

IM Co PPC: Diweddariad ar Gynnydd

Paratowyd gan Rob Lamb, Prif Swyddog Gweithredol

Mae'r papur hwn yn crynhoi'r hyn sydd wedi'i gyflawni ers mis Medi 2025, wedi'i drefnu o dan yr un tri maes a ddefnyddir yng nghyfarfodydd wythnosol y Bwrdd Pontio, sef llywodraethu, pobl, a gweithrediadau.

	Statws	Sylwadau
Llywodraethu		Strwythur, dogfennaeth a'r bwrdd yn barod i weithredu.
Pobl		Mae tîm craidd yn ei le gyda chyfuniad o swyddogion sydd â phrofiad o Gynlluniau Pensiwn Llywodraeth Leol a phrofiad o reolaeth buddsoddiadau rheoledig.
Gweithrediadau (technoleg, gwasanaethau corfforaethol a phrosesau busnes)		Mae'r cynllun pontio gweithredol ar waith a rhagwelir y bydd yn barod i weithredu yn unol â'r amserlen. Mae contractau TG a seiberddiogelwch yn cael eu cwblhau.

Mae'r cwmni yn barod i weithredu fel cwmni rheoledig. Y ddibyniaeth sy'n weddill yw'r llythyr 'Bwriad i Gymeradwyo' gan yr Awdurdod Ymddygiad Ariannol (FCA), a ddisgwylir erbyn Gorffennaf 2026. Bu'r oedi i'r targed awdurdodiad FCA gwreiddiol o Ebrill 2026 yn bennaf oherwydd yr amserlen seneddol ar gyfer y Ddeddf Cynlluniau Pensiwn, a dderbyniodd Gydsyniad Brenhinol ar 29 Ebrill 2026.

Llywodraethu

Mae pob penderfyniad llywodraethu sylfaenol sy'n ofynnol cyn awdurdodiad yr FCA wedi'i wneud. Rhwng Tachwedd 2025 a Mawrth 2026, cynhaliwyd ymgynghoriad ffurfiol â phob un o'r wyth awdurdod cyfansoddol ar y ddwy ddogfen sy'n diffinio'r berthynas rhwng cyfranddalwyr a'r cwmni: y Cytundeb Cyfranddalwyr a'r Cytundeb Gwasanaethau Cleientiaid. Cymeradwywyd y ddwy gan bob un o'r wyth Pwyllgor Cronfa Bensiwn cyn diwedd mis Mawrth 2026, ynghyd â chyllideb Blwyddyn 1 a'r cynllun busnes cychwynnol. Cwblhawyd y broses ymgynghori, a gynhaliwyd ar draws yr wyth Awdurdod Lleol ar wahân gyda gwahanol gyfansoddiadau gwleidyddol, amserlenni a phryderon, heb wrthwynebiad na diwygiad sylweddol.

Mae'r fframwaith llywodraethu sy'n sail i awdurdodiad yr FCA bellach wedi'i ddylunio ac yn barod i'w weithredu. Mae strwythur y Bwrdd parhaol yn gwahanu tair rôl wahanol sydd ar hyn o bryd yn aneglur: Bwrdd IM Co annibynnol sy'n gyfrifol am yr endid rheoledig, Bwrdd Cyfranddalwyr sy'n arfer materion a gedwir yn ôl ar ran yr wyth perchennog, a'r Cyd-bwyllgor Llywodraethu sy'n parhau fel y corff goruchwyllo cleientiaid ar y cyd. Mae'r FCA yn gofyn am wahaniad clir rhwng swyddogaethau perchnogaeth a chleientiaid, a rhaid adeiladu 'wal dân' fel rhan o'r fframwaith a gytunir â phob parti.

