

EUROPEAN SOCIAL INNOVATION AND IMPACT FUND (ESIIF)

Unternehmerische, soziale
Innovation & Wirkung fördern

Brücken bauen zwischen
Sozialunternehmen & Impact Investoren



EUROPEAN SOCIAL INNOVATION AND IMPACT FUND (ESIIF)

Die Vision: soziale Innovation und Wirkung skalieren

Die drängenden Innovation mit sozialer und ökologischer Wirkung unternehmerisch skalieren – das ist **die Mission von Sozialunternehmen**. Damit sie innovative unternehmerische Lösungen entwickeln und umsetzen können, benötigen sie Zugang zu Wachstumskapital. Gleichzeitig suchen immer mehr Menschen nach Möglichkeiten, ihr Kapital sinnstiftend einzusetzen und neben einer finanziellen Rendite auch eine positive soziale bzw. ökologische Wirkung zu erzielen. **Brücken zu bauen und Kapital für Sozialunternehmen in Deutschland und Europa zu mobilisieren, ist das Anliegen des ESIIF.**



Dieses Finanzprodukt wird mit einer von der Europäischen Union im Rahmen des Programms für Beschäftigung und soziale Innovation (EaSI) finanzierten Bürgerschaft unterstützt.

SOZIALUNTERNEHMEN IM ÜBERBLICK

Eigenschaften von Sozialunternehmen



Gesellschaftliche Wirkung

Sozialunternehmen zeigen, dass es keine Utopie bleiben muss, soziale und ökologische Herausforderungen unternehmerisch zu lösen



Innovationskraft

Sozialunternehmen entwickeln und implementieren neue Lösungen und liefern damit wertvolle Impulse für wichtige gesellschaftliche Veränderungen



Nachhaltiges Wirtschaften

Sozialunternehmen gehen verantwortungsvoll mit ihren Ressourcen um. Ressourcen um. Mit ihrem Angebot an sozialen und ökologischen Innovation, schaffen sie neue Märkte, lösen gesellschaftliche Probleme und lassen wirtschaftliche Nachhaltigkeit erwarten. Dies ermöglicht die Aufnahme von Wachstumskapital.

Beispielunternehmen



Lebensmittel retten

Und CO2-Emissionen senken durch Online- und Offline-Verkauf von Überschüssen zu Discountpreisen.



Bewässerung

Stromlose, bezahlbare Bewässerung für Dorfgemeinschaften in Entwicklungsländern. Die Lösung für höhere Produktivität von Kleinstfarmen.



Technologie

Ernteertragssteigerungen für Kleinstbauern. Ignitia hat eine völlig neuartige Lösung entwickelt, um Kleinstbauern in tropischen Gebieten wetterabhängige Entscheidungen zu erleichtern.

Das Ziel von Sozialunternehmen sind Geschäftsmodelle, die **gesellschaftliche, soziale und ökologische** Probleme mit unternehmerischen Mitteln lösen.

INVESTMENTSTRATEGIE

Klar definierte Investmentkriterien

Um vom ESIF eine Finanzierung zu erhalten, müssen die Zielunternehmen folgende Investment-Kriterien erfüllen:

- Sie verfolgen primär das Ziel, eine **messbare, positive soziale und/oder ökologische Wirkung auf die Gesellschaft** zu erzielen, und werden zudem unternehmerisch, verantwortungsbewusst und transparent geführt.
- Sie sind in einer frühen Phase ihrer Entwicklung, haben jedoch ihre **Geschäftsmodelle und deren Wirkung bereits erfolgreich am Markt eingeführt** („Proof of Concept“).
- Sie entfalten ihre soziale bzw. ökologische Wirkung in unterschiedlichsten Tätigkeitsfeldern, beispielsweise in den Bereichen **Bildung, Umwelt, Gesundheitswesen oder Zivilgesellschaft**. Ihren **Sitz haben sie in Deutschland oder anderen EU-Staaten, Ihre Wirkung erzeugen Sie weltweit**.
- Sie **wachsen und benötigen dafür Kapital** (z.B. Nachrangdarlehen), um beispielsweise die Vertriebs- und Produktionskapazitäten oder Angebotspalette auszubauen oder die internationale Expansion voranzutreiben.

