PWYLLGOR PENSIYNAU
12-12-08

Presennol: Y Cynghorydd John G. Jones (Cadeirydd)

Y Cynghorwyr Keith Greenly-Jones, J.R. Jones a'r Cynghorwyr Goronwy O. Parry (Cyngor Sir Ynys Môn) a Margaret Lyon (Cyngor Bwrdeistref Sirol Conwy)

Hefyd yn bresennol: Dilwyn Williams (Cyfarwyddwr Strategol Adnoddau), Dafydd Edwards (Pennaeth Cyllid), Gareth Jones (Rheolwr Gweithrediadau Pensiynau), Nia Jones (Swyddog Pensiynau a Buddsoddiadau Tros Dro) a Gwyn Parry Williams (Swyddog Pwyllgor)

Ymddiheuriadau: Y Cynghorwyr Trevor Edwards, Linda W. Jones, W. Tudor Owen, Gwilym Euros Roberts

1. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

Ni dderbyniwyd datganiad o fuddiant personol gan unrhyw aelod oedd yn bresennol.

2. MATERION BRYS – SEMINAR BUDDSODDI LGC, CAER – 26/27 CHWEFROR 2009

(Nid oedd yr eitem hon wedi ei chynnwys ar y rhaglen, ond cytunodd y Cadeirydd i'w chynnwys dan Adran 100B(4)(b), Deddf Llywodraeth Leol 1972 oherwydd y derbyniwyd manylion am y seminar ar ôl i'r rhaglen gael ei hanfon at yr aelodau a'r brys i weithredu)

Cyflwynwyd adroddiad y Pennaeth Cyllid y derbyniwyd gwahoddiad i anfon cynrychiolwyr i'r seminar uchod. Tynnodd sylw'r aelodau bod 26 Chwefror 2009 yn ddiwrnod y cynhelir y Cyngor i bennu'r dreth a gofynnodd, yn wyneb hynny, a oedd aelod yn dymuno mynychu'r seminar.

PENDERFYNWYD anfon llythyr at aelodau'r pwyllgor yn gofyn os oes ganddynt ddiddordeb mewn mynychu'r seminar ac os yw'r ymateb yn gadarnhaol bod hyd at ddau aelod i fynychu.

3. COFNODION

Llofnododd y Cadeirydd gofnodion o'r pwyllgor hwn a gynhaliwyd ar 23 Medi 2008 fel rhai cywir.

4. "PEACE IN OUR TIME" - CYNHADLEDD YMDDIRIEDOLWYR CYNLLUN PENSIWN LLYWODRAETH LEOL

Cyflwynwyd adroddiad y Pennaeth Cyllid i'r Cynghorwyr John G. Jones, Keith Greenly-Jones, Linda W. Jones, W. Tudor Owen ac yntau gynrychioli'r Cyngor yn y gynhadledd uchod a gynhaliwyd yng Nghaerdydd ar 23/24 Hydref 2008.

Cyfeiriodd y Pennaeth Cyllid at yr amrywiol gyflwyniadau a gafwyd am sawl agwedd o'r Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol.

Nodwyd bod un cyflwyniad wedi rhoddi gwybodaeth am lefelau cyllido a chyfraddau cyfrannu cronfeydd pensiwn llywodraeth leol gan egluro sut y mae rhai amrywiadau oherwydd rhagdybiaethau actiwaraidd. Anogwyd cronfeydd i ailymweld â'u strategaethau buddsoddi a chyfraniadau yng nghyd-destun rhagolygon o ostyngiadau mewn lefelau ariannu cronfeydd o 85% ym Mawrth 2007 i 70% erbyn Awst 2008 a'r tebygolrwydd o gynnydd mewn cyfraniadau cyflogwyr.

Tynnwyd sylw at gyflwyniad siaradwr arall a oedd o'r farn ei fod yn gamarweiniol i ddefnyddio "bond yields" ar gyfer cyfrifo ymrwymiadau cronfeydd gan bod pris y farchnad wedi ei ystumio pryd mae cronfeydd yn prynu bondiau er mwyn sicrhau diogelwch.

'Roedd yr aelodau a fynychodd o'r farn iddynt gael budd sylweddol o'r gynhadledd.

PENDERFYNWYD derbyn yr adroddiad a pharhau i fynychu'r gynhadledd mewn blynyddoedd dilynol.

