB heeft vernomen dat de uiterlijke termijn voor het indienen van schriftelijke vragen aan de staatssecretaris hieromtrent nadert. Graag overleg ik hierbij enkele vragen die naar mening van de VEB antwoord behoeven. Wellicht kunt u deze gebruiken in uw voorbereiding op de inbreng.

De staatssecretaris zou gevraagd kunnen worden het volgende toe te lichten:

- De VEB vreest dat het nieuwe stelsel mensen die de pensioenleeftijd naderen of reeds hebben bereikt en een vermogen hebben opgebouwd aanzet tot het nemen van onverantwoorde risico's. Deelt de staatssecretaris deze vrees?
- De Raad van State stelt in haar advies dat het nieuwe stelsel zal resulteren in een effectief belastingtarief van meer dan 100% voor mensen die een vermogen hebben opgebouwd maar om hen moverende redenen niet bereid zijn bepaalde risico's te nemen. Wat is hieromtrent de zienswijze van de staatssecretaris?

Wat betreft de berekeningen die ten grondslag liggen aan de rekenrendementen, zou de VEB graag de volgende vragen aan de staatssecretaris willen voorstellen:



Vereniging VEB NCVB

Postbus 240, 2501 CE Den Haag
Amaliastraat 7, 2514 JC Den Haag

T: +31 (0)70 313 00 00
F: +31 (0)70 313 00 99

I: www.veb.net
E: info@veb.net

Rek.: ABN-AMRO 51.70.19.485
KvK: 40408053

- Waarom zijn in de berekening van de rendementen op de verscheidene vermogenstitels de vaak hoge kosten van beleggen, met name bij zogeheten verpakte retailbeleggingsproducten (bijv. beleggingsfondsen), niet meegenomen?
- Waarom wordt verondersteld dat de langetermijnrente zal stijgen naar 4%? En: waarom is bij de berekening van de rendementen op zowel aandelen als obligaties geen rekening gehouden met de koersdaling die gepaard zal gaan met een dergelijke rentestijging?
- Waarom is besloten een weging van slechts 1/15 toe te kennen aan het meest recent behaalde rendement, terwijl, zoals de VEB begrijpt, het doel van de herziening is om het fictief rendement het werkelijk behaalde rendement zo dicht mogelijk te laten benaderen?

De VEB is te allen tijde bereid het een en ander nader toe te lichten. U kunt mij ook direct benaderen.

Hoogachtend,

P.M. (Paul) Koster
Directeur VEB