

# UNIVERSAL PENSION SCHEME

---

Digitization of Retirement Savings  
and Benefits in Bangladesh



## ইউনিভার্সেল পেনশন স্কীম

---

পেনশন তহবিলের ডিজিটাইজেশন এবং  
বাংলাদেশে তার উপকারিতা

# UNIVERSAL PENSION SCHEME

## Digitization of Retirement Savings and Benefits in Bangladesh



### COVERAGE SO FAR:

- ▶ **Since 2016**, Zanzibar, Kenya, Assam & Bihar States (India), Ghana and now Bangladesh are set to launch Universal Pension Schemes.  
[https://www.ilo.org/africa/media-centre/pr/WCMS\\_489536/lang--en/index.htm](https://www.ilo.org/africa/media-centre/pr/WCMS_489536/lang--en/index.htm)
- ▶ **By 2050**, the number of people in the world aged **65 and older will have doubled** going from **10% to 20%**. By then **80%** of the world's elderly – nearly **1.3 billion** people will be living in low income countries.  
<https://blogs.worldbank.org/voices/can-developing-countries-increase-pension-coverage-prepare-old-age>
- ▶ **Today, 962 million people are over 60**  
[UN, Department of Economic and Social Affairs Population Division; World Population Prospects, key findings & advance tables; 2017 revision]
- ▶ **62% of people over 60 live in developing countries; by 2050 this number will have risen to 80%**  
[World Bank; Old Age Security and Social Pensions; page 2]

# ইউনিভার্সেল পেনশন স্কীম

পেনশন তহবিলের ডিজিটাইজেশন এবং  
বাংলাদেশে তার উপকারিতা



এ পর্যন্ত আওতাধীন করা হয়েছে:

- ▶ **২০১৬ হতে**, জাজিবার, কেনিয়া, আসাম এবং বিহার রাজ্য (ভারত), ঘানা এবং বর্তমানে বাংলাদেশ ইউনিভার্সেল পেনশন স্কীম চালু করতে যাচ্ছে।  
[https://www.ilo.org/africa/media-centre/pr/WCMS\\_489536/lang--en/index.htm](https://www.ilo.org/africa/media-centre/pr/WCMS_489536/lang--en/index.htm)
- ▶ **২০৫০** সাল নাগাদ, পৃথিবীতে **৬৫ বছর বা তার বেশী বয়সী মানুষের সংখ্যা** বেড়ে **১০%** হতে **২০%** হবে। ততদিনে পৃথিবীর বয়স্ক মানুষের **৮০%** - প্রায় **১.৩ বিলিয়ন** মানুষ - স্বল্প আয়ের দেশে বাস করবে।  
<https://blogs.worldbank.org/voices/can-developing-countries-increase-pension-coverage-prepare-old-age>
- ▶ **বর্তমানে, ৯৬২ মিলিয়ন মানুষের বয়স ৬০ এর উপরে**  
[UN, Department of Economic and Social Affairs Population Division; World Population Prospects, key findings & advance tables; 2017 revision]
- ▶ **৬০ এর বেশী বয়সী মানুষের ৬২% উন্নয়নশীল দেশে বাস করে; ২০৫০ সাল নাগাদ এই সংখ্যা বেড়ে ৮০% হবে।**  
[World Bank; Old Age Security and Social Pensions; page 2]

# PROLOGUE

The next wave of Financial Inclusion, and the social benefits it delivers to citizens, is the introduction of universal retirement savings and benefits. The Universal Pension Authority under the auspices of the Ministry of Finance and Bangladesh Bank and a2i (with the support of the Bill & Melinda Gates Foundation) is now in architectural phase for a brand-new Universal Pension Scheme, system and target operating model (TOM).

The new Universal Pension Scheme (UPS) will cover all citizens in both the accumulation and decumulation phases of retirement giving (direct) access to millions of pensioners in Bangladesh, perhaps the largest financial inclusion project in the world currently.

