ATODIAD 3

Llythyr yn gofyn am gategoreiddio fel cleient proffesiynol detholus
[AR BAPUR PENNAWD [YR AWDURDOD]]
[Enw'r Rheolwr]
[Cyfeiriad y Rheolwr]
[Dyddiad]

Annwyl [●]

Cais i gael ein trin fel buddsoddwr proffesiynol

Ysgrifennaf atoch cyn y gweithredir y *Markets in Financial Instruments Directive* (2014/65/EU) (MiFID II) yn y DU. Rwyf wedi cael fy awdurdodi gan ENW AWDURDOD (yr "Awdurdod Lleol") i'ch hysbysu, yn ei gapasiti fel awdurdod gweinyddu cynllun pensiwn llywodraeth leol, ei fod yn dymuno cael ei drin fel cleient proffesiynol er dibenion:

(a) unrhyw a phob gwasanaeth buddsoddi mae'n ei dderbyn gennych chi (y "Gwasanaethau"); ac/neu
(b) gynnig i ni, a buddsoddi mewn rhai, neu'r holl gronfeydd a reolir neu a gynghorir arnynt

gennych chi ("Cynigion/Buddsoddiadau'r Gronfa").

Rydym yn deall eich bod angen categoreiddio eich holl gleientiaid fel naill ai gleientiaid proffesiynol neu gleientiaid manwerthu a'ch bod ar hyn o bryd yn categoreiddio'r Awdurdod Lleol fel Cleient Proffesiynol ("Cleient Proffesiynol"). Fodd bynnag, o 3 Ionawr 2018, dan reolau newydd sy'n deillio o MiFID II, bydd angen i chi ail-gategoreiddio'r Awdurdod Lleol fel Cleient Manwerthu ("Cleient Manwerthu") o ran derbyn Gwasanaethau gennych chi ac/neu o ran buddsoddiadau cyfredol y gronfa ac unrhyw Gynigion/Buddsoddiadau'r Gronfa yn y dyfodol, oni bai eich bod yn fodlon y gallwch fel arall ymdrin â'r Awdurdod Lleol fel Cleient Proffesiynol Detholus a symud yr Awdurdod Lleol i fyny i'r statws cleient penodol hwn.

Rwyf yn cadarnhau ac yn cydnabod bod yr Awdurdod Lleol yn ymwybodol na fydd yn elwa o'r gwarchodaethau a'r hawliau iawndal buddsoddwyr, a nodir mewn mwy o fanylder yn Atodlen 1, drwy gael ei gategoreiddio fel Cleient Proffesiynol. Wrth wneud hynny, rwyf yn cadarnhau bod yr Awdurdod Lleol wedi adolygu ac wedi ystyried colled y gwarchodaethau a'r hawliau hyn yn ofalus iawn, a'i fod, os oedd o'r farn bod hynny'n briodol, wedi cymryd cyngor gan ymgynghorwyr cyfreithiol, ariannol neu eraill.

Dymunaf eich hysbysu bod yr Awdurdod Lleol yn dymuno cael ei gategoreiddio fel Cleient Proffesiynol er dibenion y Gwasanaethau ac/neu Gynigion/Buddsoddiadau'r Gronfa, fel sy'n berthnasol yn ei gapasiti fel awdurdod gweinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Cyn ail-gategoreiddio'r Awdurdod Lleol, fel Cleient Proffesiynol, deallaf y bydd angen i chi asesu'r Awdurdod Lleol ar rai seiliau meintiol ac ansoddol. I hwyluso'r asesiad hwn, atodaf gopi o'r holiadur sydd wedi'i gwblhau gennym er mwyn i chi ei adolygu a'i ystyried.
Yn amodol ar i chi fod yn rhesymol sicr, o 3 Ionawr 2018, bod yr Awdurdod Lleol yn bodloni'r seiliau meintiol ac ansoddol angenrheidiol ac y gellir ei gategoreiddio fel Cleient Proffesiynol detholus, mae'r Awdurdod Lleol yn cadarnhau'r hyn a ganlyn:

(a) ei gais i gael ei gategoreiddio fel Cleient Proffesiynol, yn ei gapasiti fel awdurdod gweinyddu'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol, mewn perthynas â'r Gwasanaethau ac/neu Gynigion/Buddsoddiadau'r Gronfa.

