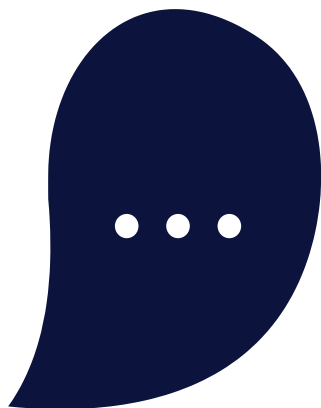


RAPPORT ANNUEL 2020



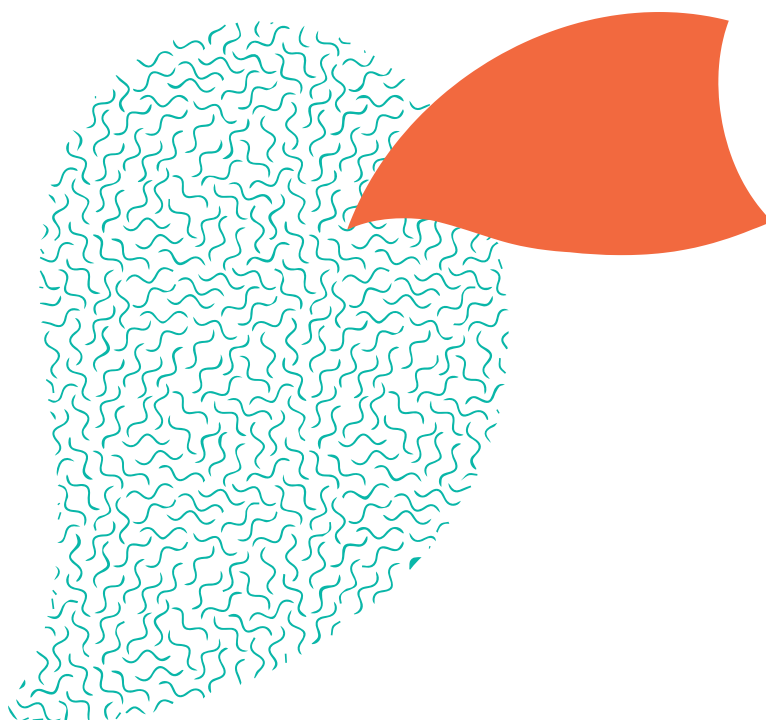
LE COLLECTIF DES ACTEURS
DE LA FINANCE SOLIDAIRE





SOMMAIRE

CE QU'IL S'EST PASSÉ EN 2020	4
FINANSOL, UN COLLECTIF AU SERVICE DE LA FINANCE SOLIDAIRE	6
LES ACTIONS DE FINANSOL POUR LA FINANCE SOLIDAIRE	10
1 • Fédérer les acteurs	10
2 • Porter la voix des acteurs	13
3 • Appuyer le développement	15
4 • Renforcer la finance solidaire à l'international	17
PROJETS STRATÉGIQUES	18
LES PARTENAIRES	20
DONNÉES FINANCIÈRES	21





RAPPORT MORAL

1 - Notre activité a été perturbée par les différentes phases de la crise sanitaire.

Le télétravail est devenu la règle pour l'équipe salariée de Finansol. Les réunions physiques sont devenues rares et ont été, en grande partie, remplacées par des réunions virtuelles, y compris pour nos instances décisionnelles. Chacun a dû s'adapter à de nouveaux modes de management et de fonctionnement. Malgré les limites des outils de travail virtuel, nous avons fait face au mieux à cette situation inédite et aspirons à retrouver un mode de fonctionnement plus convivial.

Nos grands rendez-vous habituels (sortie du Baromètre de la finance solidaire La Croix/Finansol, Semaine de la finance solidaire, Grands Prix de la finance solidaire) et notre participation à ceux organisés par nos partenaires (le FIR pour la Semaine de la finance responsable ; l'AMF pour la Semaine de l'épargne salariale ; le Mouvement Impact France (ex-MOUVES) pour les Universités d'été de l'économie de demain ; Alternatives économiques pour les Journées de l'économie autrement de Dijon...) ont connu les mêmes perturbations et ont pour la plupart eu lieu en virtuel.

Nouveauté de la période, nous avons tenu une convention d'affaires en région PACA en partenariat avec le French Impact, à la satisfaction de nos membres. Nous renouvelerons l'initiative, en alternant désormais convention nationale en région parisienne et convention en région.

2 - Faute d'avoir pu dépenser, beaucoup de commerces ayant été fermés, nos concitoyens ont beaucoup épargné en 2020 (+ 70 Mds€ selon la Banque de France, avec un taux d'épargne qui est monté à plus de 20% du revenu disponible des ménages), surtout sur les comptes bancaires (+50 Mds€) et les livrets réglementés (+27 Mds€ sur le livret A et +8 Mds€ sur le LDDS) au détriment de l'assurance-vie (-7 Mds€).

Dans ce contexte, l'épargne solidaire devrait, malgré la récession économique, progresser sensiblement, comme en 2019. Si le Baromètre de la finance solidaire La Croix-Finansol (qui sortira en juin 2021) confirmait cette tendance, il faudra la rapprocher du supplément de ce journal en date du 15 mars 2021 spécial dons qui a titré « En 2020, une bulle de générosité ». La hausse de la collecte d'épargne solidaire s'inscrirait alors dans un contexte plus global de sursaut de la solidarité au cours d'une année qui a vu se creuser les inégalités sociales face à l'épidémie et à la montée du chômage. La finance solidaire aurait ainsi, avec d'autres formes de générosité, joué son rôle de corde de rappel contra-cyclique. Son utilité n'apparaîtrait que plus forte.

3 - Finansol et ses membres ont par ailleurs mobilisé leur énergie pour assurer au mieux la pérennité des entreprises solidaires en période de récession économique. Nous avons été associés aux travaux des cellules de crise du Haut-commissariat à l'économie sociale et solidaire et à l'innovation sociale (HCESSIS) puis à ceux du Secrétariat d'État à l'économie sociale, solidaire et responsable. Nous avons formulé 11 propositions pour un plan de relance adapté aux enjeux de l'ESS, qui ont été en grande partie reprises dans la contribution du HCESSIS pour le plan de relance du gouvernement mais largement ignorées par ce dernier, et contribué aux travaux du Conseil supérieur de l'ESS sur le même sujet. La création d'un secrétariat d'État à Bercy a été très bénéfique dans la mesure où nous disposons désormais d'interlocuteurs attentifs à nos préoccupations.

4 - La vie interne de notre association a été redynamisée.

De nouvelles adhésions ont renforcé nos rangs, celles des coopératives Oasis et Habitat & Partage, de la Conférence permanente des Crédits Municipaux, de l'association Épargne, solidarité et développement (ESD), de la Financière conseil, du fonds Impulse Investment Manager, des sociétés de gestion Novaxia et Sycamore AM, de la plateforme Turbo Cereal, de la foncière Urban solidarité investissement et de Guy Rodwell. Nous frôlons désormais la centaine de membres, objectif que nous nous étions fixés.

Le comité du label a labellisé 14 nouveaux produits d'épargne solidaire et délabellisé 7, de sorte que le nombre de produits labellisés atteint le chiffre record de 166 fin 2020. Parmi ces labellisations, il faut particulièrement mentionner celle

d'un fonds d'assurance-vie en euros, le contrat Assurance-vie Responsable et Solidaire de la MAIF. En espérant qu'il inspirera d'autres compagnies d'assurance, dans la foulée de la loi PACTE.

Le plan stratégique se décline au rythme prévu et nous devrions disposer fin 2021 du diagnostic tant attendu sur les investisseurs institutionnels. Un groupe de travail sur l'actionnariat solidaire a été lancé, en vue d'éditer un guide pratique fin 2021. Et le groupe financeurs solidaires a repris ses activités, en attendant de proposer une feuille de route début 2021.

Un conseil scientifique a été réuni en juin 2020 pour nous accompagner dans nos travaux statistiques et nos études et pour stimuler les publications et recherches dans le domaine de la finance solidaire. Il est présidé par Thierry Sibieude, Titulaire de la Chaire Entrepreneuriat Social à l'ESSEC.

5 - Si l'année 2020 a été moins riche que 2019 en termes de plaidoyer, nous avons clôturé de nombreux dossiers qui nous avaient mobilisés depuis 2017.

Le décret nécessaire à la mise en œuvre du régime des foncières solidaires (mandat SIEG), adopté dans la loi de finances pour 2020, est sorti *in extremis* en août 2020, permettant de sauver l'année.

Sur la loi de finances pour 2021, nous avons obtenu la prolongation d'un an du taux de 25% pour la réduction de l'IR-PME-ESUS et de l'IR foncières solidaires ainsi que la création d'un abattement spécifique de 3 000 € pour certains investissements solidaires, qui s'ajoute au plafonnement global des avantages fiscaux (10 000 €). Il faudra évaluer l'incidence de cette dernière mesure avant l'examen de la loi de finances pour 2022.

Sur le LDDS, la possibilité d'effectuer un don sur les revenus mais aussi sur le capital est entrée en vigueur le 1^{er} octobre 2020. Il faudra, là aussi, évaluer l'incidence de cette mesure sur la dynamique de l'épargne de partage.

Sur le volet financement, l'arrêté fixant à 5 % au minimum la partie de l'encours non centralisé à la Caisse des dépôts du LDDS et du livret A, fléchée vers le financement de l'ESS, a été publié en juin 2020. Cette mesure devant permettre d'accroître le financement de l'ESS jusqu'à 9 Mds€, ESS France et Finansol se sont désistées de leur recours devant le Conseil d'État, avec une clause de revoyure mi-2021 pour examiner avec le gouvernement s'il convient ou non de relever ce plancher de 5 % au vu des financements réalisés en 2020. C'est une grande victoire pour Finansol car elle marque l'aboutissement de notre proposition du Livre blanc de 2017 selon laquelle tout produit financier, à commencer par les livrets d'épargne réglementés, devrait comporter une déclinaison solidaire.

Finansol a également élaboré un argumentaire solide pour que le futur règlement d'exemption par catégories (RGEC) qui conditionne l'octroi des aides d'État par les États membres de l'UE prenne en compte la situation particulière des entreprises à lucrativité limitée, dont les conditions d'accès au financement bancaire restent plus difficiles que pour les entreprises à but lucratif, ce qui justifie au passage le rôle essentiel que jouent les financeurs solidaires.

Et pour mieux faire entendre notre voix en Europe, nous avons signé un accord de partenariat avec la FEBEA.

6 - En septembre 2020, l'assemblée générale de Finansol a approuvé un projet de fusion avec l'iLab, dont Finansol avait été l'un des fondateurs.

Ce projet s'inscrit dans le cadre d'un fort développement de la finance solidaire et de la finance à impact social à un moment où prend forme un marché de la finance durable. Les axes de développement engagés par les deux associations vont de plus en plus converger, en particulier en direction des investisseurs institutionnels. Par ailleurs, l'iLab a été mobilisé par les pouvoirs publics pour accompagner la relance des contrats à impact.

À travers ce rapprochement, Finansol poursuit trois objectifs :

- Maintenir le dynamisme de la finance solidaire en conservant ce qui fait sa force (son label, son image...) mais en la rattachant désormais clairement à la finance à impact social ;
- Promouvoir ensemble, en valorisant les compétences respectives et les synergies identifiées, la finance à impact social en France et s'inscrire davantage, grâce à l'apport de l'iLab, dans une dynamique internationale ;
- Nous positionner en France comme fédérateur des acteurs de la finance à impact social et vis-à-vis de l'étranger comme un pôle d'expertise française dans ce domaine.