5. GWEITHREDIAD GWEFAN Y GRONFA BENSIWN

Cyflwynwyd adroddiad y Rheolwr Gweithrediadau Pensiynau y penderfynodd y pwyllgor eisoes gymeradwyo Cynllun Gwella Cyfathrebu'r Gronfa Bensiwn a oedd yn cynnwys datblygu Gwefan Cronfa Bensiwn Gwynedd a fyddai'n darparu gwybodaeth i aelodau'r cynllun yn ogystal â chyflogwyr y gronfa. Yn ogystal, bydd cyswllt ar gael i alluogi'r aelodau i weld eu cofnod pensiwn personol a chyfrifo amcangyfrifiad o'u buddion ymddeol.

Yn dilyn adolygiad o wefannau cronfeydd pensiwn eraill ac ymgynghori gyda Uned Technoleg Gwybodaeth Gwynedd, awgrymwyd mai'r ffordd orau i symud ymlaen yw datblygu gwefan annibynnol i Gronfa Bensiwn Gwynedd er mwyn darparu cyfleuster cyfeillgar i'r defnyddiwr. Bydd y wefan a gynlluniwyd yn cynnwys adrannau ar gyfer aelodau cyfredol, aelodau gohiriedig, cynghorwyr, pensiynwyr, cyflogwyr a buddsoddiadau
Eglurodd y byddai cysylltiadau i wefannau defnyddiol eraill ar gael yn ogystal â'r system AXISe ar-lein yn galluogi aelodau i gael golwg ar eu cofnodion personol, cyfrifo eu buddion, cwblhau ffurflenni a gofyn am wybodaeth.

Nodwyd y byddai costau datblygu'r wefan yn cynnwys y gost o gomisiynu dylunydd i ddylunio'r wefan o fewn gofynion strwythur we y Cyngor. Bydd y data yn cael ei fewnbynnu a'i gynnal gan staff pensiynau Gwynedd. Bwriedir adeiladu'r wefan fesul cam a disgwylir cwblhau'r cam cyntaf, ar gyfer aelodau cyfredol, erbyn Ebrill 2009. Cynhwysir y camau dilynol fel rhan o gynllun busnes yr Uned Pensiynau yn y blynyddoedd i ddod. Mewn perthynas â'r costau uwchraddio meddalwedd, bydd ymgynghorydd o Heywood, darparwyr y meddalwedd, angen gosod cam E o'r system rhyngrwyd hunan wasanaeth i'r aelodau ar y gweinyddwr we newydd er galluogi datblygiad y system AXISe ar-lein.

Er mwyn galluogi'r uned i weithredu'r wefan annibynnol a chyfarfod â thargedau'r Cynllun Gwella Cyfathrebu, gofynnodd y Rheolwr Gweithrediadau

Pensiynau am ganiatâd y pwyllgor i ymgymryd â £8,500 o gostau ychwanegol yn 2008/09 er mwyn datblygu'r wefan £6,000 ar gyfer datblygu'r wefan a £2,500 ar gyfer uwchraddio meddalwedd).

Yn dilyn digwyddiadau cenedlaethol lle collwyd data'r Llywodraeth, datganodd yr aelodau bryder am ddiogelwch y system ac eglurodd y Rheolwr Gweithrediadau Pensiynau sut y byddai'r system yn rheoli mynediad at wybodaeth.

PENDERFYNWYD
a)Cymeradwyo'r wefan annibynnol ac awdurdodi'r gwariant ychwanegol o £8,500 yn 2008/09 i weithredu'r datblygiadau i wefan y gronfa i gyd-fynd â'r Cynllun Gwella Cyfathrebu.
b) Gofyn i'r Rheolwr Gweithrediadau Pensiynau sicrhau cyn gymaint â phosibl o ddiogelwch ynghlwm â'r system.

6. DIRWYN I BEN THEATR GWYNEDD

Cyflwynwyd adroddiad y Pennaeth Cyllid yn rhoddi manylion am yr oblygiadau ac effaith ariannol dirwyn i ben cwmni Theatr Gwynedd fel cyflogwr yng Nghronfa Bensiwn Gwynedd. Hysbysodd y derbyniwyd cais am wybodaeth berthnasol yn gynharach eleni ac adroddwyd i gyfarfod diwethaf o'r pwyllgor hwn am y sefyllfa hon mewn adroddiad dan y teitl "Cyrff Mynediad".

