

Fiches thématiques

Kit de sensibilisation à l'ESS

➤ A destination des animateurs

Financer son projet autrement

Donner du sens à son argent-épargne

Niveau

Primaire

6^{ème}

5^{ème}

4^{ème}

3^{ème}

2^{nde}

1^{ère}

T^{ale}

Notion abordées

Économie. Solidarité. Alternatives. Entreprises.

La finance autrement, c'ESS quoi ?

La finance est l'ensemble des activités qui organisent les flux d'argent entre les agents économiques ayant besoins de capitaux (Ex. les entreprises) et ceux ayant des surplus (Ex. les ménages).

La finance est organisée et gérée par des structures spécialisées comme les banques. Le circuit de financement « classique » vise à produire de la richesse en plaçant des capitaux sur des projets avec une bonne rentabilité ce qui rend les financements inaccessibles à certaines personnes ou certains projets. Pour compléter le système classique et pallier à ses points noirs, des systèmes de financements alternatifs ont vu le jour et ce, depuis les années 1980 en France.

La finance solidaire

Début de années 1980, dans un contexte de forte augmentation du chômage, **des militants ont souhaité permettre à des personnes en difficultés de créer leur entreprise** (et donc leur propre emploi) en donnant accès à une partie de leur épargne pour pallier le non-investissement du système bancaire classique de ces porteurs de projet. En 1983, le Crédit Coopératif développe avec le Comité catholique contre la faim et pour le développement le premier placement d'épargne de partage.

La finance solidaire est le soutien de projets à forte plus-value sociale, environnementale et/ou culturelle par des personnes physiques ou morales via des produits d'épargne. « Au lieu d'être investis sur des entreprises cotées en Bourse, les fonds confiés par les épargnants servent à **financer des entreprises solidaires, non cotées et à soutenir des projets** qui trouvent difficilement des financements sur les marchés classiques, parce qu'ils relèvent d'activités considérées comme risquées et/ou peu rentables. »¹

Pour participer au financement solidaire de projets, l'épargnant peut se rapprocher de **banques et d'établissement financiers solidaires** pour y souscrire des produits d'épargne solidaire. « [Ces produits] se déclinent sous les mêmes formes que les produits d'épargne traditionnels. »² La différence avec les produits traditionnels est la finalité des produits d'épargne solidaire. Ces derniers favorisent la cohésion sociale en finançant des projets et des entreprises apportant une valeur ajoutée pour l'homme, la culture et/ou l'environnement.

Il existe deux types de produits d'épargne solidaire :

- **L'épargne de partage** : l'épargnant cède tout ou partie de la rémunération de son épargne à un organisme menant des activités d'intérêt général et habilité à recevoir des dons.
- **L'investissement solidaire** : l'épargnant investit une partie de son épargne en acquérant des parts de

¹ Économie sociale de A à Z ; Finances Solidaires ; Camille DORIVAL ; p.102

² Fineurosol.org ; Définitions « Épargne Solidaire - Produit d'épargne solidaire »



capital d'entreprises solidaires.

Pour assurer la lisibilité et donner confiance aux épargnants, l'association FINANSOL, dont la mission est de promouvoir l'épargne solidaire et soutenir le développement des structures qui portent cette épargne, a créé un label, **le label FINANSOL**, en 1997. « Il assure aux épargnants que leur épargne contribue réellement au financement d'activités génératrices d'utilité sociale et/ou environnementale comme l'accès à l'emploi, au logement, le soutien à l'agriculture biologique et aux énergies renouvelables ou encore à l'entrepreneuriat dans les pays en développement. »³ L'ensemble des produits d'épargne solidaire labellisés FINANSOL sont recensés dans le baromètre de la finance solidaire édition 2013/2014.