Ce projet de fusion entraîne une surcharge de travail pour les équipes de Finansol et de l'iLab mais sa préparation conjointe constitue le meilleur garant de sa réussite. Et ensemble, nous éviterons les recoupements croissants entre nos actions respectives et répondrons de manière plus large aux attentes de nos membres, dont plusieurs sont communs.

7 - Je remercie celles et ceux grâce auxquels toutes les actions entreprises en 2020 ont pu être conduites à bon port : l'équipe de Finansol, les organes dirigeants de l'association, nos partenaires publics et privés (la Caisse des dépôts et la Banque des territoires, la région Bretagne, la MAIF, l'AFD, les fondations Crédit Coopératif et MACIF, le secrétariat d'État à l'ESS), les partenaires des Grands Prix de la finance solidaire (France Active, la MAIF, le Ministère de l'Europe et des Affaires Étrangères et Mirova), Accenture, BNPP, Latham & Watkins et Scalian qui nous ont aidés, dans le cadre d'un mécénat de compétences, à finaliser certains de nos travaux, les membres du Comité du label, nos membres qui se sont impliqués dans nos travaux, nos correspondants en région, les médias - notamment nos partenaires La Croix et Le Monde - qui contribuent au rayonnement de nos actions.

Frédéric Tiberghien, président

CE QU'IL S'EST PASSÉ EN 2020

LES TEMPS FORTS DE L'ANNÉE

MARS

- Les acteurs de la finance solidaire se mobilisent pour faire face à la crise du Covid-19, et Finansol construit avec le collectif 11 propositions pour un plan de relance adapté aux enjeux de l'ESS.



JUIN

- Publication du 18^{ème} Baromètre de la finance solidaire en partenariat avec *La Croix*.
- Constitution du Conseil scientifique de Finansol.

SEPTEMBRE

- L'assemblée générale de Finansol valide le principe de fusion avec l'Impact Invest Lab (iiLab).
- Présentation en webinaire du nouveau périmètre de la finance solidaire.

OCTOBRE

- Le Livret de Développement Durable et Solidaire devient pleinement solidaire, après 4 années de travail.



- Finansol et la FEBEA signent un accord de collaboration afin de porter conjointement les intérêts et le développement de la finance solidaire, sociale et éthique à l'échelle européenne.

NOVEMBRE

- 13^{ème} Semaine de la finance solidaire et 11^{ème} Grands Prix de la finance solidaire en partenariat avec *Le Monde Argent*.
- Organisation des 1^{ères} conventions d'affaires régionales en Provence-Alpes-Côte d'Azur (PACA).



DÉCEMBRE

- Lancement de la communauté des acteurs de l'actionnariat solidaire.

“TÉMOIGNAGE



« Agir, pour nous, c'est normal ! Agir en période de confinement nous le semblait encore plus, car justement, c'est aussi ça nos associations de proximité : savoir faire face aux réalités et difficultés du terrain. Recevoir un prix en cette période particulière et ce mois de l'ESS, c'est énorme. Grâce au financement reçu, nous avons pu acquérir du matériel (informatique, audiovisuel...) supplémentaire pour l'accompagner des jeunes du programme Industrie des talents.

Au-delà de ce prix, ce que je retiens, c'est l'engouement et la fierté des associations de proximité du 93 et des partenaires, qui ont appelé à voter pour notre association. C'est aussi la fierté de nos jeunes et de nos bénévoles de nous voir nommé pour ce prix.

Je dédie donc cette victoire à l'engagement de l'ensemble des associations lauréates, et aussi à tous ces acteurs qui agissent pour le bien commun, au travers de l'ESS ! »

Moussa Sylla,
Président de l'AJDB

Lauréat du Prix Coup de Cœur des Grands Prix de la finance solidaire 2020.

LES CHIFFRES CLÉS DE LA FINANCE SOLIDAIRE



Chiffres issus des recherches de l'Observatoire de la finance solidaire au 31/12/2019
* Pays En Développement

NOUVELLES ADHÉSIONS

- **Coopérative Oasis** : à l'initiative du mouvement Colibris, coopérative facilitant le développement en France d'écolieux et habitats participatifs écologiques.
- **Conférence permanente des Crédits Municipaux** : organisme professionnel représentatif des Caisses de Crédit Municipal.
- **ESD** : association d'actionnaires solidaires individuels de la SIDI.
- **Financière conseil** : société de gestion de patrimoine indépendante implantée en Pays de la Loire.
- **Guy Rodwell** : personnalité qualifiée soutenant la finance solidaire.
- **Habitat & Partage** : coopérative qui facilite l'émergence d'habitats participatifs et coopératifs en proposant un habitat écologique, solidaire et convivial.
- **Inpulse investment manager** : gestionnaire de fonds d'investissement solidaire visant à promouvoir l'investissement social et l'inclusion financière.
- **Novaxia** : société de gestion spécialiste de l'épargne immobilière.
- **Sycomore AM** : société de gestion spécialiste de l'investissement dans les entreprises cotées.
- **Turbo Cereal** : néo-banque agricole et citoyenne.
- **Urban solidarité investissement** : foncière au service du parcours résidentiel des seniors modestes, des jeunes ménages et des accédants à la propriété.

Fin 2020, Finansol comptait **98** adhérents.

LA FINANCE SOLIDAIRE, UNE FINANCE QUI A DU SENS

La finance solidaire est un mécanisme qui permet d'**orienter son épargne** ou ses actifs financiers vers le financement d'entreprises et d'associations exerçant des activités à forte utilité sociale et/ou environnementale.

Elle démontre que la finance n'est pas une fin en soi mais bien **un outil qu'on peut mettre au service de l'économie réelle et de projets citoyens**. Elle agit comme effet de levier pour mobiliser des financements publics et privés ainsi que des prêts bancaires. Elle connaît un succès croissant depuis plus de 30 ans auprès des épargnants comme des entrepreneurs sociaux.

Avec une nouvelle progression de 24% en 2019 et la mobilisation de tous ses acteurs pour lui donner de la visibilité, l'épargne solidaire dispose d'un potentiel de développement considérable. **Les acteurs de la finance solidaire se sont fixés l'objectif qu'au moins 1% du patrimoine financier des Français soit investi dans des produits d'épargne solidaire.** Ce chiffre n'est aujourd'hui que de 0,29%.

FINANSOL, UN COLLECTIF AU SERVICE DE LA FINANCE SOLIDAIRE

L'ASSOCIATION FINANSOL

À sa mesure, l'exemplarité de la finance solidaire contribue à renforcer la transparence de l'ensemble des acteurs de la finance et l'utilité de leurs activités **au service d'une économie qui replace la personne au centre de son développement.**

Créée en 1995, **Finansol est une association d'intérêt général, dont la mission est de développer la finance solidaire.** Collectif des acteurs de la finance solidaire, elle fédère les principaux acteurs du secteur :

- Les entreprises et financeurs solidaires dont l'objet principal est de collecter de l'épargne, auprès de particuliers ou d'investisseurs institutionnels afin de l'investir, selon des principes solidaires, dans des activités à forte utilité sociale ou environnementale ;
- Les gestionnaires ou distributeurs de placements ou de dépôts offrant un mécanisme de solidarité au sens du label Finansol ;
- Les personnes morales exerçant une activité d'utilité sociale et/ou environnementale, bénéficiaires d'épargne solidaire pour financer leurs activités ;
- Les personnes physiques et les personnes morales soutenant par leur action les buts de l'association.

LA GOUVERNANCE DE FINANSOL

En 2020, le Bureau de l'association est composé de :



Frédéric Tiberghien
PRÉSIDENT



Patrick Savadoux
VICE-PRÉSIDENT



Denis Dementhon
Directeur Général – France Active
TRÉSORIER



Lydie Crépet
Responsable des ressources
financières – Fédération Habitat
et Humanisme
SECRÉTAIRE



Laurent Chéreau
Responsable communication de la
SIDI. Membre représentant – CCFD-
Terre Solidaire
MEMBRE



Thibault Couturier
MEMBRE



**Marie-Geneviève Loys
Carreiras**
Responsable Investissements
Solidaires – BNP Paribas Asset
Management
MEMBRE



Pierre Schmidtgal
Directeur des Investissements –
LITA.co
MEMBRE



Imad Tabet
Directeur du Marché des Particuliers –
Crédit Coopératif
MEMBRE

Le Conseil d'Administration rassemble l'Adie, Amundi, Autonomie et Solidarité, BNP Paribas, BPCE, la Caisse des Dépôts, le CCFD-Terre Solidaire, la Fédération des Cigales, le Crédit Coopératif, le Crédit Mutuel, Thibault Couturier, Entreprendre pour Humaniser la Dépendance (EHD), France Active, Garrigue, Benoît Granger, Habitat et Humanisme, Habitats Solidaires, INCO, Initiative France, LITA.co, la MAIF, Mandarine Gestion, Natixis Interépargne, la Nef, Phitrust Partenaires, Planetec et Frédéric Tiberghien.

LES ADHÉRENTS

Au 31 décembre 2020, l'association Finansol rassemble 98 adhérents, répartis en 4 collèges.

ENTREPRISES ET FINANCEURS SOLIDAIRES (47)

- ACCESSION SOLIDAIRE
- ADIE
- AUTONOMIE ET SOLIDARITÉ
- BABYLOAN
- BEGUINAGE SOLIDAIRE
- BRETAGNE CAPITAL SOLIDAIRE
- CAISSE SOLIDAIRE
- CARITAS HABITAT
- CHENELET
- COFIDES NORD-SUD
- COOPÉRATIVE OASIS
- EHD
- ENERCOOP
- ÉNERGIE PARTAGÉE INVESTISSEMENT
- ENTREPRENEURS DU MONDE
- ESIS
- FADEV
- FAMILLES SOLIDAIRES
- FÉDÉRATION DES CIGALES
- FEMU QUI
- FONDATION LEOPOLD BELLAN
- FONDATION POUR LE LOGEMENT SOCIAL
- FOREST FINANCE
- FRANCE ACTIVE
- GARRIGUE
- HABITAT ET HUMANISME
- HABITAT & PARTAGE
- HABITATS SOLIDAIRES
- HERRIKOA
- IES
- INCO
- JURALLIANCE
- LA NEF
- LES 3 COLONNES
- LITA.CO

- LURZAINDIA
- OIKOCREDIT
- PHITRUST PARTENAIRES
- RACINES / CLEFE
- SIDI
- SOLIDARITÉS NOUVELLES POUR LE LOGEMENT
- SOLIFAP
- TERRE DE LIENS
- TURBO CEREAL
- URBANCOOP
- URBAN SOLIDARITÉ INVESTISSEMENT
- VILLAGES VIVANTS

ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS (24)

- AMUNDI
- BDF GESTION
- BPCE
- BNP PARIBAS AM
- CARAC
- CONFÉRENCE PERMANENTE DES CAISSES DE CRÉDIT MUNICIPAL
- CRÉDIT COOPÉRATIF
- CRÉDIT MUTUEL / CIC
- HUMANIS GESTION D'ACTIFS
- IMPULSE
- LA BANQUE POSTALE ASSET MANAGEMENT
- LA FINANCIÈRE RESPONSABLE
- MACIF
- MAIF
- MANDARINE GESTION
- MEESCHAERT
- MIROVA
- NATIXIS INTERÉPARGNE
- NOVAXIA
- OFI AM
- SIGMA GESTION
- SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
- SYCOMORE ASSET MANAGEMENT

