



**GRAAG MA 27 OKTOBER RETOUR IVM TIJDIG RONDSTUREN BNC STUKKEN
TER BESLISSING**

Aan de minister 29/10

de Staatssecretaris Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

Generale Thesaurie
Directie Financiële
Markten \

nota

BNC-fiches faciliteren Europese beleggingsrekeningen en
bevorderen financiële geletterdheid

Persoonsgegevens

Aanleiding

De Europese Commissie heeft 30 september jl. een aanbeveling voor het faciliteren van Europese beleggingsrekeningen en een mededeling over een strategie voor financiële geletterdheid gepubliceerd.

Datum
21 oktober 2025

Notanummer
2025-0000497593

Beslispunten

1. Bent u (minister en stas) akkoord met verzending van het concept BNC-fiche aan het BNC met daarin de inzet van het kabinet t.a.v. de aanbeveling voor het faciliteren van Europese beleggingsrekeningen (bijlage 1)?
2. Bent u (minister) akkoord met verzending van het concept BNC-fiche aan het BNC met daarin de inzet van het kabinet t.a.v. de mededeling over de strategie voor financiële geletterdheid (bijlage 2)?
3. Bent u (minister en stas) akkoord met het openbaar maken van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's?

Bijlagen
1. Concept BNC-fiche beleggi
2. Concept BNC-fiche financi
3. ~~Aanbeveling beleggingsrek~~
4. ~~Mededeling financiële gele~~

Kernpunten

- Met de aanbeveling voor het faciliteren van Europese beleggingsrekeningen beoogt de Europese Commissie retailbeleggers meer te laten beleggen. Om dit doel te bereiken geeft de Commissie een blauwdruk voor beleggingsrekeningen, gebaseerd op *best practices* van reeds bestaande beleggingsrekeningen.
- De strategie voor financiële geletterdheid heeft tot doel burgers te helpen om gezonde financiële beslissingen te nemen en uiteindelijk hun welzijn, financiële zekerheid en onafhankelijkheid te verbeteren. Daarnaast beoogt de strategie de beleggingsvaardigheden en het inzicht in financiële producten van burgers te verdiepen, met nadruk op een realistische afweging tussen risico en rendement.
- Beide initiatieven hebben als doel de spaar- en investeringsunie te bevorderen en tastbare voordelen voor alle EU-burgers te bieden.
- Wij zijn positief over zowel de aanbeveling als mededeling. Dit is ook zo verwoord in de conceptfiches. Beide sluiten aan bij de kabinetsinzet voor de kapitaalmarktunie zoals geformuleerd in de Kamerbrief van 17 maart 2025.

Toelichting

Aanbeveling faciliteren van beleggingsrekeningen

- De kern van de aanbeveling is dat lidstaten 'kaders voor beleggingsrekeningen' opzetten die voldoen aan de volgende – volgens de Europese Commissie effectief bewezen – kenmerken:
 - een breed aanbod van aanbieders van beleggingsrekeningen;
 - de kosten voor openen en aanhouden van beleggingsrekeningen zijn eerlijk, proportioneel en begrijpelijk.
 - beleggingsrekeningen zijn overdraagbaar, waardoor consumenten in één keer hun portfolio kunnen overhevelen naar een andere aanbieder;
 - een breed aanbod van producten voor verschillende activa voor consumenten om aan te houden op de beleggingsrekening;
 - de beleggingsrekeningen zijn gebruiksvriendelijk;
 - een zo gebruiksvriendelijk, eenvoudig en geautomatiseerd fiscaal proces als mogelijk; en
 - beleggingsrekeningen zouden moeten profiteren van 'de meest gunstige fiscale behandeling' beschikbaar in een lidstaat.
- In het concept BNC-fiche steunt het kabinet het doel om huishoudens te stimuleren om (meer) te gaan beleggen, wat op lange termijn voor hen een hoger rendement oplevert dan sparen. Ook steunt het kabinet het doel om de Europese kapitaalmarkt te verdiepen, doordat huishoudens meer beleggen in het Europese bedrijfsleven en voor de EU van belang zijnde strategische sectoren. Het kabinet vindt het positief dat lidstaten met dit raamwerk voor een (EU-)beleggingsrekening nu aan de slag kunnen gaan om retailbeleggen EU-breed te bevorderen.
- Het kabinet heeft in de kabinetsinzet kapitaalmarktunie van 17 maart 2025 toegezegd om te bezien of in Nederland additionele fiscale prikkels kunnen worden ingericht wanneer het raamwerk voor de EU-beleggingsrekening vorm gekregen heeft. Het kabinet stelt in het concept BNC-fiche dat het onwenselijk is om tegelijkertijd met de behandeling van het wetsvoorstel Wet werkelijk rendement box 3 een fiscale regeling voor de beleggingsrekening in box 3 te behandelen en daarom eerst de inwerkingtreding van de Wet werkelijk rendement box 3 af te willen wachten.
- Het fiche is afgestemd met EZ, SZW, BZ, AZ, de AFM en DNB.

