

Agenda – Y Pwyllgor Cyllid

Lleoliad:	I gael rhagor o wybodaeth cysylltwch a:
Ystafell Bwyllgora 1 – Y Senedd	Bethan Davies
Dyddiad: Dydd Mercher, 15 Mai 2019	Clerc y Pwyllgor
Amser: 10.00	0300 200 6372
	SeneddCyllid@cynulliad.cymru

Ar 9 Mai 2019, penderfynodd y Pwyllgor wahardd y cyhoedd o ddechrau'r cyfarfod hwn (eitemau 1–5)

- 1 Bil Senedd ac Etholiadau (Cymru): Trafod yr adroddiad drafft**
(10.00–10.30) (Tudalennau 1 – 42)
Papur 1 – Adroddiad drafft ar oblygiadau ariannol y Bil Senedd ac Etholiadau (Cymru)
Papur 2 – Llythyr gan y Llywydd ar y Bil Senedd ac Etholiadau – 7 Mai 2019
- 2 Ymchwiliad i ariannu cyrff a ariennir yn uniongyrchol: Ystyried yr ohebiaeth a ddaeth i law**
(10.30–10.45) (Tudalennau 43 – 53)
Papur 3 – Trafod y Memorandwm Cyd-ddealltwriaeth drafft
Papur 4 – Llythyr gan Gomisiwn y Cynulliad – 30 Ebrill 2019
Papur 5 – Llythyr gan Swyddfa Archwilio Cymru – 1 Mai 2019
Papur 6 – Llythyr gan Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru – 1 Mai 2019
Papur 7 – Llythyr gan y Gweinidog Cyllid a'r Trefnydd – 2 Mai 2019
- 3 Cyllideb Atodol Gyntaf Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru 2019–20**
(10.45–10.50) (Tudalennau 54 – 57)
Papur 8 – Memorandwm Esboniadol, Cyllideb Atodol Gyntaf Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru 2019–20



- 4 Cyllideb Atodol Gyntaf Swyddfa Archwilio Cymru ac Archwilydd Cyffredinol Cymru ar gyfer 2019–20**
(10.50–10.55) (Tudalennau 58 – 69)
Papur 9 – Memorandwm Esboniadol, Cyllideb Atodol Gyntaf Swyddfa
Archwilio Cymru ac Archwilydd Cyffredinol Cymru 2019–20
- 5 Cyllideb Atodol Gyntaf Comisiwn y Cynulliad ar gyfer 2019–20**
(10.55–11.00) (Tudalennau 70 – 80)
Papur 10 – Memorandwm Esboniadol, Cyllideb Atodol Gyntaf Comisiwn y
Cynulliad 2019–20
- 6 Cyflwyniad, ymddiheuriadau, dirprwyon a datgan buddiannau**
(11.00)
- 7 Papur(au) i'w nodi**
(11.00) (Tudalennau 81 – 83)
Cofnodion y cyfarfod a gynhaliwyd ar 9 Mai 2019
- 8 Ymchwiliad i ffynonellau cyllid cyfalaf Llywodraeth Cymru: Sesiwn dystiolaeth 4**
(11.00–12.00) (Tudalennau 84 – 109)
Gwyn Llewelyn, Cyfarwyddwr, Infrastructure Advisory, KPMG LLP
Stuart Pearson, Uwch Swyddog Cyswllt – Adeiladu, Ynni a Phrosiectau, Capital
Law
- Papur 11 – Tystiolaeth ysgrifenedig: KPMG
Papur 12 – Tystiolaeth ysgrifenedig: Capital Law
Briff Ymchwil
[Pecyn ymgynghori](#)

- 9 Cynnig o dan Reol Sefydlog 17.42 i benderfynu gwahardd y cyhoedd o weddill y cyfarfod, y cyfarfod ar 23 Mai 2019, ac ar ddechrau'r cyfarfod ar 5 Mehefin 2019.**

(12.00)
- 10 Ymchwiliad i ffynonellau cyllid cyfalaf Llywodraeth Cymru: trafod y dystiolaeth**

(12.00–12.15)

Mae cyfyngiadau ar y ddogfen hon

 **Elin Jones AC, Llywydd**

Cynulliad Cenedlaethol Cymru

Elin Jones AM, Presiding Officer

National Assembly for Wales

Llyr Gruffydd AC

Cadeirydd y Pwyllgor Cyllid

Cynulliad Cenedlaethol Cymru

Bae Caerdydd

CF99 1NA

Eich cyf:

Ein cyf: EJ/HG

07 Mai 2019

Annwyl Llyr,

Y Bil Senedd ac Etholiadau (Cymru)

Diolch i chi am eich llythyr dyddiedig 17 Ebrill 2019, a'r cyfle i roi dystiolaeth ar y Bil Senedd ac Etholiadau (Cymru) yn eich cyfarfod ar 4 Ebrill 2019. Yn eich gohebiaeth, fe wnaethoch ofyn a allwn egluro sylw a wnaed yn ystod y sesiwn nad oes gan Gomisiwn y Cynulliad "y gallu i ddeddfu" ar gyfer taliad uniongyrchol i'r Comisiwn Etholiadol o Gronfa Gyfunol Cymru. Fe wnaethoch ofyn a oedd y gallu hwn yn cyfeirio at y cymhwysedd deddfwriaethol yn benodol mewn perthynas â Chomisiwn y Cynulliad yn deddfu neu ryw gyfyngiad arall.

Mae'r mater dan sylw yn ymwneud â chymhwysedd deddfwriaethol y Cynulliad.

Nodir y darpariaethau sy'n ymwneud â Chronfa Gyfunol Cymru yn Rhan 5 o Ddeddf Llywodraeth Cymru 2006 (Deddf 2006). Mae adran 124 yn ymdrin â thaliadau allan o Gronfa Gyfunol Cymru, ac yn is-adran (3) pennir y personau perthnasol y caniateir talu symiau iddynt o Gronfa Gyfunol Cymru, sef:

- "(a) the Welsh Ministers, the First Minister and the Counsel General,
- (b) the Assembly Commission,
- (c) the Wales Audit Office, and
- (d) the Public Services Ombudsman for Wales."

Cynulliad Cenedlaethol Cymru

Bae Caerdydd, Caerdydd, CF99 1NA

Llywydd@cynulliad.cymru

www.cynulliad.cymru

0300 200 7403

National Assembly for Wales

Cardiff Bay, Cardiff, CF99 1NA

Llywydd@assembly.wales

Tudalen y pecyn 40

0300 200 7403



Elin Jones AC, Llywydd

Cynulliad Cenedlaethol Cymru

Elin Jones AM, Presiding Officer

National Assembly for Wales

Felly, mae Deddf 2006 yn caniatáu taliad uniongyrchol allan o Gronfa Gyfunol Cymru ar gyfer Swyddfa Archwilio Cymru ac Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru.

Nid oes gan y Cynulliad y cymhwysedd i ychwanegu cyrff na deiliaid swyddi at y rhestr honno, gan fod adran 124 o Ddeddf 2006 yn un o'r darpariaethau na ellir eu haddasu, o fewn cymhwysedd, yn rhinwedd paragraff 7 o Atodlen 7B i'r Ddeddf.

Dyma'r mater y cyfeiriais i, a'm swyddog Anna Daniel, ato yn ystod cyfarfod y pwylgor.

Rwy'n archwilio'r opsiynau ar gyfer ariannu'r gyfran honno o gyllideb y Comisiwn Etholiadol sy'n ymwneud ag etholiadau datganoledig yng Nghymru, a'r materion cyfreithiol a chyfansoddiadol sy'n gysylltiedig â'r opsiynau hyn.

Mae adran 124 yn caniatáu i daliadau eraill gael eu gwneud o Gronfa Gyfunol Cymru, os ydynt ar gyfer gwariant sy'n daladwy yn unol â deddfiad perthnasol. Mae deddfiad perthnasol yn cyfrif fel deddfiad sy'n darparu ar gyfer taliad o Gronfa Gyfunol Cymru. Felly, mewn egwyddor, gallai darpariaeth o'r fath gael ei chynnwys yn y Bil Senedd ac Etholiadau (Cymru), fel gwelliant.

Fodd bynnag, mae'r Comisiwn Etholiadol yn "awdurdod a gadwyd yn ôl" o dan Atodlen 7B o Ddeddf 2006 ac mae'r Cynulliad yn ddarostyngedig i nifer o gyfyngiadau o ran sut y gall effeithio ar awdurdodau a gadwyd yn ôl, oni bai bod Llywodraeth y DU yn cydsynio i hynny (paragraffau 8–10). Mae'r Comisiwn Etholiadol wedi'i eithrio o rai o'r cyfyngiadau hynny. Serch hynny, byddai angen cydsyniad Llywodraeth y DU ar Ddeddf Cynulliad er mwyn addasu cyfansoddiad y Comisiwn Etholiadol, gan gynnwys addasiadau sy'n ymwneud â'i asedau a'i rwymedigaethau, a'i gyllid a'i dderbyniadau.

Ni fyddai'r holl ddarpariaethau sy'n ymwneud â chyllid yn mynd yn groes i'r cyfyngiad. Er enghraift, ni fyddai darpariaeth a oedd yn caniatáu i Gomisiwn y Cynulliad wneud taliadau i'r Comisiwn Etholiadol (y tu hwnt i'r pwerau presennol ym mharagraff 5 o Atodlen 2 i Ddeddf Llywodraeth Cymru mewn perthynas â hyrwyddo ymwybyddiaeth o'r system etholiadol a llywodraeth ddatganoledig), ynddi'i hun, yn addasu cyfansoddiad y Comisiwn Etholiadol. Felly, byddai'r



Elin Jones AC, Llywydd

Cynulliad Cenedlaethol Cymru

Elin Jones AM, Presiding Officer

National Assembly for Wales

ddarpariaeth o fewn cymhwysedd, oherwydd ei bod yn ymwneud ag “ariannu'r” Comisiwn Etholiadol; ac ni fyddai angen cydsyniad Llywodraeth y DU arni, gan na fyddai'n effeithio ar gyfansoddiad y Comisiwn. Fodd bynnag, byddai darpariaeth a oedd yn golygu bod y Comisiwn Etholiadol yn derbyn cyllid yn uniongyrchol o Gronfa Gyfunol Cymru yn sicr yn cael ei dehongli fel rhywbeth sy'n effeithio ar ei gyfansoddiad, ac felly byddai angen cydsyniad.