- SYMBIOTICS FRANCE

PERSONNES MORALES BÉNÉFICIAIRES D'ÉPARGNE SOLIDAIRE (5)

- ACTION CONTRE LA FAIM
- BIOCOOP
- CCFD-TERRE SOLIDAIRE
- IDES
- INITIATIVE FRANCE

INSTITUTIONS SPÉCIALISÉES ET PERSONNALITÉS QUALIFIÉES (22)

- ACTED
- AG2R LA MONDIALE
- ALIMA
- JOSETTE AMOR
- COCAGNE INVESTISSEMENT
- THIBAUT COUTURIER
- COMITÉ INTERSYNDICAL DE L'ÉPARGNE SALARIALE
- CAISSE DES DÉPÔTS
- CFDT
- ÉPARGNE SOLIDARITÉ DÉVELOPPEMENT
- FINACOOOP
- FINANCIÈRE CONSEIL
- BENOIT GRANGER
- LA FINANCE HUMANISTE
- LE CÈDRE FINANCE ÉTHIQUE
- NOIRET PATRIMOINE
- PLANETIC
- GUY RODWELL
- PATRICK SAVADOUX
- TERRAFINE
- FRÉDÉRIC TIBERGHEN
- GUILLAUME VIANDIER

ILS ANIMENT ENSEMBLE LE COLLECTIF FINANSOL

Organigramme au 31.12.2020

ADMINISTRATION ET FINANCES Anyzette Sacramento	COMMUNICATION	OBSERVATOIRE	PLAIDOYER ET RELATIONS INSTITUTIONNELLES
ANIMATION DU RÉSEAU Anne-Charlotte Pesce	Lenaig Naudais Responsable communication	Jon Sallé Responsable de l'observatoire de la finance solidaire	Flore Latournerie Chargée d'études de l'Observatoire
PARTENARIATS Lise Coinault Chargée de partenariats et de projets stratégiques Marie Mognard Chargée de mission partenariats	Dounia Aït-maamar Chargée de communication réseau et événementielle Davy Rosa (en remplacement de Rozenn Mahé) Chargé de communication numérique et média	Philippe Devin Chargé de mission scientifique	Sarah Perrier Chargée de mission Label
Clémence Vaugelade Responsable des relations institutionnelles et du plaidoyer			
Julia Robin Chargée de plaidoyer			
DIRECTION GÉNÉRALE Patrick Sapy			

Merci à Laurine Daougabel et Fantine Dutronc pour leur implication en 2020 au sein de Finansol.

“TÉMOIGNAGE



« Nous sommes fiers d'avoir obtenu le label Finansol qui reconnaît l'activité d'Habitat & Partage pour démocratiser l'habitat participatif en privilégiant mixité sociale et générationnelle, non-spéculation, écologie et solidarité. Le label rassure les investisseurs sur l'impact social et environnemental de leur placement, et participe au développement de jeunes structures comme la nôtre. Le capital a d'ailleurs augmenté de 33% suite à la labellisation ! »

Marion Cheynet,

Dirigeante associée d'Habitat & Partage

Habitat & Partage est une société coopérative d'intérêt collectif qui rassemble aujourd'hui une centaine de sociétaires.

LE LABEL FINANSOL



Le label Finansol a été créé en 1997 par l'association pour distinguer les produits d'épargne solidaire des autres produits d'épargne auprès du grand public. **Il est l'unique gage attestant du caractère solidaire d'un produit financier.** Il assure ainsi aux épargnants que leur épargne contribue au financement d'activités génératrices d'utilité sociale et/ou environnementale.

LE COMITÉ DU LABEL

Le label Finansol est décerné et contrôlé par un comité indépendant, composé de 12 membres issus des secteurs associatif, financier, syndical, universitaire et des médias :

- **Isabelle Guénard-Malaussène**, présidente du Comité du label Finansol, experte financière
- **Patrick Boulte**, membre fondateur de Solidarités Nouvelles Face au Chômage
- **Guy Courtois**, expert en finance solidaire
- **Jean Frébourg**, expert en finance solidaire
- **Béatrice Héraud**, journaliste rédactrice en chef en charge de la RSE chez Novethic
- **Eric Larpin**, journaliste spécialiste de la finance solidaire
- **Jean-Pierre Lefranc**, directeur administratif et financier de la Fédération Habitat et Humanisme
- **Alexandre Lengereau**, expert financier, président d'Amadeis
- **François Marc**, ancien sénateur et expert financier
- **Bernard Paulet**, expert-comptable du secteur associatif
- **Catherine Siproudhis**, avocate, spécialisée dans le secteur de l'asset management, bancaire et financier
- **Adelphé de Taxis du Poët**, expert du secteur des coopératives

Le comité du label souhaite rendre hommage à son membre Paul Loridant décédé le 22 décembre 2020. Maire des Ullis (1977-2008) puis maire honoraire, Paul Loridant a été sénateur de l'Essonne de 1986 à 2004. Cadre de direction à la Banque de France jusqu'en 2012, il avait également été médiateur auprès de la Fédération bancaire française jusqu'en 2018 et Secrétaire Général de l'Observatoire de la Microfinance. Le comité du label l'avait coopté en décembre 2009 et a toujours pris en considération ses observations puisées dans son expérience bancaire et marquées par un profond humanisme.

166 PRODUITS LABELLISÉS FINANSOL, UN RECORD

En 2020, le Comité du label Finansol a attribué le label à 14 nouveaux produits d'épargne solidaire (dont 2 sous réserve d'agrément AMF), contre 9 en 2019. Au 31 décembre 2020, ce sont ainsi **166 produits d'épargne solidaire qui sont labellisés Finansol**, contre 159 en 2019.

Parmi les faits notables de l'année 2020, le Comité a labellisé un fonds en euros, le contrat Assurance-vie Responsable et Solidaire MAIF. 7 autres produits bancaires ont également été labellisés, issus de 5 établissements financiers et investisseurs institutionnels (AG2R la Mondiale, Crédits Municipaux d'Avignon, Toulon et Toulouse, Sycomore AM) et 6 produits d'entreprises solidaires (Enercoop, Habitat & Partage, INCO, deux fonds d'Inpulse et Urban Solidarité Investissement), confirmant l'intérêt des acteurs pour le label.

Le Comité a délabellisé 7 produits d'épargne en 2020 pour non-respect du critère d'action commerciale ou à la demande des établissements.

“TÉMOIGNAGE



« 2020 a été une année hors normes. Le Comité a été plus sollicité qu'en 2019, par des acteurs engagés de longue date dans la finance solidaire mais aussi par de nouveaux venus. 14 nouveaux produits ont finalement été labellisés portant à 166 le nombre de produits financiers solidaires labellisés fin 2020. Parmi eux un fonds en euros d'un contrat d'assurance-vie, des livrets et comptes à termes, des fonds de microfinance sociale, des OPC 90-10, un FIP et un fonds solidaire « pur » type FCPR, mais aussi des parts de capital et titres participatifs d'entreprises sociales.

Dans un contexte de multiplication des labels, le Comité a maintenu sa ligne d'exigence et renforcé son cadre et ses outils pour s'assurer de la transparence et du bon ciblage des produits labellisés en faveur d'activités solidaires caractérisées par une utilité sociale indéniable et générant un fort impact sociétal. »

Isabelle Guénard-Malaussène,
Présidente du Comité du label Finansol



Retrouvez la liste complète des produits labellisés Finansol sur :
<https://www.finansol.org/quels-sont-les-produits-labellises/>

LE CONSEIL SCIENTIFIQUE

Finansol a constitué en juin 2020 son premier conseil scientifique. Son ambition ? Démocratiser, vulgariser et faire avancer les sujets liés à la finance solidaire. Dans cette optique, le conseil scientifique travaillera notamment à la création de contenus tels que des articles académiques et au rapprochement de Finansol avec les milieux scientifiques et de la recherche.

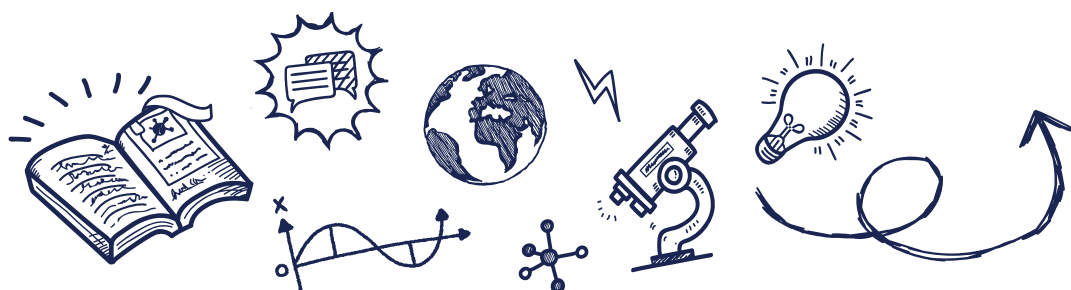
Le conseil scientifique s'est fixé 4 axes de recherche :

- L'évaluation et la mesure de l'impact social des produits : la définition d'indicateurs, de référentiels ;
- Les enjeux de gouvernance dans les entreprises à impact ;
- La formation des acteurs de la communauté financière pour accroître et démultiplier la diffusion de l'impact investing et des produits d'épargne solidaires à l'attention des particuliers ;
- Les dynamiques territoriales et l'articulation local / global.

COMPOSITION

Ce conseil est diversifié du fait de la spécialisation de ses membres (sociologue, économiste ou praticien) et pluraliste dans leurs visions de la finance solidaire. Il est composé de :

- **Thierry Sibieude**, président du Conseil scientifique, spécialiste de l'innovation sociale et de la mesure d'impact, professeur à l'ESSEC ;
- **Olivier Garnier**, directeur général de la Banque de France en charge des Études et des Relations internationales ;
- **Corinne Gendron**, professeure titulaire de la chaire RSE de l'Université du Québec à Montréal (UQAM) ;
- **Benoît Granger**, membre fondateur de Finansol, il travaille notamment sur l'entrepreneuriat, le *social business*, le microcrédit et la finance solidaire ;
- **Frédéric Lavenir**, inspecteur général des Finances, Président de l'ADIE et ancien Président de CNP Assurances ;
- **Élise Leclerc**, spécialiste de l'innovation sociale et de la mesure d'impact, Directrice du Laboratoire d'Évaluation et de Mesure de l'Impact social de l'ESSEC ;
- **Nicolas Mottis**, professeur à l'X, expert de l'ISR, membre du FIR et membre de la commission climat de l'AMF ;
- **Nadine Richez-Battesti**, maître de Conférences en Sciences Économiques à Aix-Marseille Université, spécialiste reconnue de l'ESS, mais aussi de la gouvernance des entreprises et du monde associatif ;
- **Benjamin Roger**, responsable de l'Observatoire national de l'ESS, expert de l'ESS en France ;
- **Gregory Schneider-Maunoury**, professeur associé à Sorbonne Paris-Nord et responsable de l'Investissement Socialement Responsable (ISR) chez Humanis ;
- **Osia Vasconcelos**, docteur en sociologie et en Sciences de gestion, spécialiste de l'émergence de la finance solidaire en France et au Brésil, du fonctionnement du milieu associatif et de l'ESS.