BEISPIEL EINES ZIELUNTERNEHMENS



GESELLSCHAFTLICHES PROBLEM

LÖSUNG

IMPACT & MESSUNG



LEBENSMITTELVERSCHWENDUNG BEKÄMPFEN

UNTERNEHMERISCHE LÖSUNG

LÄNGERFRISTIGE WIRKUNG

LEBENSMITTEL RETTEN

- Weltweit werden 1/3 aller Lebensmittel verschwendet. (BCG, 2018).
- 90% der Konsumenten möchten gerne nachhaltiger leben (PR Newswire, 2017).
- Hauptgründe für Lebensmittelverschwendung: (1) Abweichung von der Norm, (2) Überproduktion, (3) ineffiziente Produktions- und Logistikprozesse, (4) Ware kurz vor/nach Ablauf des Mindesthaltbarkeitsdatums.

- SIRPLUS führt den Überschuss an Lebensmitteln wieder ins Kreislaufsystem zurück.
- Digitales Shop und Point of Sale-Konzept
- Zusammenarbeit mit ca. 800 Produzenten und Großhändlern

- CO2 Einsparung durch gerettete Lebensmittel (pro 1kg Lebensmittel wird ca. 4,5 kg CO2 erzeugt).
- Nachhaltige Bewusstseinsveränderung und höhere Wertschätzung von Lebensmitteln.
- Indirekter Beitrag zur Bekämpfung von Hunger.

SIRPLUS wurde 2017 von Raphael Fellmer und Martin Schott mit der Mission gegründet, Lebensmittelverschwendung in großem Maßstab zu reduzieren.

FINANZIERUNG:
Vor ESIF: ein Crowdfunding über EUR 200k und eine erste Impact Investing Runde über EUR 1 Mio.

WIRKUNGSMESSUNG:

- Anzahl verkaufter, geretteter Produkte
- Tonnen an CO2 Einsparung
- Anzahl der mit der Aufklärungsarbeit erreichten Menschen
- Anzahl der Menschen, die Lebensmittelabfälle reduzieren



EaSI-BÜRGESCHAFT

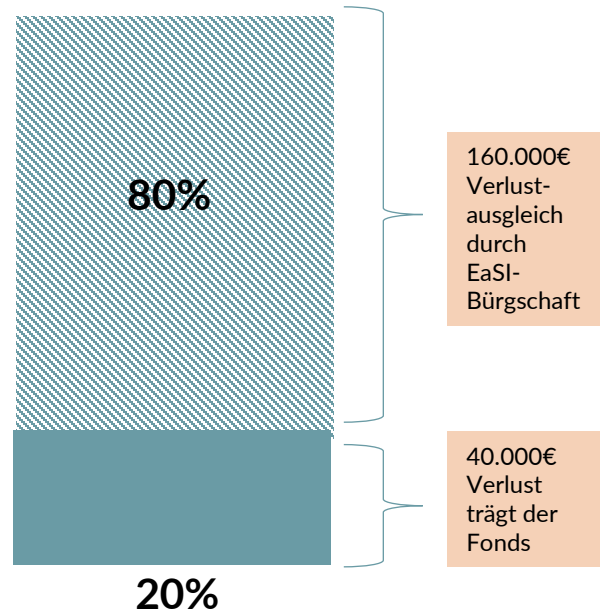
Absicherung

Der ESIF bringt eine Innovation mit sich, die den Fonds einzigartig macht: Durch die sogenannte **EaSI-Bürgschaft** werden in dem Fonds **Erstverluste aus Investitionen des Fonds in Sozialunternehmen von bis zu 20 % des investierten Kapitals zu jeweils 80 % abgesichert**. Der ESIF ist der Erste, der dieses EU-Programm in Deutschland mit Blick auf die Finanzierung von Sozialunternehmen einsetzt.

Mit dem **Europäischen Programm für Beschäftigung und soziale Innovation (EaSI)** unterstützt die Europäische Kommission im Zeitraum 2014-2020 die Mikrofinanzierung und die **Finanzierung von Sozialunternehmen** mit insgesamt 193 Mio. EUR. Die Unterstützung für soziales Unternehmertum erfolgt zunächst über die **EaSI-Bürgschaft**. Diese fördert die Investition von Anlegern in Sozialunternehmen, die sich ohne Bürgschaft wegen des Risikos eventuell zurückgehalten hätten.