Caiff y Cynulliad, wrth gwrs, gytuno ar welliannau eraill a fyddai'n addasu cyfansoddiad y Comisiwn Etholiadol.

Mae trafodaethau ynglŷn â'r mater yn parhau rhwng fy swyddogion, y Comisiwn Etholiadol a Llywodraeth Cymru. Yr wyf yn rhagweld y bydd y gwelliannau i'r Bil yn cael eu llywio gan y trafodaethau hyn a thrafodaethau eich Pwyllgor chi ac eraill. Byddwn yn croesawu eich ystyriaeth o'r mater hwn yn fawr iawn.

Yn gywir,

Elin Jones AC
Llywydd

Copi at: Mick Antoniw AC, Cadeirydd y Pwyllgor Materion Cyfansoddiadol a Deddfwriaethol

Croesewir gohebiaeth yn Gymraeg neu Saesneg / We welcome correspondence in Welsh or English

Mae cyfyngiadau ar y ddogfen hon

Eitem 3

Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru

Cyllideb Atodol 2019-20

Memorandwm Esboniadol i Gadeirydd y Pwyllgor Cyllid

Cefndir

Bu'r Amcangyfrif ar gyfer 2019/20 yn destun craffu gan y Pwyllgor Cyllid ym mis Tachwedd 2018, a chafodd ei gynnwys yng Nghynnig y Gyllideb Flynyddol ym mis Rhagfyr 2018.

Cafwyd cyfeiriadau yn y gosodiad Amcangyfrifon at y gofyniad i gyflwyno Cyllideb Atodol mewn perthynas â:

- Costau'n gysylltiedig â'r Bil OGCC newydd sy'n adlewyrchu'r rhai y manylwyd arnynt yn y Memorandwm Esboniadol. Codwyd y rhain i adlewyrchu cyflogau a phrisiau cyfredol yn unol â Chasgliad 1 o Graffu'r Pwyllgor Cyllid ar Amcangyfrifon yr Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru ar gyfer 2019-2010 a gyhoeddwyd ym mis Tachwedd 2018.
- Costau pensiwn cyflogwr ychwanegol mewn perthynas â chynnydd Cenedlaethol i gyfraddau cyfraniad cyflogwr ar gyfer pensiynau sector gyhoeddus.

Mae cost ychwanegol y ddwy eitem hyn wedi'u cynnwys yn Atodiad A o'r nodyn hwn.

Cynydd ym Mhensiwn Cyflogwr o 1 Ebrill 2019

Cyhoeddodd Llywodraeth y DU gynlluniau'r llynedd i gyflwyno newidiadau pellach i gynlluniau pensiwn gwasanaeth cyhoeddus o Ebrill 2019. Bydd y newidiadau hyn yn arwain at gynnydd yng nghyfraniadau pensiwn cyflogwr o Ebrill 2019 lle mae Llywodraeth y DU wedi neilltuo £4.7bn yng nghyllideb yr hydref i helpu sefydliadau sector gyhoeddus gwrdd â'r costau hyn yn 2019-20.

Cadarnhawyd y bydd Llywodraeth Cymru yn darparu cyllid ychwanegol i sefydliadau sector cyhoeddus yn 2019-2020 i'w galluogi i gwrdd yn llawn â'r costau ychwanegol sy'n gysylltiedig â'r newidiadau pensiwn hyn.

Darperir Hysbysiad Pensiynau Cyflogwr 567, a gyhoeddwyd ar 9 Chwefror 2019, wybodaeth am y newidiadau yng nghyfraddau cyflogwr o 1 Ebrill 2019.

Band	2018-19	2019-20	Newid
Band 1 (£23,000 ac o dan)	20.0%	26.6%	6.6%
Band 2 (£23,001 i £45,500)	20.9%	27.1%	6.2%
Band 3 (£45,501 i £77,000)	22.1%	27.9%	5.8%
Band 4 (£77,001+)	24.5%	30.3%	5.8%

Effaith y Cynnydd ym Mhensiwn ar OGCC

Mae OGCC yn cyflogi 67 o weithwyr ac mae 65 ohonynt yn aelodau o Gynllun Pensiwn y Gwasanaeth Sifil. Y gyllideb gyflog ar gyfer 2019-20 yw £2,514,000 ac effaith y cynnydd ym mhensiwn yw twf ychwanegol o 5.9% yng nghyfraniadau cyflogwr, sy'n dod i gyfanswm o £148,000 ac sy'n ddaliadwy i Bensiynau'r Gwasanaethau Sifil o 1 Ebrill 2019 ymlaen. Mae'r costau wedi'u cynnwys yn Atodiad A y Gyllideb Atodol.

Y Bil OGCC Newydd

Cymeradwyodd Cynulliad Cenedlaethol Cymru'r Bil Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus (Cymru) gyda phleidlais yn y Senedd ar ddydd Mercher, 20 Mawrth 2019. Dyma'r Bil cyntaf i'w basio a gyflwynwyd gan un o Bwyllgorau'r Cynulliad.

Roedd y costau gwreiddiol y manylwyd arnynt yn y memorandwm esboniadol 2017 yn cynnwys mwy o staff, cyngor proffesiynol, costau'n gysylltiedig â TG a swyddfa yn ogystal â chostau sefydlu un tro, sy'n cynnwys offer TG a swyddfa yn ogystal â recriwtio staff. Mae'r rhain yn gyfanswm o £340k ac fe'u nodir yn y tabl isod.

	Cyflog £000	Ffioedd Ymgynghorwyr £000	Hyfforddiant teithio £000	Swyddfa / TG £000	Costau un tro £000	Cyfanswm £000
Cwynion llafar	35	0	1	5	5	46
Ymchwiliadau ei hun	115	10	2	10	10	147
Safonau Cwyno	115	10	2	10	10	147
Cyfanswm	265	20	5	25	25	340

Cytunwyd y byddai'r costau'n cael eu diweddar i brisiau cyfredol un waith y cytunwyd ar y bil – Chwyddiant CPI, gwobrwyon cyflog a'r cynydd ym mhensiwn cyflogwr. Cost lawn y flwyddyn yw £359k.

	Cyflog £000	Ffioedd Ymgynghorwyr £000	Hyfforddiant teithio £000	Swyddfa / TG £000	Costau un tro £000	Cyfanswm £000
Cwynion llafar	36	0	1	5	5	47
Ymchwiliadau ei hun	121	11	2	11	11	156
Safonau Cwynion	121	11	2	11	11	156
Cyfanswm	278	22	5	27	27	359

Yn dilyn Cydsyniad Brenhinol, rhagwelir mai'r dyddiad cychwyn fydd mis Gorffennaf 2019, gan arwain at gostau cylchol o £224k am ran o'r flwyddyn, yn ogystal â chostau un tro o £27k sy'n gyfanswm o £251k – fel y dangosir isod.

Cyflog	Ffioedd Ymgynghorwyr	Hyfforddiant teithio	Swyddfa / TG	Costau un tro	Cyfanswm
£000	£000	£000	£000	£000	£000
Cwynion llafar	24	0	1	3	33
Ymchwiliadau ei hun	81	8	1	8	109
Safonau Cwynion	81	8	1	8	109
Cyfanswm	186	16	3	19	251

Mae'r costau cylchol am ran o'r flwyddyn a'r costau sefydlu un tro wedi'u cynnwys yn Atodiad A y Gyllideb Atodol.

Ombwdsmon Gwasanaethau Cyhoeddus Cymru

Cyllideb Atodol 2019/20	Cyllideb 2019/20	Costau Pensiwn	Bil OGCC newydd		Cyfanswm y Gyllideb Ddiwygiedig
			Cylchol (rhan o flwyddyn)	Costau un tro	
A. DEL Cyfalaf	£000 22	£000 0	£000 0	£000 5	£000 27
B. Refeniw Cyllidol DEL					
Costau Staff	3,385	148	186	0	3,719
Hyfforddiant a Recriwtio	55	0	0	20	75
Ffioedd Cyngori a chyfreithiol	260	0	16	0	276
Cyfathrebu	45	0	0	0	45
Teithio a chynhaliaeth	35	0	3	0	38
Costau Swyddfa	120	0	19	1	140
TG	180	0	0	1	181
Rhagosodiadau	380	0	0	0	380
Cyfanswm	4,460	148	224	22	4,854
Incwm	-17	0	0	0	-17
Cyfanswm Refeniw Cyllidol DEL	4,443	148	224	22	4,837
C. DEL nad yw'n arian					
Dibrisiant	70	0	0	0	70
Refeniw DEL (B+C)	4,513	148	224	22	4,907
Cyfanswm DEL (A+B+C)	4,535	148	224	27	4,934
Gwariant a Reolir yn Flynyddol (GRF)					
Symudiad LGPS	0	0	0	0	0
Symudiad darpariaethau	20	0	0	0	20
Cyfanswm AME	20	0	0	0	20
Cyfanswm Gwariant a Reolir	4,555	148	224	27	4,954
Adnoddau Gofynnol	4,555	148	224	27	4,954
Dibrisiant	-70	0	0	0	-70
Newid yn nharpariaethau	-20	0	0	0	-20
Symudiad mewn Cyfalaf Gweithio	20	0	0	0	20
Gofyniad Arian Parod Net	4,485	148	224	27	4,884

Eitem 4



Archwilydd Cyffredinol Cymru
Auditor General for Wales

Memorandwm esboniadol i'r Pwyllgor Cyllid ynghylch amrywio Amcangyfrif Swyddfa Archwilio Cymru ar gyfer y flwyddyn a ddaw i ben ar 31 Mawrth 2020

Dyddiad cyhoeddi: Mai 2019

Cyfeirnod y ddogfen: 1243A2019-20

Memorandwm esboniadol

Fe'i cyflwynir i Bwyllgor Cyllid Cynulliad Cenedlaethol Cymru i'w ystyried o dan Reol Sefydlog 20.35.