Le label est délivré par un comité d'experts indépendants qui veille au respect de plusieurs critères :

- Critères de solidarité : l'épargne investie doit être affectée au financement d'entreprises solidaires exerçant principalement dans les domaines de l'accès à l'emploi et au logement, du soutien aux activités écologiques et à l'entrepreneuriat dans les pays en développement et doit correspondre à un versement régulier sous forme de dons d'un minimum de 25% des intérêts à des organismes bénéficiaires.
- Critères de transparence et d'information : les financeurs solidaires ont pour obligation de fournir toutes les informations sur le produit labellisé à l'épargnant, de tenir informer l'épargnant sur le caractère solidaire du produit et d'informer FINANSOL des données de la finance solidaire à leur possession.

Il existe différents organismes de la finance solidaire, les plus connus sont :

- La société coopérative de finances solidaires Nouvelle Économie Fraternelle, la **NEF** :
 - o Mission : relier épargnants et emprunteurs autour de projets respectueux de l'homme et de la Terre
 - o Outils : **prêts** professionnels ou associatifs ; **comptes d'épargne**
- L'association pour le droit à l'initiative économique, l'**ADIE** :
 - o Mission : aider le développement des structures de l'ESS
 - o Outils : **prêts de petites sommes** à des personnes en difficulté afin qu'elles créent leur propre activité ; accompagnement des porteurs de projet
- L'association **France Active** :
 - o Mission : aider les personnes en difficulté à créer leur entreprise et financer les entreprises solidaires
 - o Outils : **garanties d'emprunts** bancaires ; **prêts** solidaires
- Les clubs d'investisseurs pour une gestion alternative et locale de l'épargne solidaire, les **CIGALES** :
 - o Mission : apporter du capital pour créer ou développer une entreprise (d'utilité sociale, du secteur environnemental, culturelles ou encore de commerce équitable) et accompagner le chef d'entreprise dans la vie de l'entreprise et la réalisation de ses objectifs
 - o Outils : **achat de part de capital** de l'entreprise ; accompagnement de l'entrepreneur par le club et le réseau
- La banque coopérative, le Crédit Coopératif :
 - o Mission : concourir au développement des personnes morales qui composent l'économie sociale, et des



³ FINANSOL, 'Pourquoi un label ?'

- particuliers qui en sont proches ; aider au développement de projets qui agissent pour la planète, pour une société plus juste et/ou pour entreprendre autrement
- Outils : **produits d'épargne solidaire**

Les chiffres 2012 de la finance solidaire

Au 31 décembre 2012, la finance solidaire comptait :

- **900 000 particuliers** ont investi dans un placement solidaire (en 2002, ils étaient moins de 40 000) ;
- **4 700 millions d'euros** de placements solidaires (contre 309 millions en 2002) ;
- 125 produits d'épargne solidaire labellisés FINANSOL ;
- 1,024 milliards d'euros investis dans des projets solidaires ce qui correspond à 12 000 entreprises soutenues représentant 36 000 emplois créés ou consolidés et 4 400 personnes logées ou relogées.

Entre 2002 et 2012, la finance solidaire a soutenu 100 000 entreprises, soit 200 000 emplois créés et 38 000 personnes ont été logées ou relogées.

La finance participative - le financement participatif

Les porteurs de projet peuvent également faire appel au **crowdfunding** pour financer leur projet. Le **crowdfunding** ou financement participatif vient des États-Unis au début des années 2000. C'est « un mode alternatif de financement, qui **privilégie le lien social et de proximité en recourant aux réseaux sociaux** sur internet pour collecter des fonds, sans l'intermédiaire des acteurs traditionnels. »⁴

« La finance participative permet à tous les épargnants de **soutenir directement**, par un rapport financier durable (sous forme de don, de prêt ou de fonds propres) **un projet ou une entreprise qu'ils choisissent eux-mêmes**. »⁵

La finance participative **fait donc appel à la solidarité des citoyens**. Les projets proposés au financement doivent répondre à certaines conditions (respecter les droits de l'homme, préserver les ressources, ...). Les projets les plus présents sont les projets artistiques (film, musique, festival, ...), culturels, ou technologiques (innovation), ou encore des créations ou soutiens d'entreprises ou d'actions solidaires.⁶

On trouve trois types de financement participatif :

- Les **récoltes de dons** ou de contributions pouvant donner lieu à des contreparties diverses ;
- Les **prêts** de particuliers ;
- La **souscription de titres** pour les projets entrepreneuriaux.

