

# Are Low income Households ready for a Financial Planning Culture

- MIC 2016, Colombo Sri Lanka





1

The Haitian Financial Sector (Bank, MFI..)

2

The AIC Experience

3

The Learning Journey

4

Lessons Learned

5

Next Steps

# The Haitian financial Sector



- Population 10,000,000
- 6 Commercial banks
- Over 1.8 millions savings accounts
- Avg savings Yearly balance = +(-) 600 USD



- 10 Micro Finance Institutions
- Over 300,000 borrowers
- 70,000 depositors
- Credit rate non competitive

# MEASURING GROWTH



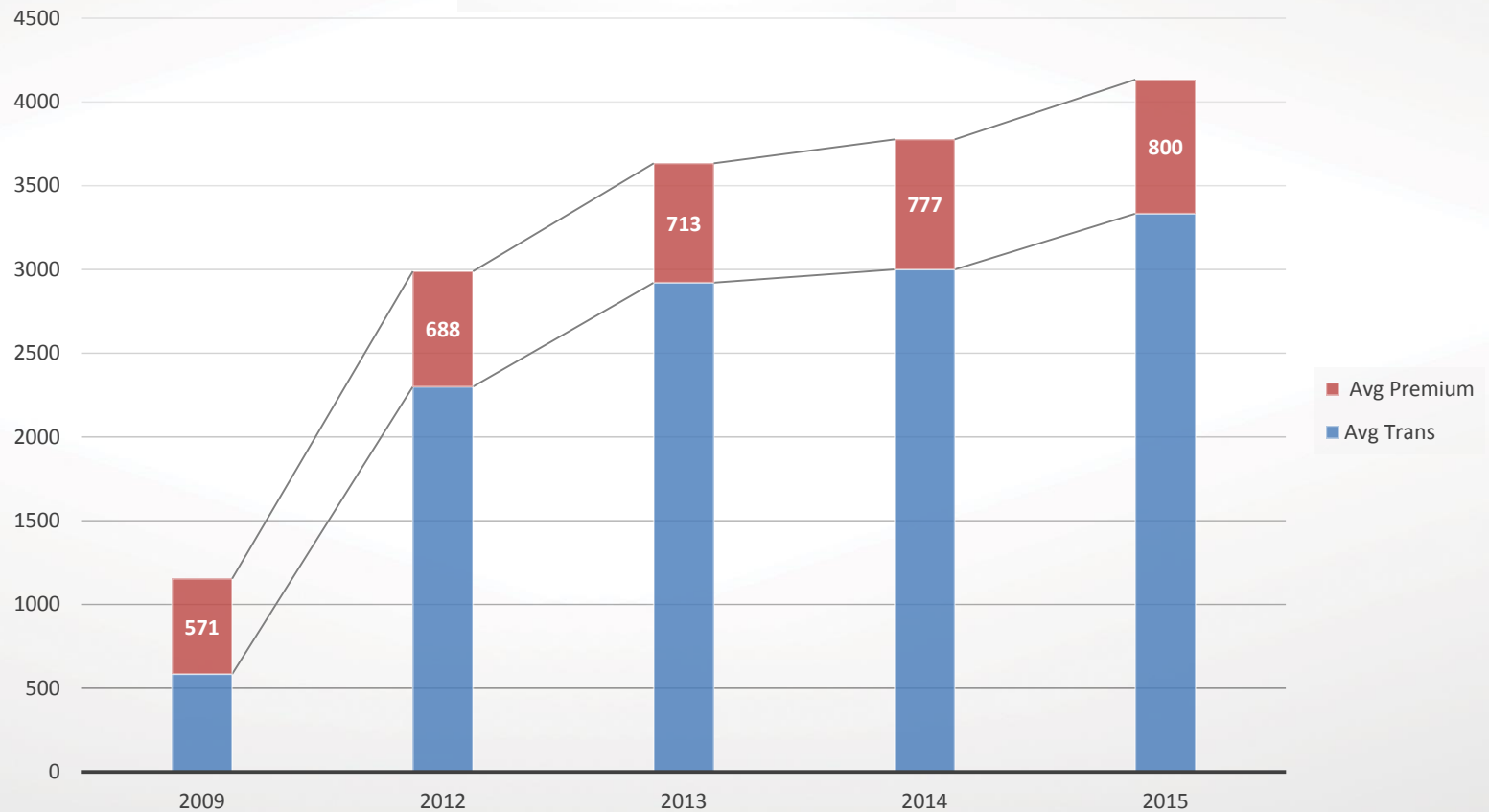


# THE AIC EXPERIENCE



**PROTECTA**  
Assurance Funéraire

## Premium Growth





# THE AIC EXPERIENCE





# THE AIC EXPERIENCE

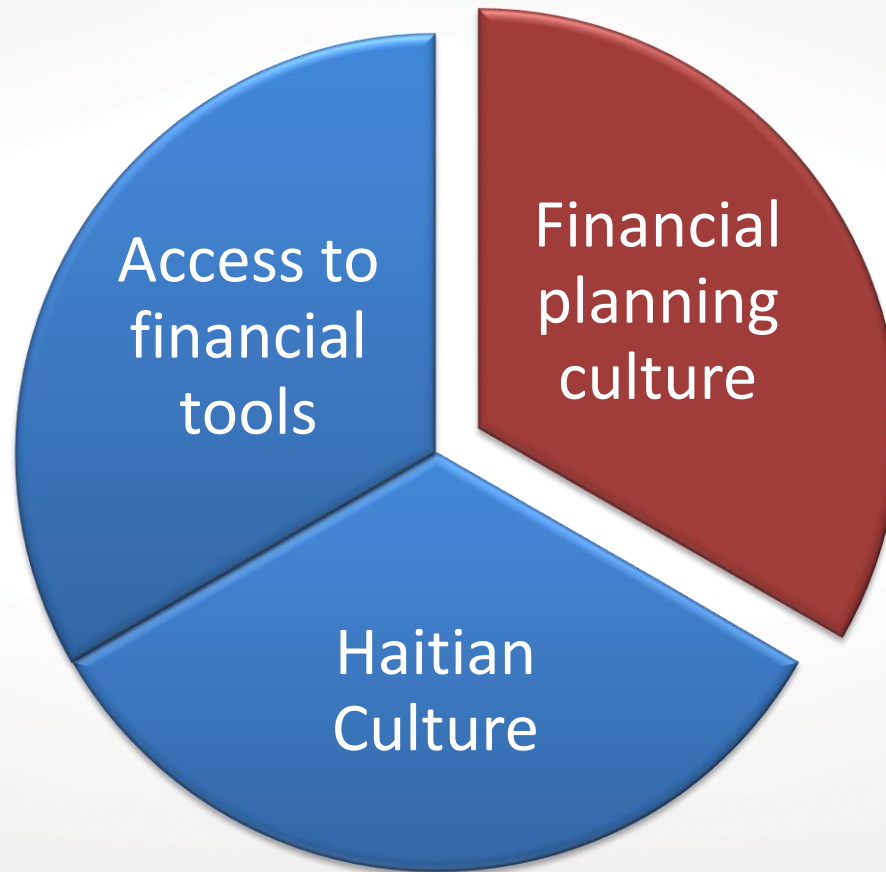
Experience > Assumptions

Strong Insurance  
purchasing  
behavior.

