PWYLLGOR PENSIYNAU, 23.03.12

Yn bresennol: Y Cynghorydd Keith Greenly-Jones (Cadeirydd).
Y Cynghorydd W. Tudor Owen (Is-gadeirydd).

Y Cynghorwyr Stephen Churchman, Trevor Edwards, John G. Jones, John W. Jones

Swyddogion:- Dilwyn Williams (Cyfarwyddwr Corfforaethol), Dafydd Edwards (Pennaeth Cyllid), Caroline Roberts (Rheolwr Buddsoddi), Gareth Jones (Rheolwr Pensiynau) a Gwyn Parry Williams (Swyddog Pwyllgor).

Ymddiheuriadau: Y Cynghorydd Simon Glyn a'r Cynghorydd Margaret Lyon (cynrychiolydd Cyngor Bwrdeistref Sirol Conwy)

1. DATGAN BUDDIANT PERSONOL

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

2. COFNODION

Llofnododd y Cadeirydd gofnodion cyfarfod o'r pwyllgor hwn a gynhaliwyd ar 25 Tachwedd 2011 a 9 Mawrth 2012 fel rhai cywir.

3. ADENNILL GORDALIADAU PENSIWN YN DILYN MARWOLAETH

Cyflwynwyd adroddiad y Rheolwr Pensiynau na hawlir gordaliadau pensiwn £50 (net) neu lai yn dilyn marwolaeth pensiynwyr – hyn dan bolisi gweinyddol presennol y Gronfa a gymeradwywyd gan y pwyllgor hwn yn 1998. Pan mae taliadau dilynol yn ddyledus, hawlir unrhyw ordaliad o'r taliadau hynny. Os y gweithredir yr un graddfa o godiadau yn erbyn y £50 hwn ac ar bensiwn o'r un gwerth yn daladwy ar 1 Ebrill 1998, byddai'r pensiwn hwnnw yn £74.37 o 9 Ebrill 2012.

Nododd, ers cyflwyno'r cynllun monitro marwoldeb "ATMOS" a gymeradwywyd gan y pwyllgor hwn ar 29 Mawrth 2010, 'roedd nifer y gordaliadau wedi gostwng o ganlyniad i dderbyn yr adroddiadau marwolaethau misol. 'Roedd gofyn am ad-daliad o symiau gweddol isel yn dilyn marwolaeth yn fater sensitif ac oherwydd natur profiant yn cymryd amser i'w ddatrys ac ddim yn gost effeithiol o ran adnoddau. Yn ogystal, gallai rhai ysgutorion neu ystadau fethu ymateb i gyfathrebiadau neu wrthod ad-dalu. O ganlyniad, gofynnwyd am gyngor yr Archwiliwr Mewnol ar y lefelau ac amgylchiadau lle nad oes gwerth mewn erlid ad-daliadau, a rhoddodd fanylion am ddyfyniad o adroddiad yr archwiliwr.

Cyfeiriodd at ddehongliad Hymans Robertson o Ddeddf Cyllid 2004 fel ag y mae'n berthnasol i dreth ar bensiynau, sef bod CThEM yn ystyried gordaliadau pensiwn nad yw'n ddyledus dan reoliadau'r cynllun yn "daliadau anawdurdodedig" ac yn deilwng o gael ei drethu. Fodd bynnag, maent yn datgan hefyd na fyddai CThEM yn erlid treth ar ordaliadau unigol o lai na £250.

PENDERFYNWYD cymeradwyo'r polisi canlynol sy'n ystyried adroddiad yr Archwiliwr Mewnol a goblygiadau Deddf Cyllid 2004 –
a) O 1 Ebrill 2012 dim ond gordaliadau uwch na £100 a erlidir yn dilyn marwolaeth pensiynwr lle nad oes taliadau dilynol.
b) Bod y £100 i'w gynyddu'n flynyddol yn Ebrill yn unol â gorchymyn codi pensiynau a hyd at y bunt lawn agosaf hyd y cyrhaeddir gwerth terfyn trethadwy'r CThEM ac i godi drachefn os codir y terfyn hwnnw.
c) Bod y Rheolwr Pensiynau i adolygu'r canllawiau presennol a sefydlu canllawiau eglur yn manylu'r gwahanol gamau y dylid eu cymryd mewn perthynas â'r gordaliadau ac wrth ystyried y ddau bwynt uchod.
ch) Bod y Rheolwr Pensiynau i ymgynghori â'r uned gyfreithiol i lunio llythyr i'w anfon i'r banciau i geisio adennill gordaliadau oddiwrthynt sy'n ormodedd i'r lefel terfyn.