“TÉMOIGNAGE



« Nous souhaitons rassembler au sein de ce Conseil Scientifique, que j'ai l'honneur et la chance de présider, des experts académiques et des praticiens de très haut niveau parmi les disciplines nécessaires pour comprendre la finance à impact et/ou solidaire. Cette finance, aujourd'hui encore minoritaire, s'intéresse à des entreprises soucieuses de minimiser les impacts négatifs de leurs activités, à des entreprises aux modèles de gouvernance et de production alternatifs, et de plus en plus à des entreprises qui cherchent à maximiser leur impact positif sur la société.

Nous nous efforcerons de soutenir et éclairer Finansol dans ses démarches de promotion de la finance solidaire. Il s'agit, en capitalisant sur les données collectées et l'expertise accumulée au sein de l'association, de franchir un cap et d'en élargir le champ de déploiement au-delà des spécialistes et des militants de la cause.

Puisque la formation est une des clés des changements de comportement, nous contribuerons à la production d'objets pédagogiques innovants et attrayants, en nous appuyant sur une recherche scientifique et rigoureuse, à laquelle nous contribuerons également.

L'enjeu est clair : faire évoluer les pratiques professionnelles des dirigeants et des acteurs de la communauté financière. C'est un beau défi : passionnant, stimulant et très enthousiasmant ! »

Thierry Sibieude,
Président du Conseil scientifique de Finansol

LES ACTIONS DE FINANSOL

1. FÉDÉRER LES ACTEURS DE LA FINANCE SOLIDAIRE

Finansol est l'association qui **fédère les acteurs de la finance solidaire**. Ce format lui confère la légitimité pour **promouvoir la solidarité dans l'épargne et la finance**.

ANIMER ET INFORMER LE COLLECTIF

Finansol **fait vivre le dialogue et la réflexion parmi ses adhérents**, dans un objectif de structuration et de développement du secteur.

L'association est à l'initiative d'une **infolettre mensuelle** à destination de ses membres, partenaires, et plus largement du secteur de l'Économie Sociale et Solidaire (ESS). Elle met en lumière l'actualité de l'association et du secteur, aux échelles nationale et internationale. Des éditions spéciales sont également proposées selon les actualités (temps forts de communication, événements à venir, publication d'une étude, etc.).



Petit-déjeuner des adhérents de Finansol : Comment démocratiser la finance au service du bien commun ? - Mars 2020

Plusieurs **espaces de rencontres** ont été proposés cette année. Les entrepreneurs bretons ont échangé avec des financeurs solidaires le 12 février à Rennes sur la thématique « Comment la finance solidaire favorise et accompagne la création d'entreprises ? » et les adhérents se sont retrouvés le 5 mars au cours d'un petit-déjeuner débat « Comment démocratiser la finance au service du bien commun ? ». Le contexte sanitaire de 2020 n'a pas permis l'organisation d'autres rendez-vous en présentiel.

C'est pour cette raison que les **conventions d'affaires** ont été revues et organisées virtuellement. Ainsi, deux conventions d'affaires, journées de mise en relation entre porteurs de projets et investisseurs solidaires, ont pu être organisées, l'une en juin et l'autre en novembre. L'édition de novembre présentait les particularités d'être la première édition régionale (grand quart Sud-Est) et en partenariat avec le French Impact. Au total, 23 financeurs et 29 porteurs de projets ont échangé lors de 117 rendez-vous de 45 minutes.

Finansol se positionne comme un véritable **centre de ressources et un soutien pour ses adhérents** : de l'accompagnement à la labellisation, la communication, et la construction de données statistiques, en passant par l'analyse de dispositifs juridiques.

“TÉMOIGNAGE

« Ce qui est appréciable dans les conventions d'affaires c'est que les financeurs ont connaissance de ce que l'on fait et ont déjà une compréhension de nos sujets et de notre valeur ajoutée, notamment grâce au travail de préparation effectué par Finansol. J'ai trouvé les différents financeurs avec lesquels j'ai pu échanger très à l'écoute et bienveillants. Certains sont intéressés pour poursuivre les échanges en vue d'un éventuel financement. Mais au-delà de l'aspect financier, cet événement permet aussi de nouer des contacts et de développer un réseau de confiance où l'humain est au cœur. »

Mathieu Karinithi,
Cofondateur de L'Hermitage – Le Lab

“TÉMOIGNAGE

« Rencontrer des porteurs de projet est toujours très intéressant car cela nous permet de comprendre comment les accompagner au mieux. Les conventions d'affaires de Finansol sont aussi l'occasion de faire de la veille et de découvrir les nouvelles tendances afin d'adapter notre stratégie d'investissement aux évolutions du secteur. Pour toutes ces raisons, le travail effectué par Finansol à cette occasion est formidable car il fluidifie les échanges entre les porteurs de projet et les bailleurs de fonds ; fondement indispensable à toute initiative à impact. »

Marc-Antoine Mondoloni,
Analyste investissements solidaires chez BNP Paribas AM



Découvrez d'autres témoignages de financeurs et porteurs de projets sur : www.finansol.org

PROMOUVOIR LA FINANCE SOLIDAIRE

Finansol vise à **sensibiliser les citoyens sur l'utilisation de leur épargne et par-là à promouvoir une finance plus solidaire en encourageant le passage à l'acte**. De telles actions, alliant présentations pédagogiques et techniques, temps forts et actions sur le long terme, constituent le cœur de l'activité de Finansol.

LES TEMPS FORTS

8 JUIN

PUBLICATION DU 18^{ÈME} BAROMÈTRE DE LA FINANCE SOLIDAIRE

- Dossier spécial réalisé avec *La Croix* sur les tendances et évolutions de la finance solidaire en France
- Un fil rouge en 2020 : l'environnement
- Au sommaire :
 - Des indicateurs sur l'impact de la finance solidaire en France
 - Trois reportages sur des initiatives citoyennes qui se sont développées grâce à la finance solidaire : le conservatoire d'espaces naturels de Champagne-Ardenne, la Fondation Énergies pour le monde et Terrafine
 - Un cahier pédagogique expliquant comment devenir épargnant solidaire
- Les supports :
 - 30 000 exemplaires papier diffusés par Finansol et son réseau, en plus des 100 000 diffusés par *La Croix*
 - Format digital disponible sur le site internet de Finansol : www.finansol.org/nos-publications/



“TÉMOIGNAGE

« Le projet Terrafine a fait écho à mon environnement familial et à mes convictions. J'y ai naturellement investi : plutôt que d'investir mon épargne dans des supports classiques qui rapportent – ou pas, d'ailleurs – mais qui n'ont pas de sens, je préfère investir dans un projet qui va aider des gens qui en ont besoin. Je suis expert-comptable et j'ai vu certains de mes clients être sauvés par des financements solidaires alors qu'ils avaient été exclus des circuits de la finance classique. La finance solidaire est une réponse qui sort des sentiers battus pour des entrepreneurs qui peuvent continuer d'exister normalement. »

Stéphane,

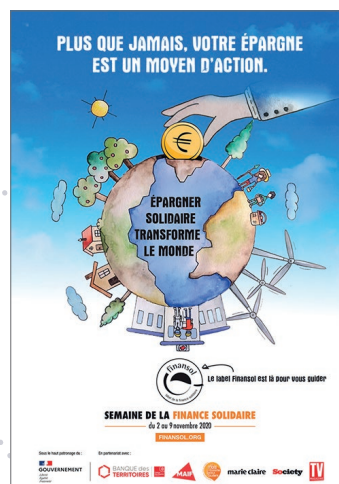
Souscripteur d'actions non cotées de la coopérative Terrafine, Laval (Mayenne).

Témoignage diffusé dans le Baromètre de la finance solidaire.

DU 2 AU 9 NOVEMBRE

13^{ÈME} SEMAINE DE LA FINANCE SOLIDAIRE

- Campagne de sensibilisation nationale
- Un nouveau message de communication construit avec le collectif autour du pouvoir du citoyen
- 3 projets égrées de la campagne mis en lumière dans des spots vidéo : Ecodair, NutriZaza et Re-Belle
- 47 événements maintenus
- 171 retombées presse
- Relais dans 15 médias nationaux et une dizaine de grandes villes
- Plusieurs millions de personnes touchées par les spots télé, l'affichage en gare, des publications sponsorisées sur les réseaux sociaux ou encore des publicités diffusées dans des magazines nationaux



2 NOVEMBRE

GRANDS PRIX DE LA FINANCE SOLIDAIRE

- Un dispositif repensé autour des lauréats et adapté au contexte sanitaire, organisé avec *Le Monde Argent*
- Un objectif : mettre en lumière des projets innovants soutenus par la finance solidaire
- 151 candidatures reçues, un record !
- 3 lauréats : l'Association de Jeunes pour le Développement de Bagnolet - AJDB (Prix Coup de cœur), Cencoic (Prix International) et Villages Vivants (Prix France)
- Édition soutenue par France Active, la MAIF, le Ministère de l'Europe et des Affaires Étrangères et Mirova

LES GRANDS PRIX DE LA FINANCE SOLIDAIRE



Découvrez les podcasts des lauréats de la finance solidaire sur :

www.lemonde.fr/les-grands-prix-de-la-finance-solidaire/

ACCROÎTRE LA VISIBILITÉ SUR LE LONG TERME



En 2020, l'association a continué son travail de fond auprès des journalistes, des médias et des réseaux sociaux pour conforter sa **position d'expert** et prendre la parole selon l'actualité. Les deux sites internet alimentés régulièrement sont des outils essentiels de sensibilisation et de promotion de la finance solidaire auprès du grand public. Les réseaux sociaux touchent une cible plus large tout en consolidant l'engagement des communautés.

La **production de contenus pédagogiques** (vidéo de présentation de la finance solidaire au service de la solidarité internationale, infographie sur les outils à disposition des épargnants et les chiffres clés de la finance solidaire) **et de décryptages** alimente ces supports, tous à disposition du réseau.

Enfin, Finansol **prend régulièrement la parole pour promouvoir le modèle de la finance solidaire**, que ce soit lors d'événements organisés par ses adhérents, des réseaux de l'ESS ou financiers, ou encore des organisations internationales. Finansol s'est ainsi, entre autres, engagée au sein du collectif #NousSommesDemain, de la Semaine de l'épargne salariale ou encore de la Semaine de la finance responsable.



2. PORTER LA VOIX DES ACTEURS DE LA FINANCE SOLIDAIRE

Finansol porte les intérêts des acteurs de la finance solidaire : elle représente ses adhérents au sein d'instances de concertation publiques ou de la société civile, et entretient des relations de travail suivies avec les décideurs publics.

CONVAINCRE LES DÉCIDEURS PUBLICS

Finansol a pour mission de **créer un environnement juridique et fiscal favorable au développement de la finance solidaire**, et notamment à l'émergence de nouveaux produits financiers. L'impulsion politique restant décisive pour l'encourager et la renforcer, Finansol intervient auprès des décideurs publics sur de nombreux sujets chaque année.

LES AVANCÉES DE L'ANNÉE

Contribution pour un plan de relance adapté aux enjeux de l'économie sociale et solidaire *Avril 2020*

Dès le début de la crise sanitaire liée au Covid-19, Finansol s'est mobilisée avec ses membres pour faire entendre la voix des acteurs de l'ESS, durement impactés par la crise. Finansol a ainsi formulé 11 propositions dont l'objectif est de permettre aux acteurs de l'ESS de faire face à la crise tout en continuant de jouer pleinement leur rôle d'utilité sociale et/ou environnementale au service de tous. Cette contribution a été portée à la connaissance du Haut-Commissariat à l'économie sociale et solidaire et à l'innovation sociale (HCESSIS) dans le cadre de la cellule d'urgence animée par celui-ci. Les propositions de Finansol ont été en grande partie reprises dans la contribution du HCESSIS pour le plan de relance du gouvernement.

