



Rapport d'activité

2017

**Le microcrédit accompagné  
au Luxembourg**

*Mikrokredit a Coaching zu Lëtzebuerg*



**microlux**

# Sommaire

---

Le mot du président	3
Microlux un projet social et innovant au Luxembourg	4
Les premiers pas de microlux	5
Les missions de microlux	6
L'année 2017 en chiffres	7
Qui sont les clients de microlux?	8
Financer et accompagner: les services de microlux	10
Gouvernance et équipe	13
Les partenaires: microlux au sein de l'écosystème luxembourgeois	15
Les comptes	17
Les faits marquants de l'année	19
Microlux dans la presse	20
Perspectives d'avenir	21

## Le mot du président

---



### Chers amis de microlux,

Partout en Europe, des hommes et des femmes ont de l'énergie, de l'enthousiasme des projets que pour mille raisons liées à la précarité de leur situation ils ne peuvent réaliser, faute de moyens, faute d'accès au crédit bancaire habituel. Après une première année de plein exercice pour microlux, la démonstration est faite qu'au Luxembourg comme ailleurs la microfinance est le complément indispensable du système bancaire. En bénéficiant de crédits pouvant aller jusqu'à 25 000 euros, des femmes et à des hommes, étrangers et luxembourgeois, trouvent la possibilité de mettre leur énergie et leur dynamisme au service de projets qu'ils n'auraient pu autrement réaliser.

Le chemin est semé d'embûches, il n'y a pas eu que des succès, mais pris en charge par une équipe de professionnels, appuyés par un puissant réseau de bénévoles, ceux qui frappent à la porte de microlux avec un projet économique sortent peu à peu de la précarité ou tout au moins prennent leur destin en mains pour qu'il en soit ainsi. La création d'une très petite entreprise, dans un pays développé comme le Luxembourg, n'est pas nécessairement, comme on le dit parfois, une façon « de s'en sortir » faute d'avoir trouvé un emploi salarié, c'est aussi, souvent, un choix de vie. Dans un cas sur trois, les bénéficiaires de nos crédits ne sont ni au chômage, ni ne perçoivent le RMG (Revenu Minimum garanti) : ils/elles veulent avant tout créer leur entreprise.

Les institutions politiques, économiques et financières du pays ont bien perçu cet enjeu et nous soutiennent par la mise en œuvre de divers partenariats. Le Luxembourg est au centre d'une grande région qui a connu des aléas économiques profonds. Or en Europe, le besoin en microfinance va de pair avec le développement des migrations. Aussi loin dans l'avenir que le regard puisse porter, dans un monde qui n'a jamais été si ouvert, dans un pays qui ne l'est pas moins, microlux a donc toute sa place.

Microlux continuera de se développer en 2018. Cependant, nombreux sont ceux, résidents de longue date au Luxembourg ou arrivés plus récemment, qui cherchent leur émancipation économique et ne nous connaissent pas encore. Vous lisez ce rapport d'activité, parce que directement ou indirectement, vous vous intéressez à eux : faites connaître microlux autour de vous! Vous donnerez ainsi leur chance aux entrepreneurs potentiels de ce pays qui, aujourd'hui, ne disposent pas des ressources minimales pour transformer leur idée en un vrai projet.

# Microlux, un projet **social** et **innovant**

Microlux est la première institution de microfinance apportant financement et accompagnement aux micro-entrepreneurs au Luxembourg n'ayant pas accès au crédit bancaire. Si l'on associe le plus souvent la microfinance avec les pays en voie de développement, on oublie parfois qu'au Luxembourg aussi il y a des personnes en situation de précarité qui désirent améliorer leur quotidien en créant leur entreprise. C'est cette envie, de permettre à ces personnes de réaliser leur rêve, qui a poussée ADA, BGL BNP Paribas, l'Adie, et le FEI de s'associer pour mettre en place microlux.

