

## Terms of Reference

# Assessment and Recommendations on organizational Structure and governance Model for a Microinsurance Fund under VWU supervision

## Background

Deutsche Sparkassenstiftung für internationale Kooperation (DSIK) is a German originated non-profit development cooperation organization. In Vietnam we work together with our project partner the Vietnam Women Union (VWU) with focus on financial inclusion, specifically microfinance, microinsurance and financial education.

The VWU has been running a pilot project for a "Mutual Assistance Fund" since 2008. Based on past results and learned lessons from the project implementation, the Government Office issued document No. 1981/VPCP-KTTH dated 25th March 2014 permitting VWU to pilot microinsurance and the Ministry of Finance (MoF) issued Document No. 10418/ BTC-QLBH dated 29th July 2014 guiding VWU to implement microinsurance.

The Micro Insurance Fund (MIF) was set up under Decision No. 437/QĐ-ĐCT dated 22 September 2015, has not yet had full legal status, currently using the association's seal in transactions. Some guidelines for actual MIF operations are:

- Ownership: taken by the VWU presidium
- Organization: lean organizational structure, staff partly outsourced (1 member of the association assigned part-time, so there is no increase in the state payroll)
- Distribution channel: expand retail partnership with microfinance organization/funds.
- Finance: Self-financing of operational activities Partner orientation: strengthened partner-agent coordination with microfinance organizations/funds,
- Reinvestment: annual revenue (expenditure difference) is used for training, capacity building and community support activities,
- Main principle: bring added value to customers.

Currently, MIF operates mainly through a network of agents, which are branches of the TYM microfinance institution (TYM). Both TYM and MIF units are under the supervision and ownership of the VWU and cooperate with the VWU of provinces/cities across the country.

The main microinsurance product of MIF is insurance for the loan amount of TYM clients. - When a customer dies, MIF shall pay the claim according to its regulation. As of July 2021, MIF has 105,996 customers with loan insurance in 12 provinces and cities. In addition, it is licensed by the MoF to offer (micro) health insurance and life insurance, but these products are not yet launched.

Currently, the Government has not yet issued legal regulations on microinsurance. The draft of a revised Law on Insurance Business, includes a chapter on microinsurance, is currently being commented on by relevant units. The MoF continues to revise and complete the draft before officially submitting it to the National Assembly for approval. It is expected that the amended law will be passed in 2022. After it passes, microinsurance will be licensed to operate in Vietnam and insurance providers will have full legal status.



## Terms of Reference

### Assignment

The purpose of the assignment is to provide recommendations for organizational structure and governance model of MIF.

The report shall enable the VWU to implement political advocacy, participate and contribute ideas in the process of the MoF developing a guidance on microinsurance and finally to propose the National Assembly and the Government.

The analysis should include the following sources:

- the legal framework for insurance
- the draft of the revised insurance law
- the legal framework for cooperatives
- the legal framework for enterprises
- the legal framework for mutual funds
- the legal framework for social and political organizations, in particular VWU

Research Methodology:

- study report, secondary document
- interviews with representatives of VWU
- interviews with representatives of MoF.
- organize workshop with experts' consultancy

The recommended target picture for MIF must ensure:

- Appropriate control and supervision by the VWU
- MIF to serve poor and low income VWU members (women)
- Equal participation of VWU members and MIF clients
- Implementation of the existing and planned MIF product portfolio
- Low premium rates, simple procedures and quick claim settlement and payment
- Possibility to build up reserves from profits for investments in MIF resources
- Minimum capital requirements
- Minimum requirements for risk management and reporting
- Possibility to participate investors (optional)
- Possibility to receive donations (optional).

The study report shall focus on mutual organizations, established by a member representative organization (such as VWU) to provide microinsurance products to support





## Terms of Reference

and help each other for their insurance members based on the principle of voluntariness, financial autonomy and self-responsibility within the scope of assets formed from microinsurance activities, with 100% ownership of an organization that represents the rights and interest of its members (e.g. VWU).

The consultation must include a SWOT-analysis on the organizational structure of the microinsurance unit under the VWU according to the draft (amended) Law on Insurance Business. The SWOT must include aspects of registration, capital requirements, ownership and control, supervision, reporting, management, and product portfolio.

The results of the analysis must be in a full and summarized written report. Request for

## Proposal

DSIK invites interested consulting or law firms to submit their offer.

The contractual partner will be DSIK. Without prejudice to this, there will be close cooperation with VWU and MIF, as the final audience of the analysis.