Participation de Finansol aux cellules de crise UrgenceESS *Printemps 2020*

Depuis le mois de mars, Finansol contribue activement aux cellules de crises pilotées par le HCESSIS puis par la Secrétaire d'État Olivia Grégoire. Cet espace de dialogue entre le gouvernement et les grands réseaux de l'ESS a abouti à la construction d'un dispositif d'aide aux structures de l'ESS.

Révision du RGEC : Finansol défend une meilleure reconnaissance des entreprises sociales à l'échelle européenne



Juin 2020

Finansol vise à pérenniser les aides dont peuvent bénéficier les acteurs de l'ESS et à instaurer des règles qui leurs sont adaptées. Néanmoins, les aides d'État sont conditionnées à leur conformité avec le droit européen, comme l'est par exemple le dispositif français d'incitation fiscale à l'investissement des particuliers dans les ESUS (IR-PME ESUS). Afin de défendre une meilleure reconnaissance des entreprises sociales dans le cadre de la réglementation européenne sur les aides d'État, Finansol a donc mobilisé ses membres : à l'occasion de l'arrivée à échéance du Règlement général d'exemption par catégorie (RGEC), l'association a rédigé une contribution exposant les difficultés structurelles rencontrées par les entreprises sociales européennes. L'argumentaire de Finansol a été diffusé auprès de la Commission européenne ainsi que du gouvernement français et il sera défendu pendant les prochaines années alors que la Commission travaillera sur la nouvelle version du règlement qui entrera en vigueur à partir de 2023.

Foncières solidaires : passage sous mandat SIEG *Septembre 2020*

La loi de finances pour 2020 avait prévu la création d'un dispositif permettant de faire passer sous mandat SIEG (service d'intérêt économique général) les entreprises foncières solidaires. Au terme de cet aménagement et au prix de longs échanges avec Bercy, les foncières solidaires agréées ESUS exerçant des activités immobilière ou agricole, et répondant à certaines conditions, peuvent désormais continuer de mobiliser les souscriptions de particuliers éligibles au dispositif fiscal de l'IR-PME. Cette mise sous mandat d'une durée de dix ans (reconductible par période de dix ans) permettra à l'entreprise de faire bénéficier ses investisseurs, personnes physiques, d'avantages fiscaux (réduction d'impôt sur le revenu de 18% à hauteur de 50 000 euros pour une personne seule et 100 000 euros pour un couple dans la limite du plafond annuel des niches fiscales).

“TÉMOIGNAGE



« *Durant le premier confinement au printemps 2020, le Haut-Commissariat à l'économie sociale et solidaire et à l'innovation sociale (HCESSIS) a réuni un groupe de travail « Finance & Impact » pour réfléchir aux conséquences de la*

crise sanitaire et économique liées à la Covid-19. Ecofi, aux côtés de BNP Paribas AM et Finansol, a travaillé sur la manière d'améliorer l'outil que représente la finance solidaire, afin de favoriser l'investissement dans les structures de l'ESS par les investisseurs institutionnels, et ainsi augmenter la capacité de relance pour ces entreprises. Des propositions pour modifier le cadre réglementaire ont été faites. Elles abordent une problématique trop peu traitée, celle du rôle des épargnants, dont l'épargne de précaution a fortement augmenté durant cette crise. La finance solidaire doit aider à construire l'économie de demain pour que les mots transitions, impact ou solidaire, ne soient plus des concepts mais des réalités. »

Guillaume de Vauxmoret,

Responsable analyse investissements impact social chez Ecofi

Entrée en vigueur du LDDS

Octobre 2020

Le Livret de Développement Durable et Solidaire (LDDS), nouveau produit d'épargne solidaire, est finalement pleinement entré en vigueur en 2020, 4 années après l'adoption de la loi Sapin II en 2016 qui avait transformé le livret développement durable en LDDS. Ainsi, depuis le 1^{er} octobre, les détenteurs d'un LDDS peuvent affecter leurs dons à un ou plusieurs acteurs de l'ESS présélectionnés par les banques gestionnaires des livrets. De plus, le nouveau mécanisme de fléchage d'au minimum 5% de l'encours du LDDS et du livret A, non centralisé à la Caisse des dépôts, est entré en vigueur en juin 2020. Il représentera un financement supplémentaire de plus de 9 milliards d'euros pour l'économie sociale et solidaire. Finansol avait entamé avec ESS France une longue bataille, notamment en saisissant le Conseil d'État, pour l'aboutissement de ce projet. Ces dernières évolutions sont donc une grande victoire pour ESS France et pour Finansol qui, dès le milieu des années 2000, a formulé une doctrine selon laquelle tout produit financier proposé aux épargnants devrait comporter une déclinaison solidaire.

Projet de loi de finances (PLF) : deux mesures pour encourager les investissements solidaires en 2021

Décembre 2020

Dès le mois de septembre, Finansol a réuni ses adhérents pour formaliser 5 propositions pour le PLF pour 2021. En parallèle, l'association a régulièrement échangé avec la secrétaire d'État Olivia Grégoire récemment nommée et son cabinet, ainsi qu'avec des parlementaires soutenant la finance solidaire. De tels travaux de sensibilisation ont favorisé l'adoption de deux mesures pour encourager les investissements solidaires : la prolongation en 2021 du taux à 25% de réduction de l'IR-PME ESUS et de l'IR foncières solidaires et le relèvement de 3 000 euros du plafonnement global des avantages fiscaux pour certains investissements solidaires, le portant à 13 000 €.

Reclassement des titres associatifs

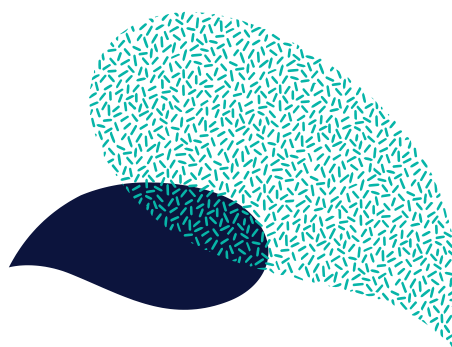
Décembre 2020

Le règlement comptable applicable aux associations et aux fondations, entré en application le 1^{er} janvier 2020, avait reclassé en dettes les quasi fonds propres, notamment l'émission de titres associatifs (TA). Ce changement avait pour effet de les rebasculer en bas de bilan, diminuant ainsi les fonds propres des organismes à but non lucratif. Finansol, alertée par plusieurs de ses adhérents, a demandé une évolution de cette norme comptable et le secrétariat d'État en charge de l'économie sociale solidaire et responsable a œuvré en ce sens. La correction a donc été faite en décembre.

Les rencontres de Finansol



Dans le cadre de la promotion des enjeux et des opportunités de développement de la finance solidaire au sein de l'Union Européenne, Finansol a rencontré plusieurs députés européens français en 2020. Plusieurs échanges avec les services en charge de l'économie sociale à la Commission européennes ont également été organisés. Ces rencontres ont permis de présenter le modèle français de la finance solidaire et les leviers de son développement à l'échelle européenne, cela afin d'appuyer l'essor de l'économie sociale.



REPRÉSENTER LES ACTEURS DE LA FINANCE SOLIDAIRE



Atelier animé par Finansol aux Universités d'Été de l'Économie de Demain - Août 2020

Finansol travaille en étroite relation avec ses partenaires dans le secteur financier et de l'ESS et contribue de manière significative à des groupes de travail ou dans des instances et organisations dont elle est membre. Finansol représente les acteurs de la finance solidaire au Conseil Supérieur de l'ESS (commissions Europe et cadre législatif et réglementaire), au sein du collectif #NousSommesDemain du Mouvement Impact France, qui organisait les deuxièmes Universités d'Été de l'économie de demain, ou encore auprès d'ESS France, qui a fusionné en 2020 avec le CNCRESS, renforçant ainsi la voix de l'ESS en France. Cette nouvelle organisation est un partenaire clé pour Finansol : plaidoyer et actions de communications communes, démarches européennes coconstruites avec Social Economy Europe, contribution de Finansol à l'Observatoire de l'ESS, participation au conseil d'administration d'ESS France, etc.

3. APPUYER LE DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE SOLIDAIRE

Les acteurs de l'ESS ont des besoins importants de financement, auxquels l'épargne solidaire est en capacité de répondre. C'est pourquoi **Finansol souhaite promouvoir collectivement l'épargne et l'investissement solidaires, et ainsi soutenir le développement du secteur au service de ses acteurs et de leurs bénéficiaires.**

COLLECTER ET CONSOLIDER LES DONNÉES DE LA FINANCE SOLIDAIRE

Depuis 2001, l'Observatoire de la finance solidaire collecte auprès de ses adhérents et analyse les données de la finance solidaire en France. L'objectif : présenter une image représentative du secteur et identifier ses tendances et évolutions majeures. En 2020, ce sont 74 indicateurs qui ont été consolidés à partir des données de près de 70 acteurs.

ANALYSER LES ENJEUX CLÉS DU SECTEUR

Ces données sont présentées chaque année dans des études à visée statistique ou thématique.

Le Zoom sur la finance solidaire, à l'usage des professionnels, dresse le panorama de la finance solidaire et propose de nombreuses analyses visant à une meilleure compréhension des tendances du secteur. Des données relatives à la solidarité internationale sont en particulier présentées, et l'édition 2020 proposait pour la première fois un décryptage des financements entre membres de Finansol.

Une note thématique sur l'épargne de partage a également été publiée et diffusée auprès du réseau.

Par ailleurs, des indicateurs territoriaux sont consolidés. Dans le cadre de son partenariat avec la région Bretagne, Finansol réalise une étude sur le financement solidaire dans ce territoire.

L'Observatoire de la finance solidaire a contribué aux statistiques relatives à l'investissement à impact social produites par l'iiLab, a réalisé avec l'iiLab et l'ESSEC une étude « Assurance-vie et investissement d'impact » et a été sollicité pour la rédaction d'une partie « Finance solidaire et ESS » dans l'Atlas de l'ESS réalisé par ESS France. Tout au long de l'année, l'Observatoire a partagé ses données avec ses partenaires européens (dont l'acteur belge Financité) pour les consolider au niveau européen.

Diagnostic et accompagnement : le financement de l'économie circulaire en Pays de la Loire

La Région Pays de la Loire a élaboré en 2017/2018 son plan d'action économie circulaire. Parmi les actions envisagées figure la création de nouveaux modes de financements des projets via la participation citoyenne.

Finansol a apporté son expertise, en consortium avec AC2 Consulting (cabinet de consultants en entrepreneuriat vert) en réalisant une étude de faisabilité d'un livret d'épargne participatif fléché sur des projets d'économie circulaire et croissance verte dans la région Pays de la Loire. Cette étude étant concluante, un appel à manifestation d'intérêt à destination d'établissements bancaires a été publié fin octobre 2020. Une phase d'analyse des candidatures devrait avoir lieu en 2021.

 Retrouvez les études et statistiques sur www.finansol.org



ACCOMPAGNER LES ADHÉRENTS

Finansol appuie ses membres et partenaires dans leurs démarches de développement et de promotion de la finance solidaire. Aujourd'hui, l'association entend renforcer son accompagnement des acteurs du secteur. C'est dans cet esprit que Finansol a recruté une animatrice de réseau et travaille à la structuration de son offre aux adhérents.