## Le témoignage des membres fondateurs

Accompagner un projet comme microlux ramène BGL BNP Paribas à l'essence de sa raison d'être : soutenir l'économie et l'esprit d'entreprise au Luxembourg. Les projets de microlux, certes petits en terme de volume, contribuent grandement à dynamiser l'activité économique locale.

A travers microlux, BGL BNP Paribas diversifie d'une part son offre bancaire et soutient d'autre part des clients souvent exclus du système bancaire traditionnel. Microlux est un projet fédérateur de notre stratégie RSE car il rassemble nos collaborateurs dans des missions de bénévolat, mentoring ou encore membres actifs des comités Risque et Crédit.



ADA a pour raison d'être l'appui au développement autonome des personnes exclues des services financiers. Depuis plus de vingt ans, l'association identifie et développe avec des partenaires institutionnels des actions innovantes de finance responsable et inclusive, afin de favoriser la réduction de la précarité, l'insertion économique, la création et le développement de très petites entreprises. Historiquement orientée vers les pays en voie de développement, ADA a vu dans la création de microlux au Luxembourg une opportunité de mettre son expérience en matière de microfinance au service de son pays hôte, et à terme des autres territoires de la Grande Région. La première année de plein exercice démontre la pertinence de cette orientation et la nécessité ici même de s'engager aux côtés des plus entrepreneurs parmi les plus vulnérables dans un geste de confiance et d'émancipation.



L'Adie a été pionnière en introduisant le microcrédit en France et en Europe il y a 30 ans. Le développement de notre activité et de notre impact social en France est au cœur de notre dynamique : 250 emplois créés par semaine n'est pas assez, nous en voulons plus ! Mais ce n'est pas notre unique préoccupation ; par notre activité internationale, nous souhaitons que la microfinance se développe plus largement en Europe. S'associer à BGL et à ADA coulait ainsi de sens pour lancer microlux. Dans l'imaginaire collectif le Luxembourg renvoie souvent à une image de richesse, mais l'exclusion n'a pas de frontière et nombreux sont ceux qui restent sur la touche. Microlux fait la preuve de sa pertinence tous les jours en travaillant auprès de ce qui en ont le plus besoin. Faire cela en étant si proche des institutions européennes qui soutiennent la microfinance est particulièrement important pour notre secteur d'activité. C'est même exemplaire !



Dans un monde en constante évolution, le FEI et les institutions de l'UE cherchent toujours de nouveaux partenaires et de nouveaux instruments pour rendre nos interventions sur le marché plus efficaces. Le domaine de la microfinance est essentiel pour ouvrir des opportunités aux acteurs les plus petits et les plus vulnérables de l'économie. Les ambitions et les objectifs de microlux sont entièrement alignés sur ceux du FEI et nous sommes fiers de contribuer à canaliser le soutien de l'UE aux micro-entreprises qui constituent l'épine dorsale de l'économie européenne.



# Les premiers pas de microlux...



**12 novembre 2015**

Accord de partenariat  
signé entre les 4  
membres fondateurs

**31 mars 2016**

Création de microlux  
SA



**Juin/Juillet 2016**

Arrivée des deux  
managers de microlux,  
Samuel et Jérémy



**29 octobre 2017**

Signature des premiers  
contrats de crédits



# Les **missions** de microlux



« On est heureuses  
d'avoir pu ouvrir  
notre magasin »

*Eryca et Gertrudes, gérantes  
de Diamant Africain*

Originaires de Guinée-Bissau et de nationalité portugaise, Eryca et Gertrudes se sont installées au Luxembourg et ont décidé de s'associer afin de lancer leur propre salon, le Diamant Africain. Elles proposent un large éventail de cosmétiques, d'accessoires de coiffure et de tissus ainsi que des soins capillaires.

Microlux offre des solutions de microcrédits et d'accompagnement pour toute personne désirant créer ou développer son entreprise et n'ayant pas accès au crédit bancaire traditionnel.