Eglurodd bod cwmni Theatr Gwynedd wedi bod yn gorff mynediad yng Nghronfa Bensiwn Gwynedd ers 1997. Ar y dyddiad darfod arfaethedig, byddai wyth o'r naw aelod cyfredol yn statudol gymwys i fuddion pensiwn yn daladwy yn syth gan y byddent tros oed 50, ond dim ond un ohonynt fyddai wedi cyrraedd oed ymddeol arferol. O ganlyniad byddai cost taliad cynnar o £133,015.80.

Eglurwyd fel arfer, y byddai diffygion o gyn aelodaeth i'w talu gan Theatr Gwynedd tros y cyfan o'r 10 mlynedd nesaf, yn unol â'r tybiaethau a wnaed yn ystod y prisiant. Ymhelaethwyd fod actiwari'r gronfa, Hymans Robertson, wedi darparu asesiad terfynu o gyfran Theatr Gwynedd o asedau a dyledion y gronfa -

Canlyniadau	**31 Mawrth 2007 (£000)**	**23 Hydref 2008 (£000)**	**23 Hydref 2008 (£000)**
Dyledion			
(a) Aelodau cyfredol	732.6	0.0	0.0
(b) Aelodau gohiriedig	0.0	90.1	132.7
(c) Pensiynwyr	31.6	844.9	1038.9
Cyfanswm dyledion	764.1	935.1	1171.6

Rhan o'r asedion	730.6	586.9	586.9
Gwarged/**(diffyg)**	(33.5)	(348.0)	**(584.6)**

Eglurwyd lle mae cyflogwr yn terfynu heb atebolrwydd ar gyfer adennill diffygion o gyfraniadau cyflogwr, y dull mwyaf gochelgar o brisio diffygion yw ar sail "gilts" fel y dangosir yn y golofn dde o'r tabl uchod. O dan y dull yma, cyfanswm y diffyg mewn perthynas â Theatr Gwynedd yw £584.6k (gan gynnwys y £133k a nodwyd uchod).

Apwyntiodd Bwrdd Theatr Gwynedd, Parkin S. Booth fel datodwr. Anfonwyd datganiad i gyfarfod credydwyr ar ran Cronfa Bensiwn Gwynedd yn datgan y ddyled o £584.6k sy'n ddyledus. Tra cyflwynwyd hawliad am y swm yma, yn yr amgylchiadau nid yw'n debygol y bydd y gronfa yn adennill y swm llawn. Eglurwyd, pe byddai dyled heb ei adennill, byddai rhaid ei rannu rhwng holl gyflogwyr y gronfa.

Awgrymodd y Cyfarwyddwr Strategol Adnoddau y dylid adolygu'r polisi parthed statws y cyrff mynediad yn y gronfa bensiwn er ystyried os yw'r Cyngor yn gyfforddus gyda hwy.

PENDERFYNWYD
a) Derbyn yr adroddiad.
b) Gofyn i'r swyddogion gymryd camau priodol i adennill y diffyg.
c) Gofyn i'r swyddogion adolygu'r polisi parthed statws y cyrff mynediad yn y gronfa bensiwn er ystyried os yw'r Cyngor yn gyfforddus gyda hwy a chyflwyno adroddiad i'r pwyllgor.

7. ADOLYGU'R DATGANIAD CYDYMFFURFIAD A'R DREFN LYWODRAETHOL

Cyflwynwyd adroddiad y Swyddog Pensiynau a Buddsoddiadau Tros Dro y penderfynwyd yn y cyfarfod diwethaf i beidio cynyddu aelodaeth y Pwyllgor Pensiynau oherwydd mai'r Cyngor sy'n gyfrifol am faterion yn ymwneud â'r gronfa ac y byddai'n anodd dewis cynrychiolwyr eraill o blith y cyflogwyr. Fodd bynnag, penderfynwyd argymell i'r Pwyllgor Craffu Adnoddau a Chorfforaethol y dylid diwygio cyfansoddiad y Pwyllgor Pensiynau er mwyn caniatau hawl pleidleisio i'r un cynrychiolydd yr un o Gyngor Sir Ynys Môn a Chyngor Bwrdeistref Sirol Conwy. Yn sgîl y penderfyniadau hyn, cytunodd y pwyllgor hefyd i drefnu cyfarfodydd anffurfiol gyda'r cyflogwyr. Anfonwyd llythyr ymgynghoriad at yr holl gyflogwyr yn ceisio eu barn ar y drefn hon.

Diwygiwyd y Datganiad Polisi Llywodraethu a'r Datganiad Cydymffurfiad a'r Drefn Lywodraethol i adlewyrchu penderfyniadau'r pwyllgor a rhoddodd fanylion am y diwygiadau i'r pwyllgor.

