



EUROPAPARLAMENTET

2009 - 2014

Plenarhandling

A7-0194/2012

6.6.2012

*****I**

BETÄNKANDE

om förslaget till Europaparlamentets och rådets förordning om europeiska fonder för socialt företagande
(COM(2011)0862 – C7-0489/2011 – 2011/0418(COD))

Utskottet för ekonomi och valutafrågor

Föredragande: Sophie Auconie

Teckenförklaring

- * Samrådsförfarande
- *** Godkännandeförfarande
- ***I Ordinarie lagstiftningsförfarande (första behandlingen)
- ***II Ordinarie lagstiftningsförfarande (andra behandlingen)
- ***III Ordinarie lagstiftningsförfarande (tredje behandlingen)

(Det angivna förfarandet baseras på den rättsliga grund som angetts i förslaget till akt.)

Ändringsförslag till ett förslag till akt

Parlamentets ändringsförslag till ett förslag till akt ska markeras med ***fetkursiv stil***. *Kursiv stil* används för att uppmärksamma berörda avdelningar på eventuella problem i förslaget till akt. Med kursiv stil markeras ord eller textavsnitt som det finns skäl att korrigera innan texten färdigställs (exempelvis om det i en språkversion förekommer uppenbara fel eller saknas ord eller textavsnitt). De berörda avdelningarna tar sedan ställning till dessa korrigeringsförslag.

Texten i hänvisningen ovanför ett ändringsförslag till en befintlig akt, som förslaget till akt är avsett att ändra, innehåller en tredje och en fjärde rad. Den tredje raden anger den befintliga akten och den fjärde vilken bestämmelse i denna som ändringsförslaget avser. Om parlamentet önskar ändra delar av en bestämmelse i en befintlig akt som inte ändrats i förslaget till akt, ska dessa markeras med **fet stil**. Eventuella strykningar ska i sådana fall markeras enligt följande: [...].

INNEHÅLL

	Sida
FÖRSLAG TILL EUROPAPARLAMENTETS LAGSTIFTNINGSRESOLUTION	5
YTTRANDE FRÅN UTSKOTTET FÖR SYSSLSÄTTNING OCH SOCIALA FRÅGOR	31
YTTRANDE FRÅN UTSKOTTET FÖR RÄTTSLIGA FRÅGOR	40
ÄRENDETS GÅNG	48

FÖRSLAG TILL EUROPAPARLAMENTETS LAGSTIFTNINGSRESOLUTION

om förslaget till Europaparlamentets och rådets förordning om europeiska fonder för socialt företagande
(COM(2011)0862 – C7-0489/2011 – 2011/0418(COD))

(Ordinarie lagstiftningsförfarande: första behandlingen)

Europaparlamentet utfärdar denna resolution

- med beaktande av kommissionens förslag till Europaparlamentet och rådet (COM(2011)0862),
 - med beaktande av artiklarna 294.2 och 114 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, i enlighet med vilka kommissionen har lagt fram sitt förslag för parlamentet (C7-0489/2011),
 - med beaktande av artikel 294.3 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,
 - med beaktande av yttrandet från Europeiska ekonomiska och sociala kommittén av den 23 maj 2012¹,
 - med beaktande av artikel 55 i arbetsordningen,
 - med beaktande av betänkandet från utskottet för ekonomi och valutafrågor och yttrandet från utskottet för rättsliga frågor (A7-0194/2012).
1. Europaparlamentet antar nedanstående ståndpunkt vid första behandlingen.
 2. Europaparlamentet uppmanar kommissionen att lägga fram en ny text för parlamentet om den har för avsikt att väsentligt ändra sitt förslag eller ersätta det med ett nytt.
 3. Europaparlamentet uppdrar åt talmannen att översända parlamentets ståndpunkt till rådet, kommissionen och de nationella parlamenten.

¹ EUT C ... / Ännu ej offentliggjort i EUT.

EUROPAPARLAMENTETS ÄNDRINGSFÖRSLAG*

till kommissionens förslag

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING

om europeiska fonder för socialt företagande

(Text av betydelse för EES)

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 114,

med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

med beaktande av Europeiska centralbankens yttrande¹,

med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande²,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet, och

av följande skäl:

- (1) I takt med att investerare i allt större utsträckning eftersträvar sociala mål i stället för att endast söka ekonomiskt avkastning har en marknad för sociala investeringar uppstått i unionen, delvis i form av investeringsfonder med inriktning på sociala företag. Sådana investeringsfonder anskaffar medel till sociala företag som fungerar som drivkrafter för social förändring genom att erbjuda innovativa lösningar på sociala problem, ***bidra till hanteringen av de sociala konsekvenserna av finanskrisen*** och ge värdefulla bidrag till ansträngningarna att nå målen i Europa 2020-strategin.
 - (1a) ***Denna förordning ingår i initiativet för socialt företagande som presenterades av kommissionen i dess meddelande av den 25 oktober 2011 ”Initiativ för socialt företagande – Skapa förutsättningar för att främja sociala företag inom ramen för social ekonomi och innovation”.***
- (2) Det bör fastställas ett gemensamt regelverk för användning av beteckningen

* Ändringar: ny text eller text som ersätter tidigare text markeras med fetkursiv stil och strykningar med symbolen ■ ..

¹ EUT C, s. .

² EUT C, , s. .

”Europeiska fonden för socialt företagande”. Särskilt bör detta avse sammansättningen av portföljen med fonder med denna beteckning, dessas godkända investeringsmål, tillåtna investeringsverktyg och vilka kategorier av investerare som får investera i sådana fonder enligt enhetliga bestämmelser i unionen. Utan sådana ramar finns det risk för att medlemsstaterna vidtar sinsemellan skiljaktiga åtgärder på nationell nivå, vilket direkt skulle få negativa följder för den inre marknaden och hindra den från att fungera väl, eftersom fonder som vill vara verksamma i hela unionen då skulle omfattas av olika regler i olika medlemsstater. Dessutom skulle skiljaktiga kvalitetskrav på portföljsammansättning, investeringsmål och godkända investerare kunna leda till olika nivåer på investerarskyddet och skapa förvirring kring investeringsförslag som förknippas med ”Europeiska fonden för socialt företagande” (EuSEF). Investerare bör också kunna jämföra investeringserbudanden från olika europeiska fonder för socialt företagande. Det är nödvändigt att undanröja väsentliga hinder för gränsöverskridande kapitalanskaffning för europeiska fonder för socialt företagande och att undvika snedvridningar i konkurrensen mellan fonderna. Förhindras måste också ytterligare potentiella hinder för handeln och betydande snedvridning av konkurrensen i framtiden. Rättslig grund är därför artikel 114 i EUF-fördraget, såsom den konsekvent tolkats i Europeiska unionens domstols rättspraxis.

- (3) Det är nödvändigt att anta en förordning om enhetliga bestämmelser för europeiska fonder för socialt företagande och om införande av motsvarande skyldigheter för deras förvaltare i alla medlemsstater som vill anskaffa kapital i hela EU under namnet ”Europeiska fonden för socialt företagande”. Dessa krav bör skapa förtroende bland investerare som vill investera i sådana fonder.
- (3a) ***Denna förordning syftar till att inte undergräva de befintliga nationella bestämmelser som möjliggör investeringar i socialt företagande, utan att i stället komplettera dessa på EU-nivå.***
- (4) Genom att kvalitetskraven på användningen av benämningen ”Europeisk fond för socialt företagande” definieras i en förordning, säkerställs att dessa krav direkt blir tillämpliga på fondföretag som anskaffar kapital under detta namn. Detta avser att garantera enhetliga villkor för namnets användning genom att undvika skiljaktiga nationella krav till följd av införlivandet av ett direktiv. Denna förordning innebär att fondföretag som använder denna beteckning skulle behöva följa samma regler i hela unionen, vilket också skulle öka förtroendet bland investerare som vill investera i fonder som inriktar sig på socialt företagande. En förordning skulle också minska lagstiftningens komplexitet och sänka förvaltarnas kostnader för att följa ofta skiljaktiga nationella bestämmelser som reglerar sådana fonder, särskilt för förvaltare som vill anskaffa kapital över gränserna. En förordning bör också bidra till att eliminera snedvridning av konkurrensen.
- (5) Denna förordning ***kompletterar och påverkar inte tillämpningen av gällande*** allmänt tillämpliga unionsbestämmelser om fondföretag och deras förvaltare, ***såsom*** Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva

investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)¹ och Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EG av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder². **Företag för kollektiva investeringar och deras förvaltare som omfattas av denna förordning är en undergrupp av företag för kollektiva investeringar och deras förvaltare enligt definitionen i artikel 4.1 a och b i direktiv 2011/61/EG, och måste därför följa de bestämmelser som gäller för dem enligt den här förordningen och enligt direktiv 2011/61/EG.**

- (6) I de fall förvaltare av fondföretag inte vill använda beteckningen ”Europeisk fond för socialt företagande” är inte denna förordning tillämplig. I de fallen bör befintliga nationella regler och allmänna unionsregler fortsatt gälla.
- (6a) **Även om europeiska fonder för socialt företagande (EuSEF-fonder) kan spela en viktig roll när det gäller att främja socialt företagande, och även om det finns garantier för att medlen används på ett korrekt sätt, finns det risk för att EuSEF-fonderna används för ej avsedda ändamål. Tillsynsmyndigheterna bör vara vaksamma i detta hänseende och en översyn bör göras, så att man kan förvissa sig om att alla potentiella kryphål har täppts till.**
- (7) Denna förordning bör fastställa enhetliga regler för vad som bör känneteckna fonder för socialt företagande, särskilt om de företagsportföljer dessa fonder ska tillåtas att investera i, liksom vilka investeringsinstrument som ska användas. För att säkerställa nödvändig tydlighet och rättssäkerhet **och för att undvika missbruk av EuSEF-systemet genom icke godkända investeringsfonder**, bör denna förordning också fastställa enhetliga kriterier för att identifiera sociala företag som stödberättigande portföljföretag. Sociala företag har strävan att uppnå positiva sociala effekter som sitt huvudsakliga mål snarare än att maximera sina vinster. Denna förordning bör därför kräva att ett godkänt portföljföretag bör ha som inriktning att uppnå en mätbar och positiv social effekt: att det använder sina vinster för att uppnå sitt primära mål och att det förvaltas på ett ansvarsfullt och transparent sätt. I de, generellt sett, undantagsfall, då ett godkänt portföljföretag önskar dela ut vinster till aktieägare och ägare, bör det godkända portföljföretaget på förhand ha definierat förfaranden och regler om hur vinstmedel kan delas ut till aktieägare och ägare. Dessa regler bör närmare precisera att vinstutdelningar inte undergräver det primära sociala målet.
- (8) Sociala företag omfattar ett stort antal företag, **vilkas främsta mål är att uppnå sociala effekter snarare än att ge vinst åt bolagsägarna eller aktieägarna, som kan ha olika rättslig form och tillhandahålla** sociala tjänster eller varor till sårbara och marginaliserade personer. Dessa tjänster inbegriper **bekämpning av fattigdom**, tillgång till bostad, sjukvård, stöd för äldre eller personer med funktionshinder, barnomsorg, tillgång till sysselsättning och utbildning liksom hantering av beroendeförhållanden. Sociala företag innefattar också företag som tillämpar en metod för framställning av varor eller tjänster som **uttrycker deras sociala** ändamål, men vars verksamhet kan tänkas omfatta annat än tillhandahållande av sociala varor eller tjänster. De verksamheterna omfattar social och yrkesmässig integration genom

¹ EUT L 302, 17.11.2009, s. 32.