- **Accompagner** les microentrepreneurs et les entrepreneurs sociaux
- **Financer** la création et le développement d'entreprises par des microcrédits
- **Promouvoir** le droit à l'initiative économique et à l'inclusion financière

## **Une vision...**

**Sociale** microlux est une entreprise sociale et promeut la solidarité envers les publics démunis

**Européenne** les frontaliers désirant créer une société au Luxembourg peuvent obtenir un microcrédit

**Innovante** proposer un service et une offre nouvelle et unique au Luxembourg

# L'année 2017 en chiffres

---



## Microcrédits

**30** microcrédits déboursés

**36** créations d'emplois

**22** créations d'entreprises



**12 500€** montant moyen

**332 070€** d'encours

**358 650€** décaissés



## Accompagnement

**180** RDV avec des porteurs de projet ayant fait une demande de microcrédit

**50** entrepreneurs accompagnés

**60** bénévoles



## Satisfaction

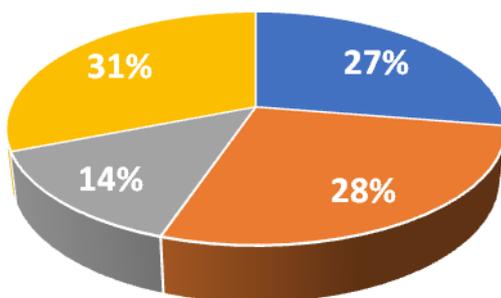
**85%** des microentrepreneurs financés sont satisfaits ou très satisfaits des services de microlux

**92%** des microentrepreneurs financés sont satisfaits ou très satisfaits d'avoir créé leur entreprise

# Qui sont les clients de microlux ?

## Situation professionnelle avant le microcrédit

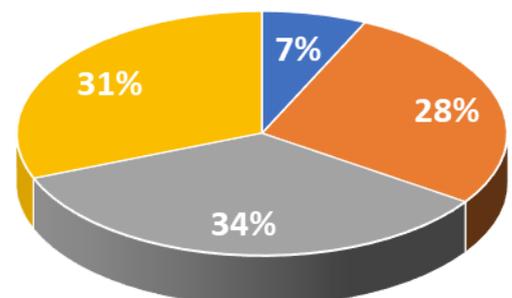
Microlux s'adresse à un public éloigné de l'emploi. En effet, 55% de nos clients étaient demandeurs d'emploi ou bénéficiaires du RMG (Revenu Minimum Garanti).



■ Chômage ■ RMG  
■ Salarié ■ Indépendant

## Niveau d'éducation

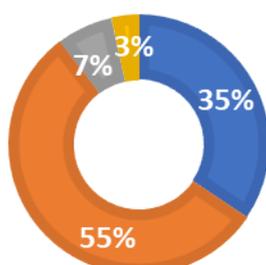
Une partie importante de nos clients, 35%, ont arrêté l'école avant le baccalauréat. A l'inverse, 31% de nos clients a poursuivi ses études après le baccalauréat. Le niveau d'éducation est très varié ce qui démontre que l'envie d'entreprendre est universelle.