(b) mae'r holl wybodaeth a gyflwynwyd i chi gennym ni (er mwyn hwyluso eich asesiad o gais yr Awdurdod Lleol i gael ei gategoreiddio fel Cleient Proffesiynol) yn wir, yn gywir ac yn gyflawn.

(c) mae'r Awdurdod Lleol yn deall cynnwys Atodlen 1 sy'n cynnwys crynodebau o'r gwarchodaethau a hawliau iawndal buddsoddwyr, os o gwbl, y bydd yr Awdurdod Lleol yn eu colli unwaith y bydd yn cael ei gategoreiddio fel Cleient Proffesiynol. Noder y gallaf gadarnhau bod yr Awdurdod Lleol yn gwbl ymwybodol o ganlyniadau colli gwarchodaethau o'r fath a'i fod yn parhau i ddymuno gwneud cais i gael ei gategoreiddio fel Cleient Proffesiynol o ran y Gwasanaethau ac/neu Gynigion/Buddsoddiadau'r Gronfa.

(d) mae'r Awdurdod Lleol wedi cael digon o amser i ystyried goblygiadau'r categoreiddiad fel Cleient Proffesiynol a'i fod, yn annibynnol, wedi cymryd cyngor cyfreithiol, ariannol neu arall yr oedd o'r farn oedd yn angenrheidiol.

(e) bydd yr Awdurdod Lleol yn eich hysbysu o unrhyw newid a allai effeithio ei gategoreiddiad fel Cleient Proffesiynol. Yn ogystal, gallaf gadarnhau bod yr Awdurdod Lleol yn deall ei gyfrifoldeb i ofyn i chi am lefel uwch o warchodaeth os nad oes modd iddo asesu neu reoli'n briodol y risgiau sydd ynghlwm â'r buddsoddiadau o fewn y mandadau rheoli portffolio yr ydych wedi cael eich penodi i'w rheoli.

(f) Rwyf yn cydnabod bod yr Awdurdod Lleol yn deall y bydd gennych hawl, ar eich disgresiwn llwyr ac heb orfod rhoi unrhyw reswm, ail-gategoreiddio'r cleient fel Cleient Manwerthu neu roi'r gorau i ddarparu'r Gwasanaethau neu fel arall gwblhau unrhyw gynnig cronfa i ni neu ganiatáu i ni fuddsoddi mewn cronfeydd yn y dyfodol.

Os oes gennych unrhyw gwestiynau ynghylch y cais hwn, cysylltwch â **[enw]** ar **[rhif ffôn]** neu fel arall gallwch anfon e-bost at **[cyfeiriad e-bost]**.

Yr eiddoch yn gywir,

………………………………………………

[nodwch enw a swydd]   [Awdurdod]

Atodlen 1
Rhybuddion - gwarchodaethau y bydd Awdurdod Lleol yn eu colli drwy gael ei gategoreiddio fel Cleient Proffesiynol

Mae gan Gleientiaid Proffesiynol lai o warchodaeth dan gyfundrefnau rheoleiddio'r DU a'r UE na'r hyn sydd gan Gleientiaid Manwerthu. Er gwybodaeth yn unig, mae'r Atodlen hon yn cynnwys crynodeb o'r gwarchodaethau y byddwch yn eu colli os ydych yn gwneud cais i fod yn Gleient Proffesiynol a chytuno i gael eich trin felly.