PENDERFYNWYD cymeradwyo'r diwygiadau i'r Datganiad Polisi Llywodraethu a'r Datganiad Cydymffurfiad a'r Drefn Lywodraethol.

8. AMSERLEN AR GYFER PENODI RHEOLWR BUDDSODDI NEWYDD

Cyflwynwyd adroddiad y Swyddog Pensiynau a Buddsoddiadau Tros Dro ar yr amserlen ar gyfer penodi Rheolwr Buddsoddi Newydd. Hysbysodd ei bod yn ofynnol, er mwyn penodi rheolwr ecwiti byd-eang gweithredol newydd, i'r gronfa o fewn cyfyngiadau amser cyfreithiol, gwblhau proses tendro ffurfiol a fydd yn cynnwys pedwar cam sef –

a) Drafftio a chytuno hysbysiad "Official Journal of the European Union" penodol ar gyfer y gronfa a "Pre Qualification Questionnaire"
b) Dadansoddi ymatebion y PQQ drwy ddefnyddio sgrinio mesurol ac ansoddol i adnabod rheolwyr buddsoddi i'w rhoddi ar y rhestr hir
c) Anfon "Requests for Proposal" manwl at y rheolwyr ar y rhestr hir ac yna dadansoddi'r ymatebion.
ch) Rhestr fer o reolwyr i wneud cyflwyniad i'r pwyllgor.

Anfonwyd y "Requests for Proposal" allan ar 7 Tachwedd 2008 at naw rheolwr gyda 19 Rhagfyr 2008 fel dyddiad cau. Yn dilyn hyn bydd Hymans Robertson yn paratoi adroddiad erbyn 6 Ionawr 2009, yn trafod yr ymatebion ac yn argymell rhestr o reolwyr i gael cyfweliad. Trefnwyd cyfarfod o'r Pwyllgor Pensiynau ar 12 Ionawr 2009 i drafod yr adroddiad gyda Hymans Robertson drwy fideo gynhadledd pryd y bydd angen penderfynu pa reolwyr i'w cyfweld. Cynhelir y cyfweliadau ar 2 Chwefror 2009. Yn dilyn yr apwyntiad cymerir y camau angenrheidiol i drosglwyddo arian o Legal & General i'r rheolwr newydd.

PENDERFYNWYD mabwysiadu'r amserlen uchod.

9. BUDDSODDI MEWN BONDIAU

Cyflwynwyd adroddiad y Cyfarwyddwr Strategol Adnoddau y cyflwynodd Hymans Robertson yn y cyfarfod i fonitro perfformiad y rheolwyr buddsoddi ym Manceinion ar 24 Tachwedd 2008, bapur yn amlinellu cynigion diwygiedig ar gyfer buddsoddi mewn bondiau ar gyfer y dyfodol. Atgoffodd yr aelodau mai'r bwriad gwreiddiol oedd rheoli bondiau, sy'n cynrychioli tua 15% o asedau'r gronfa, drwy un o'r rheolwyr goddefol sef BGI. Fodd bynnag, mae'r rheoliadau buddsoddi yn gwahardd buddsoddiad mwy na 35% o'r gronfa mewn unrhyw un cytundeb yswiriant a gan bod y Cyngor gyda oddeutu 35% o'r gronfa mewn ecwiti a reolir yn oddefol hefyd, o'u cynnwys gyda'r 15% a fuddsoddwyd mewn bondiau byddai'n rhaid tendro am reolwr buddsoddi goddefol arall.

Ym mis Gorffennaf 2008 codwyd y posibilrwydd gyda Hymans Robertson mai ateb arall fyddai cael rheolwr bondiau a fyddai'n rheoli bondiau ar sail cytundeb gweithredol a golygai hyn wedyn y byddai modd i BGI edrych ar ôl holl asedau ecwiti goddefol a fyddai'n golygu na fyddai angen penodi rheolwr goddefol arall. Yn y cyfarfod ym Manceinion y teimlad ymysg yr aelodau oedd y dylid manteisio ar y cyfleoedd a fyddai'n codi i gael gwell ffigurau perfformiad, hyd yn oed ar ôl y ffioedd uwch, drwy benodi rheolwr bondiau gweithredol.

PENDERFYNWYD derbyn yr adroddiad a chytuno i benodi rheolwr bondiau gweithredol.

Dechreuodd y cyfarfod am 10.00am a daeth i ben am 10.50am