Limited insurance  
exposure and  
access to financial  
tools



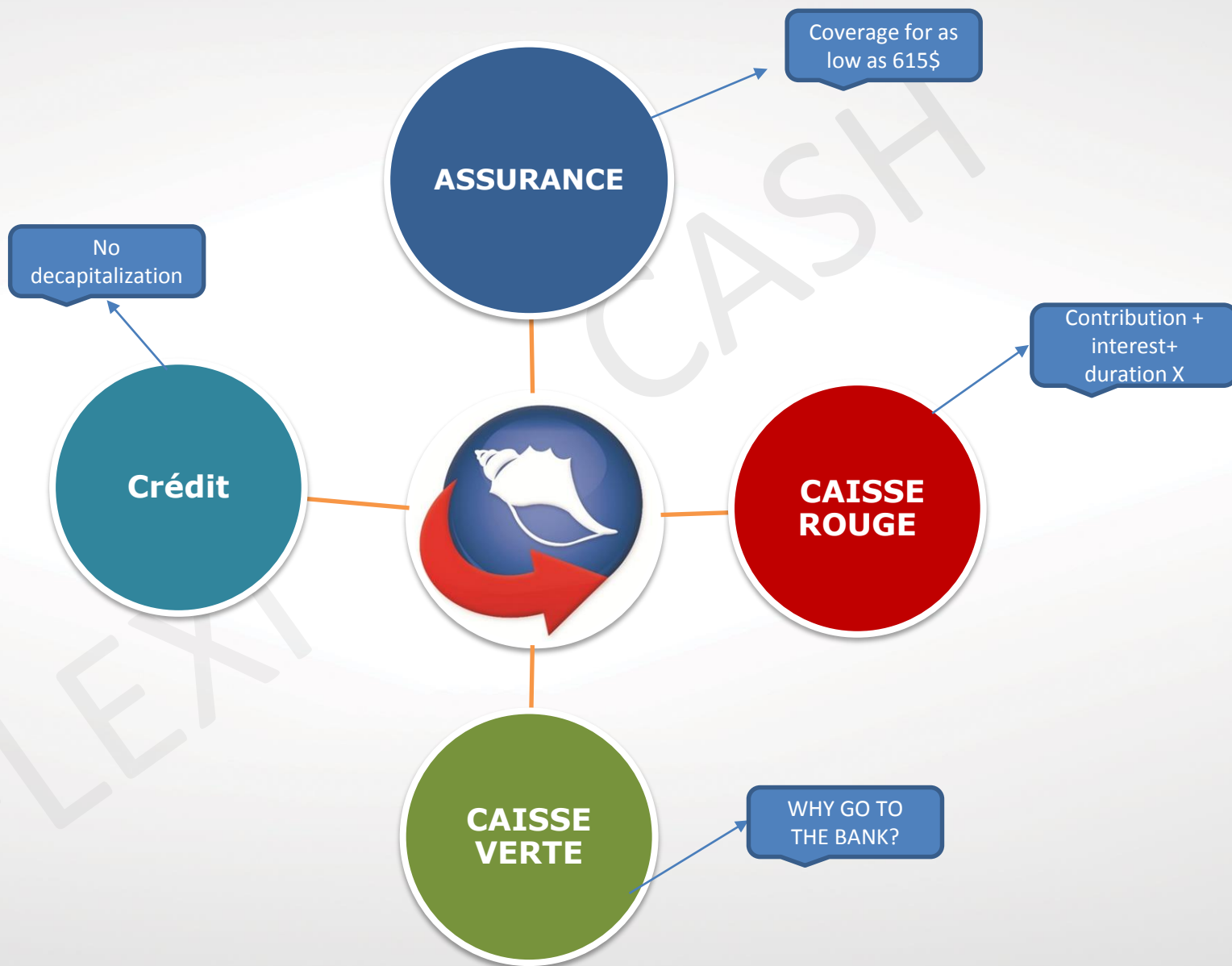
# PRODUCT CONCEPT







# BEYOND THE TRADITIONAL





# OUR APPROACH

**D'accord!**

*Vos objectifs sont importants !*

Où trouver plus d'informations sur Flexi Cash?

**FLEXI CASH**  
Assurance Vie Universelle

3 & 4, rue Jean Gilles,  
Bvd. Toussaint Louverture, Port-au-Prince, Haïti  
(509) 22 29 63 00 - contact@aic.ht - www.aic.ht

f aichaiti @aichaiti

*Vous créez la richesse, nous la protégeons*

**01** Nous avons tous besoin de nous protéger contre les risques de la vie.

**02** Nous avons tous des projets qui nous tiennent à cœur.

**03** Nous aimerions avoir accès à des solutions simples pour notre gestion financière.

**04** Nous aimerions voir nos économies s'accroître.

- Company strong branding
- Personal financial objectives

- Possibilities with the right Universal life Product.

**Bien sûr !**

*L'assurance vie vous offre beaucoup !*

*Donc si je comprends bien:*

**01** Je peux protéger ma famille à l'aide d'une Assurance Vie fiable.

**02** Je peux économiser peu à peu jusqu'à la réalisation de l'objectif qui m'est cher.

**03** Je décide moi-même du montant à cotiser, de la fréquence et de la période de cotisation.

**04** Un agent sera toujours disponible pour me conseiller sur mes besoins spécifiques au sein du programme Flexi Cash.

**05** Toutes mes cotisations génèrent des intérêts tous les mois. Mes contributions grandissent !

**06** En cas d'urgence, je peux utiliser mes cotisations pour mes dépenses et ceci m'évite d'avoir à liquider mes autres réserves.

Je suis en mesure de faire tout ça à l'aide d'un SEUL PRODUIT?