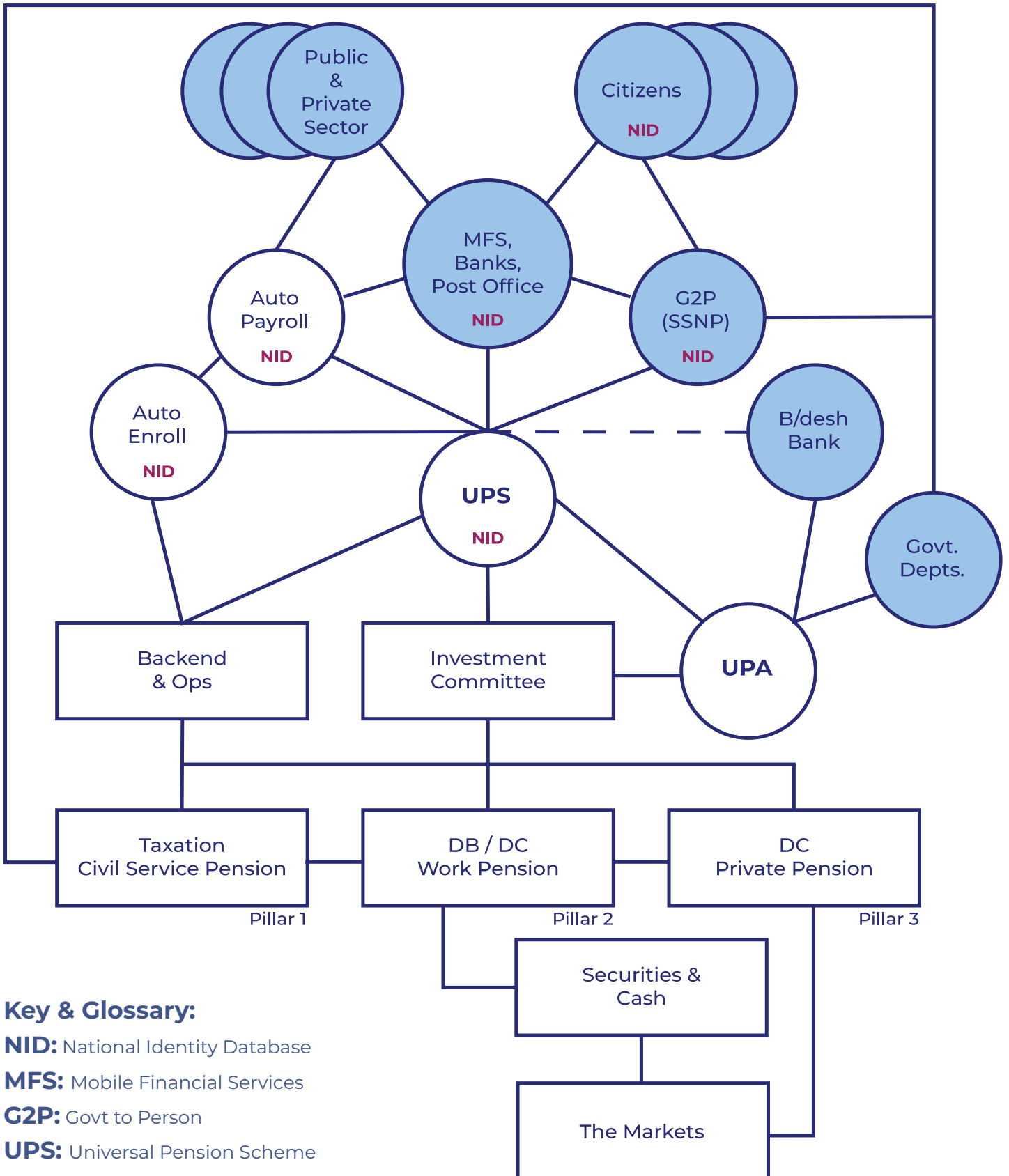
- ▶ **Stage 1a:** UPS will build on the existing Social Safety Net Program (SSNP), the extensive Post Office branch network and the already-delivered G2P payments and mobile financial services to streamline civil service pensions.
- ▶ **Stage 1b:** In parallel, UPA will deliver financial, savings and retirement education for all Bangladesh citizens using a community-based financial inclusion programme, potentially rolled out via the existing Post Office network.
- ▶ **Stage 2:** UPS will develop and deliver private sector fully-funded pensions to all employees (via payroll and auto-enrolment) and enable community groups to determine savings and investment choices.
- ▶ **Stage 3:** UPS will develop and deliver a framework for 3rd pillar (optional) private pensions for commercial providers to distribute.