4. BUDDSODDIAD IS-ADEILADWAITH

Cyflwynwyd adroddiad y Cyfarwyddwr Corfforaethol y cynhaliwyd cyfarfod chwarterol Panel Buddsoddi'r Gronfa Bensiwn ar 16 Chwefror 2012 yn Llundain a thrafodwyd adroddiad Hymans Robertson ar opsiynau ar gyfer buddsoddiad uniongyrchol mewn is-adeiladwaith. Barn y panel oedd y dylid buddsoddi mewn cronfa o gronfeydd is-adeiladwaith gyda Partners Group. Gan bod hyn yn fuddsoddiad uniongyrchol, nid oes angen mynd trwy'r broses caffael.

PENDERFYNWYD cadarnhau buddsoddiad uniongyrchol mewn is-adeiladwaith gyda Partners Group, yn unol â barn y Panel Buddsoddi.

5. DATGANIAD O EGWYDDORION BUDDSODDI

Cyflwynwyd adroddiad y Cyfarwyddwr Corfforaethol ar y Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi.

Hysbysodd y Rheolwr Buddsoddi bod angen adolygu'r datganiad yn dilyn penderfyniadau buddsoddi diweddar.

Nododd bod Atodiad 1 o Reoliadau Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (Rheoli a Buddsoddi Cronfeydd) 2009 yn gosod cyfyngiadau ar gyfer gwahanol fath o fuddsoddiadau. Yn y pwyllgor hwn ar 25 Chwefror 2008, penderfynwyd bod y cyfyngiad ar y swm y gellir ei fuddsoddi mewn unrhyw gontract yswiriant unigol yn cael ei godi i 35% gan adolygu'r penderfyniad ymhen tair blynedd. Felly mae angen ystyried os yw 35% yn parhau'n addas ar gyfer y Cronfa Bensiwn.

Nododd ymhellach mai cyfyngiad arall yn y rheoliadau yw cyfanswm y cyfraniadau i bartneriaethau. Cyfyngiad Cronfa Bensiwn Gwynedd ar hyn o bryd yw –

- Holl gyfraniadau i bartneriaeth unigol – 2%
- Holl gyfraniadau i bartneriaethau – 5%

Mae'r Gronfa Bensiwn gyda 5% o'i buddsoddiadau mewn ecwiti preifat a strwythurir fel partneriaethau. Wrth benderfynu buddsoddi mewn is-adeiladwaith, sydd hefyd wedi ei strwythuro fel partneriaethau, mae angen ailystyried cyfyngiadau ar gyfer partneriaethau. Y bwriad tymor hir yw cael 5% o fuddsoddiadau'r Gronfa mewn is-adeiladwaith ac oherwydd hyn, cyngor Hymans Robertson yw codi'r cyfyngiad ar gyfer yr holl gyfraniadau i bartneriaeth unigol i 5% a'r cyfyngiad ar gyfer yr holl gyfraniadau i bartneriaethau i 15%, sydd yr uchafsymiau a ganiateir dan y rheoliadau.

Tynnodd sylw bod y rheoliadau'n rhoddi hawl i awdurdodau gweinyddol gynyddu'r canrannau a ddelir mewn rhai mathau o fuddsoddiadau i'r uchafswm a nodir yn y rheoliadau. Cyn y gallai'r Awdurdod Gweinyddol benderfynu cynyddu'r cyfyngiadau buddsoddi, mae'n ofynnol iddynt gydymffurfio â rhai gofynion a rhoddodd fanylion amdanynt i'r pwyllgor.

Gofynnwyd am gyngor ymgynghorydd y Gronfa ar y cynigion i gynyddu'r cyfyngiadau ar fuddsoddiadau a derbyniwyd ei ymateb fel â ganlyn –

- Cadw'r cyfyngiad buddsoddi mewn unrhyw gontract yswiriant unigol i 35%.
- Cynyddu'r cyfyngiadau ar yr holl gyfraniadau i bartneriaethau unigol i 5%
- Cynyddu'r cyfyngiadau ar yr holl gyfraniadau i bartneriaethau i 15%

Nododd y swyddog yr adolygir y cyfyngiadau hyn gan y pwyllgor bob tair blynedd fel rhan o'r Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi.