**Oui!**

**01** Protection l'avenir de votre famille.

**02** Accroissement des avoirs

**03** Planification financière

**04** Accessibilité

**05** Flexibilité



**AIGU, Etienne**

Male, Age 30  
Head of Household

Phone Home  
42751010

Phone Home  
38390931

### Identification

Type CIN  
Issued By Haiti  
Number 01039919860800037

[View](#)

### FlexiCash

Date 01-Sep-15  
Product FlexiCash  
Amount 40,000.00 G  
Premium 1,500.00 G Monthly  
Goal 96,941.54 G 60 Months

[View](#)



Formulaire D'Application  
Status Complete

Contract  
Policy Number AIC-CASH-0021990  
Submitted 01-Sep-15 4:17 PM  
Issued 01-Sep-15 4:17 PM

[View](#)

[Statement](#)

Account [List](#)  
Service Form [List](#)



**FLEXI CASH**  
Assurance Vie Universelle

Date: 22-Oct-16  
Assuré: Etienne AIGU  
44 Bochette 99 prolongee  
Carrefour  
Carrefour, Haiti  
42751010

## RELEVÉ DE COMPTE

Du: 01-Oct-16  
Au: 23-Oct-16



**Alternative  
Insurance  
Company**

Numero du contrat: AIC-CASH-0021990  
Devise: Gourde

Date	Caisse Verte				Caisse Rouge		Capital Vie	Valeur de Rachat	Prêt	
	Frais d'assurance	Transaction	Balance	Financement Supplémentaire Requis	Transaction	Balance			Transaction	Balance
Total	22.91	0.00	1,980.42	0.00	0.00	3,391.79	45,372.21	3,275.59		

NOTE: Un montant de pénalité est prévu en cas de rachat avant la fin du terme, selon les termes et conditions définis dans le contrat de l'assuré.

Prime requise pour atteindre l'objectif de 96,941.54 G en 60 mois:

1,865.11 G per mois pour les 46 mois restants

427.26 G per semaine pour les 201 semaines restantes

Si vous ne parvenez pas à verser les primes supplémentaires de votre police, elle expirera le 02-Mar-21

Page 1 of 1

Date	Caisse Verte	Additional Funding Required	Caisse Rouge	Surrender Value	Death Benefit	Loan Balance	Maximum Available Withdrawal
22-Oct-16	1,980.42	0.00	3,391.79	3,275.59	45,372.21	0.00	251.71

Premium required to reach the goal of 96,941.54 G in 60 months

1,865.11 G per month for 46 remaining months

427.26 G per week for 201 remaining weeks

If you fail to pay additional premiums your policy will lapse on 02-Mar-21

Alternative Insurance Company

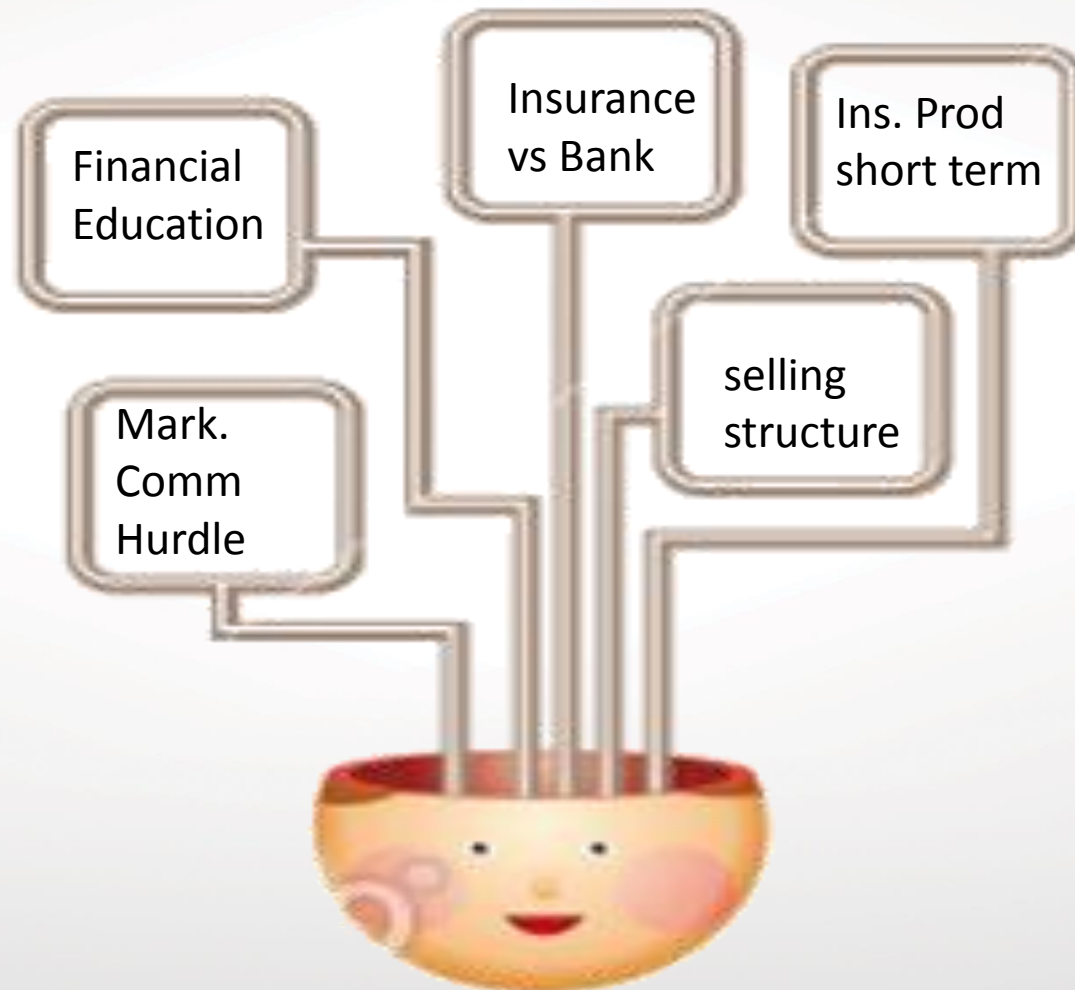
Alternative Insurance ...



