



## Toelichting register clearinginstellingen

### Wat vindt u in dit register?

Een clearinginstelling levert een bijdrage aan de afwikkeling van effectentransacties die op een beurs worden verricht door een bufferfunctie te vervullen tussen enerzijds de handelaren (toegelaten instellingen) en anderzijds een centrale tegenpartij. De clearinginstellingen staan namelijk garant voor de verplichtingen van handelaren voor wie zij optreden. Daardoor zorgen zij voor de afwikkeling van transacties, ook wanneer de handelaar voor wie zij optreedt niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. De werkzaamheden van een clearinginstelling kunnen worden beschouwd als werkzaamheden zoals opgenomen in bijlage 1 van de richtlijn banken.

- [Meer informatie over toezicht op clearinginstellingen](#)

### Vergunningplicht

Om in Nederland clearingdiensten aan te kunnen bieden dient een onderneming over een vergunning te beschikken. De Wft onderscheidt drie soorten ondernemingen die het bedrijf van clearinginstelling kunnen uitoefenen:

- Banken met een bankvergunning (opgenomen onder de categorie kredietinstellingen) mogen clearingactiviteiten verrichten zonder dat een aparte clearingvergunning vereist is.
- Beleggingsondernemingen die clearingactiviteiten verrichten moeten - in tegenstelling tot de banken - wel over een aparte vergunning als clearinginstelling beschikken.
- Gespecialiseerde ondernemingen (specialized firms), die clearingactiviteiten als enige bedrijfsactiviteit uitoefenen. Ook deze ondernemingen moeten over een vergunning als clearinginstelling beschikken.

### Uitzonderingen

Clearinginstellingen kunnen door DNB zijn ontheven van bepaalde vergunningseisen. Verder kunnen ondernemingen die in Nederland clearingactiviteiten verrichten vanuit een bijkantoor, of grensoverschrijdende diensten verrichten, zijn uitgezonderd van de vergunningplicht als de onderneming in het land waar zij haar zetel heeft over een vergunning beschikt en dit een aangewezen staat is waar het toezicht op de clearinginstelling voldoende waarborgen biedt.

### Contact

Voor meer informatie over clearinginstellingen kunt u contact opnemen met de Informatiedesk van De Nederlandsche Bank. Telefoonnummer: 0800 - 0201068. E-mail: [info@dnb.nl](mailto:info@dnb.nl).