² EUT L 174, 30.4.2004, s. 1.

tillträde till arbetsmarknaden för personer som är missgynnade särskilt på grund av bristande kvalifikationer eller sociala eller yrkesmässiga problem som leder till att de utestängs och marginaliseras. ***Sådana företag använder överskott huvudsakligen för att uppnå sociala mål och drivs på ett ansvarsfullt och transparent sätt, särskilt genom att involvera anställda, kunder och intressenter som berörs av deras affärsverksamhet.***

- (9) Med tanke på de sociala företagens särskilda finansieringsbehov är det nödvändigt att skapa klarhet om vilka typer av instrument en europeisk fond för socialt företagande bör använda för sådan finansiering. Denna förordning bör därför fastställa enhetliga bestämmelser om vilka instrument en europeisk fond för socialt företagande tillåts använda för investeringar, inberäknat ***egetkapital- eller hybridkapitalinstrument***, skuldinstrument ***inklusive löpande skuldebrev och sparcertifikat***, investeringar i andra europeiska fonder för socialt företagande samt kortfristiga och medelffristiga lån ***inklusive lån och bidrag från aktieägarna***.
- (10) För att bibehålla nödvändig flexibilitet i sin investeringsportfölj får europeiska fonder för socialt företagande även investera i andra tillgångar än investeringar som uppfyller kriterierna (tillåtna investeringar) i den mån dessa investeringar inte överstiger de gränser som fastställs i denna förordning för icke-berättigande investeringar. Kortfristiga innehav såsom kontanter och kontantliknande likvida medel ska inte beaktas vid beräkningen av de begränsningar som fastställs för icke godkända investeringar i denna förordning.
- (11) För att säkerställa att beteckningen "Europeisk fond för socialt företagande" är tillförlitlig och lätt att känna igen för investerare i hela unionen bör denna förordning slå fast att endast förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande som följer de enhetliga kvalitetskriterier som anges i denna förordning bör ha rätt att använda beteckningen vid saluföring av europeiska fonder för socialt företagande i unionen.
- (12) För att se till att europeiska fonder för socialt företagande har en tydlig och identifierbar profil som passar deras syfte, bör det finnas enhetliga regler för portföljens sammansättning och om fondernas tillåtna investeringsmetoder.
- (13) För att säkerställa att europeiska fonder för socialt företagande inte bidrar till systemriskerna och att deras investeringar inriktas på att stödja godkända portfölj företag, bör belåning eller skuldsättning på fondnivå inte tillåtas. Kortfristiga lån bör dock tillåtas, för att fonden ska kunna täcka exceptionella likviditetsbehov som kan uppstå från det att kapital infordras från investerare tills kapitalet faktiskt betalats in.
- (14) Vissa speciella säkerhetsåtgärder bör fastställas, för att se till att europeiska fonder för socialt företagande saluförs till investerare som har den kunskap, erfarenhet och förmåga som fordras och för att bevara investerarnas förtroende för och tillit till godkända europeiska fonder för socialt företagande. Därför bör europeiska fonder för socialt företagande generellt bara saluföras till investerare som är professionella kunder eller kan behandlas som sådana enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument . För att få en tillräckligt bred investerarklass i europeiska fonder för socialt företagande det är också

önskvärt att vissa andra investerare ges möjlighet att investera i dessa fonder, inklusive förmögna privatpersoner. För dessa andra investerare bör dock särskilda skyddsmekanismer fastställas, för att se till att europeiska fonder för socialt företagande bara saluförs till investerare med en lämplig profil för att göra sådana investeringar. Sådana skyddsmekanismer utesluter saluföring med användning av tidsbundna sparplaner.

- (15) För att säkerställa att endast förvaltare av Europeiska fonden för socialt företagande som uppfyller enhetliga kvalitetskriterier på marknadsbeteende använder beteckningen ”Europeiska fonden för socialt företagande”, bör denna förordning fastställa regler för hur affärsverksamheten ska bedrivas och för förhållandet mellan förvaltaren av Europeiska och fondens investerare. Av samma skäl bör det i denna förordning också föreskrivas enhetliga villkor för hur sådana förvaltare ska hantera intressekonflikter. I dessa regler bör det även krävas att förvaltaren har infört erforderliga organisatoriska och administrativa rutiner som tryggar korrekt hantering av intressekonflikter.
- (15a) Då en EuSEF-förvaltare avser att delegera uppgifter till tredje part, bör förvaltarens skyldigheter gentemot EuSEF-fonden och dess investerare inte påverkas av att EuSEF-förvaltaren har delegerat uppgifter till tredje part. Vidare bör en EuSEF-förvaltare inte delegera uppgifter i sådan omfattning att denne i själva verket inte längre kan anses vara en EuSEF-förvaltare utan i stället blivit en brevlådeenhet. EuSEF-förvaltaren bör förbli ansvarig för att de delegerade uppgifterna utförs korrekt och att denna förordning alltid efterlevs. Delegeringen av uppgifter bör inte försvåra en effektiv tillsyn av EuSEF-förvaltaren och i synnerhet inte hindra EuSEF-förvaltaren från att agera, eller EuSEF-fonden från att förvaltas, i investerarnas bästa intresse.***
- (16) Investeringsfonder med inriktning på sociala företag kännetecknas främst av att de förutom att ge investerare ekonomisk avkastning eftersträvar att uppnå positiva sociala effekter, vilket skiljer dem från andra typer av investeringsfonder. Denna förordning bör därför kräva att förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande inrättar förfaranden för att övervaka och mäta de positiva sociala effekter som ska uppnås genom investeringar i godkända företag för portföljinvesteringar.
- (17) För att garantera integriteten i beteckningen "Europeisk fond för socialt företagande", bör denna förordning bör även innehålla kvalitetskriterier för förvaltningen av europeiska fonder för socialt företagande. Förordningen bör därför fastställa enhetliga, väl avvägda krav på lämpliga tekniska resurser och personalresurser samt tillräckliga egna medel för en korrekt förvaltning av europeiska fonder för socialt företagande.
- (18) Med hänvisning till investerarskyddet är det nödvändigt att se till att europeiska fonder för socialt företagande utvärderas ordentligt. Därför bör bolagsordningen för europeiska fonder för socialt företagande innehålla regler för värdering av tillgångar. Detta bör trygga värderingens integritet och överblickbarhet.
- (19) Enhetliga bestämmelser om årsredovisning bör fastställas, för att säkerställa att förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande som använder namnet ”Europeisk fond för socialt företagande” i tillräcklig utsträckning redovisar sin verksamhet.

- (20) För att gentemot investerarna garantera integriteten i beteckningen ”Europeisk fond för socialt företagande” krävs att beteckningen endast användas av fondförvaltare som är helt öppna om sin investeringspolitik och sina investeringsmål. Denna förordning bör därför fastställa enhetliga regler om upplysningskrav som en förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande måste iaktta i förhållande till sina investerare. I dessa krav ingår de inslag som särskiljer investeringar i sociala företag från andra investeringar, så att större enhetlighet och jämförbarhet av sådan information kan uppnås. Detta inbegriper information om de kriterier och förfaranden som används för att välja ut särskilda portföljföretag som uppfyller kraven som möjliga investeringsobjekt. I detta ingår också information om de positiva sociala effekter som man avser att uppnå genom denna investeringspolicy och hur detta bör övervakas och utvärderas. För att säkerställa det förtroende och den tillit som krävs bland investerare för sådana investeringar inbegrips häri också information om de tillgångar i Europeiska fonden för socialt företagande som inte har investerats i godkända portföljföretag och hur dessa har valts ut.
- (21) För att garantera en effektiv övervakning av de enhetliga kraven i denna förordning, ska den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten kontrollera att förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande följer de enhetliga krav som anges i denna förordning. En förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande som önskar saluföra sin fond under beteckningen ”Europeisk fond för socialt företagande” bör i detta syfte informera den behöriga myndigheten i sin hemmedlemsstat om sin avsikt. Den behöriga myndigheten bör **auktorisera** fondförvaltaren om alla nödvändiga uppgifter har lämnats och om det finns lämpliga arrangemang för att uppfylla kraven i denna förordning. Denna **auktorisering** bör gälla i hela unionen.
- (22) För att se till att efterlevnaden av de enhetliga kriterierna i denna förordning övervakas effektivt, bör förordningen innehålla regler om när uppgifter som lämnats till den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten behöver uppdateras.
- (23) För en effektiv tillsyn av de fastställda kraven, bör denna förordning också utarbeta ett förfarande för gränsöverskridande anmälningar mellan de behöriga tillsynsmyndigheterna som ska utlösas av **auktoriseringen** av förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande i sin hemmedlemsstat.
- (24) För att upprätthålla överblickbara villkor för saluföringen av förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande i hela unionen, bör **den europeiska tillsynsmyndighet** (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA)) **som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010¹** anförtros uppgiften att underhålla en central databas över alla godkända europeiska fonder för socialt företagande som har **auktoriserats** i enlighet med denna förordning.
- (24a) Esma och medlemsstaternas behöriga myndigheter bör ha ansvaret för att informera investerare, förvaltare av investeringsfonder och företag om existensen av europeiska fonder för socialt företagande.**
- (25) För att säkerställa effektiv övervakning av de enhetliga kriterierna enligt denna

¹ EGT L 331, 15.12.2010, s. 84.

förordning, bör den innehålla en förteckning över tillsynsbefogenheter som behöriga myndigheter ska ha till sitt förfogande.

- (26) För att säkerställa efterlevnaden bör denna förordning innehålla påföljder för överträdelse av dess huvudbestämmelser. Dessa gäller portföljsammansättning, skyddsåtgärder avseende tänkbara investerares identitet och bestämmelser om att endast **auktoriserade** förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande ska få använda namnet ”Europeisk fond för socialt företagande”. Det bör föreskrivas att en överträdelse av dessa huvudbestämmelser medför förbud mot att använda namnet och avregistrering av fondförvaltaren.
- (27) Tillsynsinformation bör utbytas mellan de behöriga myndigheterna i hem- och värdmedlemsstaten och värdepappers- och marknadsmyndigheten.
- (28) Effektivt samarbete på tillsynsområdet mellan organ som ska övervaka efterlevnaden av denna förordnings enhetliga kriterier förutsätter att en hög grad av tystnadsplikt ska gälla för alla berörda nationella myndigheter och Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (nedan kallad Esma).
- (29) Tekniska standarder för finansiella tjänster bör säkerställa en konsekvent harmonisering och hög tillsynsnivå i hela unionen. Då Esma har mycket specialiserad sakkunskap, skulle det vara ändamålsenligt och lämpligt att ge organet befogenhet att för kommissionen ta fram förslag till tekniska standarder för tillsyn och genomförande som inte inbegriper politiska val.
- (30) Kommissionen bör ges befogenhet att anta tekniska genomförandestandarder genom genomförandekter i enlighet med artikel 291 i EUF-fördraget och i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) **■**. Esma bör åläggas att utarbeta tekniska genomförandestandarder för anmälnans format **■**.
- (31) För att specificera de krav som fastställs i denna förordning bör befogenheten att anta akter i enlighet med artikel 290 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt delegeras till kommissionen när det gäller att specificera de metoder som ska användas för att beräkna och övervaka det tröskelvärde som avses i denna förordning, **de typer av varor och tjänster och de metoder för produktion av varor och tjänster som uttrycker ett socialt mål och de situationer då vinsterna kan fördelas bland ägare och investerare**, de typer av intressekonflikter som förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande måste undvika och de mått och steg som ska vidtas i detta sammanhang, den närmare utformningen av procedurerna för att mäta de sociala effekter som de godkända portföljföretagen ska uppnå och **innehållet i och de närmare bestämmelserna för informationen till investerarna**. Det är särskilt viktigt att kommissionen samråder, **bl. a.** med experter **■**, under sitt förberedande arbete, **och tar hänsyn till självreglerande initiativ och uppförandekoder. När kommissionen förbereder och utarbetar delegerade akter bör den se till att relevanta handlingar översänds samtidigt till Europaparlamentet och rådet och att detta sker så snabbt som möjligt och på lämpligt sätt.**

