

# RAPPORT D'ACTIVITÉ

.....  
2018



## microlux

Le microcrédit accompagné au Luxembourg  
Mikrokredit a Coaching zu Lëtzebuerg



# SOMMAIRE

<b>1</b>	<b>VISION &amp; MISSION</b> <i>Microlux, une entreprise sociale</i>	4
<b>2</b>	<b>LES CLIENTS</b> <i>Des entrepreneurs motivés et variés</i>	6
<b>3</b>	<b>LE FINANCEMENT &amp; L'ACCOMPAGNEMENT</b> <i>2 piliers indissociables</i>	8-10
<b>4</b>	<b>DÉVELOPPEMENTS 2018</b> <i>Microlux se professionnalise</i>	11
<b>5</b>	<b>LES PARTENAIRES</b> <i>Un soutien précieux</i>	12
<b>6</b>	<b>ÉQUIPE &amp; GOUVERNANCE</b> <i>Une gestion rigoureuse</i>	14-15
<b>7</b>	<b>LES COMPTES</b> <i>Conforme au business plan</i>	16
<b>8</b>	<b>FAITS MARQUANTS</b> <i>La participation à différents événements</i>	18
<b>9</b>	<b>PERSPECTIVES D'AVENIR</b> <i>Les projets de développement</i>	19

# ÉDITORIAL



## RÉMY JACOB, PRÉSIDENT DE MICROLUX

**A l'issue de cette deuxième année de plein exercice pour microlux, il est bon de se tourner vers nos bénéficiaires.** Les nombreuses personnes qui, en 2017 et 2018, ont frappé à la porte de microlux, qui sont-elles ?

Avant toute chose ce sont des individus résolus, cherchant à échapper aux déterminismes de tous ordres qui les contraignent, souvent durement. Certains sont nés ici, d'autres viennent d'ailleurs ; certains sont demandeurs d'emploi, d'autres, employés, veulent se lancer comme indépendants ; 40% sont des femmes, 60% des hommes : ils ont tous en commun la volonté farouche d'améliorer leurs conditions de vie en développant une activité économique génératrice de revenus.

N'ayant pas accès aux crédits bancaires traditionnels, ils ont besoin avant tout de conseils : en deux années d'activité, 273 personnes sont venues dans nos locaux, rue Glesener, pour un entretien ; les bénévoles de microlux ont accompagné près de 100 personnes ; 90 dossiers ont été présentés au comité de crédit, constitué lui aussi, pour partie, de bénévoles, et qui a proposé d'en financer 66. Le crédit moyen accordé, 14 000 euros, est nettement plus élevé que dans les pays voisins, illustrant le contexte particulier du Grand-Duché.

Les acteurs économiques luxembourgeois sont sensibles à l'approche originale développée par microlux, celle d'une entreprise sociale avec une gouvernance forte, mêlant harmonieusement bénévolat et professionnalisme, et gérée selon les méthodes les plus rigoureuses.

**En 2018, la société d'assurances Foyer SA nous a ainsi rejoint** en mobilisant des volontaires issus de son personnel et en prenant sa part au capital à hauteur de 25%. La Chambre de Commerce et le Ministère de l'Economie, quant à eux, ont appuyé notre démarche, comme ont continué vigoureusement de le faire le Fonds européen d'investissement et les actionnaires initiaux, BGL BNP Paribas et les organisations non gouvernementales Appui au développement autonome (ADA) et l'Association pour le droit à l'initiative économique (ADIE). Nous leurs en sommes profondément reconnaissants.

**En 2019, microlux va diversifier son activité en finançant des mesures de réinsertion professionnelle, tels que le financement d'un permis de conduire, une formation ou tout autre besoin permettant d'augmenter les chances des clients de retrouver un travail.**

Dans le même temps, le champ d'action sera progressivement étendu à la Province belge du Luxembourg.

