
PWYLLGOR PENSIYNAU, 22.03.13

Yn bresennol: Y Cynghorydd Peter Read (Cadeirydd).

Y Cynghorwyr Stephen Churchman, Trevor Edwards, Dafydd Meurig a'r Cynghorydd Tom Jones (cynrychiolydd Cyngor Sir Ynys Môn)

Swyddogion:- Dilwyn Williams (Cyfarwyddwr Corfforaethol), Dafydd Edwards (Pennaeth Cyllid), Caroline Roberts (Rheolwr Buddsoddi) a Gwyn Parry Williams (Swyddog Cefnogi Aelodau a Chraffu).

Ymddiheuriadau: Y Cynghorwyr Peredur Jenkins, W. Tudor Owen, John P. Roberts 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. MATERION BRYS

(Nid oedd y mater canlynol wedi ei gynnwys ar raglen y pwyllgor, ond cytunodd y Cadeirydd ei gynnwys dan Adran 100B (4)(b), Deddf Llywodraeth Leol 1972, oherwydd y derbyniwyd y wybodaeth ar ôl i'r rhaglen gael ei hanfon i'r aelodau)

Sefyllfa Coleg Harlech

Adroddodd y Pennaeth Cyllid ar sefyllfa ariannol fregus y coleg. Deellir nad yw Llywodraeth Cymru yn fodlon rhoddi cymorth ariannol iddynt. Nododd y cyflogir 38 o staff yno sy'n talu i fewn i Gronfa Bensiwn Gwynedd a phe byddai'r coleg fel corff yn cael ei ddiddymu, yna byddai ei ymrwymadau pensiwn yn disgyn ar weddill cyflogwyr y gronfa pensiwn, a bod y risg hwnnw wedi ei amcangyfrif yn fras i fod tua £2.3m. Bwriedir trafod y sefyllfa maes o law gyda Phennaeth y Coleg.

PENDERFYNWYD nodi'r wybodaeth.

3. COFNODION

Llofnododd y Cadeirydd gofnodion cyfarfod o'r pwyllgor hwn a gynhaliwyd ar 28 Medi 2012 fel rhai cywir.

4. BUDDSODDIAD CYMDEITHASOL, AMGYLCHEDDOL A MOESEGOL

Cyflwynwyd adroddiad y Rheolwr Buddsoddi yr ystyriwyd yn y pwyllgor hwn ar 28 Medi 2012, adroddiad ar bolisi buddsoddi, yn benodol mewn cysylltiad â'r diwydiant tybaco, pryd y gofynnwyd am ymchwil er mwyn canfod sut mae cronfeydd pensiwn eraill yn ymdrin â buddsoddi moesegol ac adrodd yn ôl i'r pwyllgor hwn. Nododd bod gofyn i bob Cronfa Bensiwn Llywodraeth Leol ddarparu Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi sy'n cydymffurfio â'r "Local Government Pension Scheme (Management and Investment of Funds) Regulation 2009" ac mae'n hanfodol cynnwys i ba raddau y rhoddir ystyriaeth i

ffactorau cymdeithasol, amgylcheddol neu foesegol wrth ddewis, cadw neu werthu buddsoddiadau.

Cafwyd gwybodaeth oddi ar safleoedd we'r cronfeydd mawr yn Lloegr a gofynnwyd am wybodaeth gan y saith cronfa arall yng Nghymru ar eu hegwyddorion parthed yr ystyriaethau cymdeithasol, amgylcheddol a moesegol pan fuddsoddir. Yn ogystal, penderfynodd LAPFF, y byddai'n ddefnyddiol cael templed Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi (DEB) ar lywodraethu corfforaethol at ddefnydd cronfeydd sy'n aelodau. Ymgwymerwyd ag arolwg o'r DEB, aelodau'r LAPFF a chronfeydd pensiwn byd-eang sy'n weithgar mewn ystyried materion Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu (ACLI), er mwyn adnabod ymarfer gorau.

Nododd y swyddog bod y pwyslais ar faterion ACLI yn amrywio o gronfa i gronfa gyda rhai ag ymagwedd eang ac eraill gyda ystyriaethau mwy manwl. Ni ddarganfuwyd unrhyw dystiolaeth i awgrymu y byddai unrhyw gronfa yn eithrio math penodol o fuddsoddiad ar sail ACLI.