-
- (33) Senast fyra år efter den dag då denna förordning börjar tillämpas bör en översyn av den göras, för att ta hänsyn till hur marknaden för europeiska fonder för socialt företagande utvecklas. På grundval av översynen bör kommissionen lägga fram en rapport för Europaparlamentet och rådet, i förekommande fall åtföljd av lagförslag.
- (33a) ***Denna förordning innehåller ingen tillnärmning mellan de befintliga skattebestämmelser i medlemsstaterna som syftar till att uppmuntra socialt företagande. Dessa bestämmelser måste respektera EU-rätten, särskilt principen om icke-diskriminering. Senast i samband med översynen av denna förordning ska kommissionen studera huruvida det är lämpligt att låta denna förordning kompletteras av europeiska skattebestämmelser som syftar till att uppmuntra socialt företagande.***
- (34) I denna förordning respekteras de grundläggande rättigheter och iakttas de principer som erkänns särskilt i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, inklusive rätten till respekt för privat- och familjeliv samt näringsfriheten.
- (35) När det gäller denna förordning regleras medlemsstaternas behandling av personuppgifter i medlemsstaterna av Europaparlamentets och Rådets direktiv 95/46/EG av den 24 oktober 1995 om skydd för enskilda personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter¹. Detta är föremål för tillsyn av medlemsstaternas behöriga myndigheter, särskilt de offentliga oberoende myndigheter som medlemsstaterna utsett. Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 45/2001 av den 18 december 2000 om skydd för enskilda då gemenskapsinstitutionerna och gemenskapsorganen behandlar personuppgifter och om den fria rörligheten för sådana uppgifter² innehåller bestämmelser om den behandling av personuppgifter som utförs av Esma inom ramen för denna förordning och under övervakning av Europeiska datatillsynsmannen.
- (36) ***Eftersom*** målet med denna förordning, nämligen att utveckla en inre marknad för europeiska fonder för socialt företagande genom att det fastställs en ram för ***auktorisering*** av förvaltare för europeiska fonder för socialt företagande ***för*** att underlätta saluföringen av europeiska fonder för socialt företagande i hela unionen, ***inte i tillräcklig utsträckning kan uppnås av medlemsstaterna och det därför, på grund av dess omfattning och verkningar, bättre kan*** ■ ***uppnås på unionsnivå.*** Unionen får vidta åtgärder enligt subsidiaritetsprincipen i artikel 5 i EU-fördraget. I enlighet med proportionalitetsprincipen i samma artikel går denna förordning inte utöver vad som är nödvändigt för att uppnå detta mål.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE:

¹ EGT L 281, 23.11.1995, s. 31.

² EGT L 8, 12.1.2001, s. 1.

KAPITEL I

SYFTE, TILLÄMPNINGSSOMRÅDE OCH DEFINITIONER

Artikel 1

I denna förordning fastställs enhetliga krav på företag som förvaltar kollektiva investeringar och som vill använda namnet ”Europeisk fond för socialt företagande” samt villkoren för sådana företags saluföring av detta namn i unionen, vilket därmed bidrar till en väl fungerande inre marknad.

I denna förordning fastställs även enhetliga regler för saluföring av förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande till tillåtna investerare i hela unionen, för portföljsammansättningen i europeiska fonder för socialt företagande, för de investeringsinstrument och investeringsmetod som är tillåtna, samt om organisation, öppenhet och uppförande för förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande som saluför europeiska fonder för socialt företagande över hela unionen.

Artikel 2

1. Förordningen ska tillämpas på förvaltare av företag för kollektiva investeringar enligt definitionen i **artikel 3.1 b** som är etablerade inom unionen och **som förvaltar** portföljer av europeiska fonder för socialt företagande **■** med tillgångar som sammanlagt
 - a) inte överstiger ett tröskelvärde på 500 miljoner euro, **och som ska registreras hos de behöriga myndigheterna i sin hemmedlemsstat i enlighet med artikel 3.3 a i direktiv 2011/61/EG, eller**
 - b) **uppgår till eller överstiger tröskelvärdet på 500 miljoner euro, och som ska auktoriseras i enlighet med artikel 6 i direktiv 2011/61/EU, under förutsättning att dessa förvaltare väljer att låta sig omfattas av de bestämmelser som fastslås i denna förordning och att alltid följa dem i samband med de europeiska fonder för socialt företagande som de förvaltar.**

I medlemsstater **som inte har** euron **som** valuta **ska ovanstående tröskelvärde beräknas som** motsvarande värde i nationell valuta den dag denna förordning träder i kraft.

2. Vid beräkning av det tröskelvärde som avses i punkt 1 ska inte fondföretagsförvaltare som förvaltar andra fonder än andra än europeiska fonder för socialt företagande behöva aggregera tillgångar som förvaltas i dessa fonder.
3. Kommissionen ska ha befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 24, för angivande av hur tröskelvärdet enligt punkt 1 ska beräknas och för löpande

övervakning av hur tröskelvärdet efterlevs.

- 3a. *Förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande som ska auktoriseras enligt denna förordning kan dessutom förvalta fondföretag om de är auktoriserade i enlighet med direktiv 2009/65/EG, förutsatt att de är externa förvaltare.*

Artikel 3

1. I denna förordning avses med

- (a) ■ EuSEF-fond: ett företag för kollektiva investeringar som investerar minst 70 % av sina sammanlagda kapitaltillskott ■ i tillgångar som utgör godkända investeringar.
- (aa) *relevanta kostnader: alla avgifter och utgifter som direkt eller indirekt bärs av investerarna och som godkänts av förvaltaren av och investerarna i EuSEF-fonderna.*
- (b) företag för kollektiva investeringar: ett företag som med kapital från ett antal investerare och för dessas räkning investerar enligt en fastställd investeringspolitik och som inte behöver auktorisation enligt artikel 5 i direktiv 2009/65/EG.
- (c) godkända investeringar: något av följande instrument:
- (i) *Egetkapital- eller hybridkapitalinstrument* som har
- utfärdats av ett godkänt portföljföretag och direkt förvärvats av den europeiska fonden för socialt företagande från det godkända portföljföretaget, ■
 - emitterats av ett godkänt portföljföretag i utbyte mot ett egetkapitalinstrument som utfärdats av det godkända portföljföretaget, eller
 - emitterats av ett företag som det godkända portföljföretaget är majoritetsägt dotterföretag till och där den europeiska fonden för socialt företagande förvärvat kapitalet i utbyte mot aktier som det godkända portföljföretaget emitterat.
- (ii) Värdepapperiserade och icke värdepapperiserade skuldinstrument, som utfärdats av ett godkänt portföljföretag, *inklusive löpande skuldebrev och sparcertifikat samt lån och bidrag från aktieägarna.*
- (iii) Andelar eller aktier i en eller flera europeiska fonder för socialt företagande.
- (iv) Medel- till långfristiga lån som europeiska fonder för socialt företagande beviljar godkända portföljföretag.

- (v) Varje annan typ av deläggande i ett godkänt portfölj företag.
- (d) godkänt portfölj företag: ett företag som vid tidpunkten för den investering som görs av den europeiska fonden för socialt företagande (EuSEF-fonden) inte är börsnoterat på en reglerad marknad enligt definitionen i artikel 4.1.14 i direktiv 2004/39/EG, ■ och som
- (i) har uppnåendet av mätbara, positiva sociala effekter som ett primärt mål i enlighet med sin bolagsordning, sina stadgar eller andra lagstadgade dokument som upprättar verksamheten, där *företaget*
 - ■ tillhandahåller tjänster eller varor till utsatta, marginaliserade, *missgynnade eller utestängda* personer, ■
 - *tillhandahåller varor och tjänster genom en produktionsmetod som syftar till att integrera utsatta, marginaliserade, missgynnade eller utestängda personer, eller*
 - *finansierar eller stöder sådana företag som äsytas i den första eller andra strecksatsen, eller båda strecksatserna,*
 - (ii) *i första hand* använder sina vinster för att uppnå sina primära mål i stället för att dela ut vinst och har på förhand definierade förfaranden och regler för varje situation då vinst delas ut till aktieägare och bolagsägare, *vilka garanterar att en eventuell vinstutdelning inte äventyrar det primära målet, och*
 - (iii) drivs på ett ansvarsfullt och transparent sätt, särskilt genom att involvera anställda, kunder och intressenter som påverkas av dess affärsverksamhet.
- (e) eget kapital: ägarandel i ett företag i form av aktier eller andra former av andelar i det godkända portfölj företagets kapital som emitterats till investerarna.
- (ea) *hybridkapital: alla typer av finansieringsinstrument som är en kombination av eget kapital och lån eller som har ett inslag av lån och vars avkastning främst baseras på det godkända portfölj företagets vinster eller förluster och som är oprioriterade vid obestånd.*
- (f) saluföring: direkt eller indirekt erbjudande eller placering, på initiativ av förvaltaren av europeiska fonden för socialt företagande eller som företrädare för andelar eller aktier i en europeisk fond för socialt företagande som denne förvaltar för eller med investerare med hemvist eller stadgeenligt säte i unionen.
- (g) kapitalåtagande: varje åtagande i enlighet med vilken en person är skyldig att förvärva andelar i en europeisk fond för socialt företagande eller ge kapitaltillskott till en europeisk fond för socialt företagande.

- (h) förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande (EuSEF-förvaltare): en juridisk person vars huvudsakliga verksamhet består i förvaltning av minst en europeisk fond för socialt företagande.
- (i) hemmedlemsstat: den medlemsstat där förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande är etablerad eller har sitt säte.
- (j) värdmedlemsstat: den medlemsstat, förutom hemmedlemsstaten, där förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande saluför europeiska fonder för socialt företagande i enlighet med denna förordning.
- (k) den nationella myndighet som hemmedlemsstaten genom lag eller andra författningar ålägger att handlägga registreringen av förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande enligt artikel 2.1.

När det gäller led a i första stycket ska procentbeloppet beräknas som ett genomsnitt under högst 5 år och baseras på de belopp som är investeringsbara efter avdrag för alla relevanta kostnader samt kortsiktiga kontant innehav och likvida tillgångar.

När det gäller led h i första stycket kan förvaltaren vara EuSEF-fonden själv, som då ska auktoriseras som EuSEF-förvaltare, om EuSEF-fondens rättsliga form tillåter intern förvaltning och dess styrorgan väljer att inte utse en extern EuSEF-förvaltare.

2. Kommissionen ska ges befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 24, där det anges vilka typer av varor eller tjänster och vilka produktionsmetoder för varor och tjänster som inbegriper ett socialt mål enligt vad som avses i led (i) i punkt 1 d i denna artikel med hänsyn tagen till de olika typer av godkända portföljföretag och de omständigheter under vilka vinster kan delas ut till ägare och investerare.