Actuellement, l'ensemble opérationnel repose en grande partie sur les épaules de deux gestionnaires seulement, Samuel Paulus et Jérémy del Rosario qui font, talentueusement, « tourner la machine ». Les innovations s'ajoutant à l'activité originelle, nécessiteront une extension des capacités financières de microlux et le recrutement d'une troisième personne. Nous travaillons à ce renforcement, dans le but de toucher de manière très concrète, toujours plus de bénéficiaires potentiels.

*"microlux est un outil au service de l'inclusion sociale et économique au Luxembourg !"*



1

# VISION & MISSION

**UN WORKSHOP STRATÉGIQUE RÉUNISSANT LES MEMBRES DU CA, L'ÉQUIPE OPÉRATIONNELLE, LE COMITÉ DE CRÉDIT ET LE COMITÉ RISQUE A PRÉCISÉ LA VISION ET LA MISSION DE MICROLUX**

En 2018, microlux a réalisé un audit social en collaboration avec ADA sur la gestion de la performance sociale de microlux. **Cet audit a identifié que la mission sociale de microlux est bien définie de par sa cible et par ses moyens.**

## VISION

*"Développer l'inclusion sociale et économique par l'accompagnement et le financement de la création d'entreprise ou de l'accès à une activité génératrice de revenus."*



## MISSION

*"Accompagnement et octroi de microcrédits pour des personnes souhaitant créer ou développer une activité économique ET qui n'ont pas accès au crédit bancaire traditionnel. L'objectif est d'améliorer leur épanouissement professionnel et d'améliorer leurs conditions de vie."*



*"Microcrédit de 20 000€ pour l'aménagement de son nouveau local pour des massages bien-être."*

**DOROTHY**

Spa Escape



# LES CLIENTS DE MICROLUX

**EN 2018**

**132** RDV PROSPECTS

**30** MICROCRÉDITS D'UN MONTANT MOYEN DE **15 500 €**

**LES CHIFFRES AU 31 DÉCEMBRE 2018** (DEPUIS LE DÉBUT DES ACTIVITÉS)



**273**

**RDV PROSPECTS**

**60** MICROCRÉDITS DÉBOURSÉS

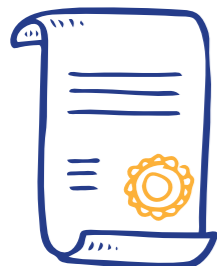


**MONTANT MOYEN :**

**14 000 €**

**43**

**CRÉATION D'ENTREPRISES**



**60** CRÉATIONS D'EMPLOIS



**ENCOURS :**

**PRÈS DE**

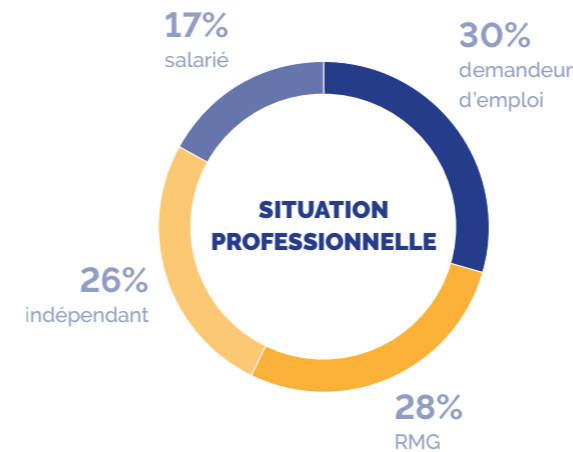
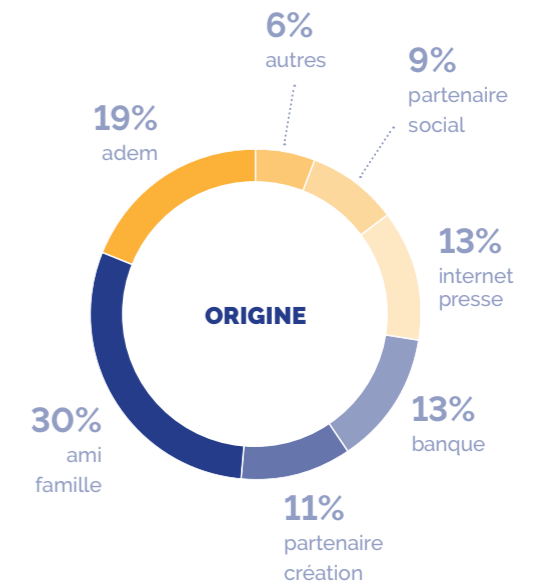
**670K€**



