

## Azioni per favorire lo sviluppo dei mercati finanziari per le imprese sociali

### Actions to boost the development of finance markets for social enterprises

#### TOPIC ID:

ESF-2023-SUPPLY-DEMAND

#### Ente finanziatore:

Commissione europea

Fondo sociale europeo + (FSE)

Settore Occupazione e innovazione sociale (EaSI)

#### Obiettivi ed impatto attesi:

L'obiettivo del bando è quello di sviluppare i mercati finanziari delle imprese sociali riunendo gli attori del lato della domanda e dell'offerta per facilitare la creazione di strumenti finanziari e preparare le imprese sociali agli investimenti. L'invito è volto a mobilitare i partner chiave (potenziali investitori, intermediari finanziari, organizzazioni di supporto e stakeholder) a collaborare al fine di creare uno strumento finanziario concreto e un programma di preparazione agli investimenti rivolto alle imprese sociali che necessitano di investimenti inferiori a 500.000 euro. La sovvenzione è destinata a consentire la replica di soluzioni collaudate in un nuovo territorio o la creazione di strumenti e approcci innovativi. Sostiene i primi passi verso uno strumento di finanza sociale facilitando lo sviluppo di un consorzio e l'impegno ad agire in vista della creazione e dello sviluppo di un futuro strumento finanziario. L'invito mira anche a incoraggiare l'apprendimento di esempi di buone pratiche e di competenze che possano guidare la formazione di questo partenariato. L'invito è particolarmente rilevante per le azioni in Paesi/territori con mercati della finanza sociale giovani. Si rivolge a situazioni in cui:

- Non esistono strumenti finanziari adeguati per le imprese sociali o gli strumenti esistenti non coprono adeguatamente le esigenze delle imprese sociali.
- Sebbene esista già una comprensione di base delle esigenze del mercato, delle lacune di finanziamento e dei potenziali investitori, i diversi attori operano in modo isolato e non sono ancora pronti a partecipare a uno strumento finanziario per le imprese sociali.
- I potenziali investitori, gli intermediari e le banche non dispongono di competenze in grado di guidare la stesura degli accordi contrattuali necessari per la creazione di uno strumento finanziario. Potrebbero anche mancare le capacità e gli strumenti per valutare la fattibilità dei piani aziendali, progettare strategie di investimento e valutare l'impatto sociale.
- Anche se esistono strutture/programmi di supporto allo sviluppo del business e alla preparazione all'investimento che rispondono alle esigenze delle imprese sociali, non c'è una pipeline di investitori all'altezza o i potenziali investitori non hanno un supporto per lo sviluppo del business e la preparazione all'investimento/il follow-up.

Sebbene ci sia poca esperienza nello specificare una strategia di investimento sostenibile e il profilo di rischio/rendimento di uno strumento di finanza sociale, c'è disponibilità da parte di potenziali investitori, intermediari e/o enti pubblici a contribuire alla creazione di uno strumento finanziario adeguato e dei relativi servizi di supporto alle imprese. L'invito ha anche l'obiettivo di identificare, sviluppare,

promuovere e diffondere le buone pratiche di sostegno al finanziamento delle imprese sociali. A tal fine, la Commissione europea faciliterà l'apprendimento reciproco transnazionale attraverso cinque workshop. I workshop consentiranno di condividere pratiche, esperienze e lezioni apprese nell'attuazione delle azioni. Essi riuniranno le organizzazioni sostenute nell'ambito di questo invito e altre organizzazioni ed esperti competenti. Inoltre, l'apprendimento reciproco transnazionale è incoraggiato tra i membri del consorzio al fine di trasferire il know-how tra pari, sostenere la replica e l'adattamento delle soluzioni testate e diffondere le conoscenze.