KAPITEL II

VILLKOR FÖR ANVÄNDNING AV NAMNET ”EUROPEISK FOND FÖR SOCIALT FÖRETAGANDE”

Artikel 4

Förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande som uppfyller de krav fastställs i detta kapitel ska ha rätt att använda beteckningen ”Europeisk fond för socialt företagande” i samband med saluföringen av europeiska fonder för socialt företagande över hela unionen.

Artikel 5

1. Förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande ska säkerställa att, när de förvärvar andra tillgångar än godkända investeringar, högst 30 % av fondens

sammanlagda kapitaltillskott används för förvärv av andra tillgångar än godkända investeringar. **Detta procentbelopp ska beräknas som ett genomsnitt under högst 5 år och baseras på de belopp som är investeringsbara efter avdrag för alla relevanta kostnader samt** kortsiktiga kontant innehav och likvida tillgångar ■ .

2. Förvaltare av en europeisk fond för socialt företagande får ■ låna, utfärda skuldförbindelser, **eller** lämna garantier på nivån för den europeiska fonden för socialt företagande, **under förutsättning att sådana lån, skuldförbindelser eller garantier täcks av utfäst ej infordrat kapital, och således inte** ökar fondens riskexponering **utöver dess utfästelser.**
3. ■ Punkt 2 ska inte tillämpas på lån med en icke förlängningsbar löptid på högst 120 kalenderdagar för att tillhandahålla likviditet under perioden mellan infordran och mottagande av utfäst kapital från investerare.

Artikel 6

Förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande ska saluföra de andelar och aktier i de europeiska fonder för socialt företagande som de förvaltar enbart till investerare som betraktas som professionella kunder enligt avsnitt I i bilaga II till direktiv 2004/39/EG eller som på begäran kan behandlas som professionella kunder enligt avsnitt II i bilaga II till det direktivet, eller till andra investerare varvid

- (a) dessa andra investerare åtar sig att investera minst 100 000 euro,
- (b) dessa andra investerare i ett från det avtal som ingås för investeringsåtagandet separat dokument skriftligen intygar att de är medvetna om de risker som är förenade med det planerade åtagande,
- (c) förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande gör en bedömning av investerarens sakkunskap, erfarenhet och kunskaper, utan att förutsätta att investeraren har samma marknadskunskap och erfarenhet som dem som förtecknas i i bilaga II.I till direktiv 2004/39/EG,
- (d) förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande ska mot bakgrund av åtagandets karaktär eller den planerade investeringen vara rimligt försäkrad om att investeraren bör kunna fatta egna investeringsbeslut och inse de medföljande riskerna, samt att ett åtagande av detta slag är lämpligt för en sådan investerare,
- (e) förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande bekräftar skriftligen att han har gjort den bedömning som avses i led c och har kommit till den slutsats som det hänvisas till i punkt d.

Artikel 7

Förvaltare av en europeisk fond för socialt företagande ska, i förhållande till de europeiska fonder för socialt företagande som de förvaltar

- (a) agera med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg under utförandet av sin verksamhet **samt behandla sina investerare rättvist**,
- (b) tillämpa lämpliga riktlinjer och förfaranden för att förhindra oegentligheter som skulle kunna strida mot investerares och de godkända portföljföretagens intressen,
- (c) bedriva sin affärsverksamhet så att den på bästa sätt gagnar **de positiva sociala effekterna av de godkända portföljföretag som de har investerat i och** intressena för de europeiska fonder för socialt företagande som de förvaltar, för investerarna i dessa europeiska fonder för socialt företagande samt marknadens integritet,
- (d) sorgfälligt överväga och löpande övervaka investeringar i godkända portföljföretag **och deras positiva sociala effekter**,
- (e) ha tillräcklig kunskap om och insikt i de godkända portföljföretag som de investerar i.

När det gäller punkt b i första stycket ska de lämpliga riktlinjerna och förfarandena särskilt innefatta regler för de EuSEF-anställdas personliga transaktioner eller för innehav eller förvaltning av investeringar i syfte att investera för egen räkning, och ska garantera att varje transaktion avseende EuSEF-fonderna är möjlig att rekonstruera med avseende på dess ursprung, de deltagande parterna, dess art samt tiden och platsen då den ägde rum, och att tillgångarna i de EuSEF-fonder som förvaltas av förvaltaren investeras i enlighet med fondbestämmelserna eller bolagsordningen samt gällande lagstiftning.

Artikel 8

1. Förvaltare av en europeisk fond för socialt företagande ska vidta alla rimliga åtgärder för att undvika intressekonflikter och, om sådana inte kan undvikas, för att identifiera, hantera och, vid behov, offentliggöra dessa intressekonflikter i syfte att hindra dem från att påverka den europeiska fondens för socialt företagande och dess investerares intressen negativt och se till att de europeiska fonder för socialt företagande som de förvaltar behandlas rättvist.
2. Förvaltare av en europeisk fond för socialt företagande ska särskilt identifiera de intressekonflikter som kan uppstå mellan
 - (a) förvaltare av en europeisk fond för socialt företagande, de personer som i praktiken leder verksamheten i dessa, anställda eller personer som direkt eller indirekt kontrollerar eller kontrolleras av förvaltaren av den europeiska fonden för socialt företagande, och den europeiska fond för socialt företagande som förvaltas av den förvaltaren eller investeraren i de fonderna,
 - (b) en europeisk fond för socialt företagande eller investerarna i den fonden, och en annan fond för socialt företagande som förvaltas av den förvaltaren av europeiska fonder för socialt företagande, eller investerarna i den andra europeiska fonden för socialt företagande.
3. Förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande ska upprätthålla och tillämpa effektiva organisatoriska och administrativa förfaranden för att uppfylla de krav som

fastställs i punkterna 1 och 2.

4. Offentliggöranden om intressekonflikter enligt punkt 1 ska göras, i de fall förvaltaren av fonden för socialt företagande har organisatoriska förfaranden för att belägga, förhindra, hantera och övervaka intressekonflikter, men där dessa inte är tillräckliga för att med rimlig säkerhet förhindra att investerarnas intressen skadas. Förvaltaren av fonden för socialt företagande ska tydligt och klart informera investerarna om allmänna intressekonflikter eller intressekonflikters orsaker, innan den åtar sig att göra affärer på deras vägnar.
5. Kommissionen ska ha befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 24 för att ange
 - (a) olika kategorier av sådana intressekonflikter som avses i punkt 2,
 - (b) rimliga åtgärder som förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande förväntas vidta i fråga om strukturer och organisatoriska och administrativa rutiner i syfte att identifiera, förhindra, hantera, övervaka och informera om intressekonflikter.

Artikel 9

1. Förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande ska för varje fond för socialt företagande som de förvaltar tillämpa förfaranden för att **genom tydliga och jämförbara indikatorer** mäta och övervaka i vilken utsträckning de godkända portföljföretag som dessa fonder investerar i uppnår de positiva sociala effekter som de utfäst sig att uppnå.
 - 1a. De indikatorer som avses i punkt 1 skall minst omfatta följande:*
 - (a) *Sysselsättning och arbetsmarknader.*
 - (b) *Normer och rättigheter i fråga om kvalitet i arbetet.*
 - (c) *Social integration och skydd av särskilda grupper.*
 - (d) *Lika behandling och lika möjligheter samt icke-diskriminering.*
 - (e) *Folkhälsa och trygghet.*
 - (f) *Tillgång till och effekter för socialt skydd samt hälso- och utbildningssystem.*
2. Kommissionen ska ha befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 24, som närmare specificerar
 - (a) de förfaranden som avses i punkt 1 i denna artikel när det gäller olika godkända portföljföretag,
 - (b) *de detaljerade kriterierna för mätning av de sociala effekterna av godkända*

- portfölj företag, med uppgift om de indikatorer som avses i punkt 1,*
- (c) *metoderna för att kombinera de detaljerade kriterier som avses i led b i denna punkt och, om det är möjligt, den relativa viktningen av dessa kriterier i den övergripande värderingen av de sociala effekterna av det godkända portfölj företaget.*

Artikel 10

Förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande ska vid alla tillfällen ha tillräckliga egna medel *som åtminstone motsvarar 25 % av deras allmänna omkostnader för det föregående året.*

De behöriga myndigheterna får justera detta krav om det har inträffat en väsentlig förändring i verksamheten hos en EuSEF-fond sedan det föregående året.

Om en EuSEF-fond har bedrivit verksamhet under mindre än ett år räknat från dess etablering, ska kravet på eget kapital vara 25 % av de allmänna omkostnader som anges i verksamhetsplanen såvida inte de behöriga myndigheterna kräver att planen justeras.

Förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande ska använda de fullgoda och lämpliga mänskliga och tekniska resurser som krävs för en korrekt förvaltning av europeiska fonder för socialt företagande.

Artikel 11

Regler för värdering av tillgångar ska fastställas i bolagsordningarna för de europeiska fonderna för socialt företagande.

Artikel 12

1. Förvaltare av fonder för socialt företagande ska tillhandahålla årsrapporter till den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten för varje godkänd riskkapitalfond som de förvaltar och senast 6 månader efter räkenskapsårets utgång. I rapporten ska fondens sammansättning redovisas och innehålla en redogörelse för det gångna årets verksamhet. Den ska innehålla det reviderade bokslutet för den europeiska fonden för socialt företagande. Den ska utformas i enlighet med gällande redovisningsstandarder och de som avtalats mellan förvaltaren av fonden för socialt företagande och investerarna. Förvaltare av den europeiska fonden för socialt företagande ska på begäran lämna rapporten till investerare. Förvaltaren av fonden för socialt företagande och investerare får sinsemellan komma överens om att lämna ytterligare upplysningar.
2. Den tekniska rapporten ska omfatta åtminstone följande delar:
 - (a) Närmare uppgifter, när så är lämpligt, om de övergripande sociala resultat som har uppnåtts med hjälp av investeringsstrategin och metoden som används för att mäta dessa resultat.

- (b) En uppgift om alla eventuella avyttringar som gäller godkända portfölj företag.
 - (c) En redogörelse för huruvida avyttringar i förhållande till andra tillgångar i den europeiska fonden för socialt företagande som inte investerats i godkända portfölj företag skett på grundval av de kriterier som avses i punkt e i artikel 13.1.
 - (d) En sammanfattning av den verksamhet som förvaltaren för den europeiska fonden för socialt företagande har bedrivit i förhållande till de godkända portfölj företagen enligt punkt k i artikel 13.1.
- (da) *Detaljerade uppgifter om art och ändamål när det gäller andra investeringar än godkända portföljinvesteringar som avses i artikel 4.1.***
3. I de fall förvaltaren av den europeiska fonden för socialt företagande är skyldig att offentliggöra en årsredovisning i enlighet med artikel 4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/109/EG med avseende på den europeiska fonden för socialt företagande får den information som avses i punkterna 1 och 2 lämnas antingen separat eller som ett komplement till årsredovisningen.