■ Primaire ■ Secondaire  
■ Baccalauréat ■ Université

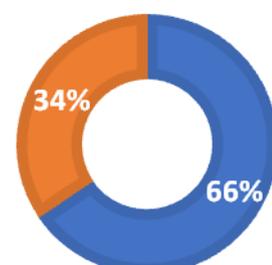
## AGE

■ 31-40 ans ■ 41-50 ans ■ 51-60 ans ■ > 60 ans

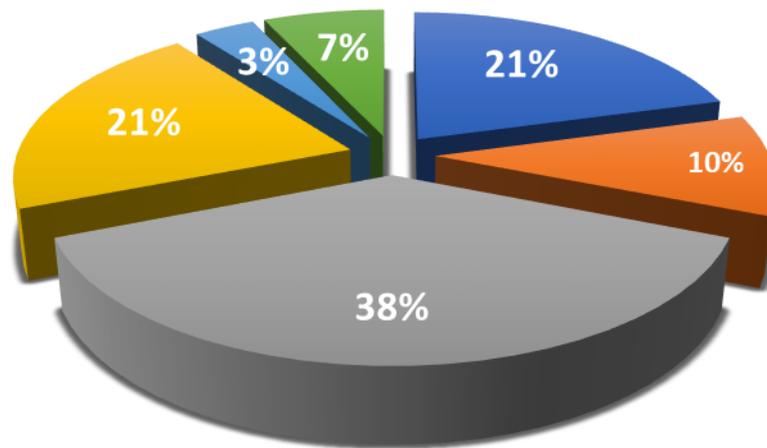


## SEXE

■ Hommes ■ Femmes



# Répartition des clients par secteur



- Commerce/Vente
- Restauration/Bar
- Art/Culture
- Transport
- Services
- Bâtiment/Artisanat

## Des entrepreneurs du **monde entier**



**14** nationalités différentes



"Microlux m'a montré comment créer mon entreprise au Luxembourg"

*Hussein, originaire d'Irak, a créé son entreprise d'achat/vente de véhicules d'occasion*

# Financer et accompagner les entrepreneurs



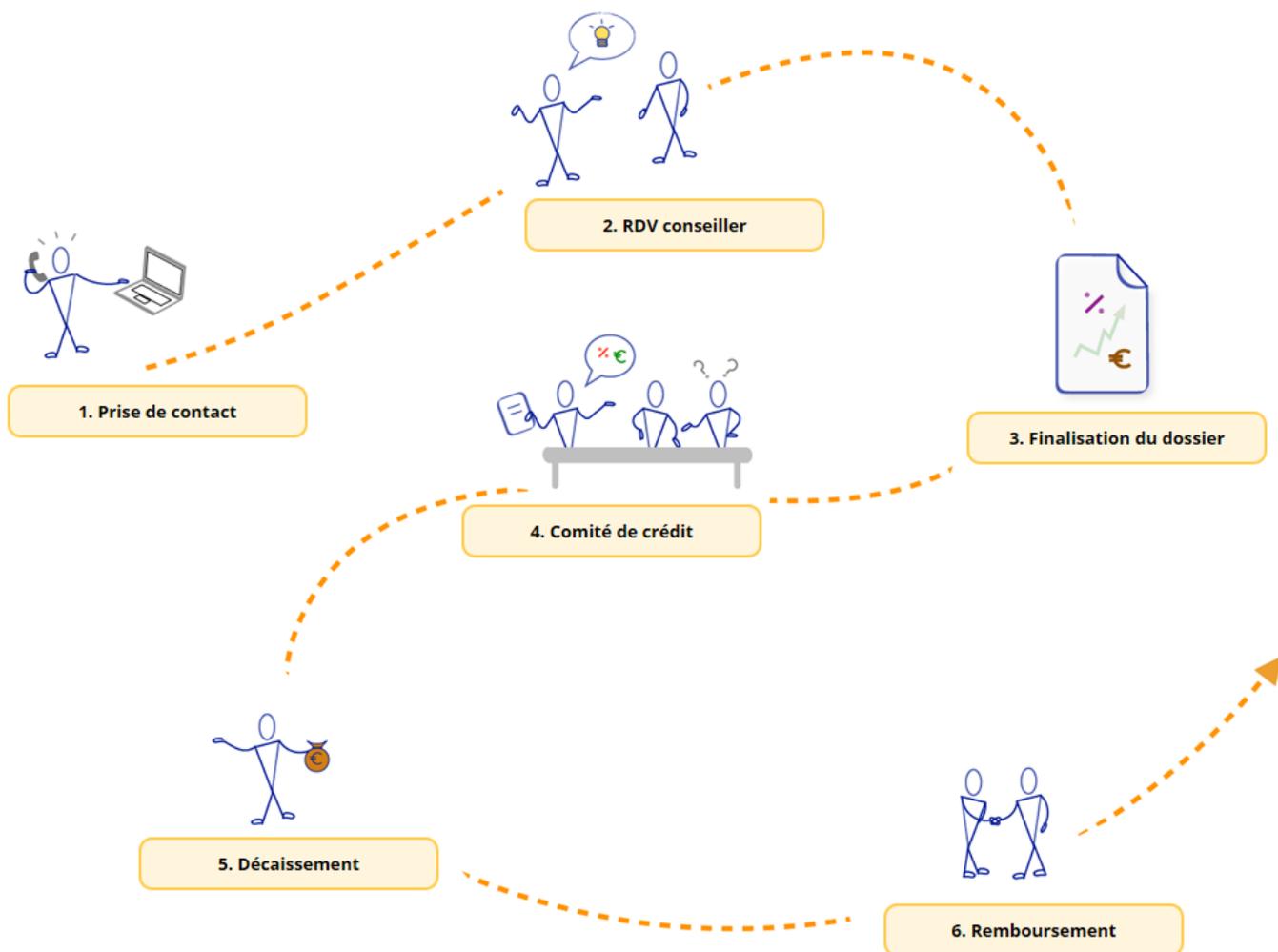
"microlux nous a fait confiance pour réaliser ce projet qui nous tenait à cœur depuis longtemps"

