



Sommaire

Grand angle

- Un plan stratégique au service de la Transition Écologique et Sociale

P. 2

Focus

- La SIDI, un investisseur social très apprécié

Dernière minute

- Cinq millions d'euros de la Banque Européenne d'Investissements pour FEFISOL II

P. 4

Cher.e.s ami.e.s,
her.e.s actionnaires solidaires,

La SIDI a adopté en 2017 la Transition Écologique et Sociale (TES) en tant qu'axe central de son plan stratégique. Cette inflexion visait à progressivement intégrer et atteindre des objectifs écologiques et sociaux, partagés par la SIDI avec ses partenaires. La TES est ainsi peu à peu devenue un marqueur décisif dans la stratégie d'investissement solidaire et d'accompagnement des organisations partenaires.

Pour la SIDI, la TES a pour objectif un monde écologiquement soutenable et plus équitable, pour des conditions de vie en respect de l'écosystème. Elle appelle à la solidarité entre personnes dans la création et la distribution de la richesse comme dans l'accès et l'utilisation des ressources. Elle vise à permettre aux personnes et aux communautés de parvenir à s'autonomiser et à entreprendre, pour réduire les inégalités et la pauvreté à long terme, donc en préservant la biodiversité, les ressources, la résilience face aux effets du changement climatique.

Ce présent Carnet s'attache donc particulièrement à montrer comment la TES a pu s'inscrire concrètement dans l'approche de la SIDI ces dernières années et continuera de le faire dans le cadre du prochain plan.

Avec toute notre gratitude pour votre solidarité renouvelée.

*Dominique Lesaffre,
Directeur Général*



Grand angle

UN PLAN STRATÉGIQUE AU SERVICE DE LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE ET SOCIALE

En 2015 et 2016, la Transition Ecologique et Sociale s'imposait comme l'axe central de la stratégie d'investissement solidaire de la SIDI pour la définition de son plan stratégique 2017-2021. Son bilan permet de partager quelques conclusions essentielles, en particulier au sujet des relations partenariales.

Priorité à la TES

Pour la première fois de son parcours, la SIDI fixait en 2017 la Transition Ecologique et Sociale (TES) comme cap de toute son action et ce par l'analyse des enjeux de terrain et des attentes de sa gouvernance. Durant le plan 2017-2021, cette inflexion globale ambitieuse s'est d'abord traduite par une écoute des attentes des organisations partenaires de la SIDI confrontées au double défi du changement climatique et de l'inclusion sociale. Pour y répondre, cette dernière a adapté ses outils d'évaluation et de suivi, mais également de ciblage des partenaires, avec des critères approfondis tels que par exemple la priorité à l'agriculture familiale, la valorisation des pratiques agroécologiques, ou bien pour les institutions de financement la nécessité de sensibiliser la clientèle aux enjeux environnementaux locaux.

Durant la durée du plan, la SIDI est par conséquent entrée en partenariat avec des institutions engagées pour la TES, telles que des IMF finançant l'agriculture, et des OP/PME certifiées qui proposent des services non-agricoles comme des formations, du conseil, des services de santé ou encore d'éducation.

Cette prise en compte active de la dimension environnementale, nouvelle pour la SIDI, a été permise

par un renforcement des compétences de l'équipe (recrutements, formations, appuis externes), y compris par la pratique, et pour asseoir sa crédibilité, avec la réalisation du bilan carbone de la SIDI et l'adoption de mesures de réduction des émissions. En particulier, l'adoption d'une « taxe carbone » volontaire permet de financer des initiatives de réduction des émissions et des projets de reforestation pilotés par des communautés locales et contribuant à la captation du carbone.

La Transition Ecologique et Sociale est une dimension aujourd'hui essentielle pour la SIDI, qui s'y engagera plus encore lors du prochain plan, pour approfondir notamment la question de services nouveaux qu'elle pourrait apporter aux partenaires dans ce cadre.