Adolygir Datganiad o Egwyddorion Buddsoddi'r Gronfa yn 2014, yn dilyn cwblhau'r prisiad actiwariaid ar 31 Mawrth 2013. Bydd yr adolygiad hwn yn ystyried egwyddorion ACLI a'r defnydd priodol o dempled LAPFF ar gyfer ystyriaethau cymdeithasol, amgylcheddol a moesegol.

PENDERFYNWYD cadw'r ystyriaethau Cymdeithasol, Amgylcheddol a Moesegol cyfredol tan yr adolygiad llawn o'r Datganiad o'r Egwyddorion Buddsoddi yn 2014.

5. STIWARDIAETH Y GRONFA BENSIWN

Cyflwynwyd adroddiad y Rheolwr Buddsoddi yr ystyriodd y pwyllgor hwn ar 25 Tachwedd 2011, gyflwyniad o'r Cod Stiwardiaeth pryd y cytunwyd â'r egwyddor o gyhoeddi Datganiad o Gydymffuriad â'r Cod. Cytunodd y pwyllgor hefyd y dylai'r Gronfa Bensiwn ymuno â'r "Local Authority Pension Fund Forum" (LAPFF) er mwyn cryfhau'r trefniadau stiwardiaeth a chymryd rhan mewn gweithrediadau gan LAPFF ar ran yr aelodau, ac felly cael dylanwad mwy fel grŵp na gweithio fel cronfeydd unigol. Cytunodd y pwyllgor ar aelodaeth ar sail prawf, gydag adroddiad yn ôl erbyn Ebrill 2013.

Nododd y swyddog bod LAPFF yn bodoli er mwyn hyrwyddo diddordebau buddsoddi cronfeydd pensiwn awdurdodau lleol ac er mwyn uchafu eu dylanwad fel cyfranddalwyr wrth hyrwyddo cyfrifoldeb cymdeithasol a llywodraeth gorfforaethol yn y cwmnïau y buddsoddir ynddynt. Mae LAPFF yn dod â nifer o gronfeydd pensiwn awdurdodau lleol at ei gilydd sy'n rhoddi cyfle i drafod materion buddsoddi ac adwaith cyfranddalwyr. Mae aelodaeth ar gael i bob cronfa bensiwn llywodraeth leol, ac ar hyn o bryd mae 55 cronfa bensiwn awdurdodau lleol yn aelodau gan gynnwys rhai o'r cronfeydd mwyaf yn y DU. £8,460 oedd y tanysgrifiad ar gyfer 2012/13.

Manylodd ar y buddion aelodaeth yn ogystal â'r Datganiad o Gydymffuriad â'r Cod Stiwardiaeth. Nododd bod tâl aelodaeth flynyddol LAPFF o £8,460 yn darparu gwerth am arian i'r gronfa.

PENDERFYNWYD

- a) Bod y Gronfa Bensiwn yn parhau â'i aelodaeth o LAPFF.**
- b) Cymeradwyo a chyhoeddi'r Datganiad o Gydymffuriad â'r Cod Stiwardiaeth.**

6. DATGANIAD STRATEGAETH RHEOLI'R TRYSORLYS A STRATEGAETH FUDDSODDI FLYNYDDOL AR GYFER 2013/14

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 2013/14 fel ei addaswyd i bwrpas y Gronfa Bensiwn. Cymeradwywyd Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys y Cyngor am 2013/14 gan y Cyngor ar 28 Chwefror 2013.

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 ymrwymadau 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 caniatáu 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 ei godi o flwyddyn i ddwy flynedd i adlewyrchu'r argymhellion hyn. Nodir y swm, ynghyd â'r hyd uchaf ar gyfer buddsoddiadau, er cyfyngir at flwyddyn neu lai ar hyn o bryd, yn ddibynnol ar statws bob sefydliad.

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 2013/14 fel ei addaswyd i bwrpas y Gronfa Bensiwn (Atodiad A o'r adroddiad) a'r rhestr gyfredol 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 2013 ymlaen.

7. CYNLLUNIAU PENSIWN LLYWODRAETH LEOL CYMRU – GWEITHIO GYDA’N GILYDD

Cyflwynwyd adroddiad y Cyfarwyddwr Corfforaethol yn cyfeirio at y posibilrwydd o gael llai o gronfeydd pensiwn yng Nghymru. Yn ddiweddar, gofynnwyd i bob Cronfa Bensiwn yng Nghymru gyfrannu £5,000 tuag at y gost o baratoi adroddiad fel rhan o brosiect a ymgwymerwyd gan Is-Grŵp Pensiynau Cymdeithas Trysoryddion Cymru. Paratowyd yr adroddiad drafft ac fe'i anfonwyd allan i ymgynghoriad â'r holl budd-gyfranogwyr gan gynnwys yr holl gyflogwyr gan ofyn am sylwadau erbyn diwedd Mawrth 2013.