Mewn perthynas â'r adolygiad o'r Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi, hysbysodd y swyddog bod yr adolygiad yn cynnwys ymgynghoriad gyda budd-gyfranogwyr cyn mabwysiadu'r Datganiad terfynol. Yn ddelfrydol, byddai hyn yn digwydd cyn y cyfarfod blynyddol nesaf yng Ngorffennaf 2012. Er mwyn gwneud hyn, awgrymodd bod adolygiad cychwynnol o'r Datganiad yn cael ei gynhyrchu gan y swyddogion ac yna bwriedir cylchredeg y drafft i'r cyflogwyr yn ystod Mehefin a Gorffennaf 2012. Cyflwynir fersiwn terfynol o'r Datganiad yn dilyn yr ymgynghoriad, i'r pwyllgor ym Medi 2012 am gymeradwyaeth.

PENDERFYNWYD
a) Derbyn y cyngor a nodir uchod sef bod y cyfyngiad ar y swm y gellir ei fuddsoddi mewn unrhyw gontract yswiriant unigol yn cael ei gadw ar 35% a codi'r cyfyngiadau ar yr holl gyfraniadau i bartneriaethau unigol i 5% a'r holl gyfraniadau i bartneriaethau i 15%
b) Bod y cyfyngiadau uchod yn weithredol hyd nes y cymerir penderfyniad i'w diddymu gan y pwyllgor gan adolygu'r penderfyniad cyn 31 Mawrth 2015.
c) Er gweithredu'r penderfyniad, bydd angen newid cymal 5.3 o'r Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi gan nodi y pennwyd y cyfyngiadau fel â ganlyn –

- **Buddsoddi mewn unrhyw gontract yswiriant – 35%**
- **Holl gyfraniadau i bartneriaeth unigol – 5%**
- **Holl gyfraniadau i bartneriaethau – 15%**

ac yna cyhoeddi'r datganiad diwygiedig ar 26 Mawrth 2012
ch) Bod y swyddogion i gynhyrchu adolygiad cychwynnol o'r Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi ac yna cylchredeg y drafft i'r cyflogwyr yn ystod Mehefin a Gorffennaf 2012.

6. NEWIDIADAU I'R CYNLLUN PENSIWN LLYWODRAETH LEOL

Cyflwynwyd adroddiad y Cyfarwyddwr Corfforaethol y rhoddwyd gwybodaeth am newidiadau arfaethedig y Llywodraeth ar gyfer Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol mewn adroddiadau blaenorol i'r pwyllgor hwn, ac yn y cyfarfod ar 25 Tachwedd 2011 cytunwyd ar yr ymateb i'r ddogfen ymgynghorol. Yn ystod y broses ymgynghori, arwyddodd Cymdeithas Llywodraeth Leol a'r undebau llafur perthnasol, penawdau'r cytundeb ar yr egwyddorion y bydd yn rheoli dyluniad y cynllun, rheolaeth costau cyfredol a llywodraethu'r cynllun newydd. Datganodd y Llywodraeth yn glir bod yr egwyddorion hyn yn datgan ei safbwynt terfynol ar brif elfennau dyluniad y cynllun.

Nododd bod yr 17 egwyddor a osodwyd ar gyfer y cynllun newydd yn cynnwys egwyddorion y dyluniad newydd yn ogystal â'r mecanwaith rheolaeth a llywodraethu. Rhoddodd fanylion am baramedrau craidd dyluniad y cynllun newydd cytunedig. Y prif

egwyddor mewn perthynas i reoli a llywodraethu yw'r capiau cyflogwyr (gyda gwerth nenfwd a llawr) i'w gosod trwy gytundeb gyda'r prif rhanddeiliaid.

'Roedd y cynigion gwreiddiol yn dilyn Adroddiad Hutton, yn gofyn am godiadau mewn cyfraniadau gweithwyr yn Ebrill 2012 ond o dan y cytundeb newydd nid yw hynny'n wir ar gyfer Cynllun Llywodraeth Leol. Nododd y gweithredir yr holl newidiadau angenrheidiol i'r cynllun ar yr un pryd yn 2014 yn hytrach na chodi cyfraniadau gweithwyr yn 2012 a newidiadau eraill i'r cynllun yn 2015. 'Roedd opsiwn i beidio cynyddu cyfraniadau gweithwyr petai modd darganfod yr arbedion mewn dulliau eraill. Cynhwysir dewisiadau i unigolion a byddai hyn ag effaith sylweddol ar weinyddiaeth y cynllun. Er hynny, mae'r egwyddorion o gynllun cyfartaledd gyrfa ac oedran ymddeol diweddarach yn parhau'n hanfodol ar gyfer y cynllun newydd.