Beispiel

Ausfall eines Darlehens i. H. v. 200 T€;
(auf max. 20% des Fondsvolumens begrenzt)



CHANCEN & RISIKEN

Für Investoren zusammengefasst



Impact: Belegbarer Beitrag zur Lösung sozialer und ökologischer Probleme



Kooperation: Fondsinvestoren und Direktinvestoren investieren gemeinsam



Risikoreduktion: Teilabsicherung von Ausfällen durch EaSI-Bürgschaft



Auswahl: Zwischen 2 unterschiedlichen Risiko-Rendite Profilen



Kostengünstig: Niedrige Verwaltungsgebühren durch passiven Investmentansatz



Vielfalt: Diversifiziertes Zielportfolio von ca. 60 frühphasigen Sozialunternehmen



Totalverlustrisiko: Mögliche Insolvenz der Zielunternehmen



Laufzeit: 10 Jahre mit zweimaliger Verlängerungsoption um jeweils ein Jahr

„Impact-Investments sind Investitionen, die mit der **Absicht** getätigt werden, neben einer **finanziellen Rendite** auch messbare **positive soziale und ökologische Wirkung** zu erzielen.“

GIIN – Global Impact Investing Network 2020

FAKTEN AUF EINEN BLICK

Die wichtigsten Merkmale

Der European Social Innovation and Impact Fund richtet sich gemäß § 1 (19) Nr. 32 und 33 KAGB ausschließlich an **professionelle und semi-professionelle, wirkungsorientierte Anleger**

Initiatorin	Finanzierungsagentur für Social Entrepreneurship GmbH (FASE)
Fondsmanager (AIFM)	avesco Management GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft und 100%ige Tochtergesellschaft der avesco Sustainable Finance AG
Bürgschaftsgeber	Europäischer Investment Fonds (EIF)
Fondsgesellschaft	European Social Innovation and Impact Fund GmbH & Co. KG
Kategorie	Geschlossener Spezial-AIF gemäß § 2(4) KAGB
Zielvolumen und Platzierungsphase	Das Zielvolumen des Fonds beträgt 20 Mio. EUR. Die Zeichnungsfrist endet am 30.04.2022
Laufzeit	Zehn Jahre (mit zweimaliger Verlängerungsoption um jeweils ein Jahr)
Investmentphase	Maximal 5 Jahre nach First Closing (Dezember 2025)
Zielrendite	
- Junior Investor	Ca. 4 % p.a. (IRR nach Kosten, vor Agio) bei höherem Risiko
- Senior Investor	Ca. 1,5 % p.a. (IRR nach Kosten, vor Agio) bei geringerem Risiko
Initiale Fondskosten	Einmalig 1,5 % des gezeichneten Beteiligungskapitals, maximal 200.000 EUR
Jährliche Verwaltungsgebühr	Während der Investmentphase ist die Bemessungsgrundlage das kumulierte abgerufene Beteiligungskapital; In der Verwaltungsphase sind die „Assets under Management“ die Bemessungsgrundlage für die Verwaltungsvergütung in Höhe von 2,5 % p.a.
Mindestbeteiligung	200.000 EUR, Kapitalabrufe nach Investitionsfortschritt
Agio	3 %
Umsatzsteuer	Sofern Fondskosten umsatzsteuerpflichtig sind, verstehen sie sich zuzüglich der gesetzlichen Umsatzsteuer in der jeweils gültigen Höhe.
Einkunftsart	Einkünfte aus Kapitalvermögen (§ 20 Einkommensteuergesetz, „EStG“)