Rhan 1- Colli gwarchodaethau fel Cleient Proffesiynol wrth dderbyn Gwasanaethau
1. **Cyfathrebu gyda chleientiaid, gan gynnwys cynigion ariannol**
Fel Cleient Proffesiynol, gall pa mor syml a pha mor aml mae'r cwmni'n cyfathrebu â chi fod yn wahanol i'r ffordd y byddwn yn cyfathrebu â Chleient Manwerthu. Fodd bynnag, bydd y cwmnïau yn sicrhau bod eu cyfathrebu yn parhau'n deg, yn glir ac nad ydyw'n gamarweiniol.

2. **Gwybodaeth am y cwmni, ei wasanaethau a chydnabyddiaeth ariannol**
Mae'r math o wybodaeth mae cwmni yn ei roi i Gleientiaid Manwerthu amdano ei hun, ei wasanaethau a'i gynnyrch a sut mae'n derbyn cydnabyddiaeth ariannol, yn wahanol i'r hyn mae'n ei ddarparu i Gleientiaid Proffesiynol. Yn benodol,
(A) Mae’n rhaid iddo ddarparu gwybodaeth ynghylch y meysydd hyn i bob cleient, ond gall manylder, ffurf ac amseriad y ddarpariaeth fod yn llai penodol i gleientiaid nad ydynt yn Gleientiaid Manwerthu;

(B) efallai na fydd y wybodaeth sy'n cael ei darparu mewn perthynas â chost a ffioedd am ei wasanaethau ac/neu gynnyrch mor gynhwysfawr i Gleientiaid Proffesiynol ac y byddai i Gleientiaid Manwerthu, er enghraifft, mae gofyn arnynt pan fônt yn cynnig pecyn o gynnyrch a gwasanaethau i roi gwybodaeth ychwanegol i Gleientiaid Manwerthu ynghylch y risgiau a'r elfennau sy'n llunio'r pecyn hwnnw; ac
(C) wrth ymdrin ag archebion ar ran Cleientiaid Manwerthu, mae rheidrwydd arno i'w hysbysu am unrhyw anawsterau perthnasol wrth ymdrin â'r archebion; efallai na fydd y rheidrwydd hwn yn berthnasol o ran Cleientiaid Proffesiynol.

3. **Addasrwydd**
Wrth ddarparu cyngor neu wrth ddarparu gwasanaethau rheoli portffolio, wrth asesu addasrwydd ar gyfer Cleientiaid Proffesiynol, mae gan gwmni hawl i dybio o ran y cynnyrch, y trafodion a'r gwasanaethau y mae Cleientiaid Proffesiynol wedi cael eu dosbarthu ar eu cyfer, bod ganddynt y lefel angenrheidiol o brofiad a gwybodaeth i ddeall y risgiau sydd ynghlwm â rheoli eu buddsoddiadau. Ni all cwmnïau wneud tybiaeth fel hyn o ran Cleientiaid Manwerthu ac mae'n rhaid iddynt asesu'r wybodaeth hon ar wahân. Byddai angen i gwmnïau ddarparu adroddiad addasrwydd i Gleientiaid Manwerthu, pan fônt yn darparu cyngor ar fuddsoddiadau.

4. **Priodoldeb**
O ran trafodion pan nad yw'r cwmni yn darparu cyngor ar fuddsoddiadau neu wasanaethau rheoli disgresiwn (megis gweithredu yn unig "*execution-only trade"*), efallai y bydd angen asesu p'un a yw'r trafodyn yn briodol ar gyfer y cleient dan sylw. O ran Cleient Manwerthu, mae prawf penodol ar gael i ganfod p'un a oes gan y cleient y lefel ofynnol o wybodaeth a phrofiad i ddeall y risgiau sy'n gysylltiedig â'r trafodyn perthnasol. Fodd bynnag, mewn perthynas â Chleient Proffesiynol, mae gan gwmni hawl i dybio bod ganddo'r lefel ofynnol o brofiad, gwybodaeth ac arbenigedd i ddeall y risgiau sy'n gysylltiedig â thrafodion o ran cynnyrch a gwasanaethau sy'n cael eu dosbarthu fel rhai i Gleientiaid Proffesiynol.