Les services de microlux s'articulent autour de deux pôles :

- Le financement des entrepreneurs avec des microcrédits allant jusqu'à 25 000 euros
- L'accompagnement avant et après la création grâce à un réseau de bénévoles

**Giacomo & Graziana** rêvaient depuis longtemps d'ouvrir leur restaurant. Ils se tournent alors vers leurs origines italiennes pour créer Pane & Pomodoro. Ils proposent une large gamme de spécialités italiennes sur place, à emporter ou en livraison et travaillent exclusivement avec des produits frais et faits maison

## Les étapes pour obtenir un microcrédit chez microlux



# Le financement

Les **microcrédits** de microlux, sont exclusivement destinés à la création ou au développement d'une entreprise. Nous ne fournissons pas de crédits à la consommation.

Dans presque 70% des cas, les microcrédits vont être utilisés pour la création d'une entreprise. Ce financement permet par exemple aux microentrepreneurs d'acheter un premier stock, payer une garantie locative, faire des travaux d'aménagement et de disposer de la trésorerie nécessaire pour démarrer leur activité.

Les crédits peuvent aller jusqu'à **25 000 euros** selon les besoins et la maturité du projet et les taux varient entre 7 et 9% selon le montant. Pour toute les demandes de crédit une garantie personnelle est demandée. Le cautionnement correspond à 1/3 du montant du microcrédit.

## Nos produits...

	Microcrédit, création d'entreprise	Micro+, entreprises en activité	Microcrédit, startups sociales
<b>Motif</b>	<i>Démarrage d'une activité</i>	<i>Développement d'une entreprise déjà existante</i>	<i>Entreprise avec création d'emplois en vue</i>
<b>Montant maximum</b>	<i>15 000 euros</i>	<i>20 000 euros</i>	<i>25 000 euros</i>
<b>Taux</b>	<i>9%</i>	<i>8%</i>	<i>7%</i>
<b>Durée</b>	<i>De 1 à 48 mois</i>	<i>De 1 à 48 mois</i>	<i>De 1 à 48 mois</i>
<b>Frais de dossier*</b>	<i>5%</i>	<i>5%</i>	<i>5%</i>
<b>Différé possible</b>	<i>3 mois</i>	<i>3 mois</i>	<i>3 mois</i>
<b>TAEG (Taux Annuel Effectif Global) **</b>	<i>10.28%</i>	<i>9,44%</i>	<i>8,94%</i>
<b>Coût total du crédit**</b>	<i>3 110 euros</i>	<i>3 897 euros</i>	<i>4 684 euros</i>

\*Frais de dossier maximum de 750 euros

\*\*TAEG et coût total du crédit calculés pour un montant maximum, une durée de 48 mois et un différé de 3 mois 11

# L'accompagnement

Sachant qu'une entreprise sur deux fait faillite lors des 3 premières années de création, l'accompagnement de microlux est indispensable pour augmenter les chances de succès des créateurs financés. Une équipe de bénévoles avec diverses expériences en entrepreneuriat, en finance, en marketing, etc. est mise à disposition des micro-entrepreneurs.