La sovvenzione è rivolta agli attori che entrano nelle prime fasi della collaborazione per la creazione di uno strumento finanziario a sostegno delle imprese sociali. Le azioni devono essere interamente realizzate nei Paesi ammissibili al FSE+ e devono concentrarsi sul sostegno alle imprese sociali che necessitano di investimenti minori (< 500.000 euro). In linea con il Regolamento FSE+, un'impresa sociale è un'impresa, indipendentemente dalla sua forma giuridica, comprese le imprese dell'economia sociale, o una persona fisica che:

- (a) in conformità al proprio atto costitutivo, allo statuto o a qualsiasi altro documento giuridico che possa comportare una responsabilità ai sensi delle norme dello Stato membro in cui ha sede l'impresa sociale, ha come obiettivo sociale primario il conseguimento di impatti sociali positivi misurabili, che possono includere impatti ambientali, piuttosto che la generazione di profitti per altri scopi, e che fornisce servizi o beni che generano un ritorno sociale o impiega metodi di produzione di beni o servizi che incorporano obiettivi sociali;
  - (b) utilizzi i propri profitti innanzitutto per raggiungere il proprio obiettivo sociale primario e disponga di procedure e regole predefinite che garantiscano che la distribuzione dei profitti non comprometta l'obiettivo sociale primario;
  - (c) sia gestita in modo imprenditoriale, partecipativo, responsabile e trasparente, in particolare coinvolgendo i lavoratori, i clienti e le parti interessate su cui le sue attività hanno un impatto.
- Le imprese sociali devono essere costituite o in via di costituzione in uno o più Paesi ammissibili al FSE+.

#### Attività finanziabili (ambito)

Le attività da finanziare consisteranno nello sviluppo di partenariati di finanza sociale e di strumenti o schemi finanziari fattibili, idonei e affidabili che forniscano finanziamenti alle imprese sociali, nonché nel supporto non finanziario volto a migliorare la predisposizione all'investimento delle imprese sociali (come lo sviluppo del business e il networking). Le seguenti attività possono essere svolte nell'ambito del presente invito a presentare proposte:

- attività analitiche come valutazioni approfondite del mercato, progetti di mappatura, valutazione della fattibilità e dell'idoneità a istituire meccanismi/strumenti di finanza sociale, progettazione di metodologie, strumenti e processi laddove tali informazioni siano mancanti o necessarie nel contesto del mercato target e dello strumento finanziario previsto;
- azioni di comunicazione/networking finalizzate all'ingresso di ulteriori investitori (ad esempio, l'organizzazione di incontri o la partecipazione a conferenze/forum rilevanti che raccolgono potenziali investitori);
- attività di formazione e azioni di capacity building (ad esempio, finalizzate a sviluppare le capacità di gestione degli investimenti e di preparazione agli investimenti per le imprese sociali);

- la diffusione delle conoscenze e il trasferimento di know-how da e verso i colleghi di altri Paesi ammissibili al FSE+ (ad esempio, visite di studio, workshop di esperti, sessioni di formazione, adattamento di strumenti, procedure/contratti);
- la replica o l'adattamento di modelli di finanziamento o di sostegno collaudati, da attuare in altri Paesi. Ciò può includere anche le traduzioni;
- lavoro di esperti finanziari e avvocati per redigere i documenti legali per la creazione dello strumento o del meccanismo di finanza sociale richiesto dalla legislazione europea o nazionale;
- Servizi informatici nel caso in cui lo strumento finanziario utilizzi strumenti web o sia basato su una piattaforma web (ad esempio, piattaforme di crowdfunding).

## Impatto previsto

Il risultato atteso del bando è il miglioramento della cooperazione tra enti pubblici e/o privati di qualsiasi tipo con l'obiettivo di creare strumenti finanziari che rispondano alle esigenze delle imprese sociali. In ultima analisi, ciò dovrebbe consentire a un maggior numero di imprese sociali di accedere a finanziamenti rimborsabili per lo sviluppo e la scalabilità del loro modello di business e di ridurre la loro dipendenza dalle sovvenzioni. Inoltre, ci si aspetta che gli investitori e le organizzazioni di sviluppo aziendale aumentino la loro consapevolezza delle esigenze delle imprese sociali e migliorino la loro capacità di progettare e gestire prodotti finanziari che rispondano a tali esigenze. Si prevede che i facilitatori del mercato, come gli intermediari qualificati, vengano messi in atto laddove non esistono.

## Criteri di eleggibilità:

Le domande saranno considerate ammissibili solo se il loro contenuto corrisponde interamente (o almeno in parte) alla descrizione del tema per cui sono state presentate. Partecipanti ammissibili (Paesi ammissibili) Per essere ammissibili, i richiedenti (beneficiari ed enti affiliati) devono:

- essere persone giuridiche (enti pubblici o privati)
- essere stabilito in uno dei paesi ammissibili, ossia:
- Stati membri dell'UE (compresi i paesi e territori d'oltremare (PTOM))
- Paesi non UE: o Paesi SEE elencati e Paesi associati al FSE+ o Paesi che hanno in corso negoziati per un accordo di associazione e in cui l'accordo entra in vigore prima della firma della sovvenzione (elenco dei Paesi partecipanti).