Proposal, counselling, and final report must be bilingual in English and Vietnamese. To be specified and selected:

- Timeframes for data collection, analysis, and report preparation
- Corporate and legal advisors involved with CV
- Overview of comparable orders in the past / testimonials
- Total gross consulting fee and rates for any additional expenses

Proposals must be made to: [office.hanoi@dsik.org](mailto:office.hanoi@dsik.org); deadline is the 31st of October 2021.



Head of Vietnam Operations

Deutsche Sparkassenstiftung für internationale Kooperation (DSIK)

## **Nghiên cứu và đề xuất mô hình tổ chức và quản trị cho Quỹ Bảo hiểm vi mô của Hội LHPN Việt Nam**

### **Bối cảnh**

Quỹ Hợp tác Ngân hàng Tiết kiệm Đức - Deutsche Sparkassenstiftung für internationale Kooperation (DSIK) là một tổ chức hợp tác phát triển phi lợi nhuận của Đức. Tại Việt Nam, Quỹ hợp tác với Hội Liên hiệp Phụ nữ Việt Nam (VWU) trong lĩnh vực tài chính toàn diện bao gồm tài chính vi mô, bảo hiểm vi mô và giáo dục tài chính.

Hội LHPNVN đã triển khai dự án thí điểm “Quỹ Tương trợ” từ năm 2008. Trên cơ sở kết quả và bài học kinh nghiệm trong quá trình triển khai, Văn phòng Chính phủ đã có văn bản số 1981/VPCP-KTTH ngày 25 tháng 3 năm 2014 cho phép Hội LHPNVN triển khai thí điểm bảo hiểm vi mô và Bộ Tài chính đã ban hành Văn bản số 10418/BTC-QLBH ngày 29 tháng 7 năm 2014 hướng dẫn Hội LHPNVN triển khai bảo hiểm vi mô.

Quỹ Bảo hiểm vi mô (MIF) được thành lập theo Quyết định số 437/QĐ-ĐCT ngày 22 tháng 9 năm 2015 và chưa có tư cách pháp nhân đầy đủ, hiện đang sử dụng dấu của Hội trong các giao dịch.

Một số nguyên tắc đối với hoạt động của MIF:

- Chủ sở hữu: là Hội LHPN Việt Nam
- Bộ máy: cơ cấu tổ chức gọn nhẹ, cán bộ thuê ngoài và phân công 01 cán bộ Hội kiêm nhiệm nên không tăng biên chế.
- Kênh phân phối: mở rộng phối hợp đối tác-đại lý với các tổ chức/quỹ tài chính vi mô
- Tài chính: Đảm bảo tự chủ tài chính để vận hành các hoạt động, , chênh lệch thu chi hàng năm được sử dụng cho các hoạt động đào tạo, nâng cao năng lực và hỗ trợ cộng đồng.
- Tôn chỉ hoạt động: Mang lại giá trị gia tăng cho khách hàng.

Hiện nay MIF hoạt động chủ yếu thông qua mạng lưới đại lý là các chi nhánh của tổ chức tài chính vi mô Tình thương (TYM). Cả hai đơn vị TYM và MIF đều thuộc sự quản lý và giám sát của Trung ương Hội LHPNVN và đồng thời hợp tác với Hội LHPNVN các tỉnh/thành trong cả nước.

Sản phẩm bảo hiểm vi mô chính của MIF là bảo hiểm số tiền vay vốn tại TYM, khi khách hàng tử vong, MIF sẽ chi trả quyền lợi bảo hiểm theo quy định. Tính đến tháng 7 năm 2021, MIF có 105.996 khách hàng đang được bảo hiểm vốn vay tại 12 tỉnh, thành phố. Bên cạnh đó, sản phẩm bảo hiểm y tế - nhân thọ đã được Bộ Tài chính phê duyệt nhưng MFI chưa triển khai.

Hiện nay, Chính phủ chưa ban hành các quy định pháp lý về bảo hiểm vi mô. Dự thảo Luật Kinh doanh bảo hiểm sửa đổi, trong đó dự thảo 1 chương về bảo hiểm vi mô đang được các đơn vị liên quan đóng góp ý kiến để Bộ Tài chính chỉnh sửa, hoàn thiện trước khi chính thức trình Quốc hội.

Thông qua. Dự kiến Luật kinh doanh bảo hiểm sửa đổi sẽ được thông qua vào năm 2022 và khi đó hoạt động bảo hiểm vi mô sẽ chính thức được cấp phép hoạt động tại Việt Nam và các đơn vị cung cấp bảo hiểm có tư cách pháp lý đầy đủ.

### **Công việc**

Nhiệm vụ chính của công việc là đưa ra đề xuất mô hình tổ chức và quản trị cho MIF.