Pour faire une levée de fonds par du financement participatif, le porteur de projet présente son projet aux plateformes de **crowdfunding** (explication du projet, estimation des fonds nécessaires à son développement, etc.). La plateforme l'analyse pour **s'assurer de la légalité et de l'éligibilité du projet** à être présent sur le site. Si les conditions sont remplies, le projet est présenté aux potentiels investisseurs citoyens pendant une durée limitée, durant laquelle le projet doit récolter la somme estimée dans la présentation. Pour convaincre les investisseurs, le porteur de projet anime son réseau et communique sur son projet. Si le projet atteint cette estimation dans le temps imparti alors les fonds sont versés au porteur de projet. Sinon, la levée de fonds est annulée et les investisseurs remboursés.

L'investissement dans des projets *via* le **crowdfunding** est **un placement à risque**. En effet, les citoyens investissent directement leur argent sans avoir de garantie sur la réussite du projet ni de solutions de repli. Une fois investi, l'investisseur ne peut pas récupérer son argent, ni vendre les titres qu'il a souscrit car les entreprises ne sont pas cotées en bourse. Il y a également un risque de détournement d'argent (encaissement des fonds par le porteur de projet ou investissement des fonds dans un projet autre que celui initialement prévu).

Au niveau mondial, en 2013, le **crowdfunding** représente « **5,1 milliard de dollars** dont 55,2% pour le don,

⁴ La finance pour Tous - définition de « Finance participative »

⁵ Document «Thème 5 : Développer les outils financiers alternatifs : monnaies complémentaires, investissement citoyen, épargne solidaire, banques éthiques », p.8

⁶ La grogne du **crowdfunding** à la française

41,6% pour le prêt et 3,2% pour l'*equity* »⁷ (souscription de titres).

En France, en 2013, il existe 60 plateformes de financement participatif. Certaines sont généralistes comme Ulule (1^{ère} plateforme européenne) et d'autres sont spécialisées, par exemple My Major Compagny, plateforme dédiée à la musique. Cela représente près de 78,3 millions d'euros récoltés pour 32 317 projets financés avec succès dont 44 % sont des financements d'entreprises et 21 % des projets associatifs. Les fonds collectés ont été multipliés par 2,9 en comparaison à 2012 et le nombre de contributeurs a également doublé. Parmi les trois types de financement participatif, c'est le prêt particulier qui est le plus utilisé en termes de volumes de fonds avec en 2013, environ 48 millions d'euros contre 10 et 20 millions d'euros pour la participation au capital et aux dons.

Au vu de l'engouement pour ces systèmes de financement, des structures professionnelles d'accompagnement à la création d'entreprise ont développé leur plateforme. C'est le cas de Bureau de Gestion qui ont développé la plateforme Notre petite entreprise (<http://www.notrepetiteentreprise.com/>) pour aider les créateurs d'entreprise à lever des fonds et aussi tester la popularité de leur projet auprès de leurs potentiels futurs clients. La Banque Publique d'Investissement de France (BPI France) a également créé une plateforme, Tous nos projets (<http://tousnosprojets.bpifrance.fr/>), pour faciliter l'implication de citoyens dans le financement des entreprises. Tous nos projets est une plateforme fédérant tous les petits acteurs du *crowdfunding* pour donner plus de visibilité à leurs projets (le site fonctionne comme une base de données de tous les projets proposés par les partenaires).

Pour améliorer le secteur du financement participatif et donner un cadre juridique, le gouvernement est en train de travailler sur une loi pour faire évoluer le cadre législatif actuel en collaboration avec les acteurs du crowdfunding. Le Ministre du redressement productif, Arnaud MONTEBOURG, a annoncé qu'il désirait faire de la France la capitale européenne du *crowdfunding*.

