



**It's time for a
Social Innovation
and Social Finance
Strategy for Canada.**

**Il est temps d'élaborer
une stratégie d'innovation
sociale et de finance
sociale pour le Canada.**

Canadians should be optimistic about the future. That said, we do face some serious challenges—poverty, homelessness, climate change—to name a few. And complex challenges demand new kinds of thinking to generate transformative solutions. Fortunately, Canada is a diverse nation of innovators. We need to draw on this innovative spirit for better social, economic and environmental outcomes for our country.

Les Canadiens devraient être optimistes quant à l'avenir. Cela dit, nous sommes confrontés à de sérieux défis tels que la pauvreté, l'itinérance et les changements climatiques pour n'en citer que quelques-uns. Et les défis complexes exigent des solutions novatrices et transformatrices. Heureusement, le Canada est une nation diversifiée d'innovateurs. Nous devons tirer parti de cet esprit novateur pour obtenir de meilleurs résultats sociaux, économiques et environnementaux pour notre pays.



The Sustainable Development Goals represent a shared vision for the future embraced by all 193 countries, as well as by cities, businesses, civil society, community groups and citizens around the world. According to a 2017 report by the Brookings Institution, Canada is “not yet wholly on-track” to meet *any* of the 17 Goals that we pledged to reach by 2030. If we want to meet our international commitments, and promote inclusive growth by addressing the unique needs of underrepresented groups, **we need to think and act differently.**

Recognizing this, the Government of Canada appointed a Co-Creation Steering Group in June 2017 with a one-year mandate to provide recommendations for a federal Social Innovation and Social Finance Strategy. The 17 members, who represented the community, philanthropic, financial, research and public sectors, held over 60 engagement sessions and sought feedback from hundreds of individuals and organizations across the country.

With the wisdom of community-led solutions and the political will to see greater impact, we are well positioned to improve the way we approach our toughest challenges.

Les Objectifs de développement durable représentent une vision commune de l'avenir adoptée par les 193 pays, ainsi que par les villes, les entreprises, la société civile, les groupes communautaires et les citoyens du monde entier. Selon un rapport publié en 2017 par le Brookings Institution, le Canada n'est pas encore entièrement sur la bonne voie pour respecter *l'un* des 17 objectifs que nous nous sommes engagés à atteindre d'ici 2030. Si nous voulons respecter nos engagements internationaux et promouvoir une croissance inclusive en répondant aux besoins uniques des groupes sous-représentés, **nous devons penser et agir différemment.**

Avec cet objectif en tête, le gouvernement du Canada a mis sur pied en juin 2017 un Groupe directeur chargé de la co-création de la stratégie d'innovation sociale et de finance sociale ayant pour mandat d'un an de formuler des recommandations pour cette stratégie. Les 17 membres, qui représentaient les secteurs communautaire, philanthropique, financier, de la recherche ainsi que le secteur public, ont tenu plus de 60 séances de mobilisation et ont sollicité la rétroaction de centaines de personnes et d'organismes partout au pays.

Grâce aux solutions venant des milieux communautaires et la volonté politique pour un impact réel, nous sommes bien placés pour améliorer notre approche à nos défis les plus tenaces.

We heard that the Government should address the needs and gaps of six interconnected areas for action:

Nous avons compris que le gouvernement devait répondre aux besoins et aux lacunes dans six domaines d'action interreliés:



1. Skills and capacity

- » Make federally-funded innovation and business supports accessible to social purpose organizations
- » Equip social purpose organizations with the knowledge, capacity, and skills to innovate

1. Compétences et capacité

- » Rendre les innovations et le soutien aux entreprises financés par le gouvernement fédéral accessibles aux organismes à vocation sociale
- » Doter les organismes à vocation sociale de connaissances, de la capacité et des compétences nécessaires pour innover



2. Funding and capital

- » Encourage innovation in the administration of Grants and Contributions programs, to develop and scale new solutions to persistent challenges
- » Develop a social finance fund to accelerate the growth of existing and emerging social finance investment funds

2. Financement et capital

- » Encourager l'innovation dans l'administration des programmes de subventions et de contributions afin d'élaborer et d'adapter de nouvelles solutions aux défis persistants
- » Mettre au point un fonds de financement social pour accélérer la croissance des fonds d'investissement en finance sociale existants et émergents

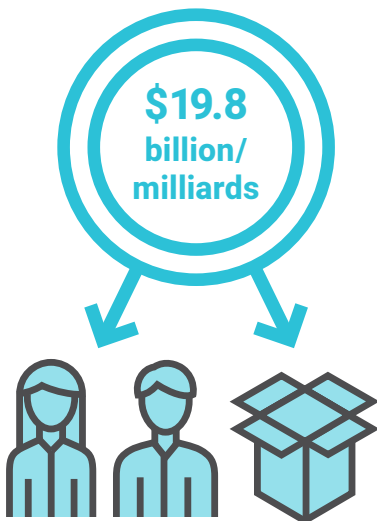


3. Market access

» Use the Government of Canada's purchasing power to generate ongoing demand for the goods and services provided by social enterprises

3. Accès aux marchés

» Utiliser le pouvoir d'achat du gouvernement du Canada afin de générer une demande soutenue pour les biens et services fournis par les entreprises sociales



The Government of Canada purchases approximately \$19.8 billion in goods and services every year.