Renforcement de la fonction accompagnement

Afin d'assumer ses ambitions en termes de TES, mais aussi pour mieux répondre aux sollicitations de ses partenaires, la SIDI avait également souhaité durant le plan rehausser sa mission d'accompagnement.

Entre 2017 et 2020, ce sont ainsi 140 chantiers d'accompagnement qui ont été menés à bien au bénéfice de 71 partenaires, un effort rendu possible grâce au renfort de l'équipe des consultants, mais également par une meilleure structuration de



Durant le plan:

36,8 M€ décaissés
pour 113 dossiers de financement

140 chantiers d'appui menés à bien
pour 71 partenaires

« l'offre SIDI ». En particulier, des objectifs d'appui ont été formulés chaque année avec chaque partenaire, et concentrés sur les points forts de l'expertise SIDI, tels que la gouvernance et l'évolution institutionnelle, la TES (avec 18 chantiers d'appui menés), ou la performance sociale et environnementale. La SIDI a pu en outre réagir face à la crise Covid qui a fait l'objet d'un engagement immédiat.

Les partenaires ont enfin pu compter sur des dispositifs d'accompagnement complémentaires à l'action de la SIDI, notamment la fondation ACTES, créée en 2018 sous égide de la fondation Terre-Solidaire.

La SIDI pourra encore approfondir le sujet de la structuration de son offre, en faisant par exemple appel à de nouvelles compétences qui lui permettraient de mieux répondre aux sollicitations concernant les thématiques de ressources humaines, énergie, digitalisation ou agroécologie.

Des moyens en adéquation aux objectifs

Le développement des activités de la SIDI durant le plan a été rendu possible du fait de l'engagement de toutes ses parties prenantes. La mobilisation des actionnaires, notamment individuels et fonds d'épargne salariale solidaires, ont permis d'accroître fortement le capital, avec plus de neuf millions d'euros apportés durant la période, et donc de financer un portefeuille qui a crû de presque 50% en quatre ans.

Grâce à un pilotage des risques renforcé, sans préjudice pour sa mission sociale, le portefeuille n'a connu que peu d'incidents majeurs sur la période et ses revenus ont même augmenté de 26% sur la durée du plan, ce qui a contribué à financer la mission d'accompagnement, en complément de la dotation annuelle du CCFD-Terre Solidaire.

« Connais-toi toi-même »

Globalement, la SIDI a fait l'objet d'une consolidation institutionnelle importante pendant ce plan avec le recrutement de profils clés, la création d'outils de pilotage et la mise en place de nouveaux process. Plus que jamais, la TES « irrigue » l'ensemble de l'activité de la SIDI.

Les résultats enregistrés par la SIDI et documentés durant toute cette période suscitent tout à la fois la fierté du travail accompli, la conscience de ses marges de progression et la modestie que requiert l'ampleur des défis à relever. Toute la SIDI est cependant déterminée à contribuer à leur résolution, renforcée par les retours positifs des partenaires quant à son action.

La SIDI continue de montrer ainsi qu'elle base son action sur des fondamentaux extrêmement solides et résilients, au premier rang desquels la solidarité financière dont font montre ses parties prenantes, actionnaires, épargnants, donateurs à la fondation ACTES.



Pour approfondir sa réflexion, l'équipe a conduit sa revue du plan stratégique au « Campus de la Transition », un éco-lieu d'enseignement, de recherche et d'expérimentation créé en 2018 pour promouvoir une transition écologique, économique et humaniste.

LA SIDI, UN INVESTISSEUR SOCIAL TRÈS APPRÉCIÉ

Afin de pouvoir objectiver autant que se peut son apport vis à vis de ses partenaires, pour contribuer au bilan de son plan stratégique, la SIDI a conduit début 2021 une importante enquête de perception et de satisfaction dont les résultats sont riches d'enseignements.



La principale surprise de cette enquête est que la motivation principale des partenaires à choisir de travailler avec la SIDI porte sur sa mission sociale et environnementale, et non sur l'absence d'alternative de financement ou d'accompagnement. 81% des répondants confirment en outre que les interventions de la SIDI s'inscrivent bien en cohérence avec cette mission.