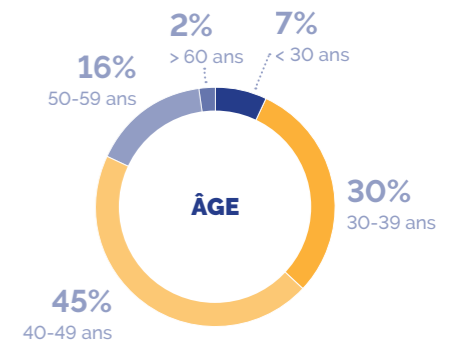
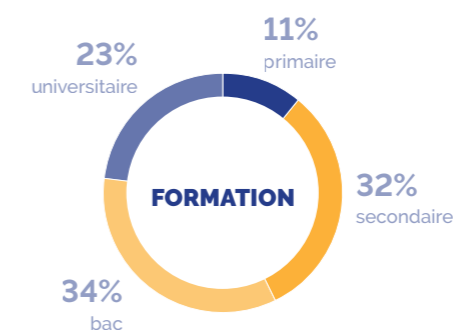
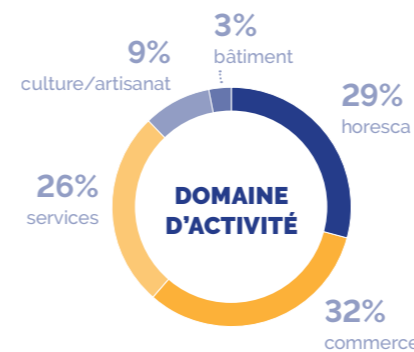
## PROFIL DES CLIENTS

**30%** de nos clients ont entendu parler de microlux via une connaissance proche ce qui démontre la satisfaction de nos clients envers nos services.

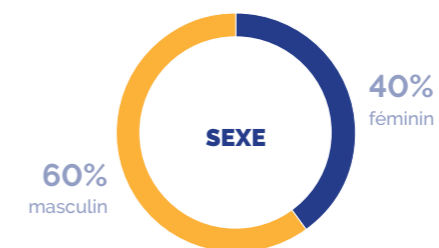
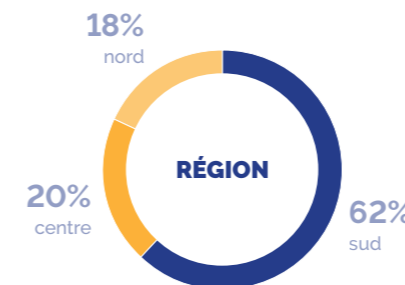
**A noter également** que le partenariat que nous avons avec l'Adem et plus particulièrement avec le programme Fit4Entrepreneurship est à l'origine de 18% des clients que nous avons financés.



Près de **60%** de nos clients bénéficiaient d'aides étatiques (chômage, RMG) lorsqu'ils ont effectué leur demande de microcrédit accompagné.



Microlux finance essentiellement des activités traditionnelles avec des impacts sur l'économie et le paysage local



La majorité de nos clients proviennent et s'installent dans le sud du pays, notamment à Esch/Alzette, Dudelange et Differdange.