Quelques plateformes françaises :

Les plateformes créées par des citoyens

Ulule



My Major Compagny



Les plateformes créées par des structures publiques/professionnelles de la création d'entreprises

Tous nos projets

TousNosProjets.fr

Notre petite entreprise

NOTREPETITEENTREPRISE.COM

Agir&Co



Les outils

Je m'informe

- Vidéos :
 - Crédit Coopératif - Campagne 2014
 - Crédit Coopératif - Présentation de l'Essentiel AGIR
 - La parole à ... Audrey B., Responsable développement Épargne solidaire au Crédit Coopératif
 - La finance solidaire par France Active
- Haltes ! Terres natives, des initiatives en Nord - DVD du kit pédagogique - chapitre 7 : Se financer autrement
- Document Thème 5 : Développer les outils financiers alternatifs : monnaies complémentaires, investissement citoyen, épargne solidaire, banques éthiques
- Devenir un investisseur citoyen, Créer un club CIGALES, Guide pratique à destination des futures cigaliers

J'agis

- Rencontre des acteurs de la finance solidaire et du financement participatif

J'expérimente

- Ma classe solidaire : parrainage de projets solidaires
- CIGALES : soutien à une association locale dans un projet avec les élèves

Liens avec le programme

Cours

Primaire et début

Semaine de la coopération à l'école | Mois de l'ESS | Semaine du Développement Durable | Aborder les thèmes de la solidarité et de la mutualisation des ressources avec les élèves

⁷ Panorama des plateformes de *crowdfunding* française

collège

4^{ème}
2^{nde}

Géographie [Les flux d'échanges de marchandises] et [La Mondialisation]

SES [Marchés et prix, comment se forment les prix sur un marché ?]

Les contacts :

Des professionnels travaillent avec vous

- Sylvaine Dufour : la Sardynamique (Concarneau)
- Anne-Claire LUCAS : CICODES (Quimper)
- Crédit Coopératif (Quimper)

Stage d'observation :

Voir la liste sous la catégorie '**Solidarité**'

Pour aller plus loin

Consulter les fiches : ESS, la Monnaie Sociale Locale Complémentaire, le Système d'Échange Local

Sources bibliographiques

Définition économique de la « Finance » : http://www.lesechos.fr/finance-marches/vernimmen/definition_finance.html

Finance solidaire

Définition de la « Finance solidaire » selon le gouvernement : <http://www.economie.gouv.fr/facileco/finance-solidaire>

Site interne de l'association FINANSOL <http://www.finansol.org/>

Site internet de La Finance Pour Tous <http://www.lafinancepourtous.com>

- Dossier Finance Durable
 - o Article 'Finance solidaire' <http://www.lafinancepourtous.com/Decryptages/Dossiers/Finance-durable/Finance-solidaire>
 - o Article 'Qu'est-ce que la finance solidaire ?' <http://www.lafinancepourtous.com/Decryptages/Dossiers/Finance-durable/Finance-solidaire/Qu'est-ce-que-la-finance-solidaire>
 - o Article 'Qu'est-ce qu'une entreprise solidaire ?' <http://www.lafinancepourtous.com/Decryptages/Dossiers/Finance-durable/Finance-solidaire/Qu'est-ce-qu'une-entreprise-solidaire>
 - o Article 'Les outils de la finance solidaire' <http://www.lafinancepourtous.com/Decryptages/Dossiers/Finance-durable/Finance-solidaire/Les-outils-de-la-finance-solidaire>
 - o Article 'L'épargne solidaire en quelques chiffres' <http://www.lafinancepourtous.com/Decryptages/Dossiers/Finance-durable/Finance-solidaire/L-epargne-solidaire-en-quelques-chiffres>
 - o Article 'Fiscalité de l'épargne solidaire' <http://www.lafinancepourtous.com/Decryptages/Dossiers/Finance-durable/Finance-solidaire/Fiscalite-de-l-epargne-solidaire>
 - o Article 'Le microcrédit' <http://www.lafinancepourtous.com/Decryptages/Dossiers/Finance-durable/Le-microcredit>
- Article de définition 'Finance participative' <http://www.lafinancepourtous.com/Epargne-et-placement/La-finance-participative>

Site internet de l'AVISE (Portail pour développer l'économie sociale et solidaire) - Financer un projet ESS : <http://www.avise.org/creer/financer-un-projet>