Artikel 13

1. Förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande ska informera sina investerare om åtminstone följande faktorer, innan dessa fattar sina investeringsbeslut:
- (a) Vilka förvaltaren av den europeiska fonden för socialt företagande och eventuella andra tjänsteleverantörer som denne anlitar för sin förvaltning är samt en beskrivning av deras arbetsuppgifter.
 - (b) En beskrivning av fondens investeringsstrategi och syfte, inklusive en beskrivning av de olika typerna av godkända portfölj företag och de förfaranden och kriterier som används för att identifiera dem, vilka investeringstekniker fonden får använda samt eventuella tillämpliga investeringsbegränsningar.
 - (c) De positiva sociala effekter som investeringsstrategin för den europeiska fonden för socialt företagande inriktar sig på att uppnå, inklusive i tillämpliga fall, prognoser över sådana resultat där så är rimligt samt information om ***kriterier och metoder för att mäta effekter som ska tillämpas på varje enskild investering samt tidigare uppnådda resultat på detta område, när sådana finns tillgängliga.***
 - (d) Den metodik som bör användas för att mäta sociala effekter.
 - (e) ***Detaljerad information om art och ändamål när det gäller andra tillgångar än godkända portfölj företag och det förfarande och de kriterier som används för att välja ut dessa tillgångar såvida det inte rör sig om kontanter eller kontantliknande likvida medel.***

- (f) En beskrivning av riskprofilen för den europeiska fonden för socialt företagande och de eventuella risker som är förenade med de tillgångar som fondföretaget får investera i eller med de investeringstekniker som får användas.
 - (g) En beskrivning av värderingsförfarandet i den europeiska fonden för socialt företagande och av dess prissättningsmetod vid värderingen av tillgångarna, inklusive värderingsmetoder för godkända portföljföretag.
 - (h) En beskrivning av alla avgifter och andra kostnader och av det maximala belopp av dessa som investerarna står för direkt eller indirekt.
 - (i) En beskrivning av hur ersättningen till förvaltaren av den europeiska fonden för socialt företagande beräknas **samt ett offentliggörande av fondens vinster**.
 - (j) Den historiska avkastningen för den europeiska fonden för socialt företagande, om sådana uppgifter är tillgängliga.
 - (k) Affärsstödtjänster och annan stödverksamhet som EuSEF-förvaltaren tillhandahåller eller organiserar genom tredje man för att underlätta utveckling, tillväxt eller andra aspekter av de godkända portföljföretagens löpande verksamhet som en EuSEF-fond investerar i eller, om dessa tjänster eller denna verksamhet inte tillhandahålls, en förklaring till detta.
 - (l) En beskrivning av de former under vilka EuSEF-fonden kan ändra sin investeringsstrategi och/eller investeringspolicy.
2. All information som det hänvisas till i punkt 1 ska vara rättvisande, tydlig och får inte vara vilseledande. Den ska uppdateras och ses över regelbundet.
 3. I de fall EuSEF-förvaltaren är skyldig att offentliggöra ett prospekt i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG i eller i enlighet med nationell lagstiftning som rör EuSEF-fonden, kan den information som avses i punkt 1 i denna artikel lämnas antingen separat eller som en del av prospektet.
 4. Kommissionen ska ha befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 24 för att ange
 - (a) innehållet i den information som avses i b–e och k i punkt 1 i denna artikel,
 - (b) hur den information som avses i b – e och k i punkt 1 i denna artikel kan presenteras på ett enhetligt sätt för att säkerställa högsta möjliga nivå av jämförbarhet.
 - (ba) **de principer som ska tillämpas vid utformningen av de metoder som ska användas för den värdering av godkända portföljföretag som avses i punkt 1 g.**

Artikel 13a

1. *EuSEF-förvaltare ska för varje EuSEF-fond som de förvaltar se till att ett enda förvaringsinstitut utses i enlighet med denna artikel.*
2. *Förvaringsinstitutet ska omfattas av tillsynsregler och stå under fortlöpande tillsyn. Det ska ingå i de kategorier av institut som medlemsstaterna har beslutat godkänna som förvaringsinstitut i enlighet med artikel 23.3 i direktiv 2009/65/EG.*
3. *Förvaringsinstitutet ska ansvara för kontrollen av ägandet av den godkända EuSEF-fondens tillgångar och föra register över dessa.*
4. *Förvaringsinstitutet ska vara ansvarigt inför EuSEF-fonden och dess investerare för alla eventuella förluster som uppstått till följd av försumlighet eller uppsåt.*

KAPITEL III

ÖVERVAKNING OCH ADMINISTRATIVT SAMARBETE

Artikel 14

1. EuSEF-förvaltare som avser att använda av beteckningen ”Europeisk fond för socialt företagande” vid saluföringen av sina EuSEF-fonder ska underrätta den behöriga myndigheten i sin hemmedlemsstat om denna avsikt och tillhandahålla följande uppgifter:
 - (a) Vilka personer som i praktiken leder verksamheten hos förvaltaren av de EuSEF-fonderna.
 - (b) Vilka EuSEF-fonder vars andelar eller aktier ska saluföras samt deras investeringsstrategier.
 - (c) Uppgift om de åtgärder som vidtagits för att uppfylla kraven i kapitel II.
 - (d) En förteckning över medlemsstater i vilka EuSEF-förvaltaren avser att saluföra var och en av EuSEF-fonderna.
2. Den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten ska **auktorisera** EuSEF-förvaltaren endast om myndigheten är förvissad om att följande villkor är uppfyllda:
 - (a) Den information som det hänvisas till i punkt 1 är fullständig.
 - (b) De åtgärder som anmälts enligt punkt 1 c är lämpliga för att uppfylla kraven i kapitel II.
3. **Auktorisationen** ska vara giltig inom hela unionen och ska tillåta att EuSEF-förvaltare i hela unionen saluför EuSEF-fonder under benämningen ”Europeisk fond för socialt

företagande”.

Artikel 15

EuSEF-förvaltaren ska uppdatera de uppgifter som lämnats till den behöriga myndigheten i den hemmedlemsstat där EuSEF-förvaltaren avser

- (a) att saluföra en ny EuSEF-fond,
- (b) att saluföra en befintlig EuSEF-fond **där de sakförhållanden som avses** i artikel 14.1 **har ändrats**.

Artikel 16

1. Omedelbart efter **auktoriseringen** av en förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande ska myndigheten i hemmedlemsstaten meddela det faktum att EuSEF-förvaltaren är **auktoriserad** till de medlemsstater som anges i enlighet med punkt d i artikel 14.1 i denna förordning samt till värdepappers- och marknadsmyndigheten.
2. De värdmedlemsstater som anges i enlighet med punkt d i artikel 14.1 i denna förordning får inte införa eventuella krav eller administrativa förfaranden på den EuSEF-förvaltare som **auktoriserats** i enlighet med artikel 14, vad gäller saluföringen av dess EuSEF-fonder, och ska inte heller kräva något förhandsgodkännande av saluföringen.
3. För att säkerställa en enhetlig tillämpning av denna artikel, ska värdepappers- och marknadsmyndigheten utarbeta förslag till tekniska standarder för fastställande av anmälnans format.
4. Esma ska överlämna dessa förslag till tekniska genomförandestandarder till kommissionen senast den ...*
5. Kommissionen ska ges befogenhet att anta de förslag till tekniska genomförandestandarder som avses i första stycket i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) nr 1095/2010.

Artikel 17

1. Esma ska på internet ha en för allmänheten tillgänglig central databas som förtecknar alla **EuSEF-fonder och EuSEF-förvaltare** som **auktoriserats** i unionen **liksom länderna där de är verksamma**, i enlighet med denna förordning.
2. **Esma och medlemsstaternas behöriga myndigheter ska informera investerare, förvaltare av investeringsfonder och företag information om existensen av europeiska fonder för socialt företagande.**

Artikel 18

Den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten ska övervaka att kraven i denna förordning efterlevs.

Artikel 19

Behöriga myndigheter ska, i enlighet med nationell lagstiftning, ha alla tillsyns- och undersökningsbefogenheter de behöver för att utföra sina uppgifter. De skall särskilt ha befogenhet att

- (a) begära tillgång till eller kopiera varje godtycklig handling,
- (b) kräva att förvaltaren av EuSEF-fonder lämnar upplysningar utan dröjsmål,
- (c) begära upplysningar från varje person med anknytning till EuSEF-förvaltarens verksamhet eller EuSEF-fonden,
- (d) genomföra inspektioner på plats med eller utan föranmälan,
- (e) vidta lämpliga åtgärder för att säkerställa att en EuSEF-förvaltaren fortsätter att uppfylla kraven i denna förordning.
- (f) utfärda ett föreläggande för att säkerställa att en förvaltare av EuSEF-fonder uppfyller kraven i denna förordning och upphör med beteenden som kan strida mot den.

Artikel 20

1. Medlemsstaterna ska fastställa regler om påföljder vid överträdelse av bestämmelserna i denna förordning och ska vidta alla nödvändiga åtgärder för att se till att reglerna tillämpas. Påföljderna ska vara effektiva, proportionella och avskräckande.
2. Senast den ...* ska medlemsstaterna meddela kommissionen och Esmå de regler som avses i första stycket. De ska omedelbart underrätta kommissionen och Esmå om eventuella ändringar av reglerna.

Artikel 21

1. Den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten ska vidta de lämpliga åtgärder som avses i punkt 2 när en förvaltare av EuSEF-fonder
 - (a) underlåter att uppfylla kraven på portföljsammansättning enligt artikel 5.
 - (b) underlåter att saluföra EuSEF-fonden till tillåtna investerare i enlighet med artikel 6.

* EUT: Vänligen för in datumet: 24 månader efter det att denna förordning har trätt i kraft.

- (c) använder beteckningen ”europeisk fond för socialt företagande” utan att vara **auktoriserad av** den behöriga myndigheten i sin hemmedlemsstat i enlighet med artikel 14.
2. I de fall som avses i punkt 1 ska den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten vid behov vidta följande åtgärder:
- (a) Förbjuder användningen av beteckningen ”Europeisk fond för socialt företagande” för EuSEF-förvaltarens saluföring av en eller flera EuSEF-fonder.
 - (b) Avför förvaltaren av EuSEF-fonder från registret.
3. Den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten ska utan dröjsmål underrätta de behöriga myndigheterna i värdmedlemsstaterna enligt artikel 14 d **samt Esma** om att förvaltaren av EuSEF-fonder avförts från det register som avses i punkt 1 b.
4. Rätten att i unionen saluföra en eller flera EuSEF-fonder under benämningen ”Europeisk fond för socialt företagande” ska med omedelbar verkan upphöra att gälla från och med den dag då den behöriga myndigheten fattar det beslut som avses i punkt 2 a eller b.

Artikel 22

1. **De** behöriga **myndigheterna** ska samarbeta med **Esma vid tillämpningen av** denna förordning, **i enlighet med förordning (EU) nr 1095/2010.**
2. **De behöriga myndigheterna ska utan dröjsmål förse Esma med alla uppgifter som denna tillsynsmyndighet behöver för att utföra sina uppgifter i enlighet med förordning (EU) nr 1095/2010.** I synnerhet ska Esma och de behöriga myndigheterna utbyta all information och dokumentation som krävs för att belägga och avhjälpa överträdelse av denna förordning.
- 2a. **I händelse av oenighet mellan de behöriga myndigheterna när det gäller utövandet av deras respektive uppgifter enligt denna förordning, kan var och en av de berörda myndigheterna hänföra ärendet till Esma för medling enligt artikel 19 i förordning (EU) nr 1095/2010.**

Artikel 23

1. Alla personer som arbetar eller har arbetat på behöriga myndigheter eller Esma samt de revisorer och sakkunniga som de behöriga myndigheterna och Esma har anlitat ska vara bundna av tystnadsplikt. Ingen konfidentiell information som dessa personer mottagit i tjänsten får röjas till annan person eller myndighet, utom i sammandrag eller sammanställningar som omöjliggör att enskilda förvaltare av EuSEF-fonder och enskilda EuSEF-fonder kan identifieras, dock med förbehåll för fall som omfattas av straffrättslig lagstiftning och förfaranden enligt denna förordning.