Par ailleurs, **pour développer la finance solidaire et ses activités grâce à la force du collectif**, les adhérents s'organisent en groupes de travail pérennes ou temporaires. Ces groupes, **ouverts à tous**, sont impulsés par les membres qui en sont les pilotes et représentants auprès des instances et des adhérents.

“TÉMOIGNAGE

« Je vois ma place d'animatrice de réseau comme un espace de facilitation qui, grâce aux contributions des membres, inspire les activités de Finansol. Je facilite le lien entre pairs et mobilise l'écosystème à l'occasion de consultations, rencontres et, dans un jour pas si lointain, d'événements !

Je pense que le collectif a ce pouvoir de faire grandir chaque organisation. Et que chaque organisation qui se renforce avec le collectif fait grandir avec elle notre mouvement, la finance solidaire et la solidarité dans la finance. »

Anne-Charlotte Pesce,
Animatrice du réseau de Finansol

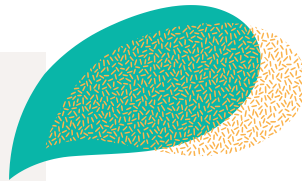
“TÉMOIGNAGE



« Solidarités nouvelles pour le logement (SNL) est un mouvement citoyen engagé depuis plus de 30 ans dans la lutte contre le mal-logement. Mobilisant d'abord le don, SNL s'est tourné également vers la finance solidaire via

sa coopérative foncière SNL-Prologues. Pour SNL, c'est l'occasion de consolider et diversifier les sources de financement de ses logements d'insertion. Au-delà c'est aussi partager le projet SNL avec les autres acteurs de l'économie sociale et solidaire regroupés dans Finansol, et impliquer les particuliers qui veulent investir utile via un appel public à l'épargne (www.investirsolidaire.fr). »

Bertrand Lapostollet,
Directeur de Solidarités nouvelles pour le logement - Prologues



ACTEURS DE L'ACTIONNARIAT SOLIDAIRE

Pilotage par Lydie Crépet (Habitat et Humanisme)

Lancée fin 2020, la communauté d'acteurs se rencontrera et travaillera tout au long de 2021 autour des grands enjeux liés à l'actionnariat solidaire. Chacun pourra améliorer ses pratiques, être force de proposition pour les activités de Finansol et coconstruire un guide méthodologique utile à toutes les organisations intéressées par l'ouverture de leur capital.

La communauté d'acteurs de l'actionnariat solidaire, ouverte au-delà des membres de l'association, a été créée à l'initiative de Finansol et de la Fondation Macif, avec le soutien de la Fondation Crédit Coopératif.

FINANCEURS SOLIDAIRES

Pilotage par Marie-Geneviève Loys Carreiras (BNP Paribas Asset Management) et Imad Tabet (Crédit Coopératif)

Initié en 2016, ce groupe de travail a pour vocation de favoriser la connaissance des évolutions du métier, renforcer la connaissance réciproque et développer la complémentarité, voire les cofinancements, entre membres du groupe, notamment par le partage des critères d'intervention et la visibilité des produits financiers auprès des entreprises solidaires.

FINANCER LA SOLIDARITÉ INTERNATIONALE

Pilotage par Laurent Chéreau (SIDI)

Ce groupe promeut la finance solidaire au service de la solidarité internationale à destination du grand public. Il anime notamment le site internet www.financerlasolidariteinternationale.org et travaille à l'élargissement de son périmètre d'action de promotion. En effet, Finansol, avec le concours de l'Agence Française de Développement (AFD), mène depuis 2018 un programme spécifique pour mettre en lumière auprès du grand public la finance solidaire en faveur de la solidarité internationale.



Vidéo pédagogique réalisée dans le cadre du groupe de travail, disponible sur la chaîne YouTube de Finansol : Comment financer la solidarité internationale ?

4. RENFORCER LA FINANCE SOLIDAIRE À L'INTERNATIONAL

Les finances alternatives sont en pleine expansion partout dans le monde. La finance solidaire doit saisir cette **opportunité d'internationalisation** pour faire croître les encours et permettre aux entreprises solidaires de France et d'ailleurs d'accéder à davantage de ressources. De plus, le modèle français peut inspirer le déploiement d'initiatives aux échelles européenne et internationale pour orienter davantage de financements en faveur du développement durable. En ce sens, **Finansol apporte son expertise et ses pratiques au niveau européen et contribue à une dynamique de coopération internationale.**

CONTRIBUER AU DÉVELOPPEMENT DE LA FINANCE SOCIALE À L'ÉCHELLE EUROPÉENNE ET INTERNATIONALE SOLIDAIRE

Position paper : mettre la finance au service du bien commun en Europe

Finansol se positionne sur la place de la finance solidaire en Europe à travers une série de propositions (*position paper*) visant à faire gagner en importance les mécanismes de financement de l'économie sociale. Cette économie met en cohérence trois tendances de fond : la montée des besoins sociaux et environnementaux, l'émergence de nouvelles manières d'entreprendre et la volonté citoyenne de s'impliquer dans la recherche du bien commun. Ainsi, ce *position paper* propose de faire reconnaître les spécificités des entreprises sociales dans les textes de l'Union, de favoriser l'actionnariat citoyen, d'élargir l'accès aux financements européens pour les entreprises sociales, et de soutenir un écosystème favorable au développement de l'économie sociale.

Signature d'un accord de collaboration avec la FEBEA

En 2020, la Fédération européenne des banques et financiers éthiques et alternatifs (FEBEA) et Finansol ont signé un accord de collaboration. L'objectif est de porter conjointement, à l'échelle européenne, les intérêts et le développement de la finance solidaire, sociale et éthique.

La FEBEA rassemble des institutions financières de 15 pays européens. À travers des actions de plaidoyer, de communication et l'organisation d'événements communs, Finansol et la FEBEA œuvrent à favoriser le partage de connaissance, la mise en place d'outils communs et le renforcement des liens entre les réseaux à l'échelle internationale.

VALORISER LE MODÈLE FRANÇAIS DE LA FINANCE SOLIDAIRE

Avis du CSESS pour un plan d'action européen pour l'économie sociale

Dans le cadre de son investissement au sein de la commission Europe du Conseil supérieur de l'ESS (CSESS), Finansol a collaboré à la rédaction de l'avis du CSESS sur le plan d'action européen pour l'économie sociale sur lequel travaille la Commission européenne. Cet avis a été remis au commissaire européen Nicolas Schmit par la Secrétaire d'État Olivia Grégoire. Finansol poursuit sa diffusion auprès des décideurs publics européens.

Contribution de la coalition Act 4 Social EU sur le Socle Européen des Droits Sociaux

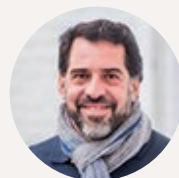
À l'occasion de la consultation publique de la Commission Européenne sur le Socle Européen des Droits Sociaux (SEDS), la coalition Act 4 Social Europe a déposé une contribution à laquelle Finansol a participé.

La coalition rassemble de nombreux acteurs de l'ESS et de la protection sociale, structures et têtes de réseaux, en France, en Belgique, et au Portugal. Elle défend la mise en place d'un *social deal* (pacte social) ambitieux, basé sur l'opposabilité des indicateurs du socle et l'inclusion de stratégies industrielles permettant une véritable souveraineté économique européenne. À travers sa participation à cette coalition, Finansol porte l'une de ses propositions phares : mener dès à présent des travaux sur la définition d'une taxonomie sociale des investissements qui viendrait compléter la taxonomie verte sans opposer l'environnemental et le social.

Les rencontres de Finansol

Finansol monte en puissance dans ses rencontres et présentations de la finance solidaire à des acteurs et institutions étrangers. En 2020, Finansol a entre autres pris part à la présentation du modèle français au MaRS Center (Canada), organisée par le Haut-Commissariat à l'Économie Sociale et Solidaire. Le modèle des fonds solidaires 90-10 a également été présenté lors d'un événement sur le rôle des investisseurs institutionnels dans l'investissement à impact, organisé par Spainsif. Ces rencontres sont autant d'occasions de faire connaître les mécanismes français et facteurs de développement de la finance solidaire.

“TÉMOIGNAGE



« Alors que l'Europe traverse une grande crise sanitaire, cela a du sens de renforcer les liens entre les acteurs qui promeuvent la finance sociale, éthique et solidaire. En favorisant le partage de connaissance et en développant des outils

communs, la FEBEA se félicite à travers cet accord de collaboration, de pouvoir renforcer ses liens avec Finansol et de diffuser chaque jour un peu plus les modèles financiers éthiques et solidaires en Europe. »

Daniel Sorrosal,
Responsable de plaidoyer et relations institutionnelles à la FEBEA

PROJETS STRATÉGIQUES

TOUR D'HORIZON DES AVANCÉES DU PLAN STRATÉGIQUE

Finansol a rénové ses statuts et son projet associatif en 2018, procédé en 2019 à une nouvelle définition du périmètre de la finance solidaire (règlement du label Finansol) et adopté un plan stratégique en 2020, mis en œuvre à horizon 2023.

Une ambition : faire de la finance un levier de la transition écologique et solidaire.

Les défis de Finansol sont à la croisée des chemins entre le renouvellement des activités habituelles de l'association et l'engagement vers de nouveaux objectifs de développement. L'association entend ainsi adresser les attentes de ses publics cibles : citoyens, décideurs publics, acteurs du secteur et adhérents de l'association.

- Promouvoir : augmenter la notoriété de la finance solidaire et appuyer sa spécificité
- Développer : contribuer activement au développement des outils de la finance solidaire
- Fédérer : faire de Finansol une communauté de membres dynamique
- Professionnaliser : faire évoluer Finansol en une organisation agile et performante

Parmi les 24 actions du plan stratégique, 22 ont été lancées en 2020, dont trois chantiers d'envergure pour l'association : déploiement d'une nouvelle identité de marque, refonte du site internet de Finansol et développement d'un système d'informations pour recueillir et traiter les données de la finance solidaire.

Un comité de pilotage, constitué d'administrateurs et de salariés de l'association, accompagne la mise en œuvre de ce plan stratégique, notamment par :

- La proposition des priorités opérationnelles,
- Le pilotage de la mobilisation des ressources adéquates,
- Le suivi des principaux indicateurs,
- L'évaluation annuelle du plan stratégique.



“TÉMOIGNAGE



« La situation inédite de 2020 a mis davantage en lumière la mission des entreprises à vocation sociale et solidaire et de fait l'importance des financeurs solidaires. Finansol en est la porte-parole et entend renforcer son rôle comme annoncé dans son plan stratégique. La France bénéficie de dispositifs originaux et incitatifs tant en matière de financement, avec notamment le mécanisme original de l'épargne salariale solidaire, que dans le cadre juridique avec le statut ESUS pour les entreprises à vocation sociale et solidaire. Les encours d'épargne salariale solidaire augmentent substantiellement chaque année, signe de l'engagement des épargnants et investisseurs pour une économie plus inclusive. Ces évolutions rejoignent un mouvement plus global porté par les objectifs de développement durable (ODD) édictés par les Nations Unies. Leur finalité est la contribution au bien commun.

Laurence Laplane-Rigal,
Directrice Impact Investing d'Amundi Asset Management



PROJET DE RAPPROCHEMENT ENTRE FINANSOL ET L'IMPACT INVEST LAB (IILAB)

Finansol et l'iilab ont entamé en 2020 un rapprochement, qui devrait devenir effectif en 2021 lors de leurs assemblées générales respectives. À travers ce collectif unique et une ambition renouvelée, Finansol et l'iilab renforceront leur action auprès des écosystèmes de la finance à impact.