Ces **bénévoles** vont aider le porteur de projet à structurer ses idées avant la création. Ils vont notamment lui apporter des conseils dans la rédaction du business plan et dans le chiffrage des besoins financiers. Après l'obtention du crédit un bénévole effectue un suivi rapproché de chaque entrepreneurs en fonction de ses besoins (administratifs, marketing, comptabilité, ...).

Ce soutien, totalement gratuit, est nécessaire dans la plupart des cas. En effet, de nombreux micro-entrepreneurs ont besoin de conseils dans le processus de création et dans la **gestion d'une entreprise**.

Un grand merci à tous nos bénévoles qui nous aident au quotidien !

Formation animée par un bénévole sur le thème de "Comment réussir mon projet ?"



Depuis le démarrage de microlux, le groupe Foyer soutient microlux dans l'accompagnement des porteurs de projets. Interview avec Peter Vermeulen, Responsable RSE du groupe Foyer, et Pascale Scolati, coordinatrice des bénévoles du groupe Foyer.

**Foyer offre à ses employés la possibilité d'accompagner des micro-entrepreneurs pendant quelques heures de leur temps de travail. Quelle est la motivation de ce partenariat avec Microlux ?**

**Peter** : Tout d'abord, le projet microlux rejoint clairement les valeurs de Foyer, notamment l'innovation et l'entrepreneuriat, valeurs que nous souhaitons vivre et partager concrètement. Par ailleurs, en tant qu'entreprise détentrice du label ESR, un tel projet nous inspire et nous pensons qu'il est primordial de participer à des projets tels que celui-ci, à côté de toute contribution financière ou de tout mécénat. En permettant à nos collaborateurs d'aider des futurs entrepreneurs dans le cadre du projet Microlux, nous pouvons mieux concrétiser notre engagement sociétal. De plus, nous sommes convaincus que, grâce à cette approche, tout le monde est gagnant, les micro-entrepreneurs, les bénévoles, Foyer et microlux.

**Quelle est votre motivation personnelle à accompagner des entrepreneurs au sein de microlux?**

**Pascale** : Il s'agit d'une expérience intéressante. J'accompagne des personnes lors de la création de leur business et je peux partager mon savoir-faire avec eux. En contrepartie, ils me font découvrir tous les aspects de leur activité. Le bénévolat élargit mes horizons.

**Quel bilan faites-vous de ce partenariat entre le Groupe Foyer et Microlux ?**

**Peter** : Il y a eu dès le début une complicité entre les équipes Foyer et l'équipe microlux. L'accompagnement des micro-entrepreneurs constitue une expérience enrichissante pour nos bénévoles. Au sein de Foyer, Microlux est un projet fédérateur autour de nos valeurs communes. Nous nous réjouissons de pouvoir continuer et intensifier notre coopération avec microlux.

# Gouvernance

---

## Conseil d'administration

Le Conseil d'administration de microlux est constitué de 5 personnes: quatre membres représentant les 3 actionnaires de microlux : BGL BNP Paribas, ADA et l'Adie et un observateur représentant le Fonds européen d'investissement. Le Conseil prend les décisions stratégiques et donne les orientations opérationnelles.

## Equipe de direction

Microlux est dirigé au quotidien par 2 managers. Ce sont eux qui accueillent les porteurs de projet et qui présentent les dossiers au Comité de crédit. Ils s'occupent également des partenariats, des aspects administratifs et du marketing.