2. Medlemsstaternas behöriga myndigheter eller värdepappers- och marknadsmyndigheten får inte hindras från att utbyta information i enlighet med denna förordning eller annan unionslagstiftning som är tillämplig på EuSEF-förvaltare och europeiska fonder för socialt företagande.
3. Om de behöriga myndigheterna och Esma mottar konfidentiell information i enlighet med punkt 1, får de endast använda den vid fullgörandet av sina uppdrag och för administrativa och rättsliga förfaranden.

KAPITEL IV

ÖVERGÅNGSBESTÄMMELSER OCH SLUTBESTÄMMELSER

Artikel 24

1. Kommissionens rätt att anta delegerade akter gäller på de villkor som fastställs i denna artikel.
2. Den delegering av befogenheter som avses i artiklarna 2.3, 3.2, 8.5, 9.2 och 13.4 ska tilldelas kommissionen för en period av fyra år från dagen för ikraftträdandet av denna förordning. Kommissionen ska senast sex månader före fyraårsperiodens utgång rapportera om de delegerade befogenheterna. Delegeringen av befogenhet ska genom tyst medgivande förlängas med perioder av samma längd, om inte Europaparlamentet eller rådet motsätter sig en sådan förlängning senast tre månader före utgången av perioden i fråga.
3. Den delegering av befogenheter som avses i artiklarna 2.3, 3.2, 8.5, 9.2 och 13.4 får när som helst återkallas av Europaparlamentet eller rådet. Beslutet om återkallande innebär att delegeringen av de befogenheter som anges i beslutet upphör att gälla. Beslutet får verkan dagen efter det att det offentliggörs i Europeiska unionens officiella tidning, eller vid ett senare i beslutet angivet datum. Beslutet påverkar inte sådana delegerade akter som redan trätt i kraft.
4. Så snart kommissionen antar en delegerad akt ska kommissionen samtidigt delge Europaparlamentet och rådet denna.
5. En delegerad akt träder i kraft endast om Europaparlamentet eller rådet inte har gjort några invändningar inom **tre månader** från det att akten anmäldes till Europaparlamentet och rådet, eller om Europaparlamentet och rådet, innan den perioden löper ut, båda har underrättat kommissionen om att de inte har några invändningar. Denna period ska förlängas med **tre månader** på Europaparlamentets eller rådets initiativ.

Artikel 25

1. Senast ...* ska kommissionen se över denna förordning. Denna granskning ska

innehålla en allmän genomgång av hur detta direktivs regler fungerat och vilka erfarenheter som gjorts vid tillämpningen av dem, bland annat följande:

- (a) I vilken utsträckning beteckningen "europeisk fond för socialt företagande" har använts av EuSEF-förvaltare i olika medlemsstater, oberoende av om det gäller inom landet eller på gränsöverskridande basis.
 - (aa) ***En analys av EuSEF-fondernas geografiska placering och de godkända portföljföretag som de investerar i.***
 - (b) Användningen av de olika godkända investeringarna som europeiska fonder för socialt företagande gjort och hur detta har påverkat utvecklingen av sociala företag inom hela unionen,
 - (ba) ***Lämpligheten av att etablera en europeisk märkning för "sociala företag".***
 - (c) Den praktiska tillämpningen av kriterierna för att identifiera godkända portföljföretag, vilka effekter detta har fått på utvecklingen av sociala företag inom hela unionen ***och deras positiva sociala effekter.***
 - (ca) ***En analys av de förfaranden som EuSEF-förvaltarna har använt för att mäta de positiva sociala effekter som de godkända portföljföretag som avses i artikel 9 har åstadkommit samt en utvärdering av möjligheterna att införa harmoniserade standarder för mätning av de sociala effekterna på unionsnivå, på ett sätt som överensstämmer med unionens socialpolitik.***
 - (d) Denna förordnings tillämpningsområde, inklusive ***möjligheten att utvidga saluföringen av EuSEF-fonderna till att även omfatta icke-professionella investerare, och vilka ytterligare skyddsåtgärder för investerarna som skulle krävas om tillämpningsområdet skulle utvidgas på detta sätt.***
 - (da) ***Den praktiska tillämpningen av systemet med förvaringsinstitut för EuSEF-fonderna, och dess effekter.***
 - (db) ***Lämpligheten av att förse denna förordning med europeiska rambestämmelser avseende skatter som syftar till att uppmuntra socialt företagande.***
2. Efter den översyn som avses i första stycket och efter samråd med Esma ska kommissionen lämna en rapport till Europaparlamentet och rådet, i förekommande fall åtföljd av ett förslag till rättsakt.

Artikel 25a

Senast den ...* ska Esma bedöma personal- och resursbehoven till följd av de befogenheter och uppgifter Esma får enligt denna förordning, och förelägga Europaparlamentet, rådet och kommissionen en rapport.

* EUT: Vänligen för in datumet: ett år efter det att denna förordning har trätt i kraft.

Artikel 25b
Ändring av direktiv 2009/65/EG

I artikel 50.1 i direktiv 2009/65/EG ska följande led läggas till:

”(i) Europeiska fonder för socialt företagande, enligt definitionen i artikel 3.1 a i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr .../2012 av den ... [om europeiska fonder för socialt företagande]¹, till högst 10 %.”

Artikel 26

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i Europeiska unionens officiella tidning.

Den ska tillämpas från och med den 22 juli 2013, med undantag av artiklarna 2.3, 3.2, 8.5, 9.2 och 13.4, vilka ska tillämpas från och med dagen för förordningens ikraftträdande.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den

På Europaparlamentets vägnar
Ordförande

På rådets vägnar
Ordförande

¹ EUT L...

25.4.2012

YTTRANDE FRÅN UTSKOTTET FÖR SYSSELSÄTTNING OCH SOCIALA FRÅGOR

till utskottet för ekonomi och valutafrågor

över förslaget till Europaparlamentets och rådets förordning om europeiska fonder för socialt företagande
(COM(2011)0862 – C7-0489/2011 – 2011/0418(COD))

Föredragande: Pervenche Berès

ÄNDRINGSFÖRSLAG

Utskottet för sysselsättning och sociala frågor uppmanar utskottet för ekonomi och valutafrågor att som ansvarigt utskott infoga följande ändringsförslag i sitt betänkande:

Ändringsförslag 1 Förslag till förordning Skäl 1

Kommissionens förslag

(1) I takt med att investerare i allt större utsträckning eftersträvar sociala mål i stället för att endast söka *ekonomiskt* avkastning har en marknad för sociala investeringar uppstått i unionen, delvis i form av investeringsfonder med inriktning på sociala företag. Sådana investeringsfonder anskaffar medel till sociala företag som fungerar som drivkrafter för social förändring genom att erbjuda innovativa lösningar på sociala problem och ge värdefulla bidrag till ansträngningarna att nå målen i Europa 2020-strategin.

Ändringsförslag

(1) I takt med att investerare i allt större utsträckning eftersträvar sociala mål i stället för att endast söka *ekonomisk* avkastning har en marknad för sociala investeringar uppstått i unionen, delvis i form av investeringsfonder med inriktning på sociala företag. Sådana investeringsfonder anskaffar medel till sociala företag som fungerar som drivkrafter för social förändring genom att erbjuda innovativa lösningar på sociala problem, ***bidra till hanteringen av de sociala konsekvenserna av finanskrisen*** och ge värdefulla bidrag till ansträngningarna att nå målen i

Ändringsförslag 2
Förslag till förordning
Skäl 8

Kommissionens förslag

(8) Sociala företag omfattar ett stort antal företag, med olika rättslig form, som tillhandahåller sociala tjänster eller varor till sårbara och marginaliserade personer. Dessa tjänster inbegriper tillgång till bostad, sjukvård, stöd för äldre eller personer med funktionshinder, barnomsorg, tillgång till sysselsättning och **utbildning** liksom hantering av beroendeförhållanden. Sociala företag innefattar också företag som tillämpar en metod för framställning av varor eller tjänster som har ett socialt ändamål, men vars verksamhet kan tänkas omfatta annat än tillhandahållande av sociala varor eller tjänster. De verksamheterna omfattar social och yrkesmässig integration genom tillträde till arbetsmarknaden för personer som är missgynnade särskilt på grund av bristande kvalifikationer eller sociala eller yrkesmässiga problem som leder till att de utestängs och marginaliseras.

Ändringsförslag

(8) Sociala företag omfattar ett stort antal företag, med olika rättslig form, som tillhandahåller sociala tjänster eller varor till sårbara och marginaliserade personer, **för att främja och garantera lika tillgång till dessa varor och tjänster**. Dessa tjänster inbegriper, **men är inte begränsade till, bekämpning av fattigdom**, tillgång till bostad, sjukvård, stöd för äldre eller personer med funktionshinder, barnomsorg, tillgång till **utbildning, även förskoleverksamhet**, sysselsättning och **yrkesutbildning** liksom hantering av beroendeförhållanden. Sociala företag innefattar också företag som tillämpar en metod för framställning av varor eller tjänster som har ett socialt ändamål, men vars verksamhet kan tänkas omfatta annat än tillhandahållande av sociala varor eller tjänster. De verksamheterna omfattar, **men är inte begränsade till**, social och yrkesmässig integration genom tillträde till arbetsmarknaden för personer som är missgynnade särskilt på grund av bristande kvalifikationer eller sociala eller yrkesmässiga problem som leder till att de utestängs och marginaliseras.

Motivering

Fattigdom är en av de viktigaste orsakerna till social utestängning och andra sociala missförhållanden.

Ändringsförslag 3
Förslag till förordning

Skäl 23

Kommissionens förslag

(23) För en effektiv tillsyn av de fastställda kraven, bör denna förordning också utarbeta ett förfarande för gränsöverskridande anmälningar mellan de behöriga tillsynsmyndigheterna som ska utlösas av registreringen av förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande i sin hemmedlemsstat.

Ändringsförslag

(23) För en effektiv tillsyn av de fastställda kraven, bör denna förordning också utarbeta ett **automatiskt** förfarande för gränsöverskridande anmälningar mellan de behöriga tillsynsmyndigheterna som ska utlösas av registreringen av förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande i sin hemmedlemsstat. **Tillsynsinformation bör utbytas automatiskt mellan de behöriga myndigheterna i hem- och värdmedlemsstaterna och Esma.**

Ändringsförslag 4 Förslag till förordning Skäl 27

Kommissionens förslag

(27) Tillsynsinformation bör utbytas mellan de behöriga myndigheterna i hem- och värdmedlemsstaten och värdepappers- och marknadsmyndigheten.

Ändringsförslag

utgår

Ändringsförslag 5 Förslag till förordning Artikel 2 – punkt 1

Kommissionens förslag

1. Förordningen ska tillämpas på de företag som förvaltar kollektiva investeringar enligt definitionen i artikel 3 b som är etablerade inom EU och ska registreras hos de behöriga myndigheterna i sin hemmedlemsstat i enlighet med artikel 3.3 a i direktiv 2011/61/EG, förutsatt att dessa förvaltare har portföljer av europeiska fonder för socialt företagande under förvaltning med tillgångar som sammanlagt inte överstiger

Ändringsförslag

1. Förordningen ska tillämpas på de företag som förvaltar kollektiva investeringar enligt definitionen i artikel 3 b som är etablerade inom EU och ska registreras hos de behöriga myndigheterna i sin hemmedlemsstat i enlighet med artikel 3.3 a i direktiv 2011/61/EG, förutsatt att dessa förvaltare har portföljer av europeiska fonder för socialt företagande under förvaltning med tillgångar som sammanlagt inte överstiger

ett tröskelvärde på 500 miljoner euro eller, i medlemsstater där euron är inte officiell valuta, motsvarande värde i nationell valuta den dag denna förordning träder i kraft.

ett tröskelvärde på 500 miljoner euro eller, i medlemsstater där euron är inte officiell valuta, motsvarande värde i nationell valuta den dag denna förordning träder i kraft.