Société coopérative de finances solidaires Nouvelle Économie Fraternelle, la NEF :

- Site internet : <http://www.lanef.com/index.php>
- Article **Emprunt Solidaire** : http://www.lanef.com/emprunter/emprunt_solidaire.php

Les CIGALES (clubs d'investisseurs pour une gestion alternative et locale de l'épargne solidaire)

- Fédération nationale :
 - o Accueil : <http://ns354727.ovh.net/~fedecigales/>
 - o Critères de sélection des projets : <http://www.cigales.asso.fr/spip.php?article63>
- Association des CIGALES de Bretagne
 - o Devenir un investisseur citoyen, Créer un club CIGALES, Guide pratique à destination des futures cigaliers - <http://fr.calameo.com/read/00218940227ca5fe784bf>
 - o Les Clubs CIGALES aident les créateurs d'entreprises (plaquette de présentation), 12 pages
 - o Site internet : <http://www.cigales-bretagne.org/>
 - o Article internet 'CIGALES : Mode d'emploi' : <http://www.cigales-bretagne.org/porteurs-de-projets-dentreprise/jai-un-projet/49-les-cigales-mode-demploi>
- Association des CIGALES du Nord-Pas-de-Calais : Vidéo Youtube "Les cigales Raison d'être, raisons d'agir" : du côté des entrepreneurs <http://www.youtube.com/watch?v=5vO7NcnMABY>

Crédit Coopératif

- Vidéo Youtube **Crédit Coopératif - Présentation de l'Essentiel AGIR** : <http://www.youtube.com/watch?v=xqdnWHQFgnE>
- Vidéo **La parole à ... Audrey B., Responsable développement Épargne solidaire au Crédit Coopératif** : [http://www.credit-cooperatif.coop/espace-video/la-parole-est-a-nos-experts/details-video/?tx_ccvideo\[video\]=4&cHash=21d3059dd0393f1bd7ab1b9d8510b1fa](http://www.credit-cooperatif.coop/espace-video/la-parole-est-a-nos-experts/details-video/?tx_ccvideo[video]=4&cHash=21d3059dd0393f1bd7ab1b9d8510b1fa)
- Vidéo Youtube **Crédit Coopératif - Campagne 2014** : <http://www.youtube.com/watch?v=p7oT-C-TcVA>
- Site internet : <http://www.credit-cooperatif.coop/>

- Article 'Banque de la finance solidaire' : <http://www.credit-cooperatif.coop/le-groupe-credit-cooperatif/banque-economie-responsable/banque-de-la-finance-solidaire/>

Le Labo de l'économie sociale et solidaire

- Site internet : <http://www.lalabo-ess.org/>
- Document Thème 5 : Développer les outils financiers alternatifs : monnaies complémentaires, investissement citoyen, épargne solidaire, banques éthiques : http://www.lalabo-ess.org/IMG/pdf/Themes_Finance_Support_Final-2.pdf

Association France Active, financeur solidaire pour l'emploi

- Vidéo Youtube La finance solidaire par France Active : <http://www.youtube.com/watch?v=RfyjvpgYeE>
- Site internet : <http://www.franceactive.org/>
- Article Présentation : <http://www.franceactive.org/?id=7>

FINEUROSOL, l'épargne solidaire en Europe

- Définition de 'Finance solidaire' : http://www.fineurosol.org/epargne-solidaire/definitions_fr,45.html
- Définition de 'Épargne Solidaire' : http://www.fineurosol.org/epargne-solidaire_fr,44.html

FINANSOL

- Site internet : <http://www.finansol.org/>
- Article Pourquoi un label : <http://www.finansol.org/fr/pourquoi-un-label/article/pourquoi-un-label.html>
- Le baromètre de la finance solidaire, La Croix et FINANSOL, édition 2013-2014, <http://finansol.org/uploads/files/57ddafa8ee3689e48a38e6589b797ee09f9868c5.pdf>

Haltes ! Terres natives, des initiatives en Nord - DVD du kit pédagogique - chapitre 7 : Se financer autrement