Adrian Crompton

Archwilydd Cyffredinol Cymru

Isobel Everett

Cadeirydd ar ran **Swyddfa Archwilio Cymru**

Cynnwys

Pwrpas y memorandwm esboniadol hwn

Cyflwyniad	4
Y rheswm dros y newid	4
Addasiadau i'r adnoddau refeniw a chyfalaf – egluro'r newidiadau	5
Y gofyniad arian parod net – egluro'r newidiadau	6
Crynodeb	8

Atodiadau

Atodiad 1 – Incwm a threuliau Swyddfa Archwilio Cymru 2019-20 (diwygiedig)	9
Atodiad 2 – Crynodeb o ofynion cyllidebol 2019-20 i'w cynnwys yng nghynnig cyllideb atodol Gweinidogion Cymru o dan adran 126 o Ddeddf Llywodraeth Cymru 2006	10

Pwrpas y memorandwm esboniadol hwn

Cyflwyniad

- 1 Ar gyfer pob blwyddyn ariannol, mae'n rhaid i Swyddfa Archwilio Cymru gyflwyno amcangyfrif blynnyddol o'i hincwm a'i gwariant i Bwyllgor Cyllid y Cynulliad Cenedlaethol. Mae'n rhaid i'r Pwyllgor bwys o mesur yr amcangyfrif hwnnw a'i osod gerbron y Cynulliad Cenedlaethol ar ôl gwneud unrhyw newidiadau sy'n briodol yn ei dyb ef.
- 2 Cafodd Amcangyfrif Swyddfa Archwilio Cymru ar gyfer 2019-20 ei gynnwys yng nghynnig cyllideb blynnyddol Llywodraeth Cymru o dan Reol Sefydlog 20.26 ac fe'i cymeradwywyd yn y Cyfarfod Llawn ar 15 Ionawr 2019 ar ôl i'r Pwyllgor Cyllid graffu arno.
- 3 Roedd y cynnig ar y gyllideb yn caniatáu i Swyddfa Archwilio Cymru gadw £14.475 miliwn o adnoddau cronus sy'n deillio o'r ffioedd a godir ar y cyrff a archwilir, ac roedd yn darparu £7.146 miliwn o adnoddau eraill i gefnogi ein cynlluniau gwariant ar gyfer y flwyddyn. Gyda'i gilydd, defnyddir y swm hwn o £21.621 miliwn i ariannu costau Swyddfa Archwilio Cymru pan fydd yn cyflawni ei dyletswyddau o dan Ddeddf Archwilio Cyhoeddus (Cymru) 2013.
- 4 Mae Swyddfa Archwilio Cymru yn awr yn ceisio diwygio'r Amcangyfrif cymeradwy ar gyfer y flwyddyn a ddaw i ben ar 31 Mawrth 2020.

Y rheswm dros y newid

- 5 Roedd [Amcangyfrif 2019-20](#) yn cyfeirio at gynnydd disgwyliedig yng nghyfraniadau pensiwn y cyflogwr yn sgil prisiaid o Gynllun Pensiwn y Gwasanaeth Sifil, ond nid oedd y prisiaid hwnnw wedi'i gwblhau pan osodwyd ein Hamcangyfrif.
- 6 Roeddem yn disgwyl i'n costau gynyddu oddeutu £750,000 ac, fel yr eglurwyd ar y pryd, nid oedd modd inni ysgwyddo'r costau hynny o fewn ein cyllideb ar gyfer y flwyddyn. Bu inni egluro ein hopsylnau wrth y [Pwyllgor Cyllid](#), sef naill ai ddychwelyd at y Pwyllgor i gynyddu ein galwad ar Gronfa Gyfunol Cymru neu geisio trosglwyddo'r cynnydd i'r cyrff a archwilir drwy gynyddu ein ffioedd. O wneud hynny, eglurwyd y byddai angen inni ddychwelyd at y Pwyllgor i gytuno ar Gynllun Ffioedd diwygiedig, yn ogystal ag Amcangyfrif diwygiedig.
- 7 Ar 7 Chwefror 2019, cyhoeddodd Swyddfa'r Cabinet gyfraddau o 1 Ebrill 2019 ar sail canlyniadau drafft y prisiaid a dywedodd ei bod yn bwriadu diwygio'r rhain o 1 Ebrill 2020 pan fydd y prisiaid wedi'i gwblhau. Gan fod y cyfraddau o 1 Ebrill 2019 wedi'u cadarnhau erbyn hyn, rydym wedi cyfrif y bydd Swyddfa Archwilio Cymru yn ysgwyddo cost ychwanegol o £732,000 ym mlwyddyn ariannol 2019-20.

- 8 Cawsom wybod bod y Trysorlys wedi darparu arian i adrannau i dalu'r costau uwch hyn yn 2019-20¹. Ac, ar 8 Mawrth, cyhoeddodd Rebecca Evans AC, y Gweinidog Cyllid a'r Trefnydd, y bydd 'Llywodraeth Cymru yn darparu cyllid ychwanegol i sefydliadau sector cyhoeddus yn 2019-20 er mwyn eu galluogi i dalu'r costau ychwanegol sy'n gysylltiedig â newidiadau pensiwn Llywodraeth y DU'.
- 9 Rydym wedi adolygu'r posiblwydd o ysgwyddo cyfran o'r costau ychwanegol hyn o fewn ein Hamcangyfrif presennol ar gyfer y flwyddyn. Daethom i'r casgliad y byddai'r risgiau ariannol o wneud hynny'n rhy uchel yng nghyd-destun Amcangyfrif sy'n gofyn inni gyflawni tua £800,000 o arbedion o ran swyddi gwag yn ystod y flwyddyn a chael hyd i £574,000 ychwanegol yn ystod y flwyddyn drwy arbedion ac arbedion effeithlonwyd eraill.
- 10 I dalu'r costau ychwanegol hyn, buom hefyd yn ystyried cynyddu ein cyfraddau ffioedd a, thrwy hynny, y ffioedd a godir ar gyrrf cyhoeddus am ein gwaith archwilio. Daethom i'r casgliad y byddai hynny'n gwneud niwed mawr i enw da Swyddfa Archwilio Cymru, yn enwedig gan fod y Gweinidog wedi diogelu gwasanaethau cyhoeddus rhag costau uniongyrchol y cynnydd. Am y rhesymau hyn, rydym yn gofyn i'r Pwyllgor Cyllid gefnogi cynnig i gynyddu'r swm yr ydym yn ei gael o Gronfa Gyfunol Cymru. Mae'r Memorandwm Esboniadol hwn yn amlinellu'r addasiadau y mae angen eu gwneud i Amcangyfrif Swyddfa Archwilio Cymru ar gyfer 2019-20.

Addasiadau i'r adnoddau refeniw a chyfalaf

- 11 Fel yr eglurir uchod, mae Swyddfa Archwilio Cymru yn gofyn am gynnydd o £732,000 i'w hadnoddau refeniw gofynnol ar gyfer 2019-20 i ariannu'r cynnydd yng nghostau pensiwn y cyflogwr. Ceir mwy o fanylion yn [Atodiad 1](#).
- 12 Nodir y newidiadau gofynnol i'r gyllideb yn [Arddangosyn 1](#).

Arddangosyn 1: newidiadau i gyllideb 2019-20

	Amcangyfrif cymeradwy 2019-20 £'000	Amcangyfrif atodol 2019-20 £'000	Amcangyfrif diwygiedig 2019-20 £'000
Adnodd refeniw	6,936	732	7,668
Adnodd cyfalaf	210	–	210
Adnoddau cronus	14,475	–	14,475
Cyfanswm y gwariant	21,621	732	22,353

¹ [Pensiynau: Datganiad ysgrifenedig – HCWS1286](#) '... the Treasury is in the process of allocating funding to departments to help with these costs'.

Y gofyniad arian parod net – egluro'r newidiadau

- 13 Yn ogystal â chynyddu ein gofyniad arian parod net i adlewyrchu'r cynnydd yng nghyfraniadau pensiwn y cyflogwr, mae angen inni wneud newid technegol pellach i adlewyrchu ein sefyllfa arian parod ar gyfer y flwyddyn sydd newydd ddod i ben.
- 14 Mewn blynnyddoedd blaenorol, rydym wedi dychwelyd ar ddiweddu y flwyddyn dim ond yr elfen honno o'r tanwariant sy'n ymwneud yn benodol â'r gyllideb ar gyfer 'adnoddau, ac eithrio adnoddau cronus' yn ein cyllideb gymeradwy (wedi'i haddasu ar gyfer unrhyw symudiadau o ran cyfalaf gweithio a thrafodiadau heb fod yn arian parod fel dibrisiant). Mewn geiriau eraill, rydym wedi dychwelyd dim ond yr elfen honno o'r arian parod sy'n ymwneud â gweithgareddau a ariennir gan Gronfa Gyfunol Cymru.
- 15 Roedd hyn yn adlewyrchu'r ffaith bod ein balansau arian parod i raddau helaeth yn ymwneud ag incwm ffioedd sydd wedi dod i law gan gyrrf a archwili'r cyn inni ymgymryd â'r gwaith archwilio. Mae'r rhan fwyaf o'n ffioedd yn cael eu codi ar ffurf rhandaliadau misol drwy gydol y flwyddyn, gyda gwaith archwilio'n cael ei gyflawni'n raddol ar draws blynnyddoedd ariannol.
- 16 Mewn geiriau eraill, pan fyddwn yn derbyn incwm cyn inni ymgymryd â'r gwaith y mae'n berthnasol iddo, mae angen inni ddwyn yr incwm hwnnw ymlaen i dalu ein costau pan fyddwn yn ymgymryd â'r gwaith. Nid yw hyn yn fater o bwys yn ystod y flwyddyn ariannol ond, ar ddiweddu y flwyddyn, mae'n fater o bwys o ran cyfrifyddu Cronfa Gyfunol Cymru wrth inni symud o'r naill flwyddyn ariannol i'r llall. Mae angen dwyn ymlaen o'r naill flwyddyn ariannol i'r llall yr incwm sy'n dod i law ym mis Mawrth ar gyfer gwaith y byddwn yn ymgymryd ag ef o fis Ebrill ymlaen.
- 17 Mae ein Cyfarwyddwr Cyllid wedi cytuno ar ddull cyfrifyddu diwygiedig gyda swyddogion cyllid Llywodraeth Cymru a'n harchwiliwyr allanol. O 2018-19 ymlaen, mae'r dull hwn yn dychwelyd ein balans arian parod cyfan yn ddangosol i Gronfa Gyfunol Cymru ar ddiweddu y flwyddyn (31 Mawrth) a'i aildynnau y flwyddyn ganlynol (1 Ebrill). Dychwelyd ac aildynnau dangosol yw hyn, yn hytrach na throsglwyddiad ariannol ffisegol, ac mae'n cydymffurfio â Llawlyfr Adroddiadau Ariannol Trysorlys EM. Mae ein cyfrifon drafft ar gyfer 2018-19 yn cynnwys balans arian parod o £1,776,000 ar ddiweddu y flwyddyn.
- 18 O dan y dull cyfrifyddu diwygiedig hwn, byddwn yn dychwelyd ein **balans arian parod cyfan** yn ddangosol ar ddiweddu y flwyddyn (£1,776,000 ar gyfer 2018-19) ac yn ceisio addasiad i amcangyfrif arian parod Cronfa Gyfunol Cymru yn y flwyddyn ariannol newydd (2019-20) i adlewyrchu'r sefyllfa ar ddiweddu y flwyddyn.
- 19 I ddwyn y balans hwn ymlaen ar gyfer y flwyddyn ariannol newydd ac i adlewyrchu'r arian parod ychwanegol sydd ei angen i dalu'r costau pensiwn ychwanegol, mae angen cynnydd o £2,640,000 i'n gofyniad arian parod net ar gyfer 2019-20 fel y dangosir yn **Arddangosyn 2**.