# প্রস্তাবনা

ফিন্যান্সিয়াল ইনক্লুশন, এবং নাগরিকদের এর দ্বারা প্রদত্ত সামাজিক সুবিধা, এর পরবর্তি ধাপ হচ্ছে ইউনিভার্সেল পেনশন এবং বেনিফিট প্রচলন করা। অর্থ মন্ত্রণালয় এবং বাংলাদেশ ব্যাংক এবং এ২আই (বিল গেটস এবং ম্যালিন্ডা গেটস ফাউন্ডেশনের সহযোগিতায়) এর পৃষ্ঠপোষকতায় ইউনিভার্সেল পেনশন অথরিটি বর্তমানে একটি সম্পূর্ণ নতুন ইউনিভার্সেল পেনশন স্কীম, সিস্টেম এবং টার্গেট অপারেটিং মডেল (টিওএম) এর গঠন প্রক্রিয়ায় রয়েছে।

নতুন ইউনিভার্সেল পেনশন স্কীম (ইউপিএস) সকল নাগরিকদের অবসর প্রক্রিয়ার এ্যাকুমুলেশন এবং ডিকুমুলেশন উভয় ধাপেরই আওতায় আনবে যা বাংলাদেশের লাখো অবসরপ্রাপ্তদের নিকট (সরাসরি) পৌঁছানোর সুযোগ প্রদান করবে, সম্ভবত এই মুহূর্তে যা বিশ্বের সবচেয়ে বড় ফিন্যান্সিয়াল ইনক্লুশন প্রজেক্ট।

- ▶ **ধাপ ১ক:** সরকারী পেনশনকে গুরুত্ব দিতে ইউপিএস বিদ্যমান সোশ্যাল সেফটি নেট প্রোগ্রাম (এসএসএনপি), বিদ্যমান ডাকঘর শাখা নেটওয়ার্ক এবং ইতিমধ্যে প্রদান করা জি২পি এবং মোবাইল ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিসকে ঘিরে গড়ে উঠবে।
- ▶ **ধাপ ২খ:** একই সাথে, ইউপিএস বাংলাদেশের সকল নাগরিককে কমিউনিটি ভিত্তিক ফিন্যান্সিয়াল ইনক্লুসিভ প্রোগ্রাম এর মাধ্যমে অর্থ, তহবিল এবং অবসর সংক্রান্ত প্রশিক্ষণ প্রদান করবে, যা বিদ্যমান ডাকঘর নেটওয়ার্কের মাধ্যমে প্রদান করা যেতে পারে।
- ▶ **ধাপ ২:** বেসরকারী খাতে ইউপিএস সকল কর্মচারীর জন্য (পে-রোল এবং অটো-এ্যানরোল এর মাধ্যমে) পূর্ণ-বিনিয়োগকৃত পেনশন ব্যবস্থা গঠন এবং বাস্তবায়ন করবে এবং কমিউনিটি গ্রুপকে তহবিল এবং বিনিয়োগ বাছাইয়ে সক্ষম করবে।
- ▶ **ধাপ ৩:** বানিজ্যিক সরবরাহকারী প্রতিষ্ঠানদের বন্টন করার জন্য ইউপিএস ৩ স্তর (ইচ্ছিক) বিশিষ্ট বেসরকারী পেনশনের একটি কাঠামো গঠন ও বাস্তবায়ন করবে।