5. Delio

Gellir ystyried amrediad o ffactorau ar gyfer Cleientiaid Proffesiynol er mwyn cyflawni'r

gweithrediad gorau (mae'r pris yn ffactor bwysig ond gall pwysigrwydd ffactorau eraill gwahanol, megis cyflymder, costau a ffioedd, amrywio). I'r gwrthwyneb, wrth ymgymryd â thrafodion ar gyfer Cleientiaid Manwerthu, y ffactor bwysicaf wrth benderfynu ar y gweithrediad gorau fydd yr ystyriaeth gyflawn, o ran pris yr offeryn ariannol a chostau'r gweithrediad.

6. Adrodd am wybodaeth

O ran trafodion pan nad yw cwmni yn darparu gwasanaethau rheoli disgresiwn (megis trafodion gweithredu yn unig "*execution-only*"), mae'r amserlen ar gyfer cadarnhau bod archeb wedi'i gweithredu yn fwy manwl ar gyfer archebion Cleientiaid Manwerthu na archebion Cleientiaid Proffesiynol.

7. Cleientiaid yn adrodd

Bydd cwmnïau buddsoddi sy'n rheoli portffolio manwerthu sy'n cynnwys offerynnau ariannol neu drafodion ymrwymiadau wrth gefn yn hysbysu'r Cleient Manwerthu, pan fo gwerth cychwynnol pob offeryn yn dad-brisio 10% ac wedi hynny wrth luosrifau o 10%. Nid yw'r adroddiadau hyn yn gorfod cael eu cynhyrchu ar gyfer Cleientiaid Proffesiynol.

8. Gwasanaeth Ombwdsman Ariannol

Efallai na fydd y Gwasanaeth Ombwdsman Ariannol ar gael i chi fel Cleient Proffesiynol.

9. Iawndal Buddsoddwyr

Nid yw cymhwyster am iawndal o'r Cynllun Iawndal Gwasanaethau Ariannol yn ddibynnol ar eich categori ond ar gyfansoddiad eich sefydliad. Ni effeithir ar eich hawliau (os o gwbl) i wneud hawliad dan Gynllun Iawndal y Gwasanaethau Ariannol yn y DU drwy gael eich categoreiddio fel Cleient Proffesiynol.

10. Eithrio atebolrwydd

Mae gallu cwmni i eithrio neu gyfyngu ar unrhyw ddyletswydd atebolrwydd sy'n ddyledus i gleientiaid yn fwy cul dan reolau'r FCA o ran Cleientiaid Manwerthu o gymharu â Chleientiaid Proffesiynol.

11. Ymrwymiad Masnachu

O ran cyfranddaliadau sy'n cael eu masnachu ar farchnad wedi'i rheoleiddio neu sy'n cael eu masnachu mewn lleoliad masnachu, gallai cwmni, o ran buddsoddiadau'r Cleientiaid Manwerthu, drefnu i fasnach o'r fath gael ei wneud yn unig ar farchnad wedi'i rheoleiddio, cyfleuster masnachu amlochrog, *systemic internaliser* neu leoliad masnachu gwlad trydydd byd (*third-country trading venue*). Mae hwn yn gyfyngiad na fydd yn berthnasol, o bosib, o ran masnachu a wneir ar ran Cleientiaid Proffesiynol.

12. Trosglwyddo trefniadau sicrwydd ariannol

Fel Cleient Proffesiynol, gallai'r cwmni ddiweddu trefniadau i drosglwyddo teitl sicrwydd ariannol er dibenion sicrhau neu ddiogelu eich ymrwymiadau presennol, yn y dyfodol, gwirioneddol neu bosib, na fyddai'n bosib ar gyfer Cleientiaid Manwerthu.

13. Arian Cleientiaid
Mae'r gofynion dan reolau arian cleientiaid Llawlyfr yr FCA (CASS) yn fwy penodol ac yn rhoi mwy o warchodaeth i Gleientiaid Manwerthu na Chleientiaid Proffesiynol.