Arddangosyn 2: newidiadau i ofyniad arian parod net 2019-20

	Amcangyfrif cymeradwy 2019-20 £'000	Amcangyfrif atodol 2019-20 £'000	Amcangyfrif diwygiedig 2019-20 £'000
Cais net am adnoddau – refeniw a chyfalaf	7,146	732	7,878
Addasiad anariannol	(200)	–	(200)
Addasiad ar gyfer cyfalaf gweithio 2018-19 (fel y dangosir yn Arddangosyn 3)		1,908	1,908
Gofyniad arian parod net o Gronfa Gyfunol Cymru	6,946	2,640	9,586

20 Nodir ein haddasiadau ar gyfer y cyfalaf gweithio yn unol â fersiwn ddrafft
Adroddiad Blynnyddol a Chyfrifon 2018-19 yn **Arddangosyn 3**.

Arddangosyn 3: addasiad ar gyfer cyfalaf gweithio 2018-19

	£'000
Symiau masnach derbyniadwy a gwaith sy'n mynd rhagddo ar 31 Mawrth 2019	(2,259)
Symiau derbyniadwy eraill ar 31 Mawrth 2019	(339)
Symiau masnach taladwy a symiau taladwy eraill ar 31 Mawrth 2019	1,538
Incwm gohiriedig ar 31 Mawrth 2019	2,371
Darpariaethau ar gyfer rhwymedigaethau a thaliadau sy'n ddyladwy yn 2019-20 ar 31 Mawrth 2019	597
Addasiadau i falansau arian parod 2018-19	1,908

Crynodeb

- 21 Mae Arddangosyn 4 yn rhoi crynodeb o'r adnoddau cyfalaf a refeniw a'r gofyniad arian parod net diwygiedig o gymeradwyo'r amcangyfrif atodol hwn.

Arddangosyn 4: crynodeb o adnoddau a gofynion arian parod diwygiedig 2019-20

	Cais am adnoddau £'000	Gofyniad arian parod net £'000
Adnodd refeniw	7,668	9,376
Adnodd cyfalaf	210	210
Cyfanswm	7,878	9,586

Atodiad 1

Incwm a threuliau Swyddfa Archwilio Cymru 2019-20 (diwygiedig)

Arddangosyn 5: Incwm a threuliau Swyddfa Archwilio Cymru 2019-20 (diwygiedig)

		Amcangyfrif, y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2020 (diwygiedig) £'000	Amcangyfrif, y flwyddyn hyd at 31 Mawrth 2020 £'000
Treuliau	Costau staff	15,917	15,185
	Staff o dan gcontractau tymor byr	737	737
	Teithio a chynhaliaeth	1,216	1,216
	Swyddfeydd	993	993
	Cwmnïau yn y sector preifat (gan gynnwys TAW)	905	905
	Balans TAW anadenilladwy	500	500
	TGCh	480	480
	Trefniadau llywodraethu Swyddfa Archwilio Cymru	300	300
	Hyfforddiant allanol	289	289
	Cyfieithu dogfennau	165	165
	Ffioedd cyfreithiol a phroffesiynol	162	162
	Cyflenwadau a gwasanaethau eraill	479	479
CYFANSWM Y TREULIAU		22,143	21,411
Incwm	Ffioedd archwilio	13,277	13,277
	Ffioedd ardystio grantiau	1,198	1,198
	CYFANSWM YR INCWM	14,475	14,475
	Cyfanswm y gyllideb refeniw i'w hariannu gan Gronfa Gyfunol Cymru	7,668	6,936

Atodiad 2

Crynodeb o ofynion cyllidebol 2019-20 i'w cynnwys yng nghynnig cyllideb atodol Gweinidogion Cymru o dan adran 126 o Ddeddf Llywodraeth Cymru 2006

O dan adran 126 o Ddeddf Llywodraeth Cymru 2006 ('Deddf 2006'), caiff Gweinidogion roi cynnig i gymeradwyo cyllideb atodol gerbron y Cynulliad Cenedlaethol i ganiatáu i bersonau perthnasol penodol, gan gynnwys Swyddfa Archwilio Cymru, ddefnyddio adnoddau, cadw incwm a thynnu arian parod o'r Gronfa Gyfunol.

O ran gwasanaethau a dibenion Swyddfa Archwilio Cymru yn ystod y flwyddyn a ddaw i ben ar 31 Mawrth 2020, bydd cynnig y gyllideb yn caniatáu:

- swm yr adnoddau a ddefnyddir gan Swyddfa Archwilio Cymru;
- swm yr adnoddau a gronnir gan Swyddfa Archwilio Cymru y gellir eu cadw (yn hytrach na'u talu i'r Gronfa Gyfunol);
- y swm y gellir ei dalu o'r Gronfa Gyfunol i Swyddfa Archwilio Cymru.

Yn **Nhabl 1** isod, ceir crynodeb o'r gofynion hyn. Gan fod y ffrydiau incwm hyn yn gallu amrywio, mae'r ffigurau hyn o reidrwydd yn amcangyfrifon.

Tabl 1: crynodeb o ofynion cyllidebol amcangyfrifedig 2019-20

	£'000
Adnoddau ac eithrio adnoddau cronus i'w defnyddio gan Swyddfa Archwilio Cymru i gyflawni swyddogaethau statudol Swyddfa Archwilio Cymru, yr Archwilydd Cyffredinol ac archwylwyr penodedig llywodraeth leol ac i weinyddu Swyddfa Archwilio Cymru: <ul style="list-style-type: none">• Refeniw• Cyfalaf	7,668 210
Adnoddau cronus o ffioedd a thaliadau am wasanaethau archwilio a gwasanaethau cysylltiedig, costau eraill a adenillir sy'n gysylltiedig â swyddogaethau'r Archwilydd Cyffredinol, ac incwm amrywiol sy'n deillio o gyhoeddiadau, cynadleddau a darparu gwasanaethau gweinyddol, professiynol a thechnegol, i'w defnyddio gan Swyddfa Archwilio Cymru i ddarparu gwasanaethau cysylltiedig ac i weinyddu Swyddfa Archwilio Cymru	14,475
Y gofyniad arian parod net o'r Gronfa Gyfunol i dalu'r symiau net sy'n daladwy yn ystod y flwyddyn gan Swyddfa Archwilio Cymru.	9,586

Wales Audit Office
24 Cathedral Road
Cardiff CF11 9LJ

Tel: 029 2032 0500
Fax: 029 2032 0600
Textphone.: 029 2032 0660

E-mail: info@audit.wales
Website: www.audit.wales

Swyddfa Archwilio Cymru
24 Heol y Gadeirlan
Caerdydd CF11 9LJ

Ffôn: 029 2032 0500
Ffac: 029 2032 0600
Ffôn testun: 029 2032 0660

E-bost: post@archwilio.cymru
Gwefan: www.archwilio.cymru

Llyr Gruffydd AC
Cadeirydd y Pwyllgor Cyllid
Cynulliad Cenedlaethol Cymru
Tŷ Hywel
Bae Caerdydd
CF99 1NA

3 Mai 2019

Annwyl Llyr

Rwy'n ysgrifennu i ddwyn sylw'r Pwyllgor at newid arfaethedig y Comisiwn i'w gyllideb gymeradwy ar gyfer 2019-20 drwy broses y gyllidebol atodol. Mae'r Comisiwn yn bwriadu cynyddu ei gyllideb adnoddau £0.750 miliwn.

Y Gyllideb Adnoddau

Cyllideb weithredol y Comisiwn yw ariannu costau adnoddau a chyfalaf sy'n gysylltiedig â gweinyddu a gweithredu gwasanaethau i gefnogi Cynulliad Cenedlaethol Cymru; hyrwyddo'r Cynulliad gan gynnwys taliadau i'r Comisiwn Etholiadol ac eraill; taliadau mewn perthynas â'r Comisiynydd Safonau a'r Bwrdd Taliadau ac unrhyw daliadau eraill sy'n ymwneud â swyddogaethau'r Cynulliad neu'r Comisiwn.

Defnyddir y gyllideb hon yn bennaf i ariannu'r eitemau canlynol:

- Cyflogau staff a chostau cysylltiedig, gan gynnwys cyfraniadau pensiynau;
- Costau adeiladau a chyfleusterau;
- Costau TGCh; a
- Chostau eraill; er enghraifft, y ffi archwilio, costau cyfieithu, costau hyfforddiant a chostau teithio.