# 2 PILIERS INDISSOCIABLES

## LE FINANCEMENT

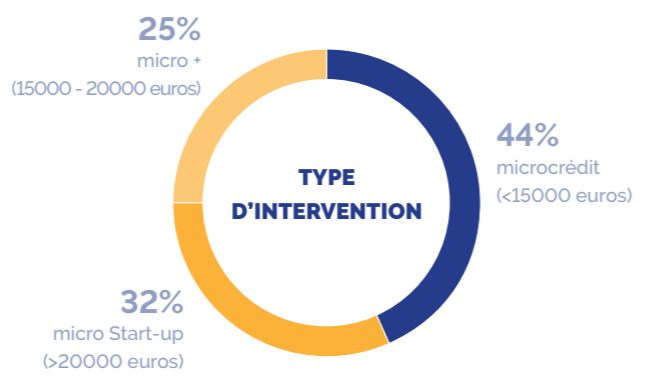
### LES MICROCRÉDITS



Maximum **25 000€** sur une durée de remboursement maximum de **48 mois**.



Tous types de besoins financiers (garantie locative, véhicule professionnel, aménagement d'un local, équipement de cuisine, stock, trésorerie,...).



*“Les microcrédits combiné à notre accompagnement permettent aux personnes n'ayant pas accès au crédit bancaire classique de réaliser leur projet d'entreprise.”*



**JÉRÉMY DEL ROSARIO**  
PROJECT MANAGER

### EXEMPLES DE MICROCRÉDITS

	Montants	Durée	Mensualités	TAEG	Coût total du crédit
<b>Stock</b>	5000 euros	36 mois	159,00 euros	13,25%	973,96 euros
<b>Travaux</b>	15000 euros	42 mois	417,67 euros	12,73%	3292,02 euros
<b>Véhicule &amp; trésorerie</b>	25000 euros	48 mois	598,66 euros	8,91%	4485,45 euros

**Conditions de prêt au 1<sup>er</sup> janvier 2019**  
Les bénéficiaires disposent de 48 mois maximum pour le remboursement des prêts. Un garant est demandé à hauteur d'un tiers du montant du crédit. Le coût du crédit se compose d'un taux d'intérêt annuel de 7% à 9% et de frais de dossiers de 5% du montant du crédit prélevés à la source avec un maximum de 750€ pour les frais de dossiers. Les crédits peuvent être remboursés par anticipation sans frais ni pénalités.

## L'ACCOMPAGNEMENT

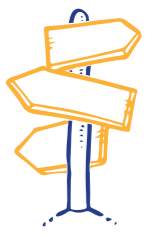
### EN QUELQUES CHIFFRES AU 31/12/2018



**34**  
**BÉNÉVOLES ACTIFS**



**93**  
**PERSONNES ACCOMPAGNÉES**



**700h**  
**D'ACCOMPAGNEMENT PAR DES BÉNÉVOLES**

### LES FORMATIONS

*“Améliorer sa notoriété et sa visibilité sur Internet”*

par Jean Jaecklé, expert marketing digital

Microlux a organisé des formations pour permettre aux entrepreneurs d'acquérir des connaissances pratiques afin d'augmenter leur chance de réussite.



*“Être bénévole chez microlux me permet de rester en contact avec ce que j'ai toujours fait : le commercial.”*

*J'aime les gens qui veulent démarrer leur propre commerce avec peu de moyens. On discute ensemble de la faisabilité de leurs plans.*

*Être bénévole chez microlux me rapporte également des contacts sociaux et me donne l'occasion de récompenser la société qui m'a donné beaucoup.”*

**FRANK ENEMAN**  
BÉNÉVOLE MICROLUX



# LES DÉVELOPPEMENTS 2018



## IMPACT SOCIAL

Microlux a démarré en collaboration avec ADA asbl (Appui au Développement Autonome) un travail sur la mesure de son impact social. La démarche retenue a consisté dans un premier temps à réaliser un audit social avec l'outil SPI4 afin d'évaluer comment microlux gère sa performance sociale. Les résultats de cet audit ont notamment permis à microlux de préciser sa mission sociale, étape nécessaire pour passer ensuite à la deuxième phase consistant à définir des indicateurs et un système de suivi-évaluation de son impact.