Rhan 2 - Gwarchodaethau y bydd Awdurdod Lleol yn eu colli fel darpar fuddsoddwr os bydd yn cael ei gategoreiddio fel Cleient Proffesiynol er dibenion Cynigion y Gronfa.

1. **Cynigion y Gronfa**
Yn gyffredinol, ni chaniateir i gwmnïau farchanta cronfeydd buddsoddi amgen (AIF) i fuddsoddwyr sy'n Gleientiaid Manwerthu (er bod eithriadau cyfyngedig penodol i'r rheol hon). Fel Cleient Proffesiynol, yn gyffredinol, bydd gan gwmnïau hawl (yn amodol ar gydymffurfio â rheolau marchnata perthnasol) i gyfranddaliadau neu unedau'r farchnad mewn AIF, heb fod yn destun i'r cyfyngiad hwn.

2. **Buddsoddiadau wedi'u pŵlio (heb fod yn rhai prif ffrwd)**
Er dibenion cyfundrefn rheoleiddio'r DU, fel arfer, mae AIF yn cael eu cynnwys o fewn y diffiniad o gynlluniau buddsoddi ar y cyd nad ydynt wedi'u rheoleiddio ("*unregulated collective investment scheme*"). Mae rheoleiddiwr y DU yn ystyried y cynlluniau buddsoddi ar y cyd nad ydynt wedi'u rheoleiddio yn fuddsoddiadau risg uchel, nad ydynt yn addas yn gyffredinol ar gyfer Cleientiaid Manwerthu. Fel y cyfryw, ni chaniateir i gwmnïau farchnata buddsoddiadau mewn cynlluniau buddsoddi ar y cyd nad ydynt wedi'u rheoleiddio i Gleientiaid Manwerthu (er bod eithriadau cyfyngedig penodol i'r rheol hon). Fel Cleient Proffesiynol, yn gyffredinol, bydd gan gwmnïau hawl i hyrwyddo buddsoddiad mewn cynlluniau buddsoddi ar y cyd nad ydynt yn cael eu rheoleiddio, heb fod yn destun y cyfyngiad hwn (ac heb wneud unrhyw asesiad p'un a fyddai'r buddsoddiad yn addas neu'n briodol i chi).

3. **Cyfathrebu gyda chleientiaid, gan gynnwys cynigion ariannol**
Yn gyffredinol, mae rheolau manwl yn llywodraethu ffurf a chynnwys y cynigion ariannol sy'n cael eu cyflwyno i fuddsoddwyr sy'n Gleientiaid Manwerthu. Fodd bynnag, mae'r rheolau manwl hyn ar ffurf a chynnwys yn cael eu defnyddio'n llai grymus pan fo cynnig yn cael ei gyflwyno i fuddsoddwyr sy'n Gleientiaid Proffesiynol yn unig. Fel Cleient Proffesiynol, yn gyffredinol, bydd gan gwmnïau hawl i gyflwyno cynigion ble nad ydynt yn bodloni'r rheolau manwl ynghylch ffurf a chynnwys i Gleientiaid Manwerthu. Fodd bynnag, rhaid i gwmnïau sicrhau bod y cyfathrebu yn parhau'n deg, yn glir ac nad ydynt yn gamarweiniol.

4. **Ombwdsman Ariannol**
Efallai na fydd gwasanaethau'r Gwasanaeth Ombwdsman Ariannol ar gael i chi fel Cleient Proffesiynol

5. **Iawndal Buddsoddwyr**

Nid yw cymhwyster am iawndal o'r Cynllun Iawndal Gwasanaethau Ariannol yn ddibynnol ar eich categori ond ar gyfansoddiad eich sefydliad. Ni effeithir ar eich hawliau (os o gwbl) i wneud hawliad dan Gynllun Iawndal y Gwasanaethau Ariannol yn y DU drwy gael eich categoreiddio fel Cleient Proffesiynol.