Bydd angen cael y rheoliadau mewn lle erbyn 30 Mawrth 2013 er mwyn i actiwariaid y cronfeydd gymryd effaith y newidiadau i'r cynllun i ystyriaeth a chaniatau cyfarfod â'r amcanion tymor byr yn gosod yr amserlen i weithredu'r holl newidiadau erbyn 31 Mawrth 2014 a rhoddodd fanylion am y pedwar cam o fewn yr amserlen.

Nododd aelod y dylid cael manylion am y nifer o weithwyr sydd heb ymuno â'r Gronfa Bensiwn a'r rhai sydd wedi gadael.

PENDERFYNWYD
a) Nodi'r newidiadau i'r cynigion a chyflwyno adroddiadau pellach i'r pwyllgor wrth i'r cynllun newydd gael ei ddatblygu.
b) Bod y Rheolwr Pensiynau i baratoi adroddiad i'r pwyllgor ar ôl yr etholiad yn amlygu faint o bobl ifanc Cyngor Gwynedd sydd ddim yn ymaelodi â'r Cynllun Pensiwn gan awgrymu hefyd beth y gellid ei wneud i annog cyflogwyr i hybu eu gweithwyr i ymuno â'r Gronfa Bensiwn.

7. DATGANIAD STRATEGAETH RHEOLI'R TRYSORLYS A STRATEGAETH BUDDSODDIAD BLYNYDDOL AR GYFER 2012/13

Cyflwynwyd adroddiad y Pennaeth Cyllid ei bod yn ofynnol i'r Cyngor, fel rhan o'i swyddogaeth wrth reoli'r trysorlys, i baratoi Strategaeth Buddsoddi Blynyddol – hyn yn unol â Chyfarwyddyd Statudol Llywodraeth Cymru ar Fuddsoddiadau Llywodraeth Leol. Fel ymarfer da, ystyrir y dylai Cronfa Bensiwn Gwynedd fabwysiadu Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys y Cyngor am 2012/13 fel ei addaswyd i bwrpas y Gronfa Bensiwn. Cymeradwywyd Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys y Cyngor am 2012/13 gan y Cyngor ar 1 Mawrth 2012.

Nododd bod y gronfa wedi rhoddi ystyriaeth i adolygiad 2009 o "CIPFA Treasury Management in Public Services Code of Practice and Cross Sectoral Guidance Notes"

Mewn perthynas â llif arian y gronfa bensiwn, nododd y swyddog bod mewnlif net o arian i'r gronfa gan ei haelodau, felly mewn unrhyw fis, mae'r incwm o gyfraniadau a throsglwyddiadau mewnol yn sylweddol uwch na'r hyn a delir allan mewn pensiynau, trosglwyddiadau allanol a chostau. Pan fydd lefel yr arian tros ben yn sylweddol, bydd arian yn cael ei drosglwyddo i un neu fwy o reolwyr buddsoddi'r gronfa. Fel rheol, bydd oddeutu £5m yn cael ei gadw ar gyfer dibenion llif arian, megis talu pensiynau ac i ariannu'r galw am arian gan y cronfeydd ecwiti preifat. Yn y gorffennol, fodd bynnag, oherwydd ymrwymiadau gwybyddus, ar rhai adegau mae'r arian sy'n cael ei ddal yng nghyfrifon banc y gronfa gyda Chyngor Gwynedd wedi bod tros £20m.

Ar hyn o bryd mae holl arian tros ben y gronfa'n cael ei gronni gyda balansau ariannol y Cyngor ac yn cael ei fuddsoddi gyda gwrthbartion yn unol â Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys Cyngor Gwynedd. Ar ddiwedd y flwyddyn ariannol, mae Cyngor Gwynedd yn talu llog i'r Gronfa Bensiwn ar sail balansau dyddiol y gronfa tros y flwyddyn. Gall hyn gario ymlaen os bydd y Pwyllgor Pensiynau yn dymuno i arian tros ben y Gronfa Bensiwn gael ei gronni gyda balansau ariannol y Cyngor. Mae'n amlwg bod cronni'n caniatau manteision maint, ac o ganlyniad yn denu llog uwch, isafu costau banc ac yn osgoi dyblygu gwaith o fewn y Cyngor.