Báo cáo sẽ cho phép Hội LHPN Việt Nam vận động chính sách, tham vấn ý kiến với Bộ Tài chính khi



xây dựng hướng dẫn về bảo hiểm vi mô sau khi Luật kinh doanh bảo hiểm được ban hành.

Báo cáo nghiên cứu nên bao gồm những yếu tố sau:

- Khung pháp lý về bảo hiểm.
- Dự thảo luật kinh doanh bảo hiểm sửa đổi.
- Khung pháp lý cho hợp tác xã.
- Khung pháp lý cho doanh nghiệp.
- Khung pháp lý tổ chức tương hỗ
- Khung pháp lý về hoạt động bảo hiểm vi mô cho các tổ chức chính trị xã hội, cụ thể là Hội LHPN Việt Nam.

Phương pháp nghiên cứu

- Nghiên cứu báo cáo, tài liệu thứ cấp.
- Phỏng vấn đại diện Hội LHPN Việt Nam.
- Phỏng vấn với đại diện của Bộ tài chính và cơ quan chức năng
- Tổ chức hội thảo tham vấn ý kiến chuyên gia.

Bức tranh mục tiêu hợp pháp cho MIF phải đảm bảo:

- Quản lý và giám sát thuộc Hội LHPN Việt Nam.
- MIF nhằm phục vụ các thành viên Hội LHPNVN nghèo và thu nhập thấp (phụ nữ).
- Có sự tham gia bình đẳng của các thành viên Hội LHPN Việt Nam và khách hàng MIF.
- Triển khai danh mục sản phẩm MIF hiện có và đã dự kiến trong kế hoạch.
- Mức phí bảo hiểm thấp, thủ tục đơn giản và giải quyết bồi thường và thanh toán nhanh chóng.
- Khả năng tăng cường dự phòng từ lợi nhuận để đầu tư vào các nguồn lực của MIF.
- Yêu cầu số vốn tối thiểu.
- Yêu cầu quy định tối thiểu để quản lý rủi ro và báo cáo.
- Khả năng tham gia của các nhà đầu tư (tùy chọn).
- Khả năng nhận các khoản tài trợ (tùy chọn).

Báo cáo nghiên cứu sẽ chú trọng về tổ chức tương hỗ, do tổ chức đại diện thành viên (Hội LHPN Việt Nam) thành lập để cung cấp bảo hiểm vi mô nhằm tương trợ, giúp đỡ lẫn nhau giữa các thành viên tham gia bảo hiểm trên nguyên tắc tự nguyện, tự chủ tài chính và tự chịu trách nhiệm trước pháp luật trong phạm vi tài sản hình thành từ hoạt động bảo hiểm vi mô, với quyền sở hữu 100% thuộc về một tổ chức đại diện cho quyền và lợi ích của chính thành viên đó (VD: Hội LHPN Việt Nam).

Hoạt động phân tích phải bao gồm nghiên cứu ma trận SWOT về mô hình tổ chức của đơn vị bảo hiểm vi mô thuộc Hội theo dự thảo Luật kinh doanh bảo hiểm sửa đổi. Phân tích SWOT phải bao gồm các khía cạnh: đăng ký thành lập, yêu cầu vốn, quyền sở hữu và điều hành, giám sát, báo cáo, quản lý, danh mục sản phẩm.

Kết quả phân tích phải được thể hiện bằng 1 báo cáo đầy đủ và 1 báo cáo tóm tắt bằng văn bản.

**Yêu cầu nội dung của đề xuất:**

DSIK mời các công ty tư vấn hoặc luật quan tâm gửi đề xuất.

Đơn vị ký kết hợp đồng sẽ là DSİK và đảm bảo có sự hợp tác chặt chẽ với VWU và MIF, với tư cách là đối tượng cuối cùng được tiếp nhận, phân tích.

Đề xuất, tư vấn và báo cáo cuối cùng phải được sử dụng song ngữ tiếng Anh và tiếng Việt.

Để được lựa chọn, các cá nhân/ tổ chức quan tâm cần gửi các nội dung sau:

- Khung thời gian cho hoạt động thu thập dữ liệu, phân tích và chuẩn bị báo cáo.
- Cổ vấn doanh nghiệp và pháp lý – ghi rõ trong CV.
- Tổng hợp các báo cáo nghiên cứu tương ứng đã thực hiện trong quá khứ / nhận xét từ khách hàng đã sử dụng dịch vụ.
- Tổng chi phí tư vấn và mức chi phí phát sinh nếu có bổ sung.

Đề xuất phải được gửi đến địa chỉ mail: **office.hanoi@dsik.org**, Hạn chót là 31/10/2021