## Comité de crédit

Le comité de crédit est constitué de 5 membres. Le rôle du comité de crédit est d'analyser les demandes de crédit et d'accorder ou non les financements demandés.

## Comité des risques

Le Comité des risques est constitué de 5 membres bénévoles. Son rôle est d'analyser, anticiper et prévoir les risques que peut encourir l'organisation, que ce soit les risques financiers et opérationnels ou bien les risques liés aux crédits.

Microlux est par ailleurs assisté par une fiduciaire et par un commissaire aux comptes pour l'établissement et la vérification des comptes.

# L'équipe de microlux

## C Conseil d'administration



Karin Schintgen, membre



Rémy Jacob, président



Alvin de Prins, membre



Emmanuelle Daviau, membre



Samuel Clause, observateur



Catherine Wurth, secrétaire

## E quipe de direction



Samuel Paulus,  
Senior manager

*« En m'engageant chez microlux j'espère pouvoir contribuer à une répartition plus équitable des richesses et à une société plus harmonieuse. »*



JérémY Del Rosario,  
Project manager

*« Le microcrédit est un outil essentiel car il fait le « pari de l'être humain ». Il va au-delà de la lutte contre l'exclusion économique, il génère du lien social et redonne confiance.»*

# Microlux au sein de l'écosystème Luxembourgeois

Dès sa création, microlux a noué des contacts forts avec l'écosystème de la **création d'entreprise au Luxembourg** tels que la House of Entrepreneurship, la Chambre de Commerce, Nyuko, la Chambre des métiers ou bien encore le 6zero1.



Des liens étroits ont également été tissés avec les **organismes sociaux** du Luxembourg. Par exemple microlux participe et témoigne de ses actions lors de séances informatives sur la création d'entreprises à l'ADEM. De même, microlux partage le même but d'insertion des réfugiés que d'autres acteurs comme Touchpoints, l'ASTI, Caritas ou la Croix Rouge.



Microlux participe aux ateliers de lutte contre le surendettement organisés par IMS

Microlux a également noué des liens avec des **partenaires bancaires** autres que BGL BNP Paribas. Le but est qu'à terme toutes les banques qui le souhaitent puissent orienter vers microlux les créateurs de projets qui ne correspondent pas à leur politique de crédit. Ainsi, microlux a noué un partenariat avec la banque BCP et avec Raiffeisen.



Enfin microlux est aussi en relation avec les autres **institutions de microfinance** européenne telle que Microstart mais aussi avec les réseaux de microfinance comme European Microfinance Network ou InFiNe.

Aide **juridique** lors de la création de microlux

Les **autres partenaires** de microlux



# Les comptes

## Bilan au 31/12/2017

Actif (en K€)	2017
<b>Actif Immobilisé</b>	<b>13</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>968</b>
dont créances < 1 an	104
dont créances > 1 an	227
Avoirs en banque	637
<b>Compte de régularisation</b>	<b>6</b>
<b>Total Actif</b>	<b>987</b>

*Après la première année complète d'activité, le bilan de microlux est conforme aux prévisions du business plan avec des créances à hauteur de 331K€ correspondant à l'encours des microcrédits attribués.*

*Le capital de départ de 900K€ absorbe actuellement les pertes prévues lors des premières années de fonctionnement.*

Passif (en K€)	2017
<b>Capitaux propres</b>	<b>618</b>
Capital Souscrit	900
Résultat reporté	-115
Résultat de l'exercice	-167
<b>Provisions</b>	<b>3</b>
<b>Dettes</b>	<b>366</b>
Dettes envers établ. de crédits	352
Autres dettes	14
<b>Total Passif</b>	<b>987</b>

# Les comptes

---

## Compte de résultat au 31/12/2017

Produits (en K€)	2017
Chiffre d'affaires net	30
Autres produits d'exploitation	13
<b>Total produits</b>	<b>43</b>
Charges (en K€)	2017
Frais de personnel	127
Autres charges externes	41
Corrections de valeur	29
Autres charges d'exploitation	8
Autres impôts	5
<b>Total Charges</b>	<b>210</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-167</b>