För EuSEF-fonders investeringar i godkända portföljföretag på området sociala bostäder och inom andra sektorer med social relevans som har hög investeringsintensitet, kan ett högre tröskelvärde fastställas från fall till fall.

Motivering

Ändring föreslagen av Europeiska nätverket för städer och regioner i Europa för den sociala ekonomin för att möjliggöra flexibilitet i samband med företag med vissa typer av positiva sociala effekter men också med hög kapitalintensitet.

Ändringsförslag 6 Förslag till förordning Artikel 2 – punkt 3

Kommissionens förslag

3. Kommissionen ska ha befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 24, för angivande av hur **tröskelvärdet** enligt punkt 1 ska beräknas och för löpande övervakning av hur tröskelvärdet efterlevs.

Ändringsförslag

3. Kommissionen ska ha befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 24, för angivande av hur **de lämpliga tröskelvärdena** enligt punkt 1 ska beräknas och för löpande övervakning av hur tröskelvärdet efterlevs.

Motivering

Ändring behövs för att tillhandahålla objektiva kriterier för högre tröskelvärden i samband med den ändring som föreslagits av Europeiska nätverket för städer och regioner i Europa för den sociala ekonomin för att möjliggöra flexibilitet i samband med företag med vissa typer av positiva sociala effekter men också med hög kapitalintensitet.

Ändringsförslag 7 Förslag till förordning Artikel 3 – punkt 1 – led c – stycke 1a (nytt)

Kommissionens förslag

Ändringsförslag

I fallet med skuldinstrument och lån som avses i led c ii och c iv, ska räntenivån

fastställas på en nivå som inte äventyrar uppnåendet av det primära sociala målet för det godkända portföljföretaget genom att återinvesteringar av vinster begränsas.

Motivering

Eftersom sociala företag bör kunna använda skuldinstrument förhindrar denna bestämmelse att ränteavgifterna påverkar uppnåendet av företagets primära sociala mål.

Ändringsförslag 8

Förslag till förordning Artikel 3 – punkt 1 – led d – inledningen

Kommissionens förslag

(d) godkänt portföljföretag: ett företag som vid tidpunkten för den investering som görs av den europeiska fonden för socialt företagande (EuSEF-fonden) inte är börsnoterat på en reglerad marknad enligt definitionen i artikel 4.1.14 i direktiv 2004/39/EG, som antingen har en årsomsättning på högst 50 miljoner euro eller en balansomslutning på högst 43 miljoner *och som inte självt är ett företag för kollektiva investeringar* och som

Ändringsförslag

(d) godkänt portföljföretag: ett företag som *inte självt är ett företag för kollektiva investeringar och som* vid tidpunkten för den investering som görs av den europeiska fonden för socialt företagande (EuSEF-fonden) inte är börsnoterat på en reglerad marknad enligt definitionen i artikel 4.1.14 i direktiv 2004/39/EG *och som, med undantag för företag på området sociala bostäder eller inom andra sektorer med social relevans som har hög investeringsintensitet*, antingen har en årsomsättning på högst 50 miljoner euro eller en balansomslutning på högst 43 miljoner och som

Ändringsförslag 9

Förslag till förordning Artikel 3 – punkt 1 – led d – led i

Kommissionens förslag

i) har uppnåendet av mätbara, positiva sociala effekter som ett primärt mål *i enlighet med dess bolagsordning, stadgar eller andra lagstadgade dokument som upprättar verksamheten*, där:

Ändringsförslag

i) *i enlighet med dess bolagsordning, stadgar eller andra lagstadgade dokument som upprättar verksamheten*, har uppnåendet av mätbara, positiva sociala effekter som ett primärt mål *snarare än att generera vinst till sina ägare, ledamöter och aktieägare*, där:

Ändringsförslag 10

Förslag till förordning

Artikel 3 – punkt 1 – led d – led i – strecksats 1

Kommissionens förslag

– företaget tillhandahåller tjänster eller varor **till utsatta och marginaliserade personer; eller**

Ändringsförslag

– företaget tillhandahåller tjänster eller varor **som har samhällsnytta och/eller**

Ändringsförslag 11

Förslag till förordning

Artikel 3 – punkt 1 – led d – led ii

Kommissionens förslag

ii) **använder** sina vinster för att uppnå sina primära mål **i stället för att dela ut vinst** och har på förhand definierade **förfarandena** och **reglerna** för varje situation då vinst delas ut **till aktieägare och bolagsägare,**

Ändringsförslag

ii) **återinvesterar** sina vinster för att uppnå sina primära mål och har på förhand definierade **förfaranden** och **regler** för varje situation då vinst delas ut. **Sådana regler ska säkerställa att vinstutdelningar aldrig undergräver det primära målet.**

Ändringsförslag 12

Förslag till förordning

Artikel 3 – punkt 1 – led d – led iii

Kommissionens förslag

iii) drivs på ett ansvarsfullt och öppet sätt, särskilt genom att involvera anställda, kunder **och** intressenter som påverkas av dess affärsverksamhet.

Ändringsförslag

iii) drivs på ett **affärsmässigt**, ansvarsfullt och öppet sätt, särskilt genom att involvera anställda, kunder **och/eller** intressenter som påverkas av dess affärsverksamhet.

Ändringsförslag 13

Förslag till förordning

Artikel 3 – punkt 2a (ny)

Kommissionens förslag

Ändringsförslag

2a. Kommissionen ska ges befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 24, där kriterierna anges för att fastställa godkända portföljföretag på området sociala bostäder och inom andra sektorer med social relevans som har hög investeringsintensitet och de tillämpliga tröskelvärdena för årsomsättningen och balansomslutningen som ska användas vid tillämpningen av punkt 1 d.

Motivering

Ändringen behövs för att tillhandahålla objektiva kriterier för högre tröskelvärden i samband med den ändring som föreslagits av Europeiska nätverket för städer och regioner i Europa för den sociala ekonomin för att möjliggöra flexibilitet i samband med företag med vissa typer av positiva sociala effekter men också med hög investeringsintensitet.

Ändringsförslag 14 Förslag till förordning Artikel 7 – led c

Kommissionens förslag

Ändringsförslag

(c) bedriva sin affärsverksamhet så att den på bästa sätt gagnar intressena för de europeiska fonder för socialt företagande som de förvaltar, för investerarna i dessa europeiska fonder för socialt företagande samt marknadens integritet,

(c) bedriva sin affärsverksamhet så att den på bästa sätt gagnar **de positiva sociala effekterna av de godkända portföljföretag som det investerats i** och intressena för de europeiska fonder för socialt företagande som de förvaltar, för investerarna i dessa europeiska fonder för socialt företagande samt marknadens integritet,

Motivering

EuSEF-förvaltarna bör sätta uppnåendet av positiva sociala effekter först.

Ändringsförslag 15 Förslag till förordning

Artikel 7 – led d

Kommissionens förslag

(d) sorgfälligt överväga och löpande övervaka investeringar i godkända portföljföretag,

Ändringsförslag

(d) sorgfälligt överväga och löpande övervaka investeringar i godkända portföljföretag **och deras positiva sociala effekter**,

Ändringsförslag 16 Förslag till förordning Artikel 21 – punkt 3

Kommissionens förslag

3. Den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten ska underrätta de behöriga myndigheterna i *de värdmedlemsstater* enligt artikel 14 d om att förvaltaren av EuSEF-fonder avförts från det register som avses i punkt 1 b.

Ändringsförslag

3. Den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten ska **utan dröjsmål** underrätta de behöriga myndigheterna i **värdmedlemsstaterna** enligt artikel 14 d **samt Esma** om att förvaltaren av EuSEF-fonder avförts från det register som avses i punkt 1 b.

Ändringsförslag 17 Förslag till förordning Artikel 25 – punkt 1 – led c

Kommissionens förslag

(c) Den praktiska tillämpningen av kriterierna för att identifiera godkända portföljföretag och vilka effekter detta har fått på utvecklingen av sociala företag inom hela unionen.

Ändringsförslag

(c) Den praktiska tillämpningen av kriterierna för att identifiera godkända portföljföretag och vilka effekter detta har fått på utvecklingen av sociala företag inom hela unionen **och deras positiva sociala effekter**.

ÄRENDETS GÅNG

Titel	Europeiska fonder för socialt företagande
Referensnummer	COM(2011)0862 – C7-0489/2011 – 2011/0418(COD)
Ansvarigt utskott Tillkännagivande i kammaren	ECON 17.1.2012
Rådgivande utskott Tillkännagivande i kammaren	EMPL 20.4.2012
Föredragande Utnämning	Pervenche Berès 26.3.2012
Behandling i utskott	24.4.2012
Antagande	24.4.2012
Slutomröstning: resultat	+ : 25 - : 16 0 : 2
Slutomröstning: närvarande ledamöter	Edit Bauer, Heinz K. Becker, Phil Bennion, Vilija Blinkevičiūtė, Philippe Boulland, David Casa, Alejandro Cercas, Ole Christensen, Derek Roland Clark, Marije Cornelissen, Emer Costello, Andrea Cozzolino, Frédéric Daerden, Karima Delli, Sari Essayah, Richard Falbr, Thomas Händel, Nadja Hirsch, Stephen Hughes, Danuta Jazłowiecka, Martin Kastler, Ádám Kósa, Veronica Lope Fontagné, Olle Ludvigsson, Thomas Mann, Elisabeth Morin-Chartier, Csaba Óry, Siiri Oviir, Rovana Plumb, Konstantinos Poupakis, Sylvana Rapti, Licia Ronzulli, Elisabeth Schroedter, Nicole Sinclair, Joanna Katarzyna Skrzydlewska, Jutta Steinruck
Slutomröstning: närvarande suppleanter	Georges Bach, Sergio Gutiérrez Prieto, Filiz Hakaeva Hyusmenova, Jelko Kacin, Svetoslav Hristov Malinov, Ramona Nicole Mănescu, Emilie Turunen

27.4.2012

YTTRANDE FRÅN UTSKOTTET FÖR RÄTTSLIGA FRÅGOR

till utskottet för ekonomi och valutafrågor

över förslaget till Europaparlamentets och rådets förordning om europeiska fonder för socialt företagande
(COM(2011)0862 – C7-0489/2011 – 2011/0418(COD))

Föredragande: Dimitar Stoyanov

KORTFATTAD MOTIVERING

Genom förslaget till förordning inrättas den rättsliga ram inom vilken olika typer av investeringsfonder kan beviljas status som ”Europeiska fonder för socialt företagande” och få motsvarande ”pass”. Syftet är att skapa en europeisk sektor för investeringar i juridiska personer som bedriver icke vinstdrivande verksamhet vars syfte är att uppnå olika mål av social karaktär.

I förslaget anges, i termer av disponibla tillgångar, de villkor som en fond måste uppfylla för att beviljas ovannämnda status och pass. Man anger även de krav som förvaltare av fonder för socialt företagande måste respektera samt de investeringsbegränsningar som kan tillämpas vid användning av en fonds tillgångar.

