

Bilag 1



Notat

5. november 2012

/mim-dep

Forordning om europæiske fonde for sociale iværksættere

Med henblik på at skabe et velfungerende indre marked og forbedre adgangen til kapital for socialøkonomiske virksomheder har Kommissionen fremsat et forslag til en forordning om europæiske sociale iværksætterfonde.

Det foreslås, at forvaltere af europæiske sociale iværksætterfonde, der forvalter europæiske sociale iværksætterfondes porteføljer, hvis samlede forvaltede aktiver ikke overstiger en tærskelværdi på 500 mio. euro, får mulighed for at opnå et "europæisk markedsføringspas", hvormed de kan markedsføre deres fonde på tværs af EU.

Forslaget er en del af Kommissionens "Initiativ for socialt iværksætteri og blev fremlagt sammen med et forordningsforslag om europæiske venturekapitalfonde.

Baggrund

Kommissionen fremlagde den 7. december 2011 forslag til forordning om europæiske sociale iværksætterfonde, KOM (2011) 862. Forslaget er et af nøgleinitiativerne i Akten for Det Indre Marked I og er desuden et af de overordnede mål i Europa 2020-strategien.

Formålet med forslaget er at lette sociale iværksættervirksomheders adgang til finansiering og derigennem skabe bæredygtig vækst og innovation. Sociale virksomheder forsøger at opnå sociale resultater, men driver derudover generelt forretning som andre virksomheder. De sociale virksomheders sociale målsætning hænger nært sammen med et stærkt fokus på bæredygtig eller inklusiv udvikling og imødegåelse af sociale udfordringer i hele EU. Det understreges i forslaget, at der er tale om en frivillig ordning.

For en stor dels vedkommende finansieres de sociale virksomheder ved hjælp af tilskud fra stiftelser, private eller den offentlige sektor. En bæredygtig vækst forudsætter imidlertid, at virksomhederne kan investere bredt og har adgang til alternative finansieringskilder. Kommissionen ønsker således med forslaget at fremme denne type iværksætteres vækst ved at lette adgang til private midler via sociale iværksætterfonde. Kommissionens forslag indeholder derfor et "europæisk markedsføringspas" for sociale iværksætterfonde, der betyder, at når en social iværksætterfond opfylder forordningens krav, kan forvalteren af den sociale iværksætterfond opnå et markedsføringspas, således at forvalteren frit kan

markedsføre denne fond i hele EU. Et væsentligt krav er, at en stor del af den sociale iværksætterfonds investeringer (70 pct. af investorernes indskudte kapital samt ikke-indkaldte forpligtede kapital (kapitaltilsagn)) skal investeres i aktiver, som er kvalificerede investeringer¹.

Forslaget vil have mindre lovgivningsmæssige konsekvenser og forventes ikke at have statsfinansielle konsekvenser.

Sagen var på dagsordenen for rådsmødet den 20. februar 2012 til politisk drøftelse. Under det danske EU-formandskab indgik Rådet en uformel førstelæsningsaftale med Europa-Parlamentet om forslaget om sociale investeringsfonde. Det cypriotiske formandskab forventer en formel aftale inden udgangen af 2012.

For mere detaljeret information om forordningen, henvises til samlenotat vedrørende rådsmødet (konkurrenceevne) den 20. februar 2012.

¹ dvs. egenkapitalinstrumenter, som udstedes af ikke noterede SME'er og erhverves af fonden direkte fra de pågældende SME'er (eller efter omstændighederne disses moderselskaber), jf. art. 3. Erhvervelse af kapitalandele fra eksisterende investorer m.v. i forbindelse med sekundære transaktioner opfylder således ikke forordningens krav til kvalificerede investeringer.