

IÉS, le circuit court de la finance solidaire en Occitanie !
Un modèle économique multidimensionnel en évolution
- SYNTHÈSE DU MODÈLE ÉCONOMIQUE -

Les valeurs et l'identité d'IÉS

IÉS collecte des fonds principalement d'origine privée, locale et citoyenne pour un investissement et un accompagnement de proximité des projets et entreprises d'intérêt collectif d'Occitanie engagées dans le champ de la transition.

Quoi ? Financement en haut de bilan et accompagnement d'entreprises

Qui ? Entreprises en création – reprise – développement créatrices d'emplois et engagées dans le champ de la transition et de l'ESS (voir critères d'éligibilité)

Comment ? A travers la collecte d'épargne citoyenne et locale et la participation de coopérateurs dans l'action

Où ? Occitanie / Pyrénées-Méditerranée au sein d'un réseau de partenaires publics et privés sur les territoires à travers les groupes locaux

Quand ? Quel que soit le stade de vie de l'entreprise, pendant 5 ans ou plus

Combien ? Pour des montants entre 5 000 € et 50 000 € par entreprise en fonction du besoin et de l'envergure du projet (moyenne 20 000 € environ)

Pourquoi ? La création d'emplois et d'activité, la citoyenneté économique, le renforcement de l'accès au financement des entreprises, l'ancrage territorial, le lien entre citoyens investisseurs et entreprises, le développement de l'économie sociale et solidaire et de projets à impacts positifs

L'expérience d'IÉS s'ancre autour des thématiques d'ESS, d'entrepreneuriat local, de financement en fonds propres, de logique territoriale, de citoyenneté économique et permet de développer la finance solidaire et le soutien à l'entrepreneuriat social et solidaire sur les territoires ...

2 objectifs : investir dans des projets (financer des emplois et utiliser l'argent des coopérateurs) et maintenir la valeur de la part sociale à son niveau nominal (viabilité du modèle économique et respect de l'investissement des sociétaires)

Le triptyque « financement d'entreprises / investissement solidaire via la collecte / mobilisation et participation de coopérateurs » guide l'activité d'IÉS.

Le modèle économique de la coopérative et ses composantes

1. La vie d'IÉS (dimension interne)

✓ **Collecte (moyen d'investir dans les entreprises)**

| Risques ou faiblesses | Points positifs ou opportunités |
|---|--|
| Tickets moyens de souscription faibles Départs de souscripteurs avec de nombreuses parts | Intérêt constant des citoyens pour l'action d'IÉS (nombre de souscripteurs en développement) |
| Instabilité et remise en cause progressive des déductions fiscales lié à l'investissement TPE-PME | Stabilité de l'engagement des personnes morales sur la durée |

| | |
|---|--|
| Concurrence accrue de d'autres produits d'épargne (épargne salariale solidaire, livrets solidaires, crowdfunding ...) | Arrivée de nouvelles parties prenantes tels que les gestionnaires de fonds d'épargne salariale et diversification possible des catégories de souscripteurs |
| Evolution des préoccupations citoyennes : environnement et climat (plutôt que l'emploi) | Mécanisme de collecte via l'épargne directe dans une entreprise encore peu connue et à développer |