MATHILDE BAUWIN

AUDITRICE QUALIFIÉE SPI4 ET CHARGÉE DE PROJETS RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT CHEZ ADA

*"Bien que microlux soit une jeune institution, elle s'intéresse déjà à la question de la mesure de son impact social. Microlux pose ainsi dès le départ les bonnes bases pour être en capacité de non seulement évaluer mais aussi de maximiser son impact."*



## La maîtrise du Risque

Avec un portefeuille qui grandit il est important de maintenir une bonne maîtrise du risque. Microlux a donc mis en place un comité des risques qui se réunit une fois par trimestre, une cartographie des risques ainsi qu'un process recouvrement adapté à son activité et à sa taille.

## RGPD

*"J'ai créé une société COnsuL10 sarl spécialisée dans la mise en conformité des sociétés à la réglementation européenne pour la protection des données (RGPD). Il était donc naturel, dans le cadre de mon bénévolat, de réaliser le projet de mise en conformité de microlux. Depuis 2018, je travaille régulièrement avec l'équipe de microlux pour finaliser ce projet et exercer le service de DPO externe dans le cadre de cette mise en conformité."*



COLETTE LACROSSE  
BÉNÉVOLE MICROLUX  
SPÉCIALISTE RGPD



## Compliance

Afin de participer activement et efficacement à la lutte contre le financement du terrorisme et le blanchiment d'argent, microlux a mis en place une procédure compliance – KYC en collaboration et avec le soutien de BGL BNP Paribas.

## MICROLUX À ARLON

Microlux a étendu ses activités dans le Sud de la Province de Luxembourg et plus particulièrement dans la région d'Arlon et Virton. Une permanence est assurée sur RDV dans les locaux de l'UCM à Arlon.



*"Microlux et mon assistante sociale m'ont montré comment créer une entreprise au Luxembourg."*

## HUSSEIN

vente de voitures d'occasion



*Félix : "Pour moi, en tant que jeune entrepreneur, le secret de la réussite c'est tout simplement de faire, d'aller au bout de son idée! Si TU es convaincu par ton idée, vas-y, lance-toi et seulement après tu sauras si les gens qui n'ont pas cru dans ton rêve avaient raison, ou si ça valait la peine d'écouter TON coeur !"*

## FELIX & BOB

foodtruck Lëtzeburger





5

# LES PARTENAIRES

Une des grandes forces de microlux c'est son **intégration harmonieuse dans l'écosystème entrepreneurial et de la finance inclusive au Luxembourg**. De nombreux partenaires se sont alliés à la cause de microlux afin de positionner microlux en tant qu'entreprise sociale au service de l'inclusion sociale et économique au Luxembourg.

## MEMBRES FONDATEURS



## 3 PARTENAIRES DE RENOM SONT VENUS RENFORCER LES CAPACITÉS DE MICROLUX EN 2018



Augmentation de capital

Partenaires financiers

Nous les remercions pour leur soutien et leur confiance.

## PARTENAIRES PRESCRIPTEURS DE PROJETS



Développement de nouveaux partenariats bancaires en 2019...

## AUTRES PARTENAIRES



*"En tant que partenaire financier privilégié des entreprises luxembourgeoises, nous étendons notre raison d'être de banquier en coopérant au jour le jour avec microlux afin de **soutenir la création d'entreprises de celles et ceux qui sont exclus du système bancaire traditionnel**. Nous permettons ainsi à un plus grand nombre d'entrepreneurs de réaliser leurs projets d'entreprise et nous favorisons le développement du tissu entrepreneurial local."*