Mae'r dilyniant o lythyr Bwriad i Gymeradwyo yr FCA hyd at awdurdodiad ffurfiol wedi'i fapio'n fanwl a gellir ei gwblhau o fewn deg diwrnod gwaith ar ôl ei dderbyn. Bydd y cyfarwyddwyr pontio yn

ymddiswyddo, penodir cyfarwyddwyr newydd, bydd cyfalaf rheoleiddio yn cael ei alw a'i gadarnhau, a bydd y dogfennau cyfreithiol sy'n weddill yn cael eu gweithredu. Bydd ffeiliau Tŷ'r Cwmnïau a thystiolaeth derfynol i'r FCA yn dilyn ar unwaith. Mae pob cam wedi'i gytuno â'n cynghorwyr cyfreithiol.

Pobl

Mae pymtheg o unigolion bellach naill ai mewn swydd neu wedi derbyn cynnig i ymuno â'r cwmni. Mae pump yn swyddogion CPLLL profiadol sy'n symud o awdurdodau lleol yng Nghymru, gan ddod â chof sefydliadol a pherthnasoedd sy'n hanfodol i barhad gwasanaeth. Mae'r deg arall yn newydd i Gynllun Pensiwn Llywodraeth Leol Cymru ac yn dod â phersbectif o reoleiddio buddsoddiadau, risg, cyllid, cyfathrebu a gweithrediadau. Mae'r cymysgedd yn fwriadol: mae angen pobl sy'n deall y system rydym yn ei etifeddu a phobl sy'n dod â disgyblaethau'r amgylchedd rheoledig sydd o'n blaenau.

Mae'r tîm arweinyddiaeth wedi'i recriwtio'n llawn yn ôl yr amserlen, ac yn unol â gofynion rheoleiddio o dan Gyfundrefn Uwch Reolwyr yr FCA. Mae'r tîm gweithredol yn cynnwys y Prif Swyddog Gweithredol a'r Prif Swyddog Buddsoddi fel cyfarwyddwyr gweithredol, gyda chefnogaeth Cyfarwyddwr Cyllid a Chyfarwyddwr Risg. Mae'r holl ddeiliaid Swyddogaeth Uwch Reoli wedi'u cyflwyno i'r FCA yn ôl y gofyn fel rhan o'r cais. Mae Cadeirydd annibynnol a Chyfarwyddwyr Anweithredol wedi cael eu recriwtio ac yn ymgymryd â gweithgareddau cyflwyno a hyfforddiant er mwyn paratoi ar gyfer eu swyddogaethau ar y Bwrdd yn y cyfnod pontio.

Ar 30 Ebrill 2026, daeth y tîm llawn at ei gilydd am y tro cyntaf mewn diwrnod tîm yng Nghaerdydd. Roedd y sesiwn yn gyfle i gysylltu â'n gilydd fel unigolion, i atgoffa ein hunain o'n pwrpas cyffredin, ac i ddechrau adeiladu'r diwylliant a fydd yn diffinio'r cwmni hwn. Cytunwyd ar y cyd i ganolbwyntio yn y lle cyntaf ar fod yn barod i weithredu, ac y byddai'r gwaith dyfnach ar strategaeth a diwylliant yn dilyn ar ôl cael ein hawdurdodi, ond cyn mis Mawrth 2027.

Gweithrediadau

Cyflwynwyd y cais i'r FCA ar ddiwrnod olaf mis Hydref 2025, yn unol â tharged o fis Tachwedd 2025 a nodir yn y llwybr critigol. Ers hynny, rydym wedi gweithio trwy gyfres o gwestiynau a cheisiadau am wybodaeth gan dîm Awdurdodiadau'r FCA. Ar 13 Ebrill 2026, cadarnhaodd yr FCA fod ei argymhelliad i awdurdodi yn mynd drwy'r broses gymeradwyo fewnol. Yn ogystal, ar 15 Mai 2026 derbyniwyd rhai cwestiynau pellach oedd yn canolbwyntio'n bennaf ar wydnwch gweithredol ac ymatebwyd i'r rhain o fewn yr amserlen ofynnol. Y cyfathrebu ffurfiol nesaf disgwylidig yw'r llythyr Bwriad i Gymeradwyo, y disgwylir iddo gyrraedd erbyn mis Gorffennaf 2026.