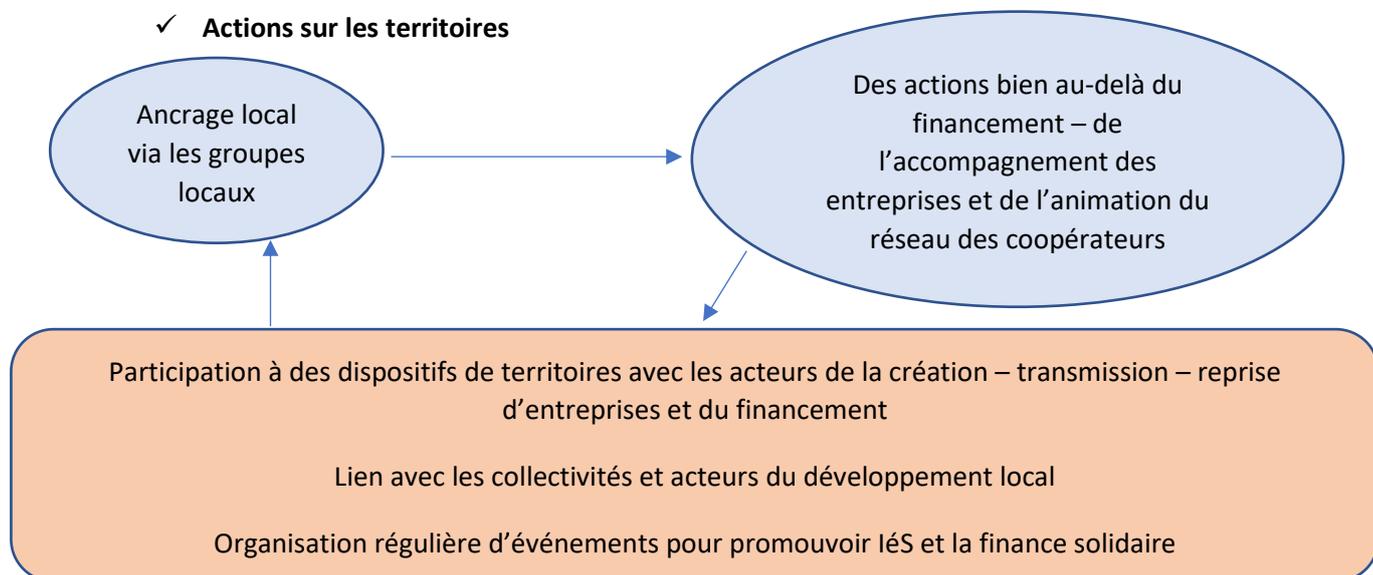
✓ **Entreprises et offre de financement**

| Risques ou faiblesses | Points positifs ou opportunités |
|---|--|
| Une répartition territoriale des projets financés encore limitée (forte proportion de projets financés sur 3 départements) | Un rythme d'engagement et d'investissement constant voir en croissance depuis 4 ans (entre 65 et 70 projets en portefeuille) |
| Peu de projets dans les territoires ruraux | Une diversification du portefeuille (statuts, secteurs d'activités, « âge » et taille des entreprises ...) |
| Faible connaissance des fonds propres par les entreprises en création Rôle de financeur spécifique : plus impliqué avec un rôle d'associé (investisseur ≠ financeur) | Accompagnement en parallèle du financement |
| Coût du financement parfois jugé comme élevé par rapport aux autres financeurs | Financement moyen-long terme (5 ans ou +) Offre spécifique et diversifiée en fonction des statuts |
| | Loi pacte : 1 seule part suffit pour obtenir un CCA |