Diweddarwyd y rhestr o wrthbartion er mwyn adlewyrchu'r argymhellion diweddaraf. Mae uchafwm cyfnod y benthyciad ar gyfer sefydliadau'r Deyrnas Unedig wedi eu gostwng o ddwy flynedd i flwyddyn i adlewyrchu'r argymhellion hyn. Cymeradwywyd yr ychwanegiadau gan y Cyngor ar 1 Mawrth 2012 a bydd y rhestr newydd yn weithredol o 1 Ebrill 2012 ymlaen.

Ni fydd y strategaeth arfaethedig yn delio gyda'r arian sy'n cael ei ddal gan reolwyr buddsoddi'r gronfa ar gyfer setliadau.

PENDERFYNWYD
a) Cymeradwyo Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys a'r Strategaeth Buddsoddi Blynyddol am 2012/13 fel ei addaswyd i bwrpas y Gronfa Bensiwn (Atodiad A o'r adroddiad) a'r rhestr o wrthbartion (Atodiad C o'r adroddiad).
b) Gwneud cais i'r Cyngor ganiatau i arian tros ben y Gronfa Bensiwn barhau i gael ei gronni gyda llif-arian cyffredinol y Cyngor o 1 Ebrill 2012 ymlaen.

8. MATERION BRYS

(Nid oedd y materion canlynol wedi eu cynnwys ar raglen y pwyllgor, ond cytunodd y Cadeirydd eu cynnwys dan Adran 100B (4))b), Deddf Llywodraeth Leol 1972, oherwydd bod angen cyfleu'r wybodaeth i'r aelodau gan na fydd cyfarfod o'r Pwyllgor Pensiynau tan Medi 2012)

a) Trefniadau Monitro Mis Mai 2012
.
Cyfeiriodd y Cyfarwyddwr Corfforaethol at y bwriad i gynnal cyfarfod â Rheolwyr y Gronfa Bensiwn yn ystod mis Mai 2012. Yn wyneb y ffaith efallai na fydd aelodaeth y Pwyllgor Pensiynau wedi ei sefydlu erbyn hynny, yn dilyn etholiadau llywodraeth leol ar 3 Mai 2012, awgrymodd ei fod ef ynghyd â'r Pennaeth Cyllid a'r Rheolwr Buddsoddi yn eu cyfarfod

PENDERFYNWYD cytuno bod y Cyfarwyddwr Corfforaethol, y Pennaeth Cyllid a'r Rheolwr Buddsoddi i gyfarfod Rheolwyr y Gronfa Bensiwn ym mis Mai 2012.

b) Uwchraddio Meddalwedd Cyfrifiadurol

Cyflwynwyd adroddiad y Pennaeth Cyllid bod y meddalwedd cyfrifiadurol angen ei uwchraddio gan bod y system presennol yn dechrau dyddio. Golygai hyn gost ychwanegol i'r Cyngor ond ceisir cael pris cystadleuol. Nododd bod nifer o gronfeydd pensiwn cynghorau eraill wedi symud i fersiwn newydd.

PENDERFYNWYD derbyn yr adroddiad ac ymddiried i'r swyddogion perthnasol wneud y trefniadau angenrheidiol i uwchraddio'r meddalwedd cyfrifiadurol.

Ar derfyn y cyfarfod, cyfeiriodd y Cyfarwyddwr Corfforaethol at y ffaith mai hwn fyddai'r cyfarfod olaf o'r pwyllgor cyn etholiad llywodraeth leol ym Mai 2012. Diolchodd i'r aelodau

am eu cefnogaeth tros y blynyddoedd. Diolchodd y Cadeirydd hefyd i'w gyd-aelodau a'r swyddogion am eu cydweithrediad yn ystod tymor ei gadeiryddiaeth. Dymunodd yn dda i'r aelodau hynny sy'n ymddeol ac hefyd i'r rhai sy'n ceisio cael eu hail- ethol.

Dechreuodd y cyfarfod am 10.30am a daeth i ben am 11.15am