Cyfraniadau Pensiwn Cyflogwr i Gynllun Pensiwn y Gwasanaeth Sifil

Fel y nodwyd yng nghyllideb y Comisiwn ar gyfer 2019-20, a osodwyd ym mis Tachwedd 2018, ni ellid cyfrifo'r costau terfynol sy'n gysylltiedig â chyfraniadau'r cyflogwr at Gynllun Pensiwn y Gwasanaeth Sifil yn fanwl gywir nes bod cadarnhad o'r cynnydd disgwyliedig



wedi dod i law. Cafodd amcangyfrif ei gynnwys o fewn naratif dogfen y gyllideb 2019-20. Roedd hyn yn seiliedig ar y disgwyliad ar y pryd ac amcangyfrifwyd cynnydd posibl o tua £1 miliwn.

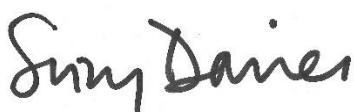
Mae cadarnhad o'r cynnydd hwn bellach wedi dod i law, a'r amcangyfrif presennol o effaith y cynnydd yng nghyfraniadau pensiwn y cyflogwr at gynllun Pensiwn y Gwasanaeth Sifil yw £0.98 miliwn. Mae'r gyllideb atodol hon yn cynyddu gofyniad y gyllideb ar gyfer Gwasanaethau'r Cynulliad gan £0.750 miliwn, neu 76.5 y cant o'r cynnydd disgwyliedig yng nghyfraniadau'r cyflogwr a fydd yn effeithio ar gyllideb y Comisiwn yn ystod 2019-20. Gyda rheolaeth ofalus o'r gyllideb, ac effeithlonrwydd a blaenoriaethu, rhagwelir y gall y diffyg gael ei gynnwys yng nghyllideb bresennol y Comisiwn.

Felly mae'r Comisiwn yn cynnig cyllideb atodol o £40.076 miliwn ar gyfer ei Gyllideb Adnoddau. Dangosir yr effaith ar gyllideb gyffredinol y Comisiwn ar gyfer 2019-20 yn y tabl isod:

	Cyllideb gymeradwy £m	Cynigiwyd gan Cwestiwn atodol Cyllideb £m	Cyllideb ddiwygiedig arfaethedig Cyllideb £m
Cyllideb adnoddau	£39.326	£0.750	£40.076
Cyllideb yr Aelodau	£16.197	-	£16.197
Cyllideb y GRF	£1.500	-	£1.500
Cyfanswm	£57.023	£0.750	£57.773

Yn unol â Rheol Sefydlog 20.32, bydd y Comisiwn yn gosod memorandwm esboniadol gyda'r cais Cyllideb Atodol hwn. Atodir copi o'r ddogfen hon er hwylustod. Rhowch wybod i mi os bydd arnoch angen rhagor o wybodaeth.

Yn gywir



Suzy Davies

cc Manon Antoniazzi, Nia Morgan

Croesewir gohebiaeth yn Gymraeg neu'n Saesneg / We welcome correspondence in Welsh or English



Cyllideb Atodol 2019-20: Memorandwm Esboniadol

Mai 2019



Cynulliad Cenedlaethol Cymru yw'r corff sy'n cael ei ethol yn ddemocrataidd i gynrychioli buddiannau Cymru a'i phobl, i ddeddfu ar gyfer Cymru, i gytuno ar drethi yng Nghymru, ac i ddwyn Llywodraeth Cymru i gyfrif.

Gallwch weld copi electronig o'r ddogfen hon ar wefan y Cynulliad Cenedlaethol:
www.cynulliad.cymru

Gellir cael rhagor o gopiâu o'r ddogfen hon mewn ffurfiau hygrych, yn cynnwys Braille, print bras, fersiwn sain a chopïau caled gan:

Cynulliad Cenedlaethol Cymru
Bae Caerdydd
CF99 1NA

Ffôn: **0300 200 6565**
E-bost: **Cysylltu@cynulliad.cymru**
Twitter: **@CynulliadCymru**

Cyllideb Atodol 2019-20: Memorandwm Esboniadol

Mai 2019



**Croeso
i'r Senedd**
—
**Welcome
to the
Senedd**

Tudalen y pecyn 75

Cynnwys

1.	Y cefndir.....	6
1.1.	Memorandwm Esboniadol.....	6
1.2.	Gwasanaethau'r Cynulliad	6
1.3.	Effaith y gyllideb	7
2.	Cwmpas y gyllideb	8

1. Y cefndir

Cafodd Cyllideb y Comisiwn **ar gyfer 2019-20** ei chynnwys yng Nghynnig y Cyllideb Flynyddol o dan Reol Sefydlog 20.26 ac fe'i cymeradwywyd yn y Cyfarfod Llawn ar 14 Tachwedd 2018, ar ôl bod yn destun gwaith craffu gan Bwyllgor Cyllid y Cynulliad.

Roedd cynnig y gyllideb yn rhoi Cyllideb Adnoddau gwerth £57.023 miliwn i'r Comisiwn, gan gynnwys:

- £39.326 miliwn ar gyfer gwasanaethau'r Cynulliad; ac
- £16.197 miliwn ar gyfer Penderfyniad y Bwrdd Taliadau ar gyfer Aelodau'r Cynulliad.

Darparwyd £1.5 miliwn ychwanegol ar gyfer addasiadau cyfrifyddu nad ydynt yn arian parod mewn perthynas â Chynllun Pensiwn Aelodau'r Cynulliad, a hynny drwy'r gyllideb Gwariant a Reolir yn Flynyddol.

Gosodir y Memorandwm Esboniadol hwn i gydymffurfio â Rheol Sefydlog 20.32, gan gefnogi newidiadau i'w cynnig i gyllideb gymeradwy y Comisiwn, drwy Gynnig ar y Cyllideb Atodol.

1.1. Memorandwm Esboniadol

Effaith cyllideb atodol y Comisiwn fydd cynyddu cyllideb gwasanaethau'r Cynulliad yn unol â rhagamcanion.

1.2. Gwasanaethau'r Cynulliad

Mae'r gyfran o gyllideb y Comisiwn sydd wedi'i neilltuo ar gyfer gwasanaethau'r Cynulliad yn darparu adnoddau i'w defnyddio gan Comisiwn y Cynulliad ar gostau adnoddau a chyfalaf sy'n gysylltiedig â gweinyddu a gweithredu gwasanaethau i gefnogi Cynulliad Cenedlaethol Cymru ("y Cynulliad"); hyrwyddo'r Cynulliad, gan gynnwys taliadau i'r Comisiwn Etholiadol ac eraill; taliadau mewn perthynas â'r Comisiynydd Safonau a'r Bwrdd Taliadau; ac unrhyw daliadau eraill sy'n ymwneud â swyddogaethau'r Cynulliad neu'r Comisiwn.

Mae cyllideb gwasanaethau'r Cynulliad yn bennaf yn cynnwys cronfeydd i dalu am gyllideb weithredol y Comisiwn, er enghraifft:

- Cyflogau staff a chostau cysylltiedig;

- Costau adeiladau a chyfleusterau;
- Costau TGCh; a
- Chostau eraill; er enghraifft, y ffi archwilio, costau cyfieithu, costau hyfforddiant a chostau teithio.

Fel y nodwyd yng nghyllideb y Comisiwn ar gyfer 2019-20, a osodwyd ym mis Tachwedd 2018, ni ellid cyfrifo'r costau terfynol sy'n gysylltiedig â chyfraniadau'r cyflogwr at Gynllun Pensiwn y Gwasanaeth Sifil yn fanwl gywir hyd nes bod cadarnhad o'r cynnydd disgwyliedig wedi dod i law gan Swyddfa'r Cabinet. Cafodd amcangyfrif ei gynnwys o fewn naratif dogfen y gyllideb a osodwyd. Roedd hyn yn seiliedig ar y disgwyliad ar y pryd, ac amcangyfrifwyd cynnydd posibl o tua £1 miliwn.

Mae cadarnhad o'r cynnydd hwn bellach wedi dod i law, a'r amcangyfrif presennol o effaith y cynnydd yng nghyfraniadau pensiwn y cyflogwr at gynllun Pensiwn y Gwasanaeth Sifil yw £0.980 miliwn. Mae'r gyllideb atodol hon yn cynyddu'r gofyniad yn llinell y gyllideb ar gyfer gwasanaethau'r Cynulliad o £0.750 miliwn, neu 76.5 y cant o'r cynnydd disgwyliedig yng nghyfraniad y cyflogwr a fydd yn effeithio ar gyllideb y Comisiwn yn ystod 2019-20.

Felly mae'r Comisiwn yn cynnig cyllideb atodol o £40.076 miliwn ar gyfer gwasanaethau'r Cynulliad.

1.3. Effaith y gyllideb

Mae'r cynnig ar y Cyllideb Atodol yn cynnig yr eitem a ganlyn:

- cynnydd o £0.750 miliwn yng nghyllideb gwasanaethau'r Cynulliad i £40.076 miliwn.

2. Cwmpas y gyllideb

Gosodir y cyflwyniad cyllidebol hwn yn unol â Rheol Sefydlog 20 y Cynulliad Cenedlaethol i helpu i lunio Cynnig y Gyllideb sy'n ofynnol yn ôl Adran 126 o Ddeddf Llywodraeth Cymru 2006. Mae'r cyflwyniad hwn yn ceisio diwygio gofynion Comisiwn y Cynulliad o ran adnoddau a gwariant a reolir yn flynyddol ar gyfer y flwyddyn a ddaw i ben ar 31 Mawrth 2020.

Mae Cynnig y Gyllideb Atodol yn awdurdodi'r cam o ddefnyddio'r adnoddau net ar gyfer gwasanaethau a dibenion yr Aelodau a Gwasanaethau'r Cynulliad. Mae'r cynnig yn cynnwys uchafswm yr incwm (neu'r adnoddau cronus) y gellir ei gadw i'w ddefnyddio ar gyfer y gwasanaethau hynny ac at y dibenion hynny yn hytrach na'i fod yn cael ei dalu i Gronfa Gyfunol Cymru, a'r arian parod y bydd angen ei gael o Gronfa Gyfunol Cymru i dalu am y cyfansymiau net y rhagwelir y bydd y Comisiwn yn gorfod eu talu.