**Key & Glossary:**

**NID:** National Identity Database

**MFS:** Mobile Financial Services

**G2P:** Govt to Person

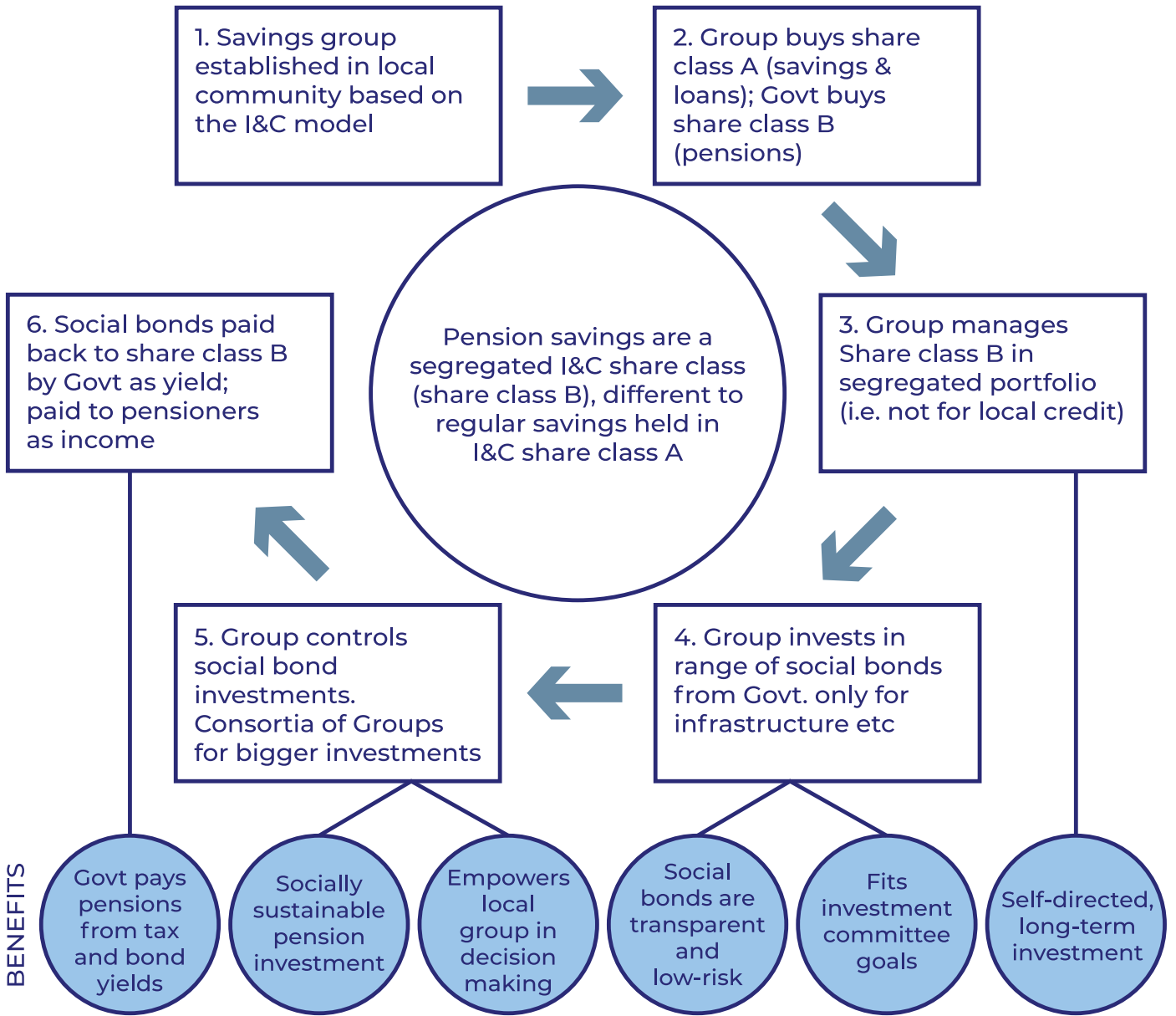
**UPS:** Universal Pension Scheme

**UPA:** Universal Pension Authority

**DB:** Defined Benefit

**DC:** Defined Contribution

 Already in Bangladesh



**Social bonds** offer a financially inclusive solution to the investment philosophy of the new UPS. Transparent, govt-backed, long-term and low risk. Social bonds provide a local solution to infrastructure needs and can be managed partly by communities