**CATHERINE WURTH**

Project Leader au CSR Accelerator de BGL BNP Paribas



*"En tant qu'acteur de l'économie luxembourgeoise, nous sommes très heureux d'accompagner de futurs entrepreneurs et de leur apporter l'aide concrète de nos collaborateurs. C'est pourquoi nous avons souhaité **faire un pas de plus pour soutenir cette belle initiative, en participant au capital de microlux.**"*

**MARC LAUER**

Administrateur délégué de Foyer S.A



*"En tant que Chambre de Commerce, il nous semble essentiel que le Luxembourg ait pu se doter via microlux d'une offre de microcrédit permettant ainsi **un accès au financement à de nombreux futurs entrepreneurs.**"*

**TOM BAUMERT**

Directeur Entrepreneurship de la Chambre de Commerce



*"Grâce au partenariat avec microlux, **notre banque a su élargir sa gamme de services offerts à la clientèle professionnelle.**"*

**GUY EMERING**

Responsable régional Réseau des Agences Banque Raiffeisen





# L'ÉQUIPE MICROLUX

## ÉQUIPE OPÉRATIONNELLE



**SAMUEL PAULUS**  
SENIOR MANAGER



**JÉRÉMY DEL ROSARIO**  
PROJECT MANAGER

## CONSEIL D'ADMINISTRATION



**REMY JACOB**  
PRÉSIDENT



**KARIN SCHINTGEN**  
MEMBRE



**ACHIM GEHLEN**  
MEMBRE



**PETER VERMEULEN**  
MEMBRE



**MATTHIEU BARRIER**  
MEMBRE



**SAMUEL CLAUSE**  
OBSERVATEUR

## SECRÉTAIRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



**CATHERINE WIRTH**  
SECRÉTAIRE

# GOVERNANCE

Microlux dispose d'une gouvernance forte et structurée permettant une gestion rigoureuse tout en limitant les risques opérationnels par la séparation des pouvoirs dans différents organes de décision.



**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**  
ACTIONNAIRES



**CONSEIL D'ADMINISTRATION**  
DÉCISIONS STRATÉGIQUES



**COMITÉ CRÉDIT**  
DÉCISION SUR L'OCTROI  
DES MICROCRÉDITS



**ÉQUIPE OPÉRATIONNELLE**  
GESTION JOURNALIÈRE



**COMPLIANCE**  
KYC



**COMITÉ RISQUE**  
GESTION DES RISQUES  
OPÉRATIONNELS ET DU  
RISQUE CRÉDIT



**RÉSEAU DE BÉNÉVOLES**  
ACCOMPAGNEMENT





# LES COMPTES

## LE BILAN AU 31/12/2018

Actifs (en K€)	2018
Actif Immobilisé	5
Actif circulant	1.538
dont créances < 1 an	211
dont créances > 1 an	446
Avoirs en banque	881
Compte de régularisation	4
<b>Total Actif</b>	<b>1.547</b>

Passif (en K€)	2018
Capitaux propres	799
dont capital souscrit	1.200
dont résultat reporté	-282
dont résultat de l'exercice	-119
Provisions	2
Dettes	727
Comptes de régularisation	19
<b>Total Passif</b>	<b>1.547</b>

Avec l'entrée au capital de Foyer à hauteur de 300K€, **microlux a renforcé ses capitaux propres** ce qui lui permet de se projeter de manière sereine dans l'avenir et de pouvoir **absorber les pertes jusqu'à l'atteinte du break-even**.

## COMPTE DE RÉSULTAT

Produits (en K€)	2018
Chiffre d'affaires net	56
Autres produits d'exploitation	57
<b>Total produits</b>	<b>113</b>

<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-119</b>
-------------------------------	-------------

Charges (en K€)	2018
Frais de personnel	134
Autres charges externes	53
Corrections de valeur	36
Autres charges d'exploitation	6
Autres impôts	3
<b>Total Charges</b>	<b>232</b>

En 2018, le **résultat net de microlux s'améliore considérablement par rapport à 2017 (+29%)** affichant une perte de 119K€ (167K€ en 2017). Cette amélioration s'explique par une augmentation des revenus liés aussi bien aux revenus propres de l'activité (chiffre d'affaires composé des intérêts des microcrédits et frais de dossiers) que par une augmentation des contributions des nouveaux partenaires financiers que sont la Chambre de Commerce et le Ministère de l'Economie. Les charges, quant à elles, sont restées relativement stables par rapport à 2017.