Ce projet fait suite à **un fort développement de la finance solidaire et de la finance à impact** dans un contexte global de structuration des marchés de la finance durable. De plus, Finansol et l'iilab accompagnent leurs adhérents dans leur croissance et leurs besoins évoluent : accompagnement plus technique, mise au point d'outils de mesure plus précis. **La structuration des acteurs au sein d'un collectif unique permettra de construire une réponse coordonnée et pertinente. Enfin, les axes de développement engagés par les deux associations vont de plus en plus converger** : Finansol met en œuvre depuis janvier 2020 son plan stratégique à l'horizon 2023 dont les enjeux se rejoignent avec les activités de l'iilab, et l'iilab est mobilisé par les pouvoirs publics pour le développement des contrats à impact.

Ce projet de rapprochement poursuit trois objectifs :

- 1 **Maintenir le dynamisme de la finance solidaire** en conservant ce qui fait sa force et **en la rattachant désormais clairement à la finance à impact social** ;
- 2 Promouvoir ensemble, en valorisant les compétences respectives et les synergies identifiées, **la finance à impact social en France** et s'inscrire, grâce à l'apport de l'iilab, dans une **dynamique internationale** ;
- 3 Se positionner en France comme **fédérateur des acteurs de la finance à impact social** et vis-à-vis de l'étranger comme un **pôle d'expertise française dans ce domaine**.

ÉDITO

« Finansol et l'Impact Invest Lab (iilab) se connaissent bien puisque Finansol a été l'un des six fondateurs de l'iilab en 2016 dans la foulée du G8 de Londres de 2013, que nous partageons les mêmes locaux et que nos équipes ont déjà pris l'habitude de travailler ensemble sur plusieurs sujets. **Nos assemblées générales respectives ont approuvé en juin et en septembre le principe d'une fusion entre nos deux associations.**

La finance solidaire fait partie de la finance à impact social et les recouvrements entre finance solidaire et finance à impact vont se multiplier car, selon son plan stratégique, Finansol va concentrer ses efforts futurs sur les investisseurs institutionnels tout en conservant sa cible historique des particuliers. Nous partageons ainsi une expertise sur l'impact – sur le contrat à impact social pour l'iilab – et sa mesure et il faut passer à une vitesse supérieure pour nous doter d'outils et d'instruments de mesure ou d'évaluation de l'impact qui reflètent la conception européenne de l'entreprise et de son rôle dans la société. Alors que les initiatives se multiplient dans le domaine de la finance à impact, **ensemble nous avons une légitimité et une crédibilité très fortes pour rassembler les acteurs au-delà de nos rangs.** »

Cyrille Langendorff, Président de l'iilab et Frédéric Tiberghien, Président de Finansol

TÉMOIGNAGE



« En 2016, l'Impact Invest Lab était créé par Finansol et 5 partenaires pour explorer les nouveaux champs de la finance à impact et créer un espace de dialogue entre ses acteurs, tout en contribuant à fixer des normes claires et exigeantes pour celle-ci. L'évolution d'une partie de l'écosystème financier vers la recherche d'externalités sociales et environnementales positives s'accélère désormais avec la multiplication des Fonds à impact, Contrats à impact et autres émissions de social bonds et sustainable bonds. Je me réjouis que dans ce contexte, Finansol, porteur depuis son origine d'une exigence forte d'impact social et d'un label unanimement respecté pour la finance solidaire, fusionne avec l'iilab et étende ainsi son champ d'action à la finance à impact ! »

Jean-Michel Lécuyer,
Directeur général d'INCO



LES PARTENAIRES

Pour mener à bien ses activités et contribuer au développement et à la promotion de la finance solidaire, Finansol a bénéficié en 2020 du soutien de nombreux partenaires.

PARTENAIRES STRUCTURELS



BANQUE des
TERRITOIRES



SPONSORS

FRANCE ACTIVE
Les entrepreneurs engagés



MINISTÈRE
DE L'EUROPE
ET DES AFFAIRES
ÉTRANGÈRES

Liberté
Égalité
Fraternité

MÉCÉNAT DE COMPÉTENCES



BNP PARIBAS

NEW



SCALIX

LATHAM &
WATKINS LLP

PARTENAIRES PROJETS



AFD
AGENCE FRANÇAISE
DE DÉVELOPPEMENT



FONDATION
CREDIT
COOPÉRATIF
POUR UNE ÉCONOMIE SOCIALE ET SOLIDAIRE

NEW



Vos idées
changent
le monde

NEW

HAUT-COMMISSARIAT
À L'ÉCONOMIE SOCIALE
ET SOLIDAIRE ET À
L'INNOVATION SOCIALE

NEW

l'Europe
s'engage
en France
Fonds Social Européen

NEW



NEW

MÉDIAS

LA CROIX

Le Monde

argent

PARTENAIRE OPÉRATIONNEL

febea

TÉMOIGNAGE



« La Fondation Macif travaille sur la santé, l'habitat, la mobilité et la finance solidaire en cohérence avec les principaux métiers du Groupe. Il s'agit, d'une part, de bénéficier d'une mobilisation forte des représentants des sociétaires et salariés du

groupe Macif auprès des projets que nous finançons. Et, d'autre part, nous sommes absolument conscients que la finance est fondamentale pour réaliser la transition sociale et écologique, qui est clairement une question de survie pour nos sociétés... »

Avec l'appui de la Fondation Macif, Finansol conduit un programme pilote « actionnariat solidaire », qui a été lancé le 4 décembre 2020. Nous constatons chacune sur notre propre terrain le manque d'expertise, d'ingénierie disponible et d'accompagnement, pour les acteurs de l'ESS ouvrant leur capital aux citoyens. Finansol y a vu un moyen de développer ses missions d'accompagnement auprès des acteurs de la finance solidaire, et la Fondation Macif, d'accroître et d'accélérer cette démarche qui permet à chaque citoyen d'agir directement sur son environnement économique, social et écologique. »

Marcela Scaron,
Secrétaire générale à la Fondation Macif

TÉMOIGNAGE



« Dans un contexte de financiarisation galopante de l'économie dont on constate les limites, un des enjeux majeurs pour les structures de l'ESS est de pouvoir inscrire leur action dans la durée, en s'appuyant sur des ressources financières

diversifiées et compatibles avec les valeurs de leur projet.

Qu'il s'agisse du don, du prêt ou de l'investissement, la finance solidaire innove depuis plus de 30 ans pour proposer de nouvelles modalités de financement, capables de mobiliser les ressources d'épargnants, de prêteurs ou d'investisseurs, pour les mettre au service de l'intérêt général. Cette finance patiente, exigeante et attentive aux impacts des projets, redonne du sens à l'argent et s'inscrit dans une chaîne de valeurs utile à la société. En cela, elle est à la fois une ressource et un levier de transformation pour les acteurs de l'ESS, que la Fondation Crédit Coopératif souhaite encourager. »

Christophe Vernier,
Délégué général de la Fondation Crédit Coopératif

RAPPORT FINANCIER 2020

L'année 2020 a été marquée par le démarrage du plan stratégique de l'association et par la poursuite d'un profond renouvellement de l'équipe. Si les conditions de travail – essentiellement à distance – ont été fortement bouleversées (notamment par l'impossibilité d'organiser les événements habituels et le report sur des solutions digitales), l'activité a été intense et ceci s'en ressent dans les comptes de l'association.

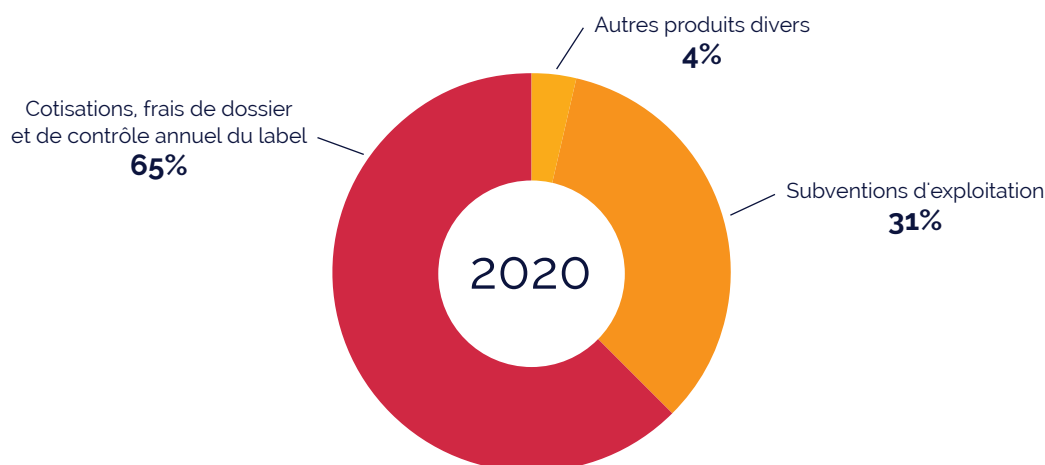
Ainsi, la bonne tenue du budget 2020 a permis à l'association d'investir pour l'avenir, particulièrement par le recrutement de nouveaux profils venant compléter une équipe déjà très experte et la poursuite d'une importante transformation de son fonctionnement au quotidien.

Le résultat 2020 s'élève à 30 K€ après les investissements stratégiques proposés par le Conseil d'Administration et l'intégration de l'intéressement distribué pour la première fois aux collaborateurs de Finansol.

DONNÉES FINANCIÈRES



Origines des ressources



L'association a poursuivi des démarches de diversification de ses ressources en mobilisant plus de subventions ou de mécénat d'entreprise, qui ont connu une hausse significative en 2020.

L'essentiel des ressources est toutefois encore majoritairement porté par les contributions des adhérents de l'association ainsi que les frais liés au label. Les cotisations s'élèvent à 852 K€, soit une progression de 9% par rapport à 2019. S'y ajoutent des frais de contrôle en net retrait (44 K€ contre 58 K€) en raison d'une modification du barème approuvé par l'assemblée générale d'avril 2020 ainsi que les frais de dossier (7 K€) qui ont doublé en raison d'une activité intense pour les candidatures au label.

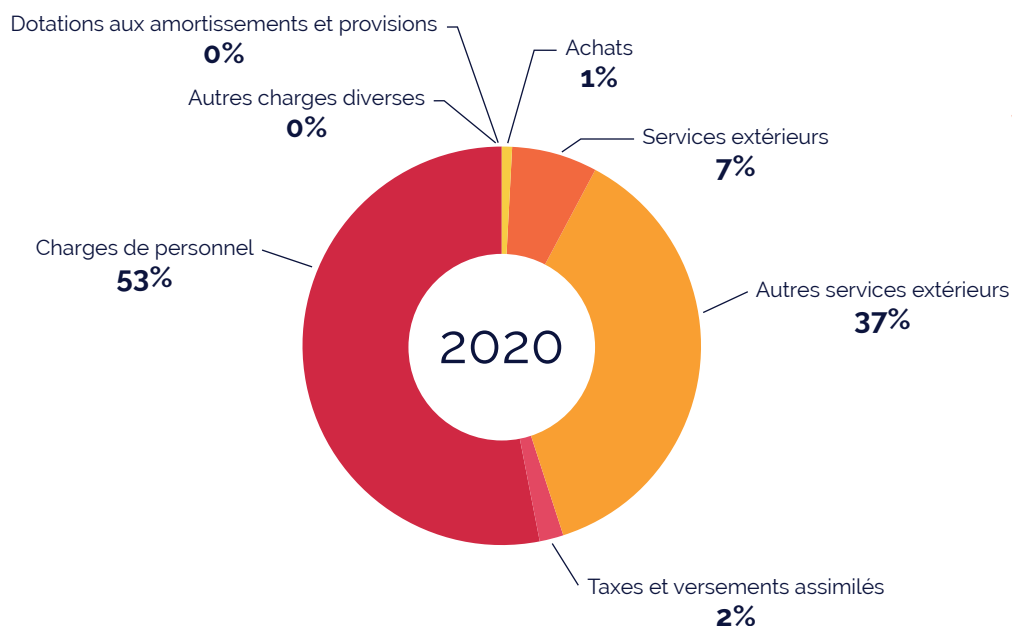
Les autres produits de gestion courante sont essentiellement constitués de prestations d'AMOA pour la Région des Pays de la Loire (appui à la création d'un livret d'épargne - 13,2K€), du management de projet pour les Grands Prix de la finance solidaire (13 K€) et de la refacturation de l'iilab (22 K€).