Mae cyllideb ddiwygiedig Comisiwn y Cynulliad ar gyfer 2019-20, sy'n cynnwys y gofynion diwygiedig, i'w gweld yn Nhabl 1 isod.

Tabl 1	Gofynion diwygiedig £000
Adnoddau heblaw am adnoddau cronus i'w defnyddio gan Comisiwn Cynulliad Cenedlaethol Cymru ("y Comisiwn") ar gostau adnoddau a chyfalaf sy'n gysylltiedig â gweinyddu a gweithredu gwasanaethau i gefnogi Cynulliad Cenedlaethol Cymru ("y Cynulliad"); hyrwyddo'r Cynulliad, gan gynnwys taliadau i'r Comisiwn Etholiadol ac eraill; taliadau mewn perthynas â'r Comisiynydd Safonau a'r Bwrdd Taliadau; ac unrhyw taliadau eraill sy'n ymwneud â swyddogaethau'r Cynulliad neu'r Comisiwn. Adnoddau ar wahân i arian cronus i'w defnyddio gan y Comisiwn mewn perthynas â phenderfyniadau'r Bwrdd Taliadau a gwariant sy'n gysylltiedig â darpariaeth Pensiwn Aelodau'r Cynulliad.	57,773
Adnoddau cronus i'w cadw yn unol ag Adran 120(2) o Ddeddf Llywodraeth Cymru 2006 a'u defnyddio gan y Comisiwn: <ul style="list-style-type: none">▪ o'r broses o gael gwared ar asedau sefydlog ac incwm cyfalaf arall i'w ddefnyddio i brynu neu gaffael asedau sefydlog; neu▪ incwm rhent; rhoddion; cymorth grant; ad-daliadau ac incwm o werthiant masnachol a gwasanaethau eraill a ddarperir i'r cyhoedd ac eraill i'w defnyddio ar gyfer costau gweinyddu'r Cynulliad.	220
Y swm a ddaw o Gronfa Gyfunol Cymru i dalu am y symiau y rhagwelir y bydd angen eu talu o fewn y flwyddyn mewn perthynas â'r gwasanaethau uchod ac at ddibenion ar wahân i dderbynebau y gellir eu cadw a TAW y gellir ei hadennill.	54,373

Mae tabl 2 isod yn cysoni'r gofyniad adnodd net â'r gofyniad i dynnu arian o Gronfa Gyfunol Cymru.

Tabl 2: Gofyniad ariannol	£000
	2019-20
	Wedi'i adolygu
Gofyniad Refeniw'r Aelodau	16,197
Gofyniad Refeniw'r Comisiwn	39,576
Gofyniad Cyfalaf	500
Darpariaeth Pensiwn Aelodau'r Cynulliad (gwariant a reolir yn flynyddol)	1,500
Is-gyfanswm	57,773
<i>Addasiadau:</i>	
Dibrisiant (nad yw'n arian parod)	(2,250)
Newidiadau mewn darpariaethau	(1,500)
Newidiadau o ran y dyledwyr a'r credydwyr	350
Is-gyfanswm	(3,400)
Gofyniad arian parod net i'w gyhoeddi o Gronfa Gyfunol Cymru	54,373

Cofnodion cryno – Y Pwyllgor Cyllid

Lleoliad:

Ystafell Bwyllgora 3 – Y Senedd

Dyddiad: Dydd Iau, 9 Mai 2019

Amser: 09.21 – 11.52

Gellir gwyllo'r cyfarfod ar [Senedd TV](#) yn:

<http://senedd.tv/cy/5540>

Yn bresennol

Categori	Enwau
Aelodau'r Cynulliad:	Llyr Gruffydd AC (Cadeirydd) Rhun ap Iorwerth AC Mike Hedges AC Rhianon Passmore AC Nick Ramsay AC
Tystion:	Julie Morgan AC, Y Dirprwy Weinidog Iechyd a Gwasanaethau Cymdeithasol Karen Cornish, Llywodraeth Cymru Sarah Canning, Llywodraeth Cymru Howel Jones, Local Partnerships Rosie Pearson, Local Partnerships David Ward, Tirion Group
Staff y Pwyllgor:	Bethan Davies (Clerc) Leanne Hatcher (Ail Glerc) Ryan Bishop (Dirprwy Glerc) Christian Tipple (Ymchwilydd)



1 Cyflwyniad, ymddiheuriadau, dirprwyon a datgan buddiannau

1.1 Croesawodd y Cadeirydd yr Aelodau i'r cyfarfod.

1.2 Cafwyd ymddiheuriadau gan Alun Davies AC a Neil Hamilton AC.

2 Papur(au) i'w nodi

2.1 Cafodd y papurau eu nodi.

2.1 PTN1 – Llythyr gan y Gweinidog Cyllid a'r Trefnydd – Cyllidebau atodol 2019-20 – 30 Ebrill 2019.

2.2 PTN2 – Llythyr gan y Cwnsler Cyffredinol a Gweinidog Brexit – Bil Deddfwriaeth (Cymru) – Ymateb y Llywodraeth i adroddiad y Pwyllgor – 3 Mai 2019

2.2 Cytunodd y Pwyllgor i ysgrifennu at y Cwnsler Cyffredinol a Gweinidog Brexit mewn ymateb i'w lythyr.

3 Y Bil Plant (Diddymu Amddiffyniad Cosb Resymol) (Cymru): sesiwn dystiolaeth

3.1 Clywodd y Pwyllgor dystiolaeth gan Julie Morgan AC, Dirprwy Weinidog Iechyd a Gwasanaethau Cymdeithasol; Karen Cornish, Dirprwy Gyfarwyddwr, Is-adran Plant a Theuluoedd; a Sarah Canning, Pennaeth y Gangen Deddfwriaeth, Ymchwil a Rhianta, ar oblygiadau ariannol y Bil Plant (Diddymu Amddiffyniad Cosb Rhesymol) (Cymru).

3.2 Cytunodd y Dirprwy Weinidog i ddarparu rhagor o wybodaeth ar sut yr amcangyfrifwyd nifer yr achosion o gosb resymol a adroddwyd i'r heddlu a sut y mae hyn yn gysylltiedig â nifer yr erlyniadau yng Nghymru bob blwyddyn.

4 Cynnig o dan Reol Sefydlog 17.42 i benderfynu gwahardd y cyhoedd o'r cyfarfod ar gyfer eitemau 5, 7-9 ac ar gyfer dechrau'r cyfarfod ar 15 Mai 2019

4.1 Derbyniwyd y cynnig.

5 Y Bil Plant (Diddymu Amddiffyniad Cosb Resymol) (Cymru): trafod y dystiolaeth

5.1 Trafododd y Pwyllgor y dystiolaeth a ddaeth i law.

6 Ymchwiliad i ffynonellau cyllid cyfalaf Llywodraeth Cymru: Sesiwn dystiolaeth 3

6.1 Clywodd y Pwyllgor dystiolaeth gan David Ward, Prif Weithredwr, Grŵp Tirion; Howel Jones, Cyfarwyddwr Corfforaethol, Rhagleni a Phrosiectau, Partneriaethau Lleol; a Rosie Pearson, Cyfarwyddwr Corfforaethol Datblygu Busnes, a Chyfarwyddwr Rhaglen PPP a PFI, Partneriaethau Lleol, ar ffynonellau cyllid cyfalaf Llywodraeth Cymru.

7 Ymchwiliad i ffynonellau cyllid cyfalaf Llywodraeth Cymru: trafod y dystiolaeth

7.1 Trafododd y Pwyllgor y dystiolaeth a ddaeth i law.

8 Taliadau cadw yn y diwydiant adeiladu

8.1 Trafododd y Pwyllgor y papur a chytunodd i ysgrifennu at Gadeirydd Pwyllgor yr Economi, Seilwaith a Sgiliau.

9 Comisiwn y Cynulliad – Diweddariad ar y Cynllun Ymadael Gwirfoddol a Llacio Cap y Sefydliad

9.1 Nododd y Pwyllgor yr ohebiaeth gan Comisiwn y Cynulliad ynghylch y diweddariad ar y cynllun ymadael gwirfoddol a llacio cap y sefydliad.

Eitem 8



KPMG's Response to the Inquiry into the Welsh Government's capital funding sources

May 2019

Contents

1	Foreword	1
2	About the Author	1
3	Context for the Review	1
4	The Structure of Our Response	2
5	Commentary on UK infrastructure finance market	2
6	What are the weaknesses in the infrastructure finance market?	3
7	Appraising the merits of different forms of finance	4
8	Why can the government borrow cheaply?	4
9	Funding versus financing	5
10	Control, influence and flexibility	6
11	Market Failure	6
12	What models of finance are appropriate for the future	7

1 Foreword

KPMG is a professional services firm employing around 15000 people across the UK. Within Wales, KPMG employ around a 100 staff across many professional services disciplines.

KPMG has a leading role in developing infrastructure across the world. In the UK we have more than 150 staff wholly dedicated to infrastructure and capital projects, covering a broad range of sectors and offering expertise across the whole lifecycle of an infrastructure asset.

This includes infrastructure strategy, economic analysis, policy and regulation, developing business cases, procurement, financial/commercial structuring, transaction negotiation and due diligence, financial modelling, project management, cost monitoring, restructuring services, tax and accounting.

The comments below are drawn from conversations with a number of senior practitioners within the firm and reflect genuinely held views. Our team cares about building better infrastructure for everyone, enabling better delivery or public services through high quality built environment, protecting our environment and supporting innovation. We have no ideological or financial interest in any particular infrastructure finance model, preferring to select the best solution for a given project.

This document is the KPMG response to the inquiry into the Welsh Government's capital funding sources.

2 About the Author

This document represents the views of a number of senior practitioners at KPMG rather than the views of an individual. However, they have been pulled together by Gwyn Llewelyn, a Director in our Infrastructure Advisory Group who has spent the last 14 years advising on the delivery and financing of public infrastructure with a recent focus on healthcare, education and local government.