I beneficiari e le entità affiliate devono registrarsi nel Registro dei Partecipanti - prima di presentare la proposta - e dovranno essere convalidati dal Servizio Centrale di Convalida (REA Validation). Per la convalida, sarà richiesto loro di caricare documenti che dimostrino lo status giuridico e l'origine. Altre entità possono partecipare in altri ruoli del consorzio, come partner associati, subappaltatori, terze parti che forniscono contributi in natura, ecc.

## Composizione del consorzio

Le proposte devono essere presentate da un consorzio di almeno tre candidati (beneficiari; non entità affiliate), che rispettino le seguenti condizioni:

- Almeno un richiedente deve essere un potenziale investitore che ha firmato una lettera di intenzione di investire/co-investire nel prodotto finanziario previsto (Allegato A);

- Almeno un richiedente deve essere un'organizzazione di supporto<sup>23</sup> che abbia firmato una lettera di intenti per fornire servizi di sviluppo aziendale/preparazione agli investimenti (potenziali) (Allegato B);

- Il consorzio deve essere composto da candidati con sede in almeno due diversi Paesi ammissibili, al fine di promuovere l'apprendimento reciproco e facilitare una dimensione transnazionale.

- Ad esempio, per promuovere l'apprendimento reciproco e la condivisione di esperienze, i richiedenti possono scegliere di includere un partner aggiuntivo proveniente da un Paese ammissibile diverso da quello del potenziale investitore e dell'organizzazione di supporto. Gli investitori e le organizzazioni di supporto possono anche provenire da Paesi diversi se ciò ha senso nel contesto del progetto (ad esempio, se è previsto un prodotto finanziario transfrontaliero).

Tutti i membri del consorzio dovranno rispettare i criteri di ammissibilità

## Durata

Di norma, i progetti devono avere una durata compresa tra i 24 e i 36 mesi. Sono possibili proroghe, se debitamente giustificate e attraverso un emendamento.

## Contributo finanziario:

Budget disponibile Il budget disponibile per l'invito è di 3 400 000 EUR.

Si prevede di finanziare da 8 a 10 progetti.

I budget dei progetti (importo massimo della sovvenzione) dovrebbero essere compresi tra 300 000 e 400 000 euro per progetto. Ciò non preclude tuttavia la presentazione/selezione di proposte che richiedano importi diversi. La sovvenzione assegnata potrebbe essere inferiore all'importo richiesto.

I parametri della sovvenzione (importo massimo della sovvenzione, tasso di finanziamento, costi totali ammissibili, ecc.) saranno stabiliti nella Convenzione di sovvenzione (Scheda tecnica, punto 3 e art. 5).

Budget del progetto (importo massimo della sovvenzione): si veda la sezione 6 di cui sopra. La sovvenzione sarà una sovvenzione mista a costi effettivi basata sul bilancio (costi effettivi, con costi unitari ed elementi forfettari). Ciò significa che rimborserà SOLO alcuni tipi di costi (costi ammissibili) e i costi effettivamente sostenuti per il progetto (NON i costi preventivati). Per quanto riguarda i costi unitari e gli elementi forfettari, è possibile addebitare gli importi calcolati come spiegato nella Convenzione di sovvenzione (cfr. art. 6 e allegati 2 e 2a). I costi saranno rimborsati al tasso di finanziamento stabilito nella Convenzione di sovvenzione (85%). Le sovvenzioni NON possono produrre un profitto (cioè un'eccedenza delle entrate + sovvenzione UE rispetto ai costi). Le organizzazioni a scopo di lucro devono dichiarare le loro entrate e, se c'è un profitto, lo dedurremo dall'importo finale della sovvenzione (vedi art. 22.3). Inoltre, si tenga presente che l'importo finale della sovvenzione può essere ridotto in caso di mancato rispetto della Convenzione di sovvenzione (ad esempio, attuazione impropria, violazione degli obblighi, ecc.)

## Scadenza:

14 marzo 2024 17:00:00 ora di Bruxelles

## Ulteriori informazioni:

[Finanziamenti e gare d'appalto \(europa.eu\)](http://Finanziamenti e gare d'appalto (europa.eu))