**সোশ্যাল বন্ড** নতুন ইউপিএস এর বিনিয়োগ দর্শনে একটি ফিন্যান্সিয়াল ইনক্লুসিভ সমাধান প্রস্তাব করে। স্বচ্ছ, সরকার-সমর্থিত, দীর্ঘমেয়াদী এবং স্বল্প ঝুঁকিপূর্ণ। সোশ্যাল বন্ড অবকাঠামোগত প্রয়োজনের একটি স্থানীয় সমাধান প্রদান করে এবং এটি আংশিকভাবে কমিউনিটি দ্বারা পরিচালনা করা যায়।

# WHY SAVING FOR LEARNING?

**Can people living in poverty really save money up to a point where they become financially independent? The answer is yes, through a practical financial education program based on a safe, flexible, transparent, inexpensive and profitable way to save for now and for retirement. Targeting groups of 10 to 50 people linked by strong bonds of trust, this is the 'Saving for Learning' programme:**

## **Saving for Learning:**

- ▶ Offers practical financial + administrative education
- ▶ Provides technological inclusion, not just financial inclusion
- ▶ Is a transparent, agile and profitable way to save money and access loans
- ▶ Reduces vulnerability
- ▶ Educates around democratic decision making
- ▶ Increases entrepreneurship by providing a self-financing mechanism



# সেভিং ফর লার্নিং কেন?

দরিদ্রদের পক্ষে কি সত্যিই টাকা জমিয়ে এক সময় অর্থনৈতিকভাবে স্বাবলম্বি হওয়া সম্ভব? উত্তর হচ্ছে হ্যাঁ, নিরাপদ, ফ্ল্যাক্সিবল, স্বচ্ছ, সুলভ এবং লাভজনক উপায়ে বর্তমান এবং অবসরের জন্য সঞ্চয়ের উপর ভিত্তি করে একটি ব্যবহারিক অর্থনৈতিক শিক্ষা কার্যক্রমের মাধ্যমে এটি সম্ভব, পারস্পরিক বিশ্বাস দ্বারা সম্পর্কিত ১০-৫০ জনের গ্রুপ কে লক্ষ্য করে। এটিই হচ্ছে ‘সেভিং ফর লার্নিং’ কার্যক্রম।

## সেভিং ফর লার্নিং:

- ▶ ব্যবহারিক অর্থনৈতিক + প্রশাসনিক শিক্ষা প্রদান করে
- ▶ কারিগরি ভাবে অন্তর্ভুক্ত করে, কেবল অর্থনৈতিক ভাবে নয়
- ▶ অর্থ সঞ্চয় এবং ঋণ পাওয়ার ক্ষেত্রে একটি স্বচ্ছ, দ্রুত এবং লাভজনক উপায়
- ▶ ঝুঁকি কমায়
- ▶ গণতান্ত্রিক সিদ্ধান্ত গ্রহণের শিক্ষা দেয়
- ▶ স্ব-অর্থায়নের একটি প্রক্রিয়া প্রদানের মাধ্যমে ব্যবসা উদ্যোগ বৃদ্ধি করে



# THE TEAM & BIOS



## ► **Stephen Ashurst**

Partner. Pensions architect with 25 years experience of digital pensions, savings and investment in the UK and globally for banks, Govts and startups.



## ► **Sabbir Patwary**

Lead Consultant. Accountant and company director with business and commercial experience at programme level.



## ► **Stuart Erskine**

Senior Pensions Consultant. 20+ years executive experience with national-scale pension scheme design and operations, target operating models and pension systems.



## ► **Mike Pegman**

Independent consultant and security architect with extensive experience of identity and risk across several sectors, including over a decade of experience in the UK government's identity, pensions and benefits programmes.



## ► **Paul Resnik**

Founder of FinaMetrica, a global firm which helps financial services businesses better match investment products to the needs of investors.



## ► **Jorge Bolivar Almela**

President, Fundacion Inversion y Cooperacion and founder of Saving for Learning.



## ► **Kerl Haslam**

CEO and Founder of MobileSense Ltd, a leading UK mobile financial services platform.



