



## Introduction

If your pension savings exceed the Annual Allowance (AA) limit in a relevant tax year **and** you do not have sufficient unused allowance from the previous three tax years (known as 'carry forward') to offset against the excess, you will have an **AA charge**. If this is the case, you will need to report and pay the charge to HM Revenues & Customs (HMRC). To report the charge to HMRC, you will need to complete a **Self-Assessment tax return**.

## Self-Assessment tax return

You must tell HMRC about your pension savings and liability to the AA charge by completing the 'Pension savings tax charges' section of the return. If you are not completing the return online, you will need to complete form SA101. The Local Government Pension Scheme (LGPS) tax reference number is 00329946RE.

If you have not completed a tax return before, you will need to complete a registration form to inform the HMRC of the change and to obtain a tax return. Further information can be found at: [www.gov.uk/register-forself-assessment](http://www.gov.uk/register-forself-assessment)

## Calculating the AA charge

Further details can be found in HMRC's 'Pensions Tax Manual' at: [www.gov.uk/hmrc-internal-manuals/pensions-tax-manual/ptm056110](http://www.gov.uk/hmrc-internal-manuals/pensions-tax-manual/ptm056110).

## Lifetime Allowance (LTA)

If your benefits from the Fund have been reduced because of Scheme Pays, it is the reduced value that will then be tested against the LTA.

The Fund **cannot give any financial advice**. You will need to consider the best option for your own individual circumstances. You should ensure that you fully understand the implications of making a Scheme Pays election.

It is recommended that you seek **Independent Financial Advice** from an adviser with knowledge of the LGPS. The following website can be used to search for an adviser in your area: [www.unbiased.co.uk](http://www.unbiased.co.uk)

## Paying the charge

There are two payment options available to you.

If the charge is **less than £2,000**, you must pay the charge yourself on your return as a Self-Assessment taxpayer.

**If more than £2,000**, you also have the option, provided certain conditions are met, to elect for the Scheme to pay the charge on your behalf by using the **Scheme Pays** option.

If you choose to pay the charge yourself, you would normally have to do this by the Self-Assessment payment deadline, which is usually **31 January** following the end of the previous tax year. However, if you are paying the charge direct to HMRC online, the deadline is **30 December**.

Regardless of whether you pay the charge yourself or you elect for the Fund to pay the charge on your behalf under Scheme Pays, you will need to inform the HMRC of your AA charge on your Self-Assessment tax return; and if electing for scheme pays, confirm that this is your intention.

## Scheme Pays

An AA charge can be quite substantial, therefore if the charge is greater than £2,000 and it derives from your pension savings with the Fund, you can elect to meet **all or some** of the charge on your behalf, in return for a **permanent reduction** to your annual pension.

If you were to elect for the Fund to only pay a proportion of the charge, you would then pay the remainder direct to the HMRC. Note therefore that your Scheme Pays election does not have to be for the full amount.

If you think you will be affected and want to consider the Scheme Pays option, please contact the Fund as soon as possible, as strict deadlines apply.

Before it can be applied, conditions must be met and you will need to complete an AA Scheme Pays election notice. Once you have made a valid election to apply Scheme Pays, it **cannot** be revoked at a later date.

## Survivor Benefits

Any Scheme Pays debit will **not** impact on any Survivor's pension, payable in the event of your death to your spouse, registered civil partner or eligible cohabiting partner (and any eligible children).

## Rejection of Scheme Pays Election

The Fund would **not** pay the AA charge on your behalf if:

- ◆ you do not meet the Scheme Pays conditions; or
- ◆ the whole of the AA charge does not relate to your Fund benefits; or
- ◆ the Scheme Pays election notice has not been received within the statutory specified deadlines; or
- ◆ your pension benefits are already in payment from the Fund; or
- ◆ you are over age 75 and the election was not received before your 75th birthday; or
- ◆ you have transferred your benefits from the Fund or have taken a refund of your pension contributions; or
- ◆ you do not have enough pension left to pay the AA charge when the permanent reduction is applied to your benefits.

## Scheme Pays Application Deadline

You cannot make a Scheme Pays election before the end of the tax year in which the AA charge arises (unless you are approaching retirement or plan to transfer out). You must give your notification no later than **31 July** following the January in which the AA charge must be declared on your tax return.

| Tax year | AA charge reported | Deadline     |
|----------|--------------------|--------------|
| 2015/16  | 31 Jan 2017        | 31 July 2017 |
| 2016/17  | 31 Jan 2018        | 31 July 2018 |
| 2017/18  | 31 Jan 2019        | 31 July 2019 |

If you retire and become entitled to all of your benefits from the Fund, you must inform the Fund well before your retirement date, so that your election is on file before we process your benefits. If you are transferring your benefits from the Fund, your election must be received well before the payment is made. You must also inform the Fund of your election before you reach age 75 (especially if you reach age 75 in the tax year to which your liability relates).