Site internet de l'association pour le droit à l'initiative économique, ADIE : <http://www.adie.org/>

La finance solidaire en chiffres, 10 octobre 2013, LeMonde.fr, http://www.lemonde.fr/argent/infographie/2013/10/01/la-finance-solidaire-en-chiffres_3484437_1657007.html

Finance participative

Plateformes de crowdfunding :

- Ulule : <http://fr.ulule.com/>
- My Major Compagny : <http://www.mymajorcompany.com/>
- Notre petite entreprise : <http://www.notrepetiteentreprise.com/>
- Tous nos projets : <http://tousnosprojets.bpifrance.fr/>
- Agir&Co : <https://agirandco.com/>

Ulule, Donnez vie aux bonnes idées, financez vos projets (brochure publicitaire)

Site internet de l'association 'Financement participatif France' <http://financeparticipative.org/>

Crowdfundnig, les trois défis d'Arnaud MONTEBOURG, Benoît BAZZOCCHI, 21 mai 2014, <http://www.latribune.fr/opinions/tribunes/20140521tribo00831093/crowdfunding-les-trois-defis-d-arnaud-montebourg.html>

Article Le financement participatif ou "Crowdfunding" de l'agence pour la création d'entreprises, APEC : <http://www.apce.com/pid14215/crowdfunding.html?espace=1&tp=1>

Le Baromètre 2013 du crowdfunding en France, Compinnov, <http://media.apce.com/file/14/3/barometre2013-v3.68143.pdf>

Good Morning Crowdfunding :

- Site internet : <http://www.goodmorningcrowdfunding.com/>
- Vidéo Youtube 5 questions à Vincent DAUFFY de BPI France : <http://www.youtube.com/watch?v=qVNTKhVM6PY#t=135>

Panorama des plateformes de crowdfunding françaises, Marie Jung, 19 février 2014, <http://pro.oiynet.com/editorial/614408/panorama-des-plateformes-de-crowdfunding-francaises/>

Article Le financement participatif au centre du salon des Entrepreneurs 2014 de BPI France : <http://www.bpifrance.fr/Vivez-Bpifrance/Actualites/Le-financement-participatif-au-centre-du-salon-des-Entrepreneurs-2014>

La grogne du crowdfunding à la française, Léa LEJEUNE, 14 novembre 2013, http://www.liberation.fr/economie/2013/11/14/la-grogne-du-crowdfunding-a-la-francaise_947085

Site du Ministère du Redressement productif, <http://www.redressement-productif.gouv.fr/mise-ligne-dun-guide-financement-participatif-crowdfunding>

- Guide du financement participatif (crowdfunding) à destination du grand public
- Guide du financement participatif (crowdfunding) à destination des plates-formes et des porteurs de projet

KickStarter, Ulule, MyMajorCompany... gros plan sur le financement participatif, Audrey CEILLET, 25 février 2013, <http://www.clubic.com/internet/article-540570-1-kickstarter-ulule-mymajorcompany-crowdfunding.html>

B. Bazzocchi, SmartAngels : "Le crowdfunding va être débloqué", Thomas PONTIROLI, 20 mai 2014, <http://pro.clubic.com/crowdfunding/actualite-703865-bazzocchi-smartangels-crowdfunding-debloque.html>

L'économie sociale de A à Z, Alternatives économiques pratique, n°22, janvier 2006, pp. 29-31, 89-91, 102-105.

Guide pratique de l'Économie Sociale et Solidaire : Finances Éthiques. APEAS. 2012

Les citoyens peuvent-ils changer l'économie ? Collectif. 2003. (disponible au CICODES)

Les placements éthiques et solidaires. Alternatives économiques. n°55. 2012 (disponible au CICODES)

Produire de la richesse autrement. Duchatel. J, Rochat F Collectif. 2008. (disponible au CICODES)

Cette fiche thématique a été réalisée par l'ADESS Cornouaille, qui la met à disposition de toute personne désireuse de promouvoir l'ESS auprès du public jeune.

N'hésitez pas à l'enrichir et à nous faire part de vos propositions d'amélioration !



www.adess29.fr