Det är värt att lägga märke till att det redan finns två direktiv som rör investeringsfonder: Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU och Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG. Dessa direktiv innehåller de bestämmelser som reglerar investeringsfonder och förvaltningen av dem samt de bestämmelser som är tillämpliga på aktörer som investerar i dessa fonder. Syftet med detta yttrande är att se till att förslaget till förordning är förenligt med dessa befintliga rättsakter.

ÄNDRINGSFÖRSLAG

Utskottet för rättsliga frågor uppmanar utskottet för ekonomi och valutafrågor att som ansvarigt utskott infoga följande ändringsförslag i sitt betänkande:

Ändringsförslag 1

Förslag till förordning
Skäl 18a (nytt)

Kommissionens förslag

Ändringsförslag

(18a) För att säkerställa tydlighet och transparens är det även nödvändigt att EuSEF-förvaltarna meddelar investerarna och alla delägare sina eventuella kopplingar till politiska partier och organisationer. Vidare måste de redogöra för sin tidigare yrkeserfarenhet och för den sakkunskap de förvärvat i samband med förvaltningen av EuSEF-fonderna.

Motivering

I enlighet med målen för EuSEF-fonderna bör man förhindra att förvaltningen av fonderna medför en mekanism för utbetalningar till medlemmar av politiska partier. Alla eventuella förbindelser mellan fondförvaltarna och politiska partier eller organisationer måste klargöras för investerarna.

Ändringsförslag 2

Förslag till förordning
Artikel 3 – punkt 1 – led a

Kommissionens förslag

Ändringsförslag

(a) Europeisk fond för socialt företagande (EuSEF-fond): ett företag för kollektiva investeringar som investerar minst 70 % av sina sammanlagda kapitaltillskott och ej inbetalda kapital i tillgångar som utgör godkända investeringar.

(a) Europeisk fond för socialt företagande (EuSEF-fond): ett företag för kollektiva investeringar som investerar minst 70 % av sina sammanlagda kapitaltillskott och ej inbetalda kapital i tillgångar som utgör godkända investeringar, ***oavsett om detta företag för kollektiva investeringar är av den öppna eller slutna typen.***

Motivering

Förtydligande av texten som syftar till att eliminera ett kryphål som skulle ha lett till att den tolkades subjektivt.

Ändringsförslag 3

Förslag till förordning
Artikel 3 – punkt 1 – led a

Kommissionens förslag

(a) Europeisk fond för socialt företagande (EuSEF-fond): ett företag för kollektiva investeringar som investerar minst 70 % av **sina sammanlagda kapitaltillskott och** ej inbetalda kapital i tillgångar som utgör godkända investeringar.

Ändringsförslag

(a) Europeisk fond för socialt företagande (EuSEF-fond): ett företag för kollektiva investeringar som investerar minst 70 % av **kapitaltillskottet och av** ej inbetalda kapitalåtaganden i tillgångar som utgör godkända investeringar.

Motivering

Motiveringen berör enbart den bulgariska versionen av texten.

Ändringsförslag 4

Förslag till förordning
Artikel 3 – punkt 1 – led c – led ii

Kommissionens förslag

ii) använder sina vinster för att uppnå sina primära mål **i stället för att dela ut vinst och har på förhand definierade förfarandena och reglerna för varje situation då vinst delas ut till aktieägare och bolagsägare,**

Ändringsförslag

ii) använder sina vinster **framför allt** för att uppnå sina primära mål **genom att återinvestera vinsten i företaget, utan att det påverkar tillämpningen av bestämmelserna i följande led,**

Motivering

Förslaget till förordning har till syfte att genom investeringar hjälpa sociala företag vars primära mål inte är att göra vinst, utan att utveckla sin sociala verksamhet. Man får dock inte glömma bort intressena hos de investerare som framför allt är vinstinriktade. Därför bör led ii delas upp i två delar, så att man klart och tydligt anger att sociala företag måste anstränga sig för att återinvestera de vinster som de gör på sin verksamhet och se till att de får avkastning på sina investeringar.

Ändringsförslag 5

Förslag till förordning
Artikel 3 – punkt 1 – led c – led iia (nytt)

ii) har på förhand definierat förfaranden för varje situation då vinsten delas ut till aktieägare och delägare; syftet med detta är att säkerställa avkastningen på de investeringar som görs av EuSEF, särskilt genom att bevilja förmånsbehandling vid vinstutdelning i samband med EuSEF-fondens investeringar,

Motivering

Förslaget till förordning har till syfte att genom investeringar hjälpa sociala företag vars primära mål inte är att göra vinst, utan att utveckla sin sociala verksamhet. Man får dock inte glömma bort intressena hos de investerare som framför allt är vinstinriktade. Därför bör led ii delas upp i två delar, så att man klart och tydligt anger att sociala företag måste anstränga sig för att återinvestera de vinster som de gör på sin verksamhet och se till att de får avkastning på sina investeringar.

Ändringsförslag 6

Förslag till förordning

Artikel 3 – punkt 1 – led c – led iii

Kommissionens förslag

iii) drivs på ett ansvarsfullt och öppet sätt, särskilt genom att involvera anställda, **kunder** och intressenter som påverkas av dess affärsverksamhet.

Ändringsförslag

iii) drivs på ett ansvarsfullt och öppet sätt, särskilt genom att **i rättsliga dokument som rör företagsbildande införa möjligheten att involvera företagets egna anställda och de** intressenter som påverkas av dess affärsverksamhet.

Motivering

Syftet med ursprungstexten är att se till att de personer som är direkt anställda av det sociala företaget eller som berörs av dess verksamhet deltar i dess förvaltning. Detta ändringsförslag syftar till att utvidga och skärpa bestämmelsen genom att i företagets stadgar införa ett krav när det gäller detta deltagande. Dessutom är det olämpligt att tänka sig att kunderna ska delta i driften av företaget.

Ändringsförslag 7

Förslag till förordning
Artikel 3 – punkt 1 – led g

Kommissionens förslag

g) kapitalåtagande: varje åtagande i enlighet med vilken en person är skyldig att förvärva andelar i en europeisk fond för socialt företagande eller ge kapitaltillskott till en europeisk fond för socialt företagande.

Ändringsförslag

(Berör inte den svenska versionen.)

Motivering

(Berör inte den svenska versionen.)

Ändringsförslag 8

Förslag till förordning
Artikel 5 – punkt 1

Kommissionens förslag

1. Förvaltaren av en europeisk fond för socialt företagande ska säkerställa att när de förvärvar andra tillgångar än godkända investeringar högst 30 procent av fondens sammanlagda kapitaltillskott samt utfäst ej infordrat kapital används för förvärv av andra tillgångar än godkända investeringar. Kortsiktiga kontant innehav och likvida tillgångar ska inte beaktas vid beräkningen av denna gräns.

Ändringsförslag

(Berör inte den svenska versionen.)

Motivering

(Berör inte den svenska versionen.)

Ändringsförslag 9

Förslag till förordning
Artikel 11

Kommissionens förslag

Regler för värdering av tillgångar ska

Ändringsförslag

(Berör inte den svenska versionen.)

fastställas i bolagsordningarna för de europeiska fonderna för socialt företagande.

Motivering

(Berör inte den svenska versionen.)

Ändringsförslag 10

**Förslag till förordning
Artikel 13 – punkt 1 – led ia (nytt)**

Kommissionens förslag

Ändringsförslag

ia) En lista över fondförvaltarnas tidigare yrkesverksamhet eller över arbetsuppgifter som de utför samtidigt med EuSEF-förvaltningen, samt en lista över de områden inom vilka denna yrkesverksamhet har bedrivits.

Motivering

Det bör finnas största möjliga transparens kring fondförvaltarens person och yrkeskunnande.

Ändringsförslag 11

**Förslag till förordning
Artikel 13 – punkt 1 – led ib (nytt)**

Kommissionens förslag

Ändringsförslag

ib) Vilka politiska partier och/eller organisationer som förvaltaren har eller har haft förbindelser med, samt en beskrivning av förvaltarens nuvarande eller tidigare tillhörighet till eller medlemskap och roll i ett sådant parti eller en sådan organisation.

Motivering

Enligt kraven på klarhet och transparens ska investeraren ha möjlighet att vara medveten om de eventuella kopplingar som kan finnas mellan fondförvaltaren och politiska partier och organisationer.

ÄRENDETS GÅNG

Titel	Europeiska fonder för socialt företagande
Referensnummer	COM(2011)0862 – C7-0489/2011 – 2011/0418(COD)
Ansvarigt utskott Tillkännagivande i kammaren	ECON 17.1.2012
Rådgivande utskott Tillkännagivande i kammaren	JURI 17.1.2012
Föredragande Utnämning	Dimitar Stoyanov 25.1.2012
Behandling i utskott	26.3.2012
Antagande	26.4.2012
Slutomröstning: resultat	+: 22 -: 2 0: 0
Slutomröstning: närvarande ledamöter	Raffaele Baldassarre, Sebastian Valentin Bodu, Françoise Castex, Christian Engström, Marielle Gallo, Giuseppe Gargani, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Sajjad Karim, Antonio López-Istúriz White, Jiří Maštálka, Bernhard Rapkay, Evelyn Regner, Francesco Enrico Speroni, Dimitar Stoyanov, Rebecca Taylor, Alexandra Thein, Cecilia Wikström, Tadeusz Zwiefka
Slutomröstning: närvarande suppleanter	Piotr Borys, Sergio Gaetano Cofferati, Vytautas Landsbergis, Eva Lichtenberger, Axel Voss
Slutomröstning: närvarande suppleanter (art. 187.2)	Karin Kadenbach

ÄRENDETS GÅNG

Titel	Europeiska fonder för socialt företagande		
Referensnummer	COM(2011)0862 – C7-0489/2011 – 2011/0418(COD)		
Framläggande för parlamentet	7.12.2011		
Ansvarigt utskott Tillkännagivande i kammaren	ECON 17.1.2012		
Rådgivande utskott Tillkännagivande i kammaren	EMPL 20.4.2012	IMCO 17.1.2012	JURI 17.1.2012
Inget yttrande avges Beslut	IMCO 29.2.2012		
Föredragande Utnämning	Sophie Auconie 25.10.2011		
Behandling i utskott	20.3.2012	26.4.2012	
Antagande	31.5.2012		
Slutomröstning: resultat	+: –: 0:	37 4 2	
Slutomröstning: närvarande ledamöter	Burkhard Balz, Elena Băsescu, Udo Bullmann, Nikolaos Chountis, George Sabin Cutaş, Rachida Dati, Leonardo Domenici, Derk Jan Eppink, Diogo Feio, Elisa Ferreira, Ildikó Gáll-Pelcz, Jean-Paul Gauzès, Sven Giegold, Sylvie Goulard, Liem Hoang Ngoc, Othmar Karas, Wolf Klinz, Jürgen Klute, Rodi Kratsa-Tsagaropoulou, Philippe Lamberts, Werner Langen, Astrid Lulling, Arlene McCarthy, Ivari Padar, Alfredo Pallone, Olle Schmidt, Edward Scicluna, Peter Simon, Ivo Strejček, Kay Swinburne, Sampo Terho, Marianne Thyssen, Ramon Tremosa i Balcells, Pablo Zalba Bidegain		
Slutomröstning: närvarande suppleanter	Sophie Auconie, Thijs Berman, Vicky Ford, Danuta Maria Hübner, Olle Ludvigsson, Mario Mauro, Theodoros Skylakakis		
Slutomröstning: närvarande suppleanter (art. 187.2)	Margrete Auken		
Ingivande	6.6.2012		