This factsheet has been based on our current understanding of the Scheme Pays rules (as at **December 2016**). This leaflet is for information only and does not cover every personal circumstance. The issues involved are complex and the Fund will not provide any personal guidance or advice.



# Lwfans Blynnyddol 'Cynllun yn Talu'



## Cyflwyniad

Os yw eich cynilion pensiwn yn fwy na'r terfyn y Lwfans Blynnyddol (LB) mewn blwyddyn dreth berthnasol **ac** nid oes gennych ddigon o lwfans na ddefnyddiwyd o'r tair blynedd dreth flaenorol (a elwir yn 'cario ymlaen') i wrthbwyso yn erbyn y gormodedd, bydd gennych **gost LB**.

Os dyma'r achos, bydd rhaid i chi adrodd a thalu'r gost i Gyllid a Thollau Ei Mawrhydi (CThEM). I roi gwybod am y gost i CThEM, bydd angen i chi gwblhau **ffurflen dreth Hunanasesiad**.

## Ffurflen dreth Hunanasesiad

Mae'n rhaid i chi ddweud wrth CThEM am eich cynilion pensiwn a rhwymedigaeth i'r gost LB drwy lenwi'r adran 'Cost treth arbedion pensiwn' ar y ffurflen dreth.

Os nid ydych yn cwblhau'r ffurflen ar-lein byddwch angen cwblhau ffurflen SA101. Cyfeirnod treth y Cynllun Pensiwn Llywodraeth Leol (CPLIL) ydi 00329946RE.

Os nid ydych wedi cwblhau ffurflen dreth o'r blaen, bydd rhaid i chi gwblhau ffurflen cofrestru i adael CThEM wybod am y newid ac i gael ffurflen dreth.

Mae rhagor o wybodaeth ar gael o:  
[www.gov.uk/register-forself-assessment](http://www.gov.uk/register-forself-assessment)

## Cyfrifo'r tâl LB

Gellir cael manylion pellach yn 'Llawlyfr Treth Pensiwnau' o: [www.gov.uk/hmrc-internal-manuals/pensions-tax-manual/ptm056110](http://www.gov.uk/hmrc-internal-manuals/pensions-tax-manual/ptm056110).

## Lwfans Oes (LO)

Os yw eich buddion o'r Gronfa wedi cael eu gostwng oherwydd yr opsiwn Cynllun yn Talu, yna y gwerth llai a fydd wedyn yn cael ei brofi yn erbyn y LO.

**Ni all y Gronfa roi unrhyw gyngor ariannol.** Bydd angen i chi ystyried yr opsiwn gorau ar gyfer eich amgylchiadau personol. Dylech sicrhau eich bod yn deall y goblygiadau o wneud etholiad Cynllun yn Talu.

Argymhellir eich bod yn cael **Cyngor Ariannol Annibynnol** gan gynghorydd sy'n arbenigo yn y CPLIL. Gall y gwefan canlynol eich helpu i chwilio am ymgynghorydd yn eich ardal chi:  
[www.unbiased.co.uk](http://www.unbiased.co.uk)

## Talu'r gost

Mae dau ddewis talu ar gael i chi.

Os yw'r gost **yn llai na £2,000**, mae'n rhaid i chi dalu'r gost eich hun ar eich ffurflen hunanasesiad trethdalwr.

**Os yn fwy na £2,000**, byddwch hefyd yn cael y dewis, yn amodol bod amodau penodol yn cael eu bodloni, i ethol ar gyfer y Cynllun i dalu'r gost ar eich rhan gan ddefnyddio'r opsiwn **Cynllun yn Talu**.

Os byddwch yn dewis i dalu'r gost eich hun, byddai'n rhaid i chi fel arfer wneud hyn erbyn y dyddiad cau Taliadau Hunanasesu, sydd fel arfer yn **31 Ionawr** yn dilyn y flwyddyn dreth flaenorol. Fodd bynnag, os ydych yn talu'r gost yn uniongyrchol i Gyllid a Thollau EM ar-lein, y dyddiad cau yw **30 o Ragfyr**.

P'un ai a ydych yn talu'r gost eich hun neu eich bod yn dewis i'r Gronfa i dalu'r gost ar eich rhan o dan yr opsiwn Cynllun yn Talu, bydd rhaid i chi roi gwybod i CThEM am eich cost LB ar eich ffurflen dreth Hunanasesu: ac os ydych yn ethol am yr opsiwn Cynllun yn Talu, dyled gadarnhau mae hyn yw eich bwriad.