Services rendus

La satisfaction globale des partenaires est très positive : 87% des partenaires se déclarent satisfaits voire très satisfaits des services de la SIDI. Les répondants ont particulièrement souligné l'offre de financement en capital (quand la majorité des investisseurs sociaux ne propose que des prêts) ; mais également le fait que l'équipe des salariés et consultants est à leur écoute, réactive, compétente, même si certains notamment en Afrique de l'Ouest souhaiteraient une présence de terrain renforcée. Concernant l'accompagnement, les attentes sont plus marquées pour rendre l'offre plus claire, y compris concernant les multiples « guichets » disponibles via la SIDI, notamment FEFISOL ou la Fondation ACTES. La qualité des prestations d'assistance technique a cependant été louée par ceux qui en ont bénéficié.

Réagir aux crises ou appuyer le développement ?

81% des partenaires interrogés ont été affectés par une crise au cours des dernières années, ce qui représente une proportion très importante, qui va de pair avec l'ambition de la SIDI de pouvoir cibler des organisations fragiles ou intervenant dans des contextes difficiles. Si la moitié des partenaires aurait souhaité disposer de plus d'appuis dans ce cadre, la quasi-totalité des sondés estime en revanche que la SIDI a contribué au développement de leur organisation, ce qui permet à la SIDI de mesurer la

perception de son impact direct auprès de ses partenaires. Il en va de même pour son appui technique, considéré comme efficace notamment sur le développement de l'activité, et le bon fonctionnement de la gouvernance.

Les partenaires soulignent que la SIDI se démarque de ses pairs en ce qui concerne la qualité relationnelle, la réactivité et le professionnalisme des équipes. La grande majorité d'entre eux estime d'ailleurs que la SIDI constitue pour eux un partenaire stratégique de long terme.

Nourrir la réflexion stratégique

Malgré les biais statistiques inhérents à tout sondage, cette enquête constitue un solide point de repère pour l'avenir, outre qu'elle permet à la gouvernance de la SIDI de mesurer le haut degré d'attachement global des partenaires à la SIDI, perçue localement comme l'un des investisseurs sociaux les plus efficaces.

Parmi les sujets de réflexion, les résultats de l'enquête ont révélé un fort intérêt des partenaires pour les thématiques environnementales et sociales, en particulier la Transition Ecologique et Sociale qui est jugée par les répondants comme l'une des priorités à développer par la SIDI dans le futur.

En termes d'appuis, la SIDI pourrait développer son offre en matière de gestion de crise et d'appui-conseil. De même, certains partenaires aimeraient voir les montants octroyés augmenter ; un appel entendu par la SIDI qui doit cependant faire attention également à la gestion des risques.

Ces constats sont d'autant plus importants que, face à un terrain d'intervention de plus en plus complexe, entre concurrence accrue, défis de la digitalisation et enjeux croisés entre environnement et justice sociale, la SIDI doit rester attentive à comprendre les besoins de ses partenaires pour y répondre au mieux.

Dernière minute

Cinq millions d'euros de la BEI pour FEFISOL II

Forts du succès de FEFISOL, le 1^{er} fonds à impact dédié au monde rural en Afrique qui s'est clôturé fin 2021, la SIDI et Alterfin ont travaillé activement à la création d'un nouveau fonds créé pour prendre sa suite : FEFISOL II.

La Banque Européenne d'Investissements vient d'annoncer son entrée au capital de FEFISOL II pour un montant de 5M EUR ! Cet engagement renouvelé va permettre au Fonds de poursuivre

et approfondir sa mission sociale face au défi persistant du financement du secteur agricole en Afrique. FEFISOL II financera les petites institutions de microfinance rurale et les petites entreprises et coopératives agricoles certifiées équitables ou biologiques exclues des mécanismes de refinancement classique.

D'autres investisseurs rejoignent le fonds pour un tour de table qui se terminera fin mars. A suivre !