



VERTROUWELIJK

Naam dienstonderdeel
Kennisgroep IB-niet winst
algemeen

Contactpersoon

5.1.2e

5.1.2e

memo

Waardering aandelen SNS

Datum
7 oktober 2016

Versienummer

Referentienummer
KG 16-202-0013

Auteur
5.1.2e

5.1.2e

Behandeld door

Kopie aan
Leden kennisgroep
Lavaco's IH
5.1.2e

Bijlagen
Geen

Casus

De kennisgroep IB niet winst-algemeen heeft op 16 januari 2014 antwoord gegeven op de vraag voor welke waarde de aandelen SNS en aanverwante producten op peildatum 1 januari 2014 in aanmerking moeten worden genomen in box 3 (vraag 14-202-0004). De kennisgroep heeft aangegeven dat nu de beleggers als gevolg van de onteigening ten aanzien van de betreffende aandelen geen bezitting meer hebben, deze aandelen niet als een bezitting in box 3 hoeven te worden vermeld. Voorts bedraagt door het ontbreken van een onderliggende waarde als gevolg van de onteigening van de onderliggende stukken de waarde van de afgeleide producten dan op de peildatum 1 januari 2014 nihil. Op 14 februari 2014 heeft de kennisgroep IB niet winst-algemeen antwoord gegeven op de vraag welke waarde aan de claim met betrekking tot de schadevergoeding per 1 januari 2014 kan worden toegekend.

In vervolg hierop is aan de kennisgroep de volgende vraag voorgelegd.

Vraag

Welke waarde dient te worden toegekend aan het recht op schadevergoeding in verband met de onteigening voor de bepaling van de rendementsgrondslag in box 3 voor waardepeildatum 1 januari 2015 en 1 januari 2016?

Antwoord

Aan het recht op een eventuele schadevergoeding in verband met de onteigening dient een waarde van nihil te worden toegekend. Dit geldt zowel voor waardepeildatum 1 januari 2015 als 1 januari 2016. Dit antwoord is geldig tot het moment dat de uitkomst van de procedure bij de Ondernemingskamer, eventueel na cassatie, onherroepelijk vaststaat.

Beschouwing

De Ondernemingskamer van het Gerechtshof Amsterdam heeft op 26 februari 2016, na terug verwijzing door de Hoge Raad, met het oog op de vaststelling van de hoogte van de schadeloosstelling van onteigende effecten en vermogensbestanddelen SNS REAAL N.V. en SNS Bank N.V een onderzoek bevolen.¹

Het ministerie van Financiën heeft zich tot nu toe steeds verzet tegen het betalen van een vergoeding aan onteigende effectenbezitters.

¹ ECLI:NL:GHAMS:2016:594

VERTROUWELIJK

Pagina 1 van 2

In artikel 5.19 Wet IB 2001 is bepaald dat bezittingen en schulden in aanmerking worden genomen voor de waarde in het economisch verkeer. De waarde in het economisch verkeer is de prijs die een redelijk handelende verkoper en een redelijk handelende koper na een zorgvuldige voorbereiding zouden overeenkomen bij een veronderstelde verkoop. Gelet op de grote onzekerheid omtrent de uitkomst van de procedure waarin bepaald moet worden of recht bestaat op een schadevergoeding en hoe hoog deze schadevergoeding zou moeten zijn, zal een koper geen of slechts een zeer geringe prijs over hebben om de claim te kunnen kopen. Gelet hierop betekent dit dat het recht op schadevergoeding in verband met de onteigening voor box 3 gewaardeerd mag worden op nihil.