✓ **Coopérateurs, engagement, évolutions du bénévolat**



✓ **Actions sur les territoires**



2. L'environnement et l'écosystème d'IÉS

✓ **Cartographie des financeurs**



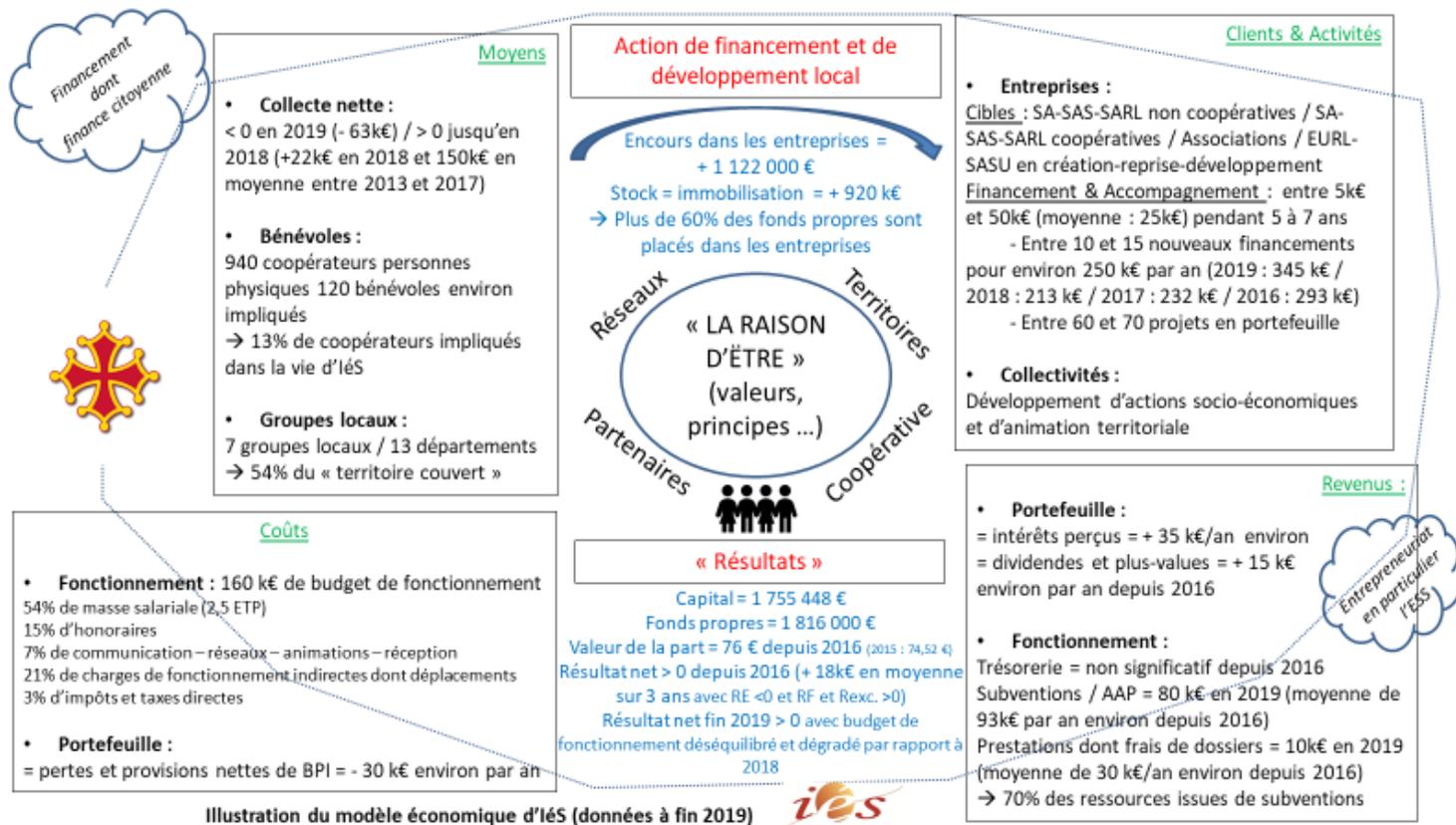
✓ **Prescripteurs et partenaires**



○ **Structure du modèle économique (coûts et revenus)**

Le modèle économique de la SCIC est structuré autour de 2 grands thèmes : le fonctionnement et le portefeuille d'investissement qui se doivent d'être équilibrés et consolidés. L'équilibre ou le déséquilibre de l'un et l'autre de ces axes joue sur l'équilibre global de la SCIC.

Illustration du modèle économique d'IÉS



Conclusion

Selon les prévisions du Plan Moyen terme et de budget, les résultats du portefeuille sont positifs sauf en 2020 et il n'y a pas ou peu de marge de manœuvre tandis que le budget d'exploitation est déséquilibré à ce jour amenant à des résultats nets prévisionnels négatifs qui pourrait impacter le niveau de fonds propres et à terme la capacité d'investissement d'IÉS.

Des axes de réflexion :

Comment développer la collecte ?

Comment attirer de nouveaux projets ?

Comment adapter les offres IÉS pour mieux répondre aux attentes et besoins des entrepreneurs ?

Quelles actions rémunératrices (autres que financements) globales ou adaptées au territoire sont à développer ?

Quoi mettre en place pour être plus efficace dans la mission d'IÉS (vie coopérative) ?

Les leviers possibles et actions proposées sont à retrouver dans le relevé d'action des Universités !