Gwyn has advised on financings using a wide variety of commercial structures, including Aberdeen City Council on the UK's largest municipal bond, the Scottish Non-Profit-Distributing model, concession models and several PFI contracts in England. He is part of an advisory group to the National Infrastructure Commission looking at the evidence base to support private finance into infrastructure.

Gwyn will be present to speak with you on 15th May.

3 Context for the Review

The backdrop to this review is the challenge posed in creating infrastructure fit for the 21st century that includes improving broadband speeds and mobile coverage, enabling housing development, improving our health and education infrastructure to improve social outcomes, decarbonising our energy networks, reducing journey times, investing in water networks, increasing our resilience to climate change and the impact of new technology.

This requires major investments from both the public and the private sectors, and in a changing landscape. The rapid development of new technologies will create new funding and financing challenges, and the UK's relationship with the European Investment Bank (EIB) will change as we leave the EU potentially further restricting access to low cost capital.

4 The Structure of Our Response

The response sets out thoughts on the areas identified for investigation by the review although does not cover them strictly sequentially as many of the issues discussed are interlinked and overlap. We instead provide general commentary on the use of public and private funding and cover the identified topics where relevant.

5 Commentary on UK infrastructure finance market

The UK has a large, well-established and technically expert finance market for investment in infrastructure. It has a global reputation in all aspects of finance and is the go-to market for overseas territories seeking best practice.

As a result the UK attracts talented individuals and global investors alike, further enhancing the diversity of expertise and innovation across all the financial markets and professional services.

This is supported by a consistent legal and regulatory environment enabling all parties to be confident of both fair and predictable treatment.

The UK regulators have a strong reputation as independent, clear and open institutions establishing further the trust between the private and public sectors.

The use of consistent trusted contractual structures and financing methodologies increases the understanding of the risk balance available in UK infrastructure.

The financial expertise is complemented by large UK based engineering firms with the technical skills to deliver complex projects helping to de-risk the provision of financing to UK infrastructure.

The UK's place as a leading OECD country within the G7 can also be viewed as a supporting pillar to the UK infrastructure finance market. The broader economic stability and prospects that this brings helps give the UK infrastructure finance a comparative advantage through association.

As a result of all the above there is plenty of money, debt and equity, ready to invest in UK infrastructure as long as projects have the right risk profile and investment characteristics. This availability of private capital to support projects is valuable where it can demonstrate advantages over the use of public capital, or it can supplement it.

6 What are the weaknesses in the infrastructure finance market?

The current uncertain political environment is a deterrent to investment.

There is political uncertainty regarding policy for private finance, with the abolishment of PFI and its replacement PF2 in England, the NPD model paused in Scotland and MIM model just beginning in Wales. The opportunity to help drive future policy is welcome, this consultation in itself signals further uncertainty to the market when MIM is trying to establish itself.

Historic Government focus on balance sheet treatment driving commercial solutions has weakened the industry's reputation, leading to some deals that are not necessarily right for a particular transaction but are financed that way to avoid the need for capital budget.

This is particularly an issue for the construction industry. MIM style project structures seek to pass significant risk to main contractors, few of whom in the UK have the financial standing to bear that risk, particularly when many smaller subcontractors in the supply chain refuse to have the risks passed on down to them.

Construction is a low margin business and whilst competition for new public sector work continues to be heavily price-led this will continue. But to paraphrase one CEO of an international contractor "3% margin businesses cannot take 50% risks". The criticism of PFI/PF2 in England leading to excess profits is rarely set against the collapse of Carillion, Interserve, Jarvis, Ballast Wiltshier et al.

Press coverage of infrastructure tends to focus on the negatives. There is no consistent voice standing up for the positive transformation that infrastructure can bring. Proper informed debate is undermined by headline grabbing sound-bites.

Delivering projects in the UK is typically more expensive than in other jurisdictions. The reasons for this are complex (and not necessarily negative) but lengthy and costly bidding processes can act as a significant deterrent or barrier to entry.

7 Appraising the merits of different forms of finance

Too often, the debate around source of finance for a project focusses on a comparison to UK gilt rates. This is incorrect. All academic and corporate finance literature is clear that investment appraisal should be based on the risk level of the investment, not the party borrowing the money.

To explain the point, in an efficient market the expected return generated by an investment increases with its level of risk, with risk measured as volatility of return¹.

An investment grade borrower (such as a public body) will have a low cost borrowing rate as they themselves are stable with limited volatility – they can be trusted to repay borrowing. A higher risk borrower with unstable income will have a higher cost of borrowing as there is less certainty on whether they can repay their borrowing.

The value of an investment is not different for the investment grade borrower than the higher risk borrower just because he has a lower underlying cost of funds. The value of an investment is driven by the risk of the investment (how likely is it to repay funds), not the party investing in it.

If the reverse was true, it would encourage borrowers with a low cost of capital (such as public bodies) to borrow heavily and invest in risky projects, as risky projects on average return a higher amount. Such a strategy would be widely discredited (although we can see it happening from time to time across English local authorities who are borrowing cheaply from the Public Works Loan Board and making speculative investments into real estate, unfortunately).

Why are we covering this? Because the government gilt rate represents the cost of borrowing for UK government, not the required return that should be sought from an investment into infrastructure given its risk level. In fact, the gilt rate becomes an irrelevance apart from the fact that it also underpins the market cost of borrowing. A capital project should be appraised using a project specific rate (usually as a discount rate for future cash flows), which unless there is a market failure, should be a market rate reflecting the risk of the investment. Comparing cost of finance with looking at risk allocation, whilst tempting, should be left to the tabloids.

8 Why can the government borrow cheaply?

Putting it another way, the only reason government can borrow so cheaply is its right to tax in the future. This is established through the credit rating methodologies used to rate sovereign

¹ (this is a slight simplification to ignore adjustment for idiosyncratic risk, but the point holds and it is not the purpose of this paper to discuss the valuation of risk in depth)

credit risk.² The market rate for finance is typically driven by the equilibrium between supply and demand for capital, the largest moving parts of which are pension and insurance funds. Put simply, the market rate represents the rate we expect our pension fund managers to achieve on an investment with any given risk level with our retirement savings, given other available options. Just because government can borrow more cheaply to raise capital doesn't mean it should, as that capital is cheap because it is taking into account the right of government to tax future generations. In other words, it is taking bets with the taxable income of future generations for a lower return than we are happy to accept from our pension funds with our own income. That doesn't sit well.

9 Funding versus financing

Most infrastructure is funded in one of two ways – either through user charges or through tax payers. Private finance can be used for both as set out in the simplified diagram below.

Funding/ Financing	Public finance	Private finance
User Charges	Gilt borrowing, repaid through user charges	Private infrastructure, regulated assets, concession models
Tax payers	Gilt borrowing, repaid through tax income	DBFM structures, such as MIM

There are exceptions, where infrastructure can be paid for not by the user but by other beneficiaries, such as land value uplift or developer charges.

Ultimately, in our view, the biggest challenge for Welsh Government capital financing is one of funding not one of financing. Is the funding generated by user charges for infrastructure, or the increases to tax receipts it is likely to generate over time, sufficient to fund the capital cost plus appropriate borrowing costs. Can sufficient revenue be generated from assets to pay for them. If so, a myriad of options exist for raising the finance to deliver them whether public or private.

The decision of public or private finance then boils down to a number of factors, the most pertinent of which are:

- The risk to the public balance sheet and whether the public sector is well placed to take and manage that risk
- The incentives the finance creates on the delivery and operation of that infrastructure. Private investment being at risk can be a powerful incentive to meet contractual obligations.
- Tying in private sector expertise in delivering and operating complex infrastructure
- The level of control, influence and flexibility demanded by the public sector over an assets

² The right to tax is of primary importance. When we advised Aberdeen City Council on their £400m+ municipal bond, the ratings agencies took the view that a local authority does not have sufficient right to tax and so only qualifies as sub-sovereign, meaning the cost of finance was some 100bps+ higher than gilts.

- Whether there is any market failure in the private financing market that justifies government intervention.

The latter two points are worthy of further exploration below.

10 Control, influence and flexibility

A frequently levied criticism of private finance is that it leaves the public sector with complex and inflexible contracts. In many instances this is justified.

PFI contracts in particular are complex, often negotiated by specialist advisors not the people who will ultimately be left to manage them. Steps have been taken with MIM to address this, but it is likely they will still be more complex than public capital.

Change within such a contract can be costly, with consent needed from lenders and investors for change.

As a result of the complexity of contract, we have found many instances where projects are managed on the basis of custom and practice rather than contractual obligation, so the contracts are not followed. In some of these instances it results in the public sector not getting what they are paying for.

The industry (public and private) can take some criticism for treating contracts for a road the same as a hospital or schools. Simplifying the argument slightly, but a road is a strip of tarmac whose performance lies in being kept open and safe. A hospital is a building of complex public service delivery with changing needs and models of healthcare. It necessarily needs more flexibility and active contract management – on both sides of the table. Unfortunately, standard form contract and management practice have not always delivered such active management and true partnership. There are good exceptions to that criticism.

11 Market Failure

Whilst it is frequently noted that there is a ‘wall of private capital’ available to well-structured projects, typically this is capital seeking investment grade projects (ie long term and low risk). As technology develops, it is hard to match that to the risk of the types of infrastructure being developed. Easy examples are emerging technologies in battery storage, electric vehicle charging points, drones, heat networks, tidal lagoons, 5G networks. These are investments that are higher risk than traditional building projects, with shorter life spans. More and more the lifespan of infrastructure is not governed by its physical life but how long before technological obsolescence. Can we really appraise the building of car parks over 40 years when market commentators are suggesting autonomous vehicles and low rates of vehicle ownership in 25 years? As such, there is a clear financing market failure for new and novel assets.

There is also a market failure for financing of very large assets, such as nuclear power stations, where co-ordinating private finance is challenging without government intervention.