## Cynllun yn Talu

Gall gost LB fod yn eithaf sylweddol, ac felly os yw'r gost yn fwy na £2,000 ac mae'n deillio o'ch cynilion pensiwn gyda'r Gronfa, gallwch ddewis cyfarfod y gost **gyfan neu ran** o'r gost, yn gyfnewid am **ostyngiad parhaol** i'ch pensiwn blynnyddol.

Pe baech yn ethol i'r Gronfa i ond talu cyfran o'r gost, byddech wedyn yn talu gweddill o'r gost yn uniongyrchol i CThEM. Felly nodwch nid oes rhaid i'ch etholiad Cynllun yn Talu fod am y swm llawn.

Os ydych yn meddwl y byddwch yn cael eich effeithio ac yn awyddus i ystyried yr opsiwn Cynllun yn Talu, cysylltwch â'r Gronfa mor fuan â phosib, gan mae terfynau amser caeth i'w dilyn.

Cyn y gellir ei gymhwyso, bydd rhaid i amodau cael eu bodloni a bydd rhaid i chi gwblhau hysbysiad etholiad LB Cynllun yn Talu. Unwaith y byddwch wedi gwneud cais dilys ar gyfer yr opsiwn Cynllun yn Talu, **ni ellir** ei ddirymu yn ddiweddarach.

## Buddion Goroeswyr

**Ni fydd** unrhyw ddebyd Cynllun yn Talu yn effeithio ar unrhyw bensiwn Goroeswr, sy'n daladwy os byddwch farw i'ch priod, partner sifil cofrestredig neu bartner sy'n cyd-fyw cymwys (ac unrhyw blant cymwys).

## Gwrthod Etholiad Cynllun yn Talu

**Ni fyddai'r** Gronfa yn talu'r gost LB ar eich rhan os:

- ◆ Nad ydych yn cwrdd â'r amodau Cynllun yn talu; neu
- ◆ Nid yw'r cyfan o'r gost LB yn ymwneud â'ch buddion yn y Gronfa; neu
- ◆ Nid yw rhybudd etholiad Cynllun yn Talu yn cael ei dderbyn o fewn y terfynau amser statudol penodedig; neu
- ◆ yw eich buddion pensiwn eisoes yn cael ei dalu gan y Gronfa; neu
- ◆ Ydych dros 75 mlwydd oed a ni dderbynwyd eich etholiad cyn eich pen-blwydd yn 75; neu
- ◆ Ydych wedi trosglwyddo buddion o'r Gronfa neu wedi cymryd ad-daliad o'ch cyfraniadau pensiwn; neu
- ◆ Nid oes gennych ddigon o bensiwn ar ol i dalu'r gost LB pan mae'r gostyngiad parhaol yn cael ei gymhwyso i'ch buddion.

## Terfyn Amser Cais Cynllun yn Talu

Ni allwch wneud cais i ethol am Gynllun yn Talu cyn diwedd y flwyddyn treth ble mae'r gost LB yn digwydd (oni bai eich bod yn agosáu at ymddeol neu yn bwriadu trosglwyddo allan). Rhaid i chi wneud eich hysbysiad ddim hwyrach na **31 Gorffennaf** yn dilyn yr Ionawr ble oedd yn rhaid i'r gost LB cael ei ddatgan ar eich ffurflen dreth.

| Blwyddyn Treth | Tâl LB yn cael ei adrodd | Dyddiad Cau   |
|----------------|--------------------------|---------------|
| 2015/16        | 31 Ion 2017              | 31 Gorff 2017 |
| 2016/17        | 31 Ion 2018              | 31 Gorff 2018 |
| 2017/18        | 31 Ion 2019              | 31 Gorff 2019 |

Os byddwch yn ymddeol ac yn dod yn gymwys i dderbyn eich holl fuddion yn y Gronfa, bydd rhaid i chi roi gwybod i'r Gronfa ymhell cyn eich dyddiad ymddeoliad, fel bod eich etholiad ar ffeil cyn i ni brosesu eich buddion. Os ydych yn trosglwyddo buddion o'r Gronfa, rhaid i'ch etholiad cael ei dderbyn cyn y gwneir y taliad. Rhaid i chi hefyd roi gwybod i'r Gronfa am eich etholiad cyn i chi gyrraedd 75 mlwydd oed (yn unedwig os byddwch yn cyrraedd oed 75 yn ystod y flwyddyn dreth y mae eich rhwymedigaeth yn berthnasol).

Mae'r ffeithlen hon yn seiliedig ar ein dealltwriaeth bresennol o reolau'r Cynllun yn Talu (fel ar fis **Rhagfyr 2016**). Mae'r daflen hon er gwybodaeth yn unig ac nid yw'n cwmpasu pob amgylchiadau personol. Mae'r materion dan sylw yn gymhleth a ni fydd y Gronfa yn darparu unrhyw arweiniad neu gyngor personol.