# FAITS MARQUANTS EN 2018



## 29/05 DISCUSSION SUR L'ENTREPRENEURIAT SOCIAL

Discussion avec Eric Campos autour du livre blanc sur l'entrepreneuriat social édité par la fondation Grameen Crédit Agricole organisée par InFiNe

24/09

## FOYER ENTRE DANS LE CAPITAL DE MICROLUX

Désireux de développer encore davantage son engagement sociétal et d'intensifier sa relation avec microlux, **Foyer contribuera désormais également sur le plan financier à travers une participation au capital de microlux.**



## 4/10 INTERVENTION EMN BILBAO

Intervention de microlux sur les **systèmes d'information des petites IMF** lors de la conférence annuelle du réseau européen de la microfinance à Bilbao

15/11

## STAND À LA EUROPEAN MICROFINANCE WEEK

et témoignage sur la garantie EaSI, Abbaye Neumünster



## 13/12 PREMIER RDV CLIENT À ARLON

Microlux concrétise son développement dans la **Province de Luxembourg** avec un premier RDV client dans les locaux de l'UCM.



# L'AVENIR

## RECRUTEMENT 3ÈME PERSONNE



Soutenir l'équipe en place pour améliorer la notoriété de microlux



**SAMUEL PAULUS**  
SENIOR MANAGER

## MICROCRÉDIT MOBILITÉ



Financer un besoin lié à la mobilité pour retrouver un emploi (véhicule, permis de conduire,...)

## PRÊT D'HONNEUR



Prêt à taux 0 en complément d'un microcrédit classique pour les créateurs d'entreprises les plus modestes

*Nous sommes fiers des résultats des 2 premières années d'activité mais nous estimons qu'au Luxembourg il y a encore davantage d'entrepreneurs qui ne font pas appel à nos services, non pas parce qu'ils n'en ont pas besoin mais tout simplement parce qu'ils ne connaissent pas microlux. Pour développer notre activité de microcrédits aux entrepreneurs, il nous semblait donc indispensable de recruter une personne supplémentaire pour nous aider à améliorer la notoriété de microlux auprès des clients potentiels et des partenaires.*

*Nous allons également diversifier nos activités avec 2 nouveaux produits : le microcrédit mobilité et le prêt d'honneur. Le développement de ces activités se fait en réponse à des besoins exprimés par notre clientèle cible et en gardant à l'esprit notre vision de développer l'inclusion sociale et économique des personnes n'ayant pas accès au crédit bancaire classique.*

*Le microcrédit mobilité a pour objectif d'aider des personnes à retrouver un emploi en leur finançant un véhicule, un permis de conduire ou tout autre besoin lié à la mobilité professionnelle et le prêt d'honneur doit permettre de financer les créateurs d'entreprise les plus modestes en proposant un prêt à taux 0 en complément d'un microcrédit classique.*

*Microlux a donc encore de beaux jours devant soi et de belles pages blanches à remplir.*

*Merci à tous les partenaires, bénévoles, amis de microlux pour leur soutien dans cette belle aventure !*





# microlux

39, rue Glesener L-1631 Luxembourg

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



adie



LE GOUVERNEMENT  
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG  
Ministère de l'Économie



Les financements accordés par microlux bénéficient du soutien de l'Union européenne au titre de l'instrument de garantie dans le cadre du programme pour l'emploi et l'innovation sociale (« EASI ») et du Fonds européen pour les investissements stratégiques (« EFSI »), institué dans le contexte du plan d'Investissement pour l'Europe.