Taking that to its logical conclusion would suggest that government should be reserving its limited capital to areas of market failure which are typically larger and higher risk projects, leaving private capital to finance infrastructure where there is a proven market rate for capital and better understood risk – such as schools, hospitals. That can be counter-intuitive and contrary to the general adverse media that accuses the use of private capital for such assets as profiteering or having limited risk transfer.

12 What models of finance are appropriate for the future

Generally, moving away from making financing sourcing decisions on the basis of balance sheet treatment and more on the basis of value for money and addressing market failure has to be a good thing. That is not to say we don't appreciate the budgetary constraints facing government, rather that they shouldn't be the overriding factor.

This will allow more appropriate sharing of risk between parties – ESA2010 government accounting treatment has a checklist of more than 80 commercial considerations and often contracts are designed to tick the ESA2010 box rather than what is commercially sensible.

Once balance sheet treatment is removed as a decision making factor, it allows better partnership between the public and private sector. Examples would include:

- Joint funding, with some public and some private capital. This could be through public sector capital contributions alongside private finance, something we have experience of with an example being the Royal Papworth Hospital PFI in Cambridge that opened earlier this year, which combines 40% public capital with 60% private capital. Of the private capital, 50% of the senior debt was provided by EIB and the all-in cost of finance was less than 4%, but still transferred all construction and operational performance risk to the private sector. Such models seem worthy of further exploration.
- Mixed funding. Increasingly infrastructure is not delivered as a single asset for a single owners (a hospital delivered for a health trust, for example), but infrastructure systems of multiple assets delivered to make an area work, i.e. a life sciences park may need NHS involvement, university involvement, local authority involvement, pharmaceutical and industry involvement etc. They may need new transport links, key worker housing, commercial buildings and laboratory infrastructure. The deals needs are complex and bespoke, and need to be worked through on the basis of what is the best form of government intervention to make the project happen. Sometimes but not always that intervention will be the public sector providing all the capita.
- Targeted risk taking. Often there is a market failure in private investment because of specific risks. This tends to be in areas where high impact low probably events can severely impact lenders downside cases. In these cases government intervention by underwriting certain specific risks (maybe only in an extreme downside event) can be all that's needed through some form of financing guarantee.

Contact us

Gwyn Llewelyn
Infrastructure Advisory Group
T +44 7 557 815031
E gwyn.llewelyn@kpmg.co.uk

www.kpmg.com

© 2019 KPMG LLP, a UK limited liability partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

For full details of our professional regulation please refer to 'Regulatory information' under 'About' at www.kpmg.com/uk

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative.



Capital Law

Inquiry into the Welsh Government's capital funding options

9 May 2019

Introduction

We provide this brief paper in anticipation of giving evidence to the National Assembly for Wales' Finance Committee on 15th May 2019 in relation to the funding sources available to the Welsh Government.

Our approach

"We see the Mutual Investment Model (MIM) proposal as the only viable tool to provide significant finance to fund ambitious Welsh projects"

Our observations in this document are targeted towards the way this may be achieved, and are split into three areas:

- Delivering an effective funding strategy
- MIM and value for money; and
- MIM v PPP / PFI

The focus of this inquiry is broad. Therefore, our approach is to concentrate on the specific elements which are relevant to our business.

Delivering an effective funding strategy

"Best practice in relation to delivering projects is reliant on an effective funding strategy"

Given our involvement in significant projects (such as the M4 Relief Road and Hinkley Point C) several very clear best practice themes arise in relation to project delivery and an effective funding strategy must be based around these.

An effective funding strategy must have regard to the specific requirements of a project and the maturity of the project. In the most basic of terms the lifecycle of a project has four distinctive steps:

Step 1 Project Pipeline - identifying a pipeline of projects around which a strategy can be formulated.

Given that a project pipeline will extend beyond the electoral cycle, the project will require multi-political party support and be in the public interest generally. The Well-being of Future Generations (Wales) Act 2015 facilitates this Step by requiring that all public sector projects must improve our social, cultural, environmental, and economic well-being.

Step 2 Project Feasibility – identifying specific projects within the pipeline for delivery

Once the pipeline of projects has been established the next step is to consider the requirements for delivering a specific project along with identifying and mitigating risks. This step typically revolves around the following:

- **Funding** – identifying at an early stage an appropriate source of funding for delivery of the project.
- **Pooling resources** – there have been several projects throughout Wales that have used a public to public collaborative approach. Local Authorities have worked together with suppliers, to produce efficiency savings in costs and share work practices. In turn, this increases the value of prospective contracts, making them more attractive to the market.
- **Market engagement** - yields benefits in relation to cost estimation, risk management, and ease of delivery.
- **Defining the project and specification** – this is the initial process of defining the project requirements, which will be informed by the other elements of this step.
- **Procurement** – planning and choice of procurement route is crucial at this stage.

Step 3 Project De-risking - carrying out the de risking steps and delivering the project.

This is the implementation stage of the strategy and is the process of getting the project “Delivery-ready” and builds on the feasibility step. The key elements here are:

- **Clearly defining the project and specification** – this is a priority at this stage and the outcome should be a clear scope based on up to date market price information. The projects specification must be approached in a way that allows the prospective contractors to price clearly.
- **Early Contractor Involvement** – is a useful tool at this stage to develop the specification.
- **Funding** – any preconditions relating to the project delivery funding should be considered / satisfied at this stage and requirements and obligations incorporated into the specification / procurement process as required.
- **Procurement** – is the final element of this step and must be carried out in a way that demonstrates transparency, fairness, integrity, competition, and accountability. Planning and choice of procurement route is crucial at this stage. Competitive dialogue (where candidates are invited to take part in a dialogue process, during which the nature of the project may be discussed and possible solutions may be developed) has a proven track record for delivering projects and is a good precursor to collaborative working during project delivery.

Step 4 Project Delivery – appointed contractor delivers the project in accordance with the specification.

This is the final step and the key here is a project that is delivered on time and within budget and relies on the following:

- **Funding** – ensuring that the funding requirements are satisfied promptly to ensure cash-flow into the supply chain; and
- **Collaborative working** – there needs to be a framework to provide quick decisions on key issues and effective mechanisms to communicate with stakeholders, manage risks, and resolve conflict. Controlling risks is central to this – with the party best placed to handle the risk being tasked to do so.

It is clear from the generic lifecycle above that funding is key at each step. This also highlights that the level of funding and the type of funding will vary during a project. For example, Project Delivery will require the highest level of funding but the amount of funding should be clearly definable. Project Feasibility, on the other hand will require a lower level of spend but the extent of the expenditure will be speculative in nature in order to explore mitigation options to ensure price certainty at Project Delivery.

In summary an effective funding strategy depends on multiple sources of funding (ranging from conventional funding to public / private partnership models such as MIM) appropriate to the relevant point within a project’s lifecycle.

MIM and value for money

“The premium paid for finance and delivery of a MIM project does lend itself to the principle of - Something for Something”

Put simply MIM is a form of project agreement to fund and deliver “off balance sheet” privately financed public projects. Given that WG do not have access to the level of capital funds, the MIM proposal is the only viable tool to provide significant finance to fund ambitious / high value projects. Therefore, the fact that MIM is more expensive than direct funding is a moot point.

However, the MIM model is not necessarily in search of the lowest price but rather best value. Consideration should be given to the ancillary benefits available. For example, those driven by the Well-being of Future Generations (Wales)Act 2015.

For example, in relation to the dualling of A465 (project earmarked for MIM funding), the procurement focus will be on:

- £300 million being spent with Welsh companies (70% of the total spend)
- Creating 140 apprentice roles
- Community benefits.

The comparison with debt funding is not so clear cut. If the MIM project proposed has a clear specification which in turn can be accurately priced the investment risk is minimised. The aim is to provide a project which requires a

defined level of funding (i.e. the risk of cost overrun is minimal) which is offset by the annual payments. In effect the aim is for the level of return to be guaranteed – meaning that lenders risk, and in turn its rate of interest, is reduced. This should make the project competitive with the rates of debt funding available.

MIM v PPP / PFI

“The MIM process must be collaborative and have regard to the lessons learnt from PPP/PFI projects.”

The MIM and PPP / PFI models have a number of factors in common but MIM has the benefit of hindsight and must have regard to the lessons learnt from PPP / PFI models. The table below provides a comparison of the three models.

	Private Finance Initiatives (PFI)	Private Finance Initiatives (PPP)	MIM
1.	PFI is a form of PPP where a private sector company finances and provides a public service that might include construction, maintenance and operation, for which they are paid by a public authority.	Although PPP technically includes PFI and Concession Contracts (payment recouped via tolls) it is more commonly associated with Institutional PPP where a joint venture company is established jointly by a public authority and a private company to provide a public service	MIM is a form of project agreement to fund and deliver “off balance sheet” privately financed public infrastructure projects. In effect a Public Private Partnership (PPP) – to enable private partners to build and maintain public assets
2.	Funding – usually traditional bank debt funding repayable by the authority.	Funding - usually traditional bank debt funding repayable by the authority.	Funding – combination of equity and debt funding to SPV No direct repayment of debt by the authority but an annual payment for facilities management paid by authority
3.	Design and construction – SPV procures the supply chain and is usually asked to take a great deal (if not all) of the project risk from the authority. However, the price will reflect this.	Design and construction – as per PFI	Design and construction – SPV procures design and construction but the project specification is intended to be de-risked prior to it being handed over to the SPV.
4.	Facilities management – anticipated that hard and soft facilities management. This is the main criticism of PFI as costs escalated.	Facilities management – as per PFI	Facilities management – hard facilities management only (limited to identifiable maintenance) and <u>not</u> soft maintenance (e.g. replacing street lights) this responsibility to remain with the authority.
5.	Control – Authority tending to maintain control by being a significant shareholder in the SPV (on-balance sheet risk)	Control – Authority has 50 per cent or more share in profits and has veto / approval rights (on balance sheet risk)	Control – 15% - 20% equity stake for the Authority with a nominated director to the board of the SPV i.e. limited control (off balance sheet)

Conclusion

The challenge / opportunity will be to advance the project pipeline supported by a robust funding strategy. This will make sure that several ambitious and high value projects are capable of delivery.

Mae cyfyngiadau ar y ddogfen hon