## ► **Simon Garrod**

Consultant. Technical writer and business analyst working on systems specifications and document.



## ► **Dina Calakovic**

Consultant and Executive Assistant, also a qualified project management office coordinator and management consultant.



## ► **Md. Anwar Hossen**

Assistant consultant and project management coordinator based in Dhaka.

# সেভিং ফর লার্নিং কেন?



## ► Stephen Ashurst

পার্টনার। ডিজিটাল পেনশন, তহবিল এবং বিনিয়োগ এর ক্ষেত্রে ব্যাংক, সরকার এবং স্টার্টআপের জন্য ইউকে এবং বিশ্বব্যাপী ২৫ বছরের অভিজ্ঞতা সম্পন্ন।



## ► Sabbir Patwary

লীড কনসালটেন্ট। প্রোগ্রাম লেভেলে ব্যবসায়িক এবং বানিজ্যিক অভিজ্ঞতা সম্পন্ন হিসাবরক্ষক এবং কোম্পানি পরিচালক।



## ► Stuart Erskine

সিনিওর পেনশন কনসালটেন্ট। জাতীয় পর্যায়ে পেনশন স্কীম নকশা এবং পরিচালনা, টার্গেট অপারেশন মডেল এবং পেনশন পদ্ধতিতে ২০+ বছরের নির্বাহী অভিজ্ঞতা সম্পন্ন।



## ► Mike Pegman

যুক্তরাজ্য সরকারের আইডেন্টিটি, পেনশন, বেনিফিট প্রোগ্রাম এবং পরিচয় ও ঝুঁকির বিভিন্ন ক্ষেত্র জুড়ে এক দশকেরও বেশি অভিজ্ঞতা সম্পন্ন স্বতন্ত্র পরামর্শদাতা এবং সুরক্ষা স্থপতি।



## ► Paul Resnik

ফিনামেট্রিকা এর প্রতিষ্ঠাতা, একটি বৈশ্বিক প্রতিষ্ঠান যেটি অর্থনৈতিক সেবাপ্রদানকারী ব্যবসা প্রতিষ্ঠানসমূহকে বিনিয়োগকারীদের প্রয়োজন অনুযায়ী বিনিয়োগ করতে সহযোগিতা করে।



## ► Jorge Bolivar Almela

প্রেসিডেন্ট, ফুন্ডাসিওন ইনভারসন ওয়াই করপোরেশন এবং সেভিং ফর লার্নিং এর প্রতিষ্ঠাতা।



## ► Kerl Haslam

মোবাইলসেভ লিঃ এর সিইও এবং প্রতিষ্ঠাতা, ইউকে এর একটি শীর্ষ অর্থনৈতিক সেবার প্লাটফর্ম।



## ► Simon Garrod

কনসালটেন্ট। ট্যাকনিকাল লেখক এবং সিস্টেম স্পেসিফিকেশন এবং ডকুমেন্ট এর উপর বিজনেস এ্যানালিস্ট হিসেবে কর্মরত।



## ► Dina Calakovic

কনসালটেন্ট এবং নির্বাহী সহযোগী, এবং একজন কোয়ালিফাইড প্রোজেক্ট ম্যানেজমেন্ট অফিস কো-অর্ডিনেটর এবং ম্যানেজমেন্ট কনসালটেন্ট।



## ► Md. Anwar Hossen

ঢাকাতে অবস্থানরত এ্যাসিস্টেন্ট কনসালটেন্ট এবং প্রজেক্ট ম্যানেজমেন্ট কো-অর্ডিনেটর।

# CONTACT

► **Stephen Ashurst**

Director

Blueprint Partners Consulting Limited  
stephen.ashurst@blueprintpartnersconsulting.com  
+44 7973 666 178

► **Sabbir Patwary**

Associate Advisor

Blueprint Partners Consulting Limited  
sabbir.patwary@blueprintpartnersconsulting.com  
+44 7763 612 660

**Blueprint Partners Consulting Limited**

299a Bethnal Green Road  
London E2 6AH  
United Kingdom