*Le chiffre d'affaires issu de notre activité (intérêts des microcrédits et frais de dossiers) s'élève en 2017 à 30K€ et les autres produits d'exploitation correspondent essentiellement aux contributions de divers partenaires à notre événement de lancement en avril.*

*Le total des charges s'élève à 210 K€ avec 60% dédié aux salaires (2 temps plein et un stagiaire à temps partiel), 20% aux autres charges externes (loyers, communication, assurances, etc.), 14% d'amortissements pour l'acquisition du système d'information et 6% d'impôts et TVA.*

*Microlux réalise ainsi une perte de 167K€ en 2017 qui est conforme aux prévisions du business plan.*

# Les faits marquants de l'année

---



**05 avril**

Inauguration officielle de microlux en présence de Son Altesse Royale la Grande Duchesse du Luxembourg

**20 octobre**

Marché des Créateurs organisé dans le cadre de la Semaine Européenne de la Microfinance



**21 novembre**

Vainqueur du People's Vote Project dans la catégorie finance lors du Forum IMS 2017



# Microlux dans la presse

---

**"Au service de l'inclusion financière  
et de l'esprit d'entreprise"**

Le Jeudi, 06/04/2017



**"Microlux propose des microcrédits à  
des acteurs économiquement fragiles au  
Luxembourg"**

Paperjam, avril 2017



**"La mission de microlux est d'accompagner les porteurs  
de projet issus des catégories de population les plus  
fragilisées"**

Entreprises Magazine, janvier/février 2017



**"Microcrédit, mais il fait le  
maximum..."**

Le Jeudi, 20/10/2017



**"Microlux est appelé à jouer un rôle de  
soutien à l'insertion sociale"**

**Rémy Jacob, président de microlux**

LetzebuergerJournal, 28/07/2017



**"Des crédits pour les exclus  
du système bancaire"**

L'Essentiel, 05/04/2017



**"Les microcrédits participent à  
l'insertion des gens mais aussi est  
surtout à leur émancipation et à leur  
dignité"**

Merkur, Novembre/Décembre 2017

# Perspectives d'avenir

---

Microlux peut être fier de son démarrage. 30 microcrédits déboursés, du coaching pour les entrepreneurs effectué par un réseau de bénévoles et des partenariats avec les principaux acteurs de l'écosystème entrepreneurial ainsi qu'avec les acteurs bancaires et sociaux ont permis à microlux de se positionner comme acteur à part entière dans le paysage luxembourgeois.

Ceci étant, microlux ne veut pas s'arrêter en si bon chemin. Pour les prochaines années microlux ambitionne d'augmenter le nombre de microcrédits et de trouver un business modèle viable permettant de poursuivre sa mission sociale tout en couvrant ses coûts. Pour ce faire, microlux prévoit de:

- développer son activité en Grande-Région en commençant par la province de Luxembourg en Belgique,
- diversifier ses produits afin de permettre au plus grand nombre de porteurs de projets de pouvoir concrétiser leur création d'entreprise,
- de renforcer et développer les partenariats avec les acteurs locaux,
- procéder à une augmentation de capital pour solidifier sa structure financière et diversifier l'actionariat.

Microlux s'efforcera ainsi à toujours rester à l'écoute des créateurs d'entreprise n'ayant pas accès au crédit bancaire afin de s'adapter au mieux à leur besoins et rendre ainsi son modèle économique durable.





**Microlux**-Première institution de microcrédit au Luxembourg

39 rue Glesener, 1631-Luxembourg, Luxembourg.

Tel : (+352) 45 68 68 76

Email : [info@microlux.lu](mailto:info@microlux.lu)

[www.microlux.lu](http://www.microlux.lu)



Les financements de microlux bénéficient d'une garantie de l'Union Européenne dans le cadre du programme pour l'emploi et l'innovation sociale (EaSI)