En matière de subventions, le progrès est très net : de 278 K€ en 2019, elles passent à 340 K€ en 2020 (y compris fonds dédiés de 108 K€ comptabilisés en 2019). Des nouveaux projets ont été développés avec la Fondation Macif, la Fondation Crédit Coopératif et le Haut-Commissariat à l'ESS et à l'Innovation Sociale. Les contributions pour les Grands Prix de la finance solidaire sont en retrait (elles passent de 120 K€ à 85 K€) en raison de la pandémie, mais les charges ont été adaptées pour que l'opération soit à coût zéro (voir paragraphe sur les charges).

Au total, les produits connaissent une progression de près de 8% entre 2019 et 2020.



Répartition des emplois



Quant aux charges, les évolutions suivantes peuvent être notées :

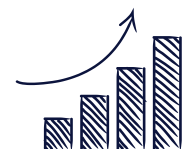
- Les achats progressent de plus de 2,3 K€ en raison de fournitures liées au Covid-19 (masques, gel, plexis).
- Les services extérieurs évoluent à la hausse (+ 7%) pour atteindre près de 100 K€, mais restent en deçà du budget prévisionnel approuvé par l'assemblée générale. L'augmentation est essentiellement due à la prise à bail de locaux supplémentaire fin 2020 afin de faire face à la forte croissance de l'équipe ainsi qu'à des investissements informatiques rendus nécessaires en raison du caractère obsolète du matériel.
- Les autres services extérieurs sont en nette hausse, à près de 500 K€, pour quatre raisons :
 - D'un recours plus marqué à des honoraires extérieurs notamment pour les recrutements, la mise en place de l'intéressement et les démarches d'externalisation de la paie. S'y rajoutent près de 30 K€ d'évaluation externe du projet mené avec l'Agence Française de Développement prévus à la signature de la convention.
 - D'investissements stratégiques en matière de communication, notamment sur les sujets d'identité de marque en préparation de la fusion avec l'iiLab. Les dépenses liées à la Semaine de la Finance Solidaire sont toutefois en retrait en raison d'une édition 2020 essentiellement digitale.
 - Le confinement a également nécessité l'acquisition d'une flotte de téléphones mobiles qui a pesé sur les dépenses de téléphonie.
 - Les charges des Grands Prix de la finance solidaire ont été adaptées aux ressources. Elles sont en baisse de 35 K€.
- Les frais de personnel sont également en augmentation, en raison, notamment de l'effet temps plein des recrutements 2019 et de la création de deux nouveaux postes et d'un support temporaire aux partenariats, conformément au budget.
- La croissance de l'équipe a également conduit à une nette augmentation de la fiscalité (taxe sur les salaires) qui passe de 14 K€ à 23,5 K€.

Les produits couvrent néanmoins largement l'évolution des charges (+ 18%) et le résultat s'établit à 43 K€ avant intéressement des salarié.e.s. Celui-ci sera versé pour la première année pour un montant de 13,6 K€. Le résultat net s'établit à 30 K€.

Ce résultat devrait venir une nouvelle fois conforter les fonds propres de l'association au passif du bilan qui se montent désormais à 393,5 K€. Les dettes fiscales et sociales augmentent en raison de la provision pour congés payés ainsi que les rémunérations variables des collaborateurs liées à l'exercice 2020 et versées en 2021. La structure financière se renforce sans toutefois atteindre les 6 mois de fonctionnement qui restent un objectif à atteindre. Il n'y a aucun emprunt encours, ce qui témoigne d'une situation financière très saine.

Au niveau de l'actif, les immobilisations corporelles sont amorties en grande partie. La trésorerie atteint près de 550 K€ au 31.12.2020 en intégrant les valeurs mobilières de placement. Le pied de bilan s'élève à 734 K€.

BILAN 2020



Le bilan présente la situation patrimoniale de l'association au 31 décembre 2020.

Bilan actif

	2019	2020
Actif net Immobilisé	16 490 €	33 012 €
Créances	151 298 €	153 442 €
Disponibilités	457 939 €	467 552 €
Valeurs mobilières de placement	- €	74 878 €
Charges constatées d'avance	1 998 €	4 932 €
TOTAL ACTIF	627 725 €	733 816 €

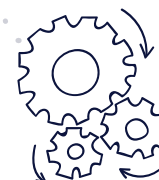
- Actif net immobilisé : licences, matériel informatique, mobilier, etc. ;
- Créances : valeur due par les partenaires et les adhérents ;
- Disponibilités : avoirs disponibles en banque pour les besoins de l'association ;
- Valeurs mobilières de placement : Parts sociales Crédit Coopératif ;
- Charges constatées d'avance : charges de l'exercice N+1 constatée à l'exercice N.



Bilan passif

	2019	2020
FONDS ASSOCIATIFS ET RÉSERVES	363 149 €	393 493 €
Fonds associatifs sans droit de reprise	25 000 €	25 000 €
Réserves		
Autres Réserves		66 207 €
Report à nouveau	205 735 €	271 942 €
Résultat de l'exercice	132 414 €	30 344 €
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		108 069 €
Fonds dédiés		
DETTES	264 576 €	340 323 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	165 514 €	154 054 €
Dettes sociales et fiscales	99 061 €	171 269 €
Autres dettes		15 000 €
TOTAL PASSIF	627 725 €	733 816 €

- Fonds associatifs : fonds de sécurité constitués depuis la création de l'association ;
- Réserves : cumul des résultats excédentaires précédents affectés aux réserves par l'assemblée générale ;
- Report à nouveau : résultats antérieurs non affectés en réserve ;
- Résultat de l'exercice : excédent ou déficit ;
- Provisions pour risques et charges : fonds provisionnés pour couvrir des litiges ou des risques éventuels ;
- Fonds dédiés : subventions ou dons reçus dédiés à un projet précis ;
- Dettes : sommes dues auprès des fournisseurs, des caisses sociales, autres dettes (dotations des Grands Prix de la finance solidaire) etc.

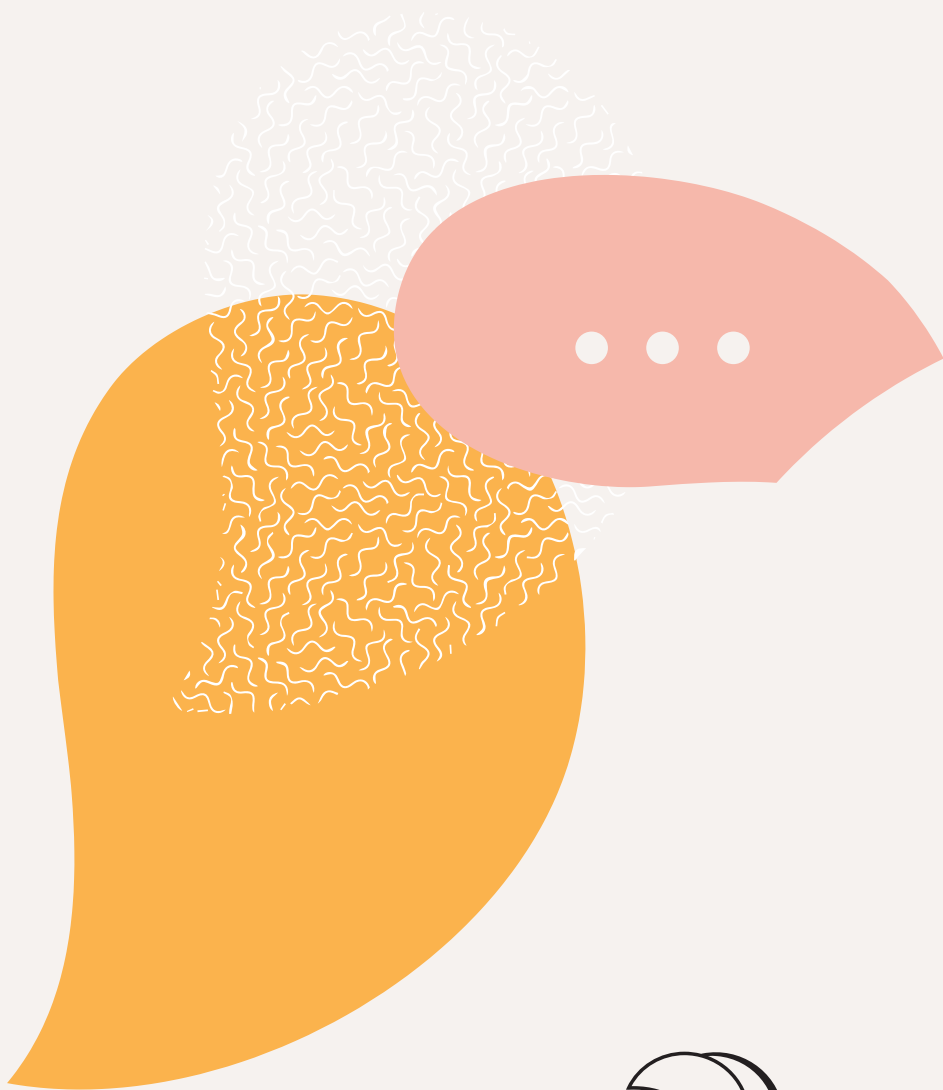


Compte de résultat

	Exercice 2019	Exercice 2020
Subventions d'exploitation	290 000 €	425 000 €
Cotisations, frais de dossier et de contrôle annuel du label	844 044 €	902 767 €
Autres produits divers	39 104 €	53 810 €
Reprise sur provision de fonds dédiés - AFD	108 069 €*	
Total - Produits	1 281 217 €	1 381 577 €
Achats	5 980 €	8 316 €
Services extérieurs	91 088 €	97 365 €
Autres services extérieurs	441 107 €	498 104 €
Taxes et versements assimilés	19 300 €	28 750 €
Charges de personnel	584 597 €	712 085 €
Autres charges diverses	447 €	1 147 €
Dotations aux amortissements et provisions	6 284 €	5 466 €
Total - Charges	1 148 803 €	1 351 233 €
*dont provision pour fonds dédiés à l'AFD 108 k€		
Excédent	132 414 €	30 344 €



Sous réserve de certification des comptes par le Commissaire aux Comptes.





34 bis rue Vignon
75009 PARIS

Tel : 01 53 36 80 60
Fax : 01 53 36 80 69

contact@finansol.org

Suivez-nous sur
finansol.org

 facebook.com/label.finansol
 twitter.com/Label_Finansol
 linkedin.com/company/finansol/

Association loi 1901 à but non lucratif
n°SIRET : 409 218 765 0058

