



SENATE | SÉNAT
CANADA

Inclusive Entrepreneurship: Accelerating the Entrepreneurial Potential of Black Canadians

La version française du document suit

Office of the Honourable Senator Colin Deacon

Colin.deacon@sen.parl.gc.ca

613-943-3735

Lead Author: **Alfred Burgesson**

Alfred.burgesson@sen.parl.gc.ca

January 14, 2021

Executive Summary

As we fight against anti-black racism and systemic racism in Canada, we must explore increasingly effective ways to accelerate the entrepreneurial potential of Black Canadians. Following engagements with several entrepreneurs, executive leaders and community members, **we have gathered insights and information to support the thesis that the entrepreneurial potential of Black Canadians has been limited by several factors.** Over the next several months, we will share a series of papers that further explore current challenges and opportunities to enable substantial improvements.

In this paper we focus on highlighting existing gaps, emerging programs across the country that are exemplar, and areas of opportunity that could be further explored by entrepreneurs, community leaders, corporate executives and governments. This paper has three main parts:

- Current State of Black Entrepreneurship in Canada;
- Emerging Initiatives; and
- Promising Areas of Focus in Future.

We draw attention to lack of funding and access to capital for Black entrepreneurs, Black Canadians earn 34-44% less than white men, based on [data from the 2016 census](#). We learned that the current innovation and entrepreneurship ecosystem is not seen to be supporting Black entrepreneurs. As one CEO from Atlantic Canada says, “our ecosystem wasn’t built with the needs of the Black community in mind.” However, there are several ongoing initiatives that hold considerable promise, including, the establishing of a billion dollar Black-led [Black Opportunity Fund](#), innovative programs that promote entrepreneurship training and mentorship, and alternative lending platforms.

Canada’s stubbornly low productivity growth needs to be improved if we are to pay for our ballooning COVID-19 debt. The Conference Board identifies productivity growth as the single most important determinant of long-term economic growth and prosperity. [The World Economic Forum's 2019 Global Competitiveness Report](#) cites “investment-led stimulus as key to re-starting growth... complemented by structural reforms that make it easier to innovate and enable responsible and inclusive businesses to thrive”.

Black communities currently exist outside of our broader innovation strategy and entrepreneurship programs. The survey on [Financing and Growth of Small and Medium Enterprises \(2017\)](#) identified that only 12 percent of SMEs are owned by a visible minority, and one percent by an Indigenous Canadian. These are a fraction of the rates of ownership that would be expected relative to their share of the population. Given that diversity is central to innovation and economic success, how can we do a much better job of empowering economic opportunity in every community and for every Canadian?

Current State of Black Entrepreneurship

Lack of access to capital

- Black Canadians have told us the financial sector excludes Black entrepreneurs. [One Edmonton-based entrepreneur](#) says, “I think there's a banking industry that may have been built around a more homogeneous, likely white society.”
- To overcome economic barriers, Black-owned small and medium sized enterprises need direct investment or in-kind equity contributions, including grants, subsidies, loans, and revenue-participation agreements. [The need for direct investment has been heightened by the COVID-19 crisis.](#)
- Black businesses believe they face biased adjudication processes at financial institutions, are assigned high credit risk ratings by the financial institutions, and are frequently denied access to debt capital. A recent [study](#) completed at NYU Stern School of Business provides compelling evidence in support of this perspective based on data from the United States.
- Black Canadians are insistent that there is need and capacity for a fund “developed by the Black community, for the Black community.”

Un-supportive ecosystem

- [According to the Black in Canada survey](#), black entrepreneurs say their biggest challenges are marketing (51%), networking and learning opportunities (51%) and finance (48%).
- Black entrepreneurs [tend to make decisions in the business-ideation stage that are likely to keep their businesses small](#). Black entrepreneurs [generally pursue businesses in less lucrative sectors](#).
- Black entrepreneurs [lack access to the networks and relationships that could help them make optimal business decisions](#).
- Black entrepreneurs have difficulty accessing expertise and business services. We heard “some Black founders do not have access to adequate resources, tools or equipment to explore entrepreneurship.”
- We also heard “there is no support for Black Entrepreneurs in Tech.”