Le gouvernement du Canada acquiert chaque année environ 19,8 milliards de dollars de biens et services.

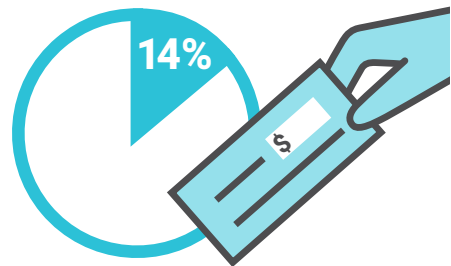


4. Policy and regulatory environment

» Deliver guidance, particularly with regards to the *Income Tax Act*, that recognizes the situation facing charities operating in Canada today

4. Environnement stratégique et réglementaire

» Fournir des directives, particulièrement en ce qui concerne la *Loi de l'impôt sur le revenu*, qui prennent en compte les situations auxquelles font face aujourd'hui les organismes de bienfaisance au Canada



Charities are relying on an ever-decreasing proportion of the population for donations, accounting for only 14% of the sector's revenues.

Le segment de la population duquel dépendent les organismes de bienfaisance pour leur dons est en baisse constante, et le tout ne représente que 14% des revenus du secteur.



5. Evidence and knowledge sharing

- » Support national networks for sharing what works among community practitioners, investors, funders, government and researchers
- » Develop a social innovation data development plan and increase related academic research

5. Partage des pratiques et des connaissances

- » Soutenir les réseaux nationaux pour le partage des meilleures pratiques entre les praticiens communautaires, les investisseurs, les bailleurs de fonds, le gouvernement et les chercheurs
- » Élaborer un plan de développement de données sur l'innovation sociale et accroître la recherche universitaire connexe



6. Awareness and mobilization

- » Build awareness of the value of social innovation and social finance among the general public and within the public service
- » Create more physical and virtual collaborative spaces for social innovation

6. Sensibilisation et mobilisation

- » Sensibiliser le grand public et la fonction publique à la valeur de l'innovation sociale et au financement social
- » Créer des espaces de collaboration physiques et virtuels pour l'innovation sociale



Social Purpose Organizations

The entire spectrum of organizations with a mission to advance social or environmental aims. Social purpose organizations include the charitable and non-profit sector, the private sector and hybrid social enterprises.

Organismes à vocation sociale

Ensemble des organisations ayant pour mission de promouvoir des objectifs sociaux ou environnementaux. Les organismes à vocation sociale incluent des organismes de bienfaisance et à but non lucratif, le secteur privé et des entreprises sociales hybrides.

Social Finance

Investments intended to create a measurable social or environmental impact as well as to generate financial returns.

Finance sociale

Investissements visant à créer un impact social ou environnemental mesurable tout en générant des rendements financiers.

Social Innovation

A response to a social or environmental problem (including everything from a program or service to different ways of structuring organizations) which, once adopted, results in better outcomes than existing approaches.

Innovation sociale

Réponse à un problème social ou environnemental (qu'il s'agisse d'un programme, d'un service ou de différentes façons de structurer les organisations) qui, une fois adopté, donne de meilleurs résultats que les approches existantes.

New forms of governance and public service infrastructure are also required. In particular:

De nouvelles formes de gouvernance et d'infrastructure de la fonction publique sont également requises. Il faut tout particulièrement:

- » Recognition of social purpose organizations and a new collaborative relationship between these organizations and government
- » Legislation that would help achieve long-term policy action and collaboration
- » A focal point within Government to support the implementation of the Strategy

- » Reconnaître les organismes à vocation sociale et instaurer une nouvelle relation de collaboration entre ces organismes et le gouvernement
- » Adopter une loi-cadre qui permettrait d'établir des mesures stratégiques et une collaboration cohérentes à long terme
- » Établir un point de convergence à l'intérieur du gouvernement pour appuyer la mise en œuvre de la Stratégie

We heard from Indigenous organizations and communities that the Government must:

Les organisations et les collectivités autochtones nous ont dit que le gouvernement doit:

- » Ensure that Indigenous social innovation and social finance initiatives are Indigenous-led
- » Remain open to engaging Indigenous organizations on these initiatives, at a pace determined by Indigenous communities
- » Veiller à ce que les initiatives d'innovation sociale et de financement social autochtones soient dirigées par les Autochtones
- » Demeurer ouvert à la mobilisation des organisations autochtones à l'égard de ces initiatives, à un rythme déterminé par les collectivités autochtones

In line with what we heard and with a vision for a bright future for Canada, we developed a series of recommendations that will deliver better social and environmental outcomes for Canadians, and allow Canada to lead on the international stage. Let's work together across sectors and support the implementation of a Social Innovation and Social Finance Strategy.

Conformément à ce que nous avons entendu et à la vision d'un avenir prometteur pour le Canada, nous avons élaboré une série de recommandations qui offriront de meilleurs résultats sociaux et environnementaux aux Canadiens et permettront au Canada d'être un chef de file sur la scène internationale. Travaillons ensemble entre secteurs et soutenons la mise en œuvre d'une stratégie d'innovation sociale et de finance sociale.

#sisfs

#innovate4impact



sisfs.ca