Nododd bod yr is-grŵp o'r farn y byddai lleihau nifer y cronfeydd pensiwn yn creu arbediad ac y byddai cael cronfeydd mwy yn cael gwell dychweliadau. Prif argymhellion yr adroddiad yw -

- a) Ystyriod bod mwy o gydweithio'n faes lle y gellir gwneud y mwyaf o arbedion tymor hir.
- b) Creu achos busnes llawn am ddull buddsoddi cyffredin.
- c) Creu strwythur llywodraethu priodol ac ymatebol i yrru a rheoli'r cynlluniau cydweithio yn y dyfodol.
- ch) Adeiladu ar y cydweithio sy'n digwydd ar hyn o bryd a gwella cyflawniad, cysondeb ac effeithlonrwydd gweinyddiaeth.

'Roedd angen i'r pwyllgor ymateb i'r adroddiad. Gellid paratoi ymateb nawr, neu disgwyl hyd nes y byddai canlyniadau'r ymgynghoriad gyda chyflogwyr yn hysbys. Cyfeiriodd y Cyfarwyddwr at gymal 11 – Argymhelliad 5 o'r cwestiynau ymgynghori sy'n datgan "*Mae'r cysyniad o uno yn gronfeydd rhanbarthol neu'n Gronfa Gymreig yn gymhleth a byddai trosglwyddo'n broses gostus a hirwyntog fyddai hefyd yn arwain at golli rheolaeth yn lleol. Gall newid strategaethau ariannu hefyd fygwth sefydlogrwydd a pheri colli atebolrwydd lleol. Tra gallai fod gwerth ymchwilio ymhellach i hyn yn y dyfodol, ni argymhellir gwaith pellach ar yr adeg hon, yn enwedig lle credir mai'r modd o sicrhau'r enillion mwyaf yw drwy fwy o gydweithio a dull buddsoddi cyffredin yn benodol*".

PENDERFYNWYD

- a) Disgwyl hyd nes y byddai canlyniadau'r ymgynghoriad yn hysbys cyn ymateb yn llawn i'r adroddiad drafft.
- b) Ymateb i'r ymgynghoriad er mwyn cytuno ag argymhelliad 5 o'r cwestiynau ymgynghori fel a nodir uchod.

8. GYRFAOEDD CYMRU

Cyflwynwyd adroddiad y Cyfarwyddwr Corfforaethol ar gynnig aelodaeth Cronfa Bensiwn Gwynedd i Gyrfaedd Cymru.

Hysbysodd y Cyfarwyddwr bod strwythur y Gwasanaeth Gyrfaedd yng Nghymru ar sail rhanbarthol gyda bob ardal yn aelod o'r Gronfa Bensiwn Llywodraeth Leol berthnasol i'w ardal. 'Roedd Gyrfaedd Gogledd Orllewin Cymru yn aelod o Gronfa Bensiwn Gwynedd. Penderfynodd Llywodraeth Cymru ffurfio Gyrfa Cymru o'r cyrff rhanbarthol blaenorol a ddaeth yn weithredol ar 1 Ebrill 2012. Ar hyn o bryd mae'r aelodaeth o'r Gronfa Bensiwn yn parhau ar sail yr hen strwythur.

Nododd y byddai'r cwmni newydd yn dymuno bod yn aelod o un o'r Cronfeydd Pensiwn Llywodraeth Leol presennol yng Nghymru. Nid yw'r mater o ba gronfa fyddai'n derbyn Gyrfa Cymru fel cyflogwyr wedi ei ddatrys hyd yn hyn. Y prif reswm nad oes cytundeb yw'r diffygion a fodolai ym mhob cronfa mewn perthynas â'r cyrff rhanbarthol blaenorol a'r amharodrwydd ar ran unrhyw Gronfa i gymryd yr holl ddiffyg i'r dyfodol. Fel

cydnabyddiaeth, mae Llywodraeth Cymru wedi cytuno i gymryd perchenogaeth tros y corff newydd os gellir cytuno ar y sefyllfa pensiynau.