Nid yw'r rheswm pam nad yw awdurdodiad wedi'i roi eto o fewn rheolaeth IM Co PPC. Derbyniodd y Ddeddf Cynlluniau Pensiwn, sef y brif ddeddfwriaeth sy'n gosod y fframwaith ar gyfer diwygio cyfuno CPLLL, Gydsyniad Brenhinol ar 29 Ebrill 2026. Hyd hynny nid oedd y sail ddeddfwriaethol yn ei lle yn gyflawn i'r FCA awdurdodi cwmni o'r math hwn. O ganlyniad i'r amserlen seneddol ar gyfer y Ddeddf, llithrodd y targed gwreiddiol o fis Ebrill 2026.

Mae MHCLG, gan gynnwys y Gweinidog Pensiynau, wedi cyfleu gwerthfawrogiad o'r cyflymder y mae IM Co PPC wedi symud ymlaen o'i gymharu â'r cronfeydd CPLIL eraill. Mae'r gydnabyddiaeth honno yn adlewyrchu'r ffaith fod pob carreg filltir o fewn ein rheolaeth wedi'i chyflawni yn unol â'r amserlen, sef cyflwyno'r cais, penodi deiliaid Swyddogaethau Uwch Reolwyr, cynnal ymgynghoriad a chymeradwyo'r fframwaith cyfreithiol, recriwtio tîm, canfod swyddfa yng Nghaerdydd, a rhoi'r camau cynllunio pontio gweithredol ar waith.

Mae fersiwn un y cynllun pontio gweithredol wedi'i baratoi ac mae'n cael ei arwain gan y Prif Swyddog Buddsoddi. Mae hyn yn cynnwys amnewid contractau gyda'n darparwr swyddfa ganol, ceidwaid a rheolwyr buddsoddi, sefydlu cytundebau lefel gwasanaeth, a'r systemau a'r mesurau rheoli sy'n angenrheidiol i weithredu fel cwmni rheoledig unwaith y caiff ei awdurdodi. Mae cymorth TG a seiberddiogelwch yn cael ei gontractio'n allanol i drydydd parti ac rydym yn parhau i drafod manylion y contract hwnnw. O ystyried ein model wedi'i allanoli a'n hamserlen gyfyng ar gyfer pontio gweithredol, rhaid oedd sicrhau bod ein rhwymedigaethau cytundebol yn cynnwys goruchwyliaeth briodol. Yn y cyfamser, mae rheolaeth y buddsoddiadau o ddydd i ddydd a chyfrifoldebau ymddiriedol wedi parhau heb newid; ni fu unrhyw darfu ar aelodau na chyflogwyr ar unrhyw adeg.

Camau nesaf

Gydag awdurdodi bellach yn fater o amseru, mae sylw llawn y tîm ar barodrwydd gweithredol. Mae gan bob aelod o'r tîm gynllun 60-diwrnod hyd at 1 Gorffennaf 2026 sy'n cysylltu eu blaenoriaethau unigol â pharatoadau'r cwmni ar y cyd ar gyfer Diwrnod 1. Mae'r rhain yn ymrwymïadau penodol, mesuradwy sy'n cwmpasu'r systemau, rheolaethau, perthnasoedd ac adrodd sy'n rhaid iddynt fod yn weithredol o'r pwynt y bydd IM Co PPC yn ymddangos ar gofrestr yr FCA. Mae'r cynlluniau yn cael eu hadolygu'n wythnosol, ac unwaith y bydd y llythyr Bwriad i Gymeradwyo yn cyrraedd, rydym yn hyderus mai cyfnod o ddiwrnodau yn hytrach nag wythnosau fydd tan y daw'n gwbl weithredol.



Rob Lamb

Prif Swyddog Gweithredol, Cwmni Rheoli Buddsoddiadau Partneriaeth Pensiwn Cymru