Belangrijkste onderdelen van de blauwdruk met de kabinetsinzet:

Onderdeel	Kabinetsinzet
1. Niet-fiscale kenmerken	
Breed aanbod van aanbieders	Positief. Een breed aanbod met veel keuzemogelijkheden is in het belang van de consument.
Eerlijke kosten en overdraagbaarheid van beleggingsrekeningen	Positief. Lage, transparante kosten en kostenefficiëntie stimuleren consumenten om te (starten met) beleggen. Portfolio-overdraagbaarheid wordt goed geacht voor de concurrentie tussen aanbieders.
Een breed aanbod van producten, met uitzondering van zeer risicovolle of complexe producten die geen investering vertegenwoordigen in de reële economie	Positief. Een breed aanbod biedt consumenten voldoende keuze. Ook is de uitsluiting van zeer risicovolle of complexe producten in het belang van consumenten.

Gebruiksvriendelijk	Positief. Voor de consument is een gebruiksvriendelijke (digitale) omgeving fijn en het zal naar verwachting leiden tot hogere retailparticipatie.
---------------------	--

2. Fiscale kenmerken

Fiscaal eenvoudig	Positief. Simpele en geautomatiseerde fiscale processen, zoals de grotendeels vooraf ingevulde belastingaangifte voor Nederlandse beleggers, maken het aantrekkelijker voor consumenten om te beleggen.
Fiscale stimulering	Fiscale stimulering kan het gebruik van een beleggingsrekening vergroten. Het verkennen of en op welke wijze fiscale stimulering mogelijk is vindt na de inwerkingtreding van de Wet werkelijk rendement box 3 plaats.

Mededeling strategie voor financiële geletterdheid

- De strategie dient als aanvulling op en versterking van bestaand (nationaal) beleid en initiatieven en bouwt voort op de voortdurende inspanningen van de Europese Commissie om de financiële geletterdheid te verbeteren. De strategie richt zich op domeinen waar EU-actie de meeste toegevoegde waarde kan bieden en is gebaseerd op vier pijlers (zie hieronder).
- In het BNC-fiche verwelkomt het kabinet de strategie en constateert het kabinet dat de initiatieven aansluiten bij de visie en de huidige inspanningen van het kabinet voor het financieel weerbaarder maken van Nederlanders, met daarbij onder meer een verwijzing naar de activiteiten van Wijzer in geldzaken.
- Het kabinet juicht de holistische benadering van de Commissie toe. Het kabinet steunt het standpunt van de Commissie dat, als een individu er voor kiest te participeren op de kapitaalmarkten, hij of zij toegerust moet zijn om weloverwogen en geïnformeerde beslissingen te nemen.
- Wel vraagt het kabinet de Commissie om waakzaam te zijn voor mogelijke overlap tussen bestaande en nieuwe initiatieven, en ervoor te zorgen dat activiteiten niet dubbel worden uitgevoerd. Het kabinet onderschrijft daarbij dat de integratie van financiële geletterdheid in schoolcurricula primair een verantwoordelijkheid van de lidstaten is en blijft.
- Het fiche is afgestemd met EZ, SZW, BZ, de AFM en DNB.

Belangrijkste onderdelen van de voorgestelde initiatieven met de kabinetsinzet:

Initiatief	Kabinetsinzet
1. Coördinatie en beste practices	
Het delen van best practices	Steun, met oproep om te profiteren van bestaande netwerk voor delen best practices.
Samenwerken met particuliere en non-profitorganisaties	Steun, bestaat al in Nederland, zie platform Wijzer in geldzaken.
Ontwikkelen van een vrijwillig Europese gedragscode	Steun, goed voor waarborging kwaliteit en transparantie.
Thematische bijeenkomsten over financiële geletterdheid inclusief ministerieel event	Steun, met oproep om te profiteren van bestaande netwerken.

2. Communicatie en bewustmaking

Oprichting netwerk ambassadeurs voor financiële geletterdheid	Steun, bestaat al in Nederland. Zie de partners van Wijzer in geldzaken.
EU-brede bewustwordingscampagne	Steun, communicatie gericht op bewustmaking, kan bestaande (nationale) acties versterken. Ook burgers beter informeren over de kansen en risico's van beleggen.

3. Monitoren voortgang en beoordelen effecten

Tweede Flash Eurobarometer-enquête	Steun, wel overwegen het meten van financiële kennis te verbreden met andere aspecten van financieel gedrag en inzicht.
Ontwikkeling en invoering van evaluatie-instrumenten door de lidstaten	Steun, projecten worden al structureel geëvalueerd.
Opnemings financiële geletterdheid in Europees Semester	Steun, wel behouden focus Europees Semester op economisch, begrotings- en werkgelegenheidsbeleid.

4. Financiering van initiatieven en onderzoek

Opzetten website informatie bestaande EU-financieringskanalen	Steun, verbeteren van de vindbaarheid van bestaande EU-instrumenten voor de financiering van initiatieven en onderzoek is gewenst.
Bevordering gebruik competentiekaders voor financiële geletterdheid bij opzetten initiatieven	Overwegend positief, Europese competentiekaders kunnen nationale initiatieven aanvullen maar hoeven deze niet te vervangen.
Aanmoedigen gebruik maken van bestaande en toekomstige financieringskanalen	Steun, voorstander om bestaande financieringskanalen gebruiken om initiatieven te financieren binnen het huidige meerjarig financieel kader.

Communicatie

Niet van toepassing.

Politiek/bestuurlijke context

Niet van toepassing.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.