Byddai'r Gronfa Bensiwn sy'n derbyn Gyrfa Cymru fel cyflogwr, yn wynebu nifer o risgiau megis –

- Sicrwydd cyllido ar gyfer Gyrfa Cymru yn y dyfodol. Mae Llywodraeth Cymru'n darparu'r cyllid ar hyn o bryd ac er y byddant yn cymryd cyfrifoldeb tros y cwmni, nid yw hyn yn gwarantu cyllid i'r dyfodol.
- Gallai Llywodraeth Cymru benderfynu terfynu Gyrfaoedd Cymru yn y dyfodol a gadael diffyg sylweddol i'w gyllido gan y Gronfa Bensiwn a'r cyflogwyr eraill.
- Trosglwyddir y diffygion o'r cyn rhanbarthau o'i cronfeydd pensiwn cyfredol i'r gronfa newydd ac er y derbyniwyd taliad gan bob cronfa fel rhan-setliad o'r diffygion hyn, mae'r symiau'n parhau'n yn sylweddol. Wrth asesu'r diffygion hwn, mae actiwariaid gwahanol yn defnyddio tybiaethau gwahanol. Wrth ddefnyddio tybiaethau cyfredol Cronfa Bensiwn Gwynedd, er mwyn priso'r diffygion, byddai'r symiau'n codi gan fod Gwynedd yn defnyddio dull mwy pwyllog na'r mwyafrif o gronfeydd eraill yng Nghymru.
- Disgwylir i'r trosglwyddiad ddigwydd erbyn 1 Ebrill 2013, sy'n amserlen fer iawn yn ystod cyfnod pan ymgwymerir â gwaith ychwanegol sylweddol gan yr uned weinyddiaeth mewn perthynas â'r gweithrediad system gyfrifiadurol newydd a darparu gwybodaeth ar gyfer prisiad actiwariaid 2013.
- Mae pencadlys y cwmni newydd ymhell o Wynedd, a byddai'n gallu effeithio'r gallu i fynychu cyfarfodydd cyflogwyr a chyflwyniadau yng Nghaernarfon.

Nododd ymhellach, er mwyn lliniaru risgiau ariannol, byddai'n ofynnol cael bond gan y cwmni newydd. Cytunir cyfrifiad y bond gyda'r gronfa pensiwn sy'n cymryd trosodd yr ymrwymadau a adolygir yn gyson er mwyn sicrhau ei fod yn ddigonol i dalu'r ymrwymadau. Telir cost y bond gan y cwmni ac mae angen ei gynnwys mewn cynllun ariannol y cwmni.

Oherwydd y risgiau a nodir uchod, barn y swyddogion yw na ddylid cynnig aelodaeth Cronfa Bensiwn Gwynedd i Gyrfaoedd Cymru.

PENDERFYNWYD derbyn yr adroddiad a pheidio a chynnig aelodaeth Cronfa Bensiwn Gwynedd i Gyrfaoedd Cymru.

9. CAU ALLAN Y WASG A'R CYHOEDD

PENDERFYNWYD cau allan y wasg a'r cyhoedd o'r cyfarfod yn ystod y drafodaeth ar yr eitem ganlynol gan ei fod yn debygol y datgelir gwybodaeth eithriedig fel y'i diffinnir ym mharagraff 14, Rhan 4, Atodiad 12A, Deddf Llywodraeth Leol 1972. Mae'r paragraff hwn yn berthnasol oherwydd bod yr adroddiad yn cynnwys gwybodaeth ariannol am gwmni a bod ganddynt hawl i ddisgwyl y byddai'r wybodaeth yn cael ei chadw'n gyfrinachol. Mae amseriad yn bwysig ac nid oes gofyn cyhoeddus i ddatgelu'r wybodaeth ar hyn o bryd. Mae'r budd cyhoeddus felly o blaid cadw'r wybodaeth yn gyfrinachol am y tro.

10. BUDDSODDIAD EIDDO

Cyflwynwyd adroddiad y Rheolwr Buddsoddi ymhellach i gyfarfod chwarterol o Banel Buddsoddi'r Gronfa Bensiwn a gynhaliwyd yn Llundain ar 15 Chwefror 2013 parthed sefyllfa ddiweddaraf y buddsoddiad mewn Cronfa Triton UBS.

PENDERFYNWYD

- a) Awdurdodi'r Cyfarwyddwr Corfforaethol i wneud unrhyw benderfyniad angenrheidiol cyn cyfarfod nesaf y Panel Buddsoddi, er mwyn gwarchod buddsoddiad y Gronfa Bensiwn.**
- b) Trafod y mater gyda Hymans Robertson yn y Panel Buddsoddi nesaf ym mis Mai 2013.**

Dechreuodd y cyfarfod am 2.00pm a daeth i ben am 3.20pm