High unemployment & decreasing labour force participation

- Young Black males were [nearly twice as likely as other young males to be not in employment, education or training \(NEET\) in 2016](#). It is expected that COVID-19 has further widened this gap.
- In August 2020, the national rate of joblessness was 9.4% for those who did not identify as a visible minority or Indigenous – but was 17.6% for Black Canadians.

Emerging Initiatives & Possibilities for Growing Black Entrepreneurship

This overview explores exemplar programs and initiatives achieving meaningful impact for Black entrepreneurs in Canada.

- 1. Establishing a permanent, stand-alone Black-led Enterprise/Innovation Fund in Canada will bring us closer to achieving economic empowerment.**
 - The [Black Opportunity Fund](#) (“BOF”) was founded by a team of Black Canadian professionals with a mission to establish a \$1.5 billion fund to serve and empower the diverse Black community in Canada.
 - In a short period, the *BOF* has engaged with over a thousand black businesses and community members to identify needs and areas of opportunity; they are well-positioned to invest in community organizations, entrepreneurs & SMEs and other partners across the country.

- 2. Increased diversity in Corporate Canada will produce stronger teams, inclusive policies, better results and will unleash Canada's full economic potential.**
 - [Black North Initiative](#) is influencing corporations in Canada to boldly take on the pledge challenge to declare policies, specific targets, and holding itself accountable to create better representation for Black Canadians.
 - Led by Innovation, Science and Economic Development Canada, [The 50 - 30 Challenge](#) is an initiative to challenge Canadian organizations to increase the representation of diverse groups within their workplace.

- 3. Innovative programs that promote entrepreneurship training, mentorship and fellowship, empower Black entrepreneurs with improved education and network.**
 - Programs such as the [Black Innovation Fellowship](#) hosted at Ryerson DMZ (Toronto, ON) have successfully increased participation of supported Black entrepreneurs in tech. It creates access, resources and a platform for Black businesses to start, launch and grow.
 - [Rise Up](#) program is an opportunity for Black women entrepreneurs to receive support and potential funding to grow their businesses, while recognizing the African, Caribbean and Black Women Entrepreneurs who have persevered with innovative business ideas despite the challenges of recent months.
 - [East Preston Empowerment Academy](#) (Halifax, NS) creates opportunities for Black youth and adult learners to gain new skills, through programs like the Trade Apprenticeship Program and the Pathways Initiative.

- 4. Programs to provide Black youth with education, employment and training opportunities.**
 - Targeted wage incentives like the [NOW](#) program in Nova Scotia, which provided a wage subsidy and allowed businesses/organizations to hire Black African Nova Scotian youth (ages 18-34) over a two-year period.
 - [Futures Program](#) supports student-athletes through early engagement, mentorship, university preparation, career & employment preparation. Creating more opportunities for life after sports.
 - The [African Nova Scotian Youth Employment Lab](#) identified key idea clusters and ideas to prototype. The ultimate goal of the lab is to create quality jobs for ANS youth, such that black youth employment parity is achieved in comparison to white youth employment.

5. Financial Technology companies (FinTechs) provide the promise of increased access to credit, at a lower cost, to individuals who are commonly deemed “uncreditworthy” by traditional lenders.

- [A study of lending practices in the US](#) over an eight year period found that FinTech lenders, using alternative data and analysis, increasingly found “invisible prime” borrowers from within the population of borrowers who had low credit scores and who tended to be denied credit or only offered credit at higher rates through traditional financial institutions.
- [A study of the US Small Business Administration’s COVID relief program](#) found that FinTech lenders had issued loans to Black-owned businesses at rates of up to 7x higher than was the case with traditional financial institutions.

Promising Areas For Accelerating Black Entrepreneurship

Our office is committed to further study, analysis and mobilization efforts that will help to advance the inclusiveness of entrepreneurship in Canada. To this end, we expect to be focusing on better understanding the specific challenges facing Black entrepreneurs in Canada, with the hope of refining what we believe are some promising new programs.

Particularly, we will be focusing our attention in the following areas:

- **Increased awareness of and access to entrepreneurship opportunities** – Training programs, startup company incubators and accelerators and other pathways that will enable Black founders to better convert the opportunities they see into scalable businesses, new products/solutions and increