2011/0418(COD)

27.2.2012

***I
ONTWERPVERSLAG

over het voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad inzake Europese sociaalondernemerschapsfondsen
(COM(2011)0862 – C7-0489/2011 – 2011/0418(COD))

Commissie economische en monetaire zaken

Rapporteur: Sophie Auconie

Verklaring van de gebruikte tekens

*	Raadplegingsprocedure
***	Goedkeuringsprocedure
***I	Gewone wetgevingsprocedure (eerste lezing)
***II	Gewone wetgevingsprocedure (tweede lezing)
***III	Gewone wetgevingsprocedure (derde lezing)

(De aangeduide procedure is gebaseerd op de in de ontwerptekst voorgestelde rechtsgrond.)

Amendementen op een ontwerptekst

Door het Parlement aangebrachte wijzigingen op de ontwerptekst worden in ***vet cursief*** aangegeven. De markering in *mager cursief* is een aanwijzing voor de technische diensten en betreft passages in de ontwerptekst waarvoor een correctie wordt voorgesteld met het oog op de uiteindelijke tekst (bijvoorbeeld aperte fouten of weglatingen in een taalversie). Dergelijke correcties moeten worden goedgekeurd door de betrokken technische diensten.

In de koptekst van een amendement op een bestaande tekst, waarvoor in de ontwerptekst wijzigingen worden voorgesteld, wordt op respectievelijk de derde en vierde regel verwezen naar de bestaande tekst en naar de bepaling in kwestie. Tekstdelen die worden overgenomen uit een bepaling van een bestaande tekst die in de ontwerptekst niet is gewijzigd, maar door het Parlement wordt geamendeerd, worden in **vet** gemarkeerd. Een eventuele schrapping van dergelijke tekstdelen wordt als volgt aangegeven: **[...]**.

INHOUD

Blz.

ONTWERPWETGEVINGSRESOLUTIE VAN HET EUROPEES PARLEMENT 5

TOELICHTING 23

ONTWERPWETGEVINGSRESOLUTIE VAN HET EUROPEES PARLEMENT

over het voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad inzake Europese sociaalondernemerschapsfondsen
(COM(2011)0862 – C7-0489/2011 – 2011/0418(COD))

(Gewone wetgevingsprocedure: eerste lezing)

Het Europees Parlement,

– gezien het voorstel van de Commissie aan het Europees Parlement en de Raad (COM(2011)0862),

– gezien artikel 294, lid 2, en artikel 114 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, op grond waarvan het voorstel door de Commissie bij het Parlement is ingediend (C7-0489/2011),

– gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité van xxx[1],

– gezien artikel 294, lid 3, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

– gezien artikel 55 van zijn Reglement,

– gezien het verslag van de Commissie economische en monetaire zaken en het advies van de Commissie juridische zaken (A7-0000/2012),

1. stelt onderstaand standpunt in eerste lezing vast;

2. verzoekt om hernieuwde voorlegging indien de Commissie voornemens is ingrijpende wijzigingen in haar voorstel aan te brengen of dit door een nieuwe tekst te vervangen;

3.. verzoekt zijn Voorzitter het standpunt van het Parlement te doen toekomen aan de Raad en aan de Commissie alsmede aan de nationale parlementen.

Amendement 1
Voorstel voor een verordening
Overweging 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(1 bis) Deze verordening maakt deel uit van het initiatief voor sociaal ondernemerschap dat de Commissie heeft gepresenteerd in haar mededeling van 25 oktober 2011 getiteld "Initiatief voor

[1] PB C 0 van 0.0.0000, blz. 0/Nog niet in het Publicatieblad verschenen.

sociaal ondernemerschap. Bouwen aan een gezonde leefomgeving voor sociale ondernemingen in een kader van sociale economie en innovatie"[1].

---

[1] COM(2011)0682.

Or. fr

Amendement 2
Voorstel voor een verordening
Overweging 3 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(3 bis) Deze verordening is niet bedoeld om afbreuk te doen aan bestaande nationale regelingen die beleggingen in sociaal ondernemerschap mogelijk maken, maar om deze op Unieniveau te vervolledigen.

Or. fr

Amendement 3
Voorstel voor een verordening
Overweging 9

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(9) Rekening houdend met de specifieke financieringsbehoeften van sociale ondernemingen, is het noodzakelijk om duidelijkheid te verkrijgen met betrekking tot de soorten instrumenten die een ESO moet aanwenden voor deze financiering. Daarom moeten in deze verordening uniforme regels worden vastgesteld met betrekking tot in aanmerking komende instrumenten die door een ESO dienen te worden gebruikt wanneer beleggingen worden gedaan, waaronder aandeleninstrumenten, schuldinstrumenten,	(9) Rekening houdend met de specifieke financieringsbehoeften van sociale ondernemingen, is het noodzakelijk om duidelijkheid te verkrijgen met betrekking tot de soorten instrumenten die een ESO moet aanwenden voor deze financiering. Daarom moeten in deze verordening uniforme regels worden vastgesteld met betrekking tot in aanmerking komende instrumenten die door een ESO dienen te worden gebruikt wanneer beleggingen worden gedaan, waaronder aandeleninstrumenten, schuldinstrumenten,

beleggingen in andere ESO's en leningen op korte en middellange termijn.	***waaronder promessen en kasbonnen,*** beleggingen in andere ESO's en leningen op korte en middellange termijn.

Or. fr

Amendement 4
Voorstel voor een verordening
Overweging 21

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(21) Om ervoor te zorgen dat efficiënt toezicht wordt uitgeoefend met betrekking tot de uniforme vereisten die in deze verordening vervat zijn, dient de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst erop toe te zien dat de ESO-beheerder de uniforme vereisten die zijn vastgesteld in deze verordening naleeft. Te dien einde dient de ESO-beheerder die zijn fondsen wenst aan te bieden onder de benaming "Europees sociaalondernemerschapsfonds" de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst van dit voornemen in kennis te stellen. De bevoegde autoriteit dient de fondsbeheerder te ***registreren*** indien alle noodzakelijke informatie is verstrekt en indien geschikte regelingen zijn getroffen om te voldoen aan de vereisten van deze verordening. Deze ***registratie*** dient geldig te zijn in heel Unie.	(21) Om ervoor te zorgen dat efficiënt toezicht wordt uitgeoefend met betrekking tot de uniforme vereisten die in deze verordening vervat zijn, dient de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst erop toe te zien dat de ESO-beheerder de uniforme vereisten die zijn vastgesteld in deze verordening naleeft. Te dien einde dient de ESO-beheerder die zijn fondsen wenst aan te bieden onder de benaming "Europees sociaalondernemerschapsfonds" de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst van dit voornemen in kennis te stellen. De bevoegde autoriteit dient de fondsbeheerder ***een vergunning*** te ***verlenen*** indien alle noodzakelijke informatie is verstrekt en indien geschikte regelingen zijn getroffen om te voldoen aan de vereisten van deze verordening. Deze ***vergunning*** dient geldig te zijn in heel *de* Unie. *(Dit amendement is van toepassing op de gehele tekst. Bij goedkeuring moeten technische aanpassingen worden uitgevoerd in de gehele tekst, met uitzondering van de bepalingen betreffende Richtlijn 2011/61/EU.)*

Or. fr

Motivering

Horizontaal amendement. De woorden "registreren" en "registratie" worden in de gehele

tekst, met uitzondering van de bepalingen betreffende Richtlijn 2011/61/EU, vervangen door "een vergunning verlenen" en "vergunning".

Amendement 5
Voorstel voor een verordening
Overweging 24 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(24 bis) De ESMA en de bevoegde autoriteiten van de lidstaten dienen informatiecampagnes over het bestaan van de ESO's te organiseren die zich richten op beleggers, beheerders van beleggingsfondsen en ondernemingen.

Or. fr

Amendement 6
Voorstel voor een verordening
Overweging 30

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(30) De Commissie dient gemachtigd te worden om technische uitvoeringsnormen vast te stellen door middel van uitvoeringshandelingen krachtens artikel 291 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie en in overeenstemming met artikel 15 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie. Aan de ESMA dient het ontwerpen van technische uitvoeringsnormen inzake de vorm ***en de methode*** van de ***kennisgevingsprocedure van*** artikel 16 te worden toevertrouwd.	(30) De Commissie dient gemachtigd te worden om technische uitvoeringsnormen vast te stellen door middel van uitvoeringshandelingen krachtens artikel 291 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie en in overeenstemming met artikel 15 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie. Aan de ESMA dient het ontwerpen van technische uitvoeringsnormen inzake de vorm van de ***in*** artikel 16 ***bedoelde kennisgeving*** te worden toevertrouwd.

Or. fr

Motivering

Technisch amendement: aanpassing aan de tekst van het dispositief over technische normen.

Amendement 7
Voorstel voor een verordening
Overweging 31

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(31) Om de in deze verordening vastgestelde vereisten te specificeren, dient de bevoegdheid om handelingen vast te stellen in overeenstemming met artikel 290 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie aan de Commissie te worden gedelegeerd ten aanzien van het specificeren van de methoden die dienen te worden gebruikt voor het berekenen en het monitoren van de plafonds als bedoeld in deze verordening, ***het specificeren van de nadere regels voor de vaststelling van in aanmerking komende portefeuillemaatschappijen***, de soorten belangenconflicten die ESO-beheerders dienen te vermijden en de maatregelen die in het licht hiervan dienen te worden getroffen, de nadere procedures om de sociale effecten te meten die door de in aanmerking komende portefeuillemaatschappijen dienen te worden bereikt en de ***nadere regels voor de vaststelling van de transparantievereisten***. Het is bijzonder belangrijk dat de Commissie, ook op deskundigenniveau, passende raadplegingen houdt tijdens haar voorbereidende werkzaamheden***. Daarbij dient tevens*** rekening ***te worden gehouden*** met zelfreguleringsinitiatieven en gedragscodes.	(31) Om de in deze verordening vastgestelde vereisten te specificeren, dient de bevoegdheid om handelingen vast te stellen in overeenstemming met artikel 290 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie aan de Commissie te worden gedelegeerd ten aanzien van het specificeren van de methoden die dienen te worden gebruikt voor het berekenen en het monitoren van de plafonds als bedoeld in deze verordening, ***de soorten goederen en diensten en de desbetreffende productiemethoden die een sociaal doel dienen, en de situaties waarin winsten aan de eigenaren en beleggers kunnen worden uitgekeerd***, de soorten belangenconflicten die ESO-beheerders dienen te vermijden en de maatregelen die in het licht hiervan dienen te worden getroffen, de nadere procedures om de sociale effecten te meten die door de in aanmerking komende portefeuillemaatschappijen dienen te worden bereikt***,*** en de ***inhoud van de beleggersinformatie en de wijze waarop deze wordt verstrekt***. Het is bijzonder belangrijk dat de Commissie, ook op deskundigenniveau, passende raadplegingen houdt tijdens haar voorbereidende werkzaamheden***,*** rekening ***houdend*** met zelfreguleringsinitiatieven en gedragscodes. ***De Commissie moet bij de voorbereiding en opstelling van de gedelegeerde handelingen ervoor zorgen dat de desbetreffende documenten tijdig en op gepaste wijze gelijktijdig worden toegezonden aan het Europees Parlement en aan de Raad.***

Or. fr

Motivering

Technisch amendement om de tekst te laten aansluiten bij de gebruikelijke bepalingen inzake gedelegeerde handelingen.

Amendement 8
Voorstel voor een verordening
Overweging 32

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(32) Bij de voorbereiding en opstelling van gedelegeerde handelingen moet de Commissie zorgen voor een simultane, tijdige en passende overzending van relevante documenten aan het Europees Parlement en de Raad.	***Schrappen***

Or. fr

Motivering

Technisch amendement. De bepalingen zijn opgenomen in de vorige overweging.

Amendement 9
Voorstel voor een verordening
Overweging 33 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(33 bis) Deze verordening behelst niet het dichter bij elkaar brengen van de in de lidstaten bestaande fiscale regelingen ter bevordering van sociaal ondernemerschap. Die regelingen moeten in overeenstemming zijn met het recht van de Unie, met name het beginsel van niet-discriminatie. Uiterlijk bij de herziening van deze verordening beziet de Commissie of het opportuun is deze verordening te combineren met een Europese regeling ter bevordering van sociaal

ondernemerschap.

Or. fr

Amendement 10
Voorstel voor een verordening
Artikel 3 – lid 1 – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(a) "Europees sociaalondernemerschapsfonds" (ESO): een instelling voor collectieve belegging die ten minste 70 procent van haar totale kapitaalinbrengen ***en niet-gestort toegezegd kapitaal*** belegt in activa die in aanmerking komende beleggingen zijn;	(a) "Europees sociaalondernemerschapsfonds" (ESO): een instelling voor collectieve belegging die ten minste 70 procent van haar totale kapitaalinbrengen belegt in activa die in aanmerking komende beleggingen zijn;

Or. fr

Amendement 11
Voorstel voor een verordening
Artikel 3 – lid 1 – letter c – sub ii

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) gesecuritiseerde en niet-gesecuritiseerde schuldinstrumenten, uitgegeven door een in aanmerking komende portefeuillemaatschappij;	ii) gesecuritiseerde en niet-gesecuritiseerde schuldinstrumenten, uitgegeven door een in aanmerking komende portefeuillemaatschappij***, met inbegrip van promessen en schuldbewijzen***;

Or. fr

Amendement 12
Voorstel voor een verordening
Artikel 3 – lid 1 – letter d – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(d) "in aanmerking komende portefeuillemaatschappij": een	(d) "in aanmerking komende portefeuillemaatschappij": een

onderneming die op het ogenblik dat het ESO daarin belegt, niet genoteerd is op een gereglementeerde markt, zoals gedefinieerd in punt 14) van artikel 4, lid 1, van Richtlijn 2004/39/EG, ***waarvan de jaaromzet 50 miljoen EUR of het jaarlijkse balanstotaal 43 miljoen EUR niet overschrijdt,*** die zelf geen instelling voor collectieve belegging is en die:	onderneming ***met zetel in de Unie*** die op het ogenblik dat het ESO daarin belegt, niet genoteerd is op een gereglementeerde markt, zoals gedefinieerd in punt 14) van artikel 4, lid 1, van Richtlijn 2004/39/EG, die zelf geen instelling voor collectieve belegging is en die:

Or. fr

Amendement 13
Voorstel voor een verordening
Artikel 3 – lid 1 – letter d – sub i – streepje 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
– de maatschappij een productiemethode voor haar goederen of diensten gebruikt die haar sociale doelstelling belichaamt;	- de maatschappij een productiemethode voor haar goederen of diensten gebruikt die haar sociale doelstelling ***of doelstellingen*** belichaamt;

Or. fr

Amendement 14
Voorstel voor een verordening
Artikel 3 – lid 1 – letter d – sub ii

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) haar winst gebruikt om haar hoofddoel te realiseren in plaats van winst uit te keren en vooraf bepaalde procedures en regels heeft ingesteld voor ***alle omstandigheden*** waarin winst worden uitgekeerd aan aandeelhouders en eigenaars;	ii) haar winst ***prioritair*** gebruikt om haar ***sociale doelstelling(en)*** te realiseren in plaats van winst uit te keren en vooraf bepaalde procedures en regels heeft ingesteld voor ***de in beginsel uitzonderlijke gevallen*** waarin winst ***kan*** worden uitgekeerd aan aandeelhouders en eigenaars***. In deze regels wordt met name gespecificeerd dat de uitkering van dividenden de sociale doelstelling(en) niet ondermijnt.***

Or. fr

Amendement 15
Voorstel voor een verordening
Artikel 3 – lid 1 – letter h

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(h) "ESO-beheerder": een rechtspersoon waarvan de normale werkzaamheden bestaan in het beheer van ten minste één in aanmerking komend ESO;	(h) "ESO-beheerder": een rechtspersoon waarvan de normale werkzaamheden bestaan in het beheer van ten minste één in aanmerking komend ESO***. Indien de rechtsvorm van het ESO intern beheer toestaat en het besturend orgaan van het ESO ervoor kiest geen externe beheerder aan te stellen, kan als beheerder het ESO zelf optreden, waaraan in dat geval een vergunning als beheerder wordt verstrekt.***

Or. fr

Amendement 16
Voorstel voor een verordening
Artikel 5 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1. ESO-beheerders zorgen ervoor dat, wanneer zij andere activa dan in aanmerking komende beleggingen verwerven, niet meer dan 30 procent van de totale kapitaalinbrengen ***en het niet-gestort toegezegd kapitaal*** gebruikt wordt voor het verwerven van andere activa dan in aanmerking komende beleggingen; met het op korte termijn aanhouden van cash en cashequivalenten wordt geen rekening gehouden bij het berekenen van deze limiet.	1. ESO-beheerders zorgen ervoor dat, wanneer zij andere activa dan in aanmerking komende beleggingen verwerven, niet meer dan 30 procent van de totale kapitaalinbrengen gebruikt wordt voor het verwerven van andere activa dan in aanmerking komende beleggingen; met het op korte termijn aanhouden van cash en cashequivalenten wordt geen rekening gehouden bij het berekenen van deze limiet.

Or. fr

Amendement 17
Voorstel voor een verordening
Artikel 5 – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2. ESO-beheerders mogen geen krediet nemen, geen schuldverplichtingen uitgeven***, geen waarborgen verstrekken op het niveau van het ESO,*** en op het niveau van het ESO geen methoden aanwenden waardoor de *uitzetting* van het fonds middels het opnemen van cash of effecten, het aangaan van derivatenposities of op welke andere wijze ook toeneemt.	2. ESO-beheerders mogen geen krediet nemen, geen schuldverplichtingen uitgeven en op het niveau van het ESO geen methoden aanwenden waardoor de *blootstelling* van het fonds middels het opnemen van cash of effecten, het aangaan van derivatenposities of op welke andere wijze ook toeneemt.

Or. fr

Amendement 18
Voorstel voor een verordening
Artikel 6 – lid 1 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ESO-beheerders bieden de deelnemingsrechten en aandelen van ESO's onder beheer uitsluitend aan aan beleggers die beschouwd worden als professionele cliënten overeenkomstig afdeling I van bijlage II van Richtlijn 2004/39/EG of die op verzoek als professionele cliënten behandeld mogen worden overeenkomstig afdeling II van bijlage II van Richtlijn 2004/39/EG of aan andere beleggers waarbij:	ESO-beheerders bieden de deelnemingsrechten en aandelen van ESO's onder beheer uitsluitend aan aan beleggers die beschouwd worden als professionele cliënten overeenkomstig afdeling I van bijlage II van Richtlijn 2004/39/EG of die op verzoek als professionele cliënten behandeld mogen worden overeenkomstig afdeling II van bijlage II van Richtlijn 2004/39/EG of aan andere beleggers**,** waarbij ***aan alle onderstaande voorwaarden moet worden voldaan***:

Or. fr

Amendement 19
Voorstel voor een verordening
Artikel 7 – lid 1 – letter b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(b) passende beleidsregels en procedures toepassen om wanpraktijken te voorkomen ***waarvan redelijkerwijs verwacht kan worden dat deze*** een invloed hebben op de belangen van beleggers en de in aanmerking komende portefeuillemaatschappijen;	(b) passende beleidsregels en procedures toepassen om wanpraktijken te voorkomen ***die*** een invloed ***zouden*** hebben op de belangen van beleggers en de in aanmerking komende portefeuillemaatschappijen***, waaronder met name regels inzake persoonlijke transacties van hun werknemers of de deelname aan of het beheer van beleggingen gericht op het beleggen voor eigen rekening, welke regels ten minste moeten waarborgen dat elke transactie met betrekking tot ESO's kan worden gereconstrueerd voor wat betreft oorsprong, betrokken partijen, aard alsmede tijdstip en plaats van uitvoering en dat de door de beheerder beheerde activa van ESO's worden belegd op een wijze die in overeenstemming is met het reglement of de statutaire documenten van het ESO en met de geldende wettelijke bepalingen***;
	Or. fr

Amendement 20
Voorstel voor een verordening
Artikel 10 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ESO-beheerders ***dienen*** te allen tijde voldoende eigen vermogen ***te hebben en*** toereikende en passende menselijke en technische middelen aan ***te wenden*** die noodzakelijk zijn voor het behoorlijke beheer van ESO's.	ESO-beheerders ***houden*** te allen tijde voldoende eigen vermogen ***aan, ten minste overeenkomend met een kwart van hun algemene kosten van het voorgaande jaar.***
	De bevoegde autoriteiten mogen dit vereiste aanpassen in geval van aanzienlijke wijzigingen in de werkzaamheden van het ESO sinds het voorgaande jaar.

Wanneer het ESO zijn werkzaamheden niet gedurende een volledig jaar heeft uitgeoefend (met inbegrip van de dag van bedrijfsaanvang), bedraagt het vereiste een kwart van het in zijn programma van werkzaamheden begrote cijfer voor algemene kosten, tenzij de bevoegde autoriteiten een aanpassing van dit programma verlangen.

ESO-beheerders ***wenden*** toereikende en passende menselijke en technische middelen aan die noodzakelijk zijn voor het behoorlijke beheer van ESO's.

Or. fr

Amendement 21
Voorstel voor een verordening
Artikel 13 – lid 1 – letter c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(c) het positieve sociale effect dat wordt nagestreefd met het beleggingsbeleid van het ESO, in voorkomend geval inclusief voorspellingen van die resultaten in zoverre deze redelijk zijn, en informatie over prestaties in het verleden op dit vlak;	(c) het positieve sociale effect dat wordt nagestreefd met het beleggingsbeleid van het ESO, ***waar mogelijk met behulp van objectief meetbare prestatie-indicatoren en*** in voorkomend geval inclusief voorspellingen van die resultaten in zoverre deze redelijk zijn, en informatie over prestaties in het verleden op dit vlak;

Or. fr

Amendement 22
Voorstel voor een verordening
Artikel 13 – lid 1 – sub i

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(i) een beschrijving van de wijze waarop de beloning van de ***ESO-beheerder*** wordt berekend;	(i) een beschrijving van de wijze waarop de beloning van de ***beheerder van het ESO en zijn beleggers*** wordt berekend;

Or. fr

Amendement 23
Voorstel voor een verordening
Artikel 13 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	Artikel 13 bis
	1. De ESO-beheerder zorgt ervoor dat voor elk door hem beheerd ESO overeenkomstig dit artikel één individuele bewaarder wordt benoemd.
	2. De bewaarder is een entiteit die behoort tot een van de categorieën, als bedoeld in artikel 21, lid 3, van Richtlijn 2011/61/EU.
	3. De bewaarder fungeert als houder van effecten en oefent controle uit op de handelingen van de beheermaatschappij.

Or. fr

Amendement 24
Voorstel voor een verordening
Artikel 15 – lid 1 – letter b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(b) een ***bestaand*** ESO op de markt aan te bieden ***in een lidstaat die niet vermeld staat in de lijst als bedoeld in punt d) van*** artikel 14, lid 1.	(b) een ESO op de markt aan te bieden ***waarvan de in*** artikel 14, lid 1***, bedoelde kenmerken gewijzigd zijn***.

Or. fr

Amendement 25
Voorstel voor een verordening
Artikel 16 – lid 4

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
4. De ESMA dient dit ontwerp van technische uitvoeringsnormen bij de Commissie in ***uiterlijk [datum invoegen]***.	4. De ESMA dient dit ontwerp van technische uitvoeringsnormen ***uiterlijk zes maanden na de inwerkingtreding van deze verordening*** bij de Commissie in.

Or. fr

Motivering

Technisch amendement: de datum moet worden gepreciseerd.

Amendement 26
Voorstel voor een verordening
Artikel 17 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De ESMA houdt op het internet een publiek toegankelijke, centrale databank aan waarin alle ESO-beheerders zijn opgenomen die in de Unie overeenkomstig deze verordening geregistreerd zijn.	***1.*** De ESMA houdt op het internet een publiek toegankelijke, centrale databank aan waarin alle ESO-beheerders zijn opgenomen die in de Unie overeenkomstig deze verordening geregistreerd zijn. ***2. De ESMA en de bevoegde autoriteiten van de lidstaten organiseren informatiecampagnes over het bestaan van de ESO's die zich richten op beleggers, beheerders van beleggingsfondsen en ondernemingen.***

Or. fr

Amendement 27
Voorstel voor een verordening
Artikel 22 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1. De bevoegde autoriteiten ***en de ESMA*** werken ***wanneer nodig met elkaar samen voor het uitvoeren van hun taken krachtens*** deze verordening.	1. De bevoegde autoriteiten werken ***voor de toepassing van*** deze verordening ***samen met de ESMA overeenkomstig Verordening (EU) nr. 1095/2010***.

Or. fr

Motivering

Technisch amendement: een verwijzing naar Verordening (EU) nr. 1095/2010 inzake de oprichting van de ESMA is belangrijk.

Amendement 28
Voorstel voor een verordening
Artikel 22 – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2. ***Zij*** wisselen alle informatie en documentatie uit die noodzakelijk is om inbreuken op deze verordening vast te stellen en te verhelpen.	2. ***De bevoegde autoriteiten verstrekken de ESMA overeenkomstig Verordening (EU) nr. 1095/2010 onverwijld alle informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar taken. Met name*** wisselen ***de ESMA en de bevoegde autoriteiten*** alle informatie en documentatie uit die noodzakelijk is om inbreuken op deze verordening vast te stellen en te verhelpen.

Or. fr

Motivering

Technisch amendement met de gebruikelijke bepalingen inzake de ESMA.

Amendement 29
Voorstel voor een verordening
Artikel 25 – lid 1 – letter c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(c) de praktische toepassing van de criteria voor het aanwijzen van in aanmerking komende portefeuillemaatschappijen ***en*** de impact hiervan op de ontwikkeling van sociale ondernemingen in de hele Unie;	(c) de praktische toepassing van de criteria voor het aanwijzen van in aanmerking komende portefeuillemaatschappijen***,*** de impact hiervan op de ontwikkeling van sociale ondernemingen in de hele Unie ***en de opportuniteit van het op Europees niveau invoeren van een keurmerk voor***

sociale ondernemingen;

Or. fr

Amendement 30
Voorstel voor een verordening
Artikel 25 – lid 1 – letter c bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(c bis) een inventarisatie door de ESMA en een analyse van de procedures die de ESO-beheerders hebben ingesteld om het positieve sociale effect te meten dat door de in artikel 9 vermelde, in aanmerking komende portefeuillemaatschappijen is gerealiseerd;

Or. fr

Amendement 31
Voorstel voor een verordening
Artikel 25 – lid 1 – letter d

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(d) het toepassingsgebied van deze verordening, inclusief het plafond ***van 500 miljoen EUR.***	(d) het toepassingsgebied van deze verordening, inclusief ***de mogelijkheid tot wijziging van*** het ***in artikel 2, lid 1, vastgestelde*** plafond ***en het eventueel toestaan dat fondsen die boven dit plafond liggen, van het ESO-keurmerk gebruik maken;***

Or. fr

Amendement 32
Voorstel voor een verordening
Artikel 25 – lid 1 – letter d bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(d bis) de mogelijkheid om ESO's ook open te stellen voor beleggers die niet worden beschouwd als professionele cliënten in de zin van artikel 6 en die minder dan 100 000 EUR willen beleggen, alsmede de aanvullende maatregelen ter bescherming van deze beleggers waarmee een dergelijke uitbreiding gepaard moet gaan;

Or. fr

Amendement 33
Voorstel voor een verordening
Artikel 25 – lid 1 – letter d ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(d ter) de vraag of het opportuun is deze verordening te combineren met een Europese fiscale regeling ter bevordering van het sociale ondernemerschap.

Or. fr

Amendement 34
Voorstel voor een verordening
Artikel 25 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	Artikel 25 bis
	Uiterlijk een jaar na de inwerkingtreding van deze verordening evalueert de ESMA haar behoefte aan personele en andere middelen in verband met de bevoegdheden en taken die zij op grond van deze verordening heeft, en brengt zij daarover verslag uit aan het Europees Parlement, de Raad en de Commissie.

Or. fr

Motivering

Technisch amendement om de ESMA in staat te stellen haar middelen, zo nodig, aan te passen aan haar nieuwe verantwoordelijkheden.

TOELICHTING

Sociale ondernemingen zijn ondernemingen die zich niet primair richten op het maken van winst, maar op het realiseren van positieve sociale effecten, zoals de integratie van kwetsbare of gemarginaliseerde personen. Voor de financiering van deze uitgesproken sociale taak zijn deze ondernemingen thans voornamelijk aangewezen op subsidies. Daardoor kunnen zij niet in alle rust werken aan duurzame, op innovatie gerichte groei, wat nog sterker geldt in deze periode van krappe begrotingen.

Als ondernemingen hebben zij behoefte aan andere financieringsbronnen die hen in staat stellen hun taken uit te voeren en zo de sociale markteconomie te versterken. Dat wordt beoogd met dit voorstel voor een verordening, dat tot doel heeft een Europees paspoort in te voeren voor "Europese sociaalondernemerschapsfondsen" (ESO's).

Het sociaal ondernemerschap vertegenwoordigt volgens de gegevens van de Commissie nu al 10% van de Europese ondernemingen oftewel 11 miljoen werknemers. De markt voor sociale beleggingen, die in sommige landen al bestaat, groeit volop. Maar deze markt is nog wel versnipperd.

Door een ESO-keurmerk in te voeren met uniforme vereisten voor de fondsbeheerders die van dat keurmerk gebruik willen maken, wil deze verordening enerzijds hulp bieden aan investeerders die sociaal willen beleggen, en anderzijds aan sociale ondernemingen die behoefte hebben aan aanvullende financiering.

Ik prijs daarom de Commissie om haar politieke wil en vind dat zij een tamelijk evenwichtige tekst voorstelt. Ik heb de tekst niet diepgaand willen wijzigen, maar slechts willen verduidelijken en versterken.

Het gaat hier om een eerste etappe, die deel moet uitmaken van een Europese strategie ter ondersteuning van het sociale ondernemerschap. Deze verordening is niet bedoeld om de instrumenten die de lidstaten nu al toepassen, op losse schroeven te zetten, maar moet als aanvulling daarop worden gezien, om de Europese markt voor sociaal beleggen te verbeteren. Het in te voeren ESO-keurmerk moet voor beleggers aantrekkelijk zijn en hen tegelijk geruststellen. Dat is wat ik als prioriteit heb gesteld en wat als leidraad bij de opstelling van mijn verslag heeft gediend.

Communicatie

Wil dit instrument succes hebben, lijkt het mij noodzakelijk om de inwerkingtreding van deze verordening vergezeld te doen gaan van een brede informatiecampagne die zich richt op beleggers, fondsbeheerders en ondernemingen die ervan zouden kunnen profiteren. Met deze taak moeten de ESMA en de bevoegde autoriteiten in de lidstaten zich belasten.

Zekerheid

Het lijkt mij nodig om voor meer zekerheid en transparantie te zorgen door strengere eisen te stellen:

- de bevoegde autoriteiten van de lidstaten zouden aan fondsbeheerders een vergunning moeten verstrekken en hen niet alleen moeten registreren, want registratie biedt hun geen zekerheid dat de beheerders zich houden aan de in onderhavige verordening gestelde voorwaarden;

- voor elk Europees sociaalondernemerschapsfonds moet een bewaarder worden aangewezen, om de activa te allen tijde te kunnen lokaliseren;

- de transparantie van de transacties moet worden vergroot: elke transactie in verband met een ESO-fonds moet kunnen worden gereconstrueerd;

- de informatie die aan de beleggers en de bevoegde autoriteiten van de lidstaten wordt verstrekt, moet voldoende duidelijk en compleet zijn.

Samenhang met andere regelgevingsinstrumenten

De afgelopen jaren zijn tal van teksten met regelgeving voor de financiële markten verschenen. Het onderhavige voorstel moet harmonieus in dit geheel worden ingepast. Daarom heb ik diverse amendementen ingediend die moeten waarborgen dat de verordening goed aansluit bij met name de AIFM-richtlijn en de ESMA-verordening, ten einde een maximale rechtszekerheid te verzekeren.

Eigen vermogen

Uit een oogpunt van rechtszekerheid heb ik in het voorstel van de Commissie ook enkele verduidelijkingen aangebracht waar het gaat om de aan het eigen vermogen gestelde eisen.

In aanmerking komende bedrijven

Doel van deze verordening is het dat sociale ondernemingen zich gemakkelijker kunnen financieren. Daarom is het van fundamenteel belang te definiëren welke ondernemingen hiervoor in aanmerking komen.
Ten eerste moet duidelijk worden bepaald dat dit instrument bedoeld is om de financiering te vergemakkelijken van ondernemingen die hun zetel in de Unie hebben.
Ten tweede hebben de door de Commissie voorgestelde plafonds, die overeenkomen met die in de kmo-definitie, de facto tot gevolg dat ondernemingen worden uitgesloten die wel een zeer duidelijk sociaal oogmerk hebben, zoals instellingen voor sociale huisvesting. Daarom lijkt mij een versoepeling van de tekst geboden, om een dergelijke werking, die haaks staat op het doel van dit instrument, te voorkomen.

In aanmerking komende instrumenten

Ik heb het scala aan in aanmerking komende instrumenten maximaal willen uitbreiden, ook

weer om de financiering van sociale ondernemingen te vergemakkelijken en een aanpassing te bereiken aan wat momenteel in de lidstaten gebruikelijk is.

Toetsing

Ik heb dit verslag opgesteld met de bedoeling dat het in te voeren ESO-keurmerk onmiddellijk van toepassing wordt, voor beleggers aantrekkelijk is en voor de sociale ondernemingen van nut is. Omdat het een nieuw instrument betreft, moet het naar mijn mening over vier jaar aan een uitgebreide evaluatie worden onderworpen.

Die evaluatie moet met name het volgende omvatten:

- een analyse van de opportuniteit en de modaliteiten van invoering van een Europees keurmerk voor sociale ondernemingen;

- een analyse van de methoden waaraan te denken valt om de positieve sociale effecten van sociale ondernemingen op betrouwbare en transparantie wijze te kunnen meten;

- onderzoek naar de vraag of het opportuun is het toepassingsgebied van deze verordening uit te breiden tot grotere fondsen en niet-professionele beleggers;

- onderzoek naar de vraag of het opportuun is deze verordening te combineren met een Europese fiscale regeling ter bevordering van het sociale ondernemerschap.

Naast de broodnodige inspanningen om de financiële markten te reguleren, biedt deze verordening de sociale ondernemingen een financieringsinstrument, dat hopelijk zijn vruchten zal afwerpen. Het ESO vormt het eerste werkelijk Europese beleggingsinstrument dat niet fundamenteel gericht is op winst of zelfs speculatie, maar gedreven wordt door de wil om onze samenleving vooruit te brengen zonder de ondernemingszin uit het oog te verliezen. Daarmee sluit deze verordening precies aan bij de Europa 2020-strategie, die de EU heeft vastgesteld om slimme, inclusieve en duurzame groei te realiseren.