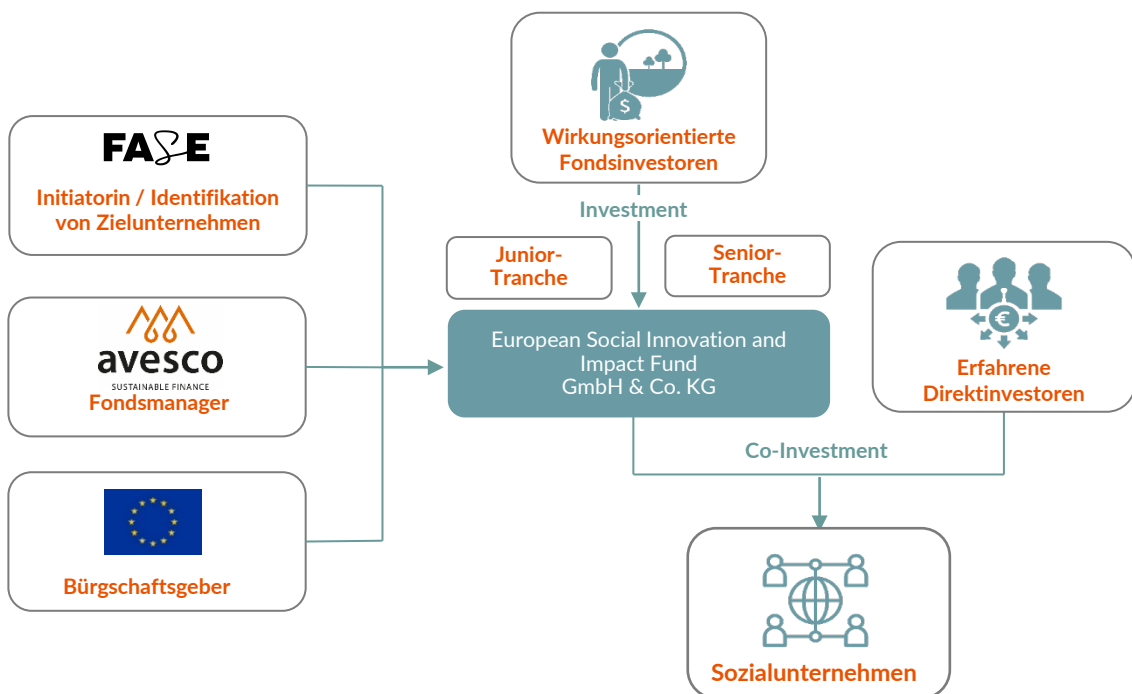
FONDS-INITIATORIN, -MANAGER & -STRUKTUR

FASE: spezialisierter Corporate Finance Berater

Die Fondsiniciatorin **FASE – Finanzierungsagentur für Social Entrepreneurship** macht sich seit mehr als 8 Jahren erfolgreich für die Finanzierung von Sozialunternehmen und das Wachstum sozialer Innovationen in Europa stark. FASE baut tragfähige Brücken zwischen außergewöhnlichen Sozialunternehmen und wirkungsorientierten Investoren, indem sie **Sozialunternehmen umfassend zu Finanzierungsfragen berät, Investoren anspricht und Transaktionsprozesse strukturiert und begleitet**. Bis heute hat FASE mehr als 40 Millionen EUR an Impact-Kapital in über 65 Sozialunternehmen investiert.

avesco: erfahrenes Finanzdienstleistungsinstitut für Nachhaltigkeit

Der Fondsmanager ist die **avesco Management GmbH**, welche eine 100%ige Tochtergesellschaft der **avesco Sustainable Finance AG** ist. Die **avesco Sustainable Finance AG** ist ein nach § 32 KWG zugelassenes Finanzdienstleistungsinstitut. Unter der Devise: „How money can make the world a better place“ **entwickelt avesco nachhaltige und auf Impact spezialisierte Finanzinstrumente**.



Disclaimer

Bei dieser Marketingmitteilung handelt es sich nicht um eine Empfehlung zum Kauf bzw. zur Zeichnung von Kommanditanteilen an der European Social Innovation and Impact Fund GmbH & Co. KG („ESIIF GmbH & Co. KG“), die ein geschlossener Spezial-AIF nach § 2 Abs. 4 des Kapitalanlagegesetzbuches („KAGB“) ist. Sie ist auch weder ein Verkaufsprospekt noch eine Aufforderung zum Kauf. Potentielle Anleger sollten den Gesellschaftsvertrag und das Muster der Beitrittsvereinbarung sowie ergänzend das Private Placement Memorandum („PPM“) lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, um die Beteiligungsmöglichkeit und die damit verbundenen potenziellen Chancen und Risiken vollständig zu verstehen. Alle Angaben in dieser Marketingmitteilung stammen mit Ausnahme der separat gekennzeichneten Quellenangaben von der ESIIF GmbH & Co. KG und beruhen auf eigener Ausarbeitung. Die unverbindlichen Angaben zur Beteiligung ESIIF GmbH & Co. KG sind verkürzt dargestellt und stellen kein öffentliches Angebot dar. Die Investmentmöglichkeit richtet sich ausschließlich an professionelle und semi-professionelle Anleger gemäß § 1 (19) Nr. 32 und 33 KAGB mit Sitz in Deutschland. Potentielle Anleger sollten vor einer Beteiligung in jedem Fall eine eigene steuerliche und rechtliche Beratung durch fachkundige Dritte einholen. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass es sich bei der vorliegenden Marketingmitteilung um die werbliche Kurzinformation zu einer Anlagemöglichkeit in eine unternehmerische Beteiligung handelt. Einzelheiten zu dieser Investitionsmöglichkeit entnehmen Sie bitte dem Gesellschaftsvertrag, dem Muster der Beitrittsvereinbarung und dem PPM, die unter anderem bei der avesco Management GmbH, Mohrenstraße 34 in 10117 Berlin und bei der Finanzierungsagentur für Social Entrepreneurship GmbH („FASE“), Prinzregentenplatz 10 in 81675 München erhältlich sind. **Stand: März 2022**