11:18 AM  
22-Oct-16

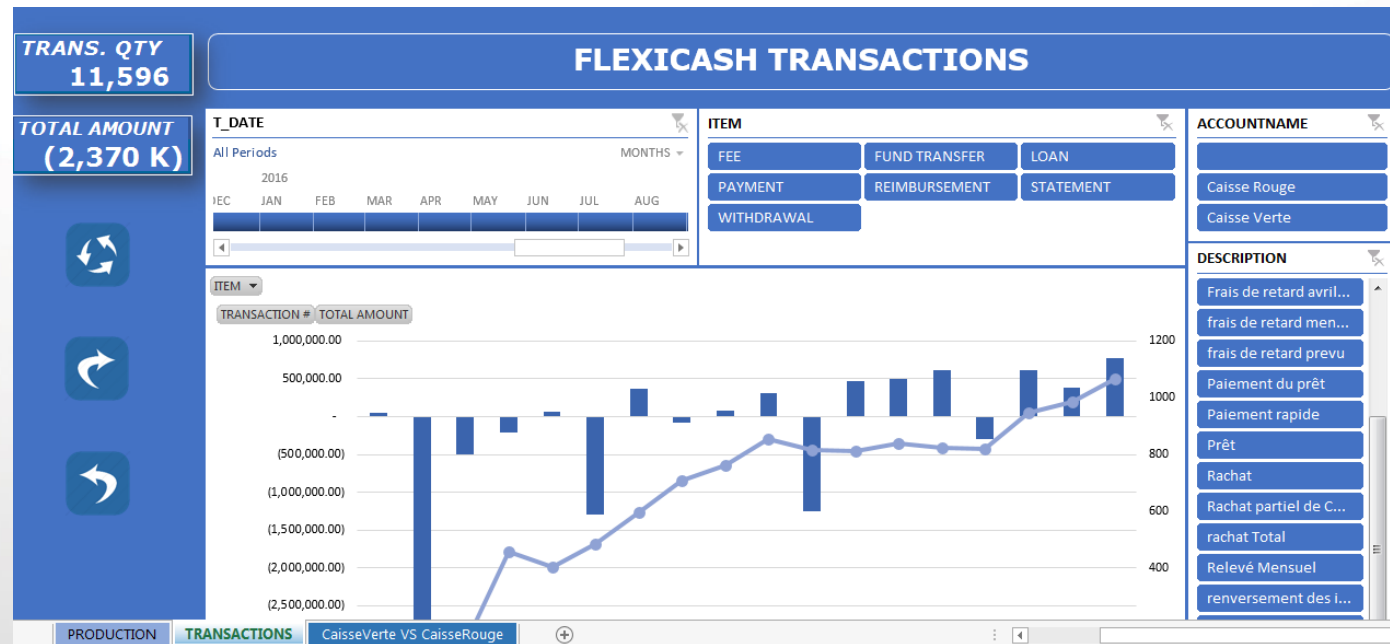
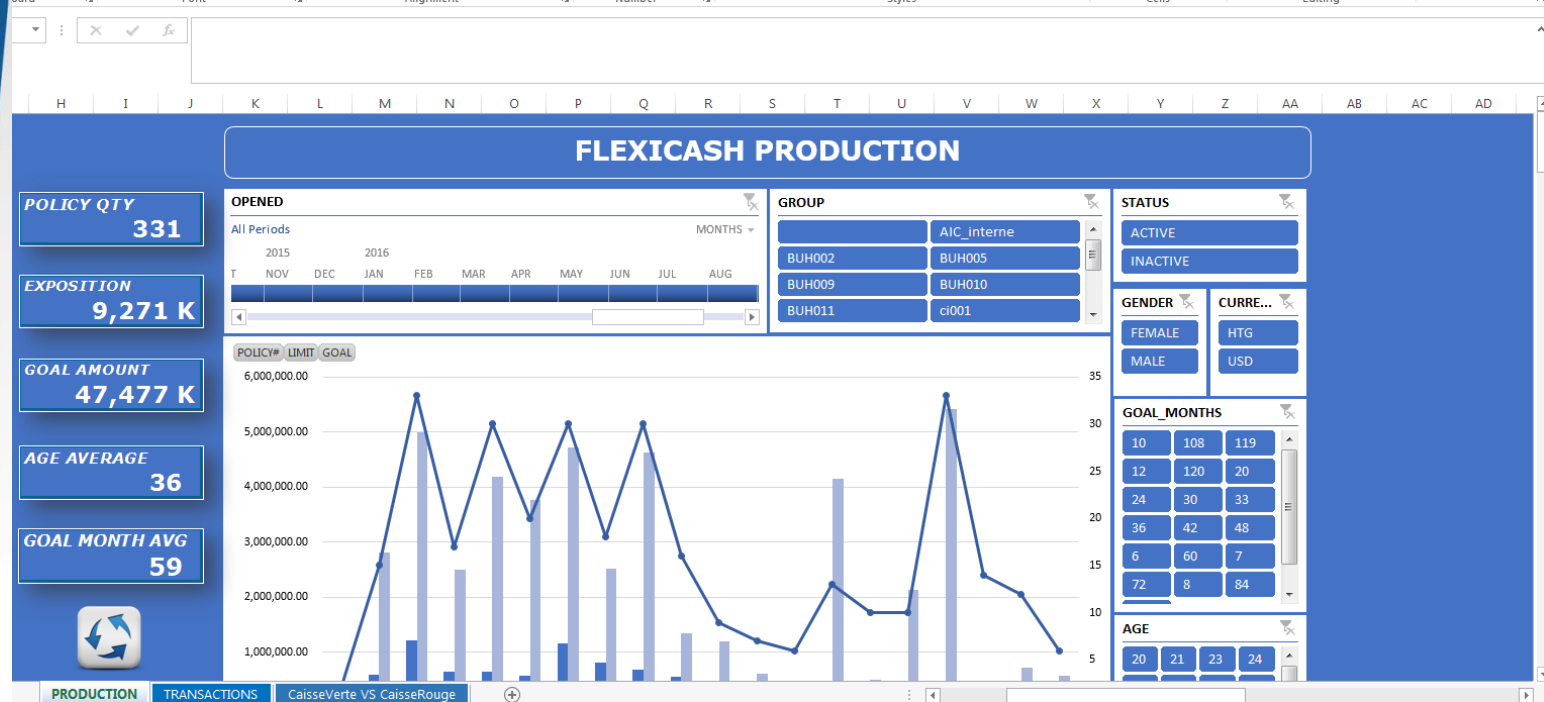


# LESSONS LEARNED



# ADJUSTABILITY







# NEXT STEPS

- Continue with design of innovative tools
- Invest in long term education for better financial literacy
- Financial behavioral changes leading to financial planning and discipline



# POTENTIAL OUTREACH

- Access to better financial tools
- Design educational initiatives for better financial literacy
- Touch/ Educate over 25,000 low income household bank clients in the next three (3) years
- Growth of over 5,000 insured in the next 4 years.





# Thank You

Isabelle Delpeche  
Alternative Insurance Company  
idelpêche@aic.ht

