

Parlement, alsmede de Europese toezichthouders en voor de EU belangrijke en representatieve non-profitorganisaties als EI-VEB, uitgenodigd. In april 2022 vond het high-level seminar plaats en in september het Financial Forum. De beide evenementen worden geagendeerd aan de vooravond van de informele ECOFIN-vergaderingen (bij de informele ECOFIN komen de ministers van Financiën halfjaarlijks samen in het land dat die periode het voorzitterschap van de EU bekleedt). Haar aanwezigheid bij Eurofi stelt EI-VEB ertoe in staat de stem van de gebruiker van beleggingsdiensten zowel naar wetgevers, overheden, supranationale als nationale toezichthouders én naar ontwikkelaars en aanbieders daarvan te doen klinken. EI-VEB spreekt zich met name uit over beleggersbescherming. Specifieke bijdragen bestonden uit commentaar op de al genoemde Listing Act, provisies, *payment for order flow* en *consolidated tape*.

Beleggersservice

De EI-VEB-media en Beleggersservice vormen een belangrijke bron van informatie voor leden van de vereniging. Onderzoeken en analyses in het blad *Effect* en op de VEB-website vinden waardevolle aanvulling in het persoonlijk contact met het team van de Beleggersservice. De Beleggersservice van EI-VEB is een breed georiënteerd kenniscentrum en vraagbaak voor leden. De Beleggersservice ondersteunt leden veelvuldig bij specifieke vragen over acties maar staat leden ook terzijde bij vragen, opmerkingen en klachten over financiële dienstverlening en een breed scala aan beleggingsaanbiedingen.

Leden weten de Beleggersservice ook steeds meer te vinden om hun ervaringen met financiële dienstverleners en beleggingsaanbiedingen te delen. EI-VEB ziet deze meldingen als belangrijke graadmeter voor ontwikkelingen op het gebied van beurs en beleggen. Gezien het belang van persoonlijk contact blijft EI-VEB vasthouden aan de telefonische gesprekken op maandag en donderdag tussen 10:00 en 13:00 uur.

Veelbesproken in 2022

VEB-acties

Naast de beleggersservice is de VEB-website de primaire informatiebron ten aanzien van voorwaarden, verloop en voortgang van juridische acties van EI-VEB. Jaarlijks publiceert EI-VEB het brokeronderzoek, een groot vergelijkend onderzoek naar beleggingsdienstverlening. Daarin worden kosten, kwaliteit en handelsmogelijkheden vergeleken van banken en brokers die doe-het-zelf-beleggers een platform tot handel bieden. De inspanningen van ondernemingen en brokers om beleggers uitleg te geven over **corporate actions** blijken niet altijd even succesvol, zo blijkt uit de vele vragen die de Beleggersservice ontvangt over zaken als dividendbetalingen, openbare biedingen en claimmissies. Ook in 2022 bleek de Beleggersservice hier een waardevolle steun voor veel leden, zowel aandelen- als optiebeleggers.

Een terugkerend fenomeen dat steeds meer aandacht vraagt is de vermogensrendementsheffing. Sinds de Hoge Raad eind 2021 een streep zette door de heffing op spaargeld, is er veel gebeurd in box 3. Het hoogste rechtscollege dwong af dat (bezwaarmakende) belastingplichtigen die aangeslagen waren voor een te hoog rendement op (vooral) hun spaargeld, gecompenseerd worden voor de belastingjaren 2017 tot en met 2020.

Over de jaren 2021 en 2022 vindt ook rechtsherstel plaats, waar in principe iedere belastingbetaler voor in aanmerking komt. In 2023 is een nieuwe wet ingegaan, die qua methodiek aansluit bij het rechtsherstel. Het zijn daarbij vooral spaarders die erop vooruitgaan, omdat de fiscus voor het fictieve rendement op het spaargeld redelijk aansluit bij de lage spaarrentes.

Voor beleggers is van aansluiting bij de werkelijkheid geen sprake. De fiscus veronderstelt, op basis van een mix van beleggingen in onroerend goed, obligaties en aandelen, een hoog rendement. Dit fictieve rendement gaat uit van langjarige rendementen uit het verleden. Bovendien zitten er aannames in die voor beleggers niet realistisch zijn, onder meer omdat geen rekening wordt gehouden met beleggingskosten. Zo gaat de fiscus ervan uit dat belastingbetalers over het slechte beursjaar 2022 maar liefst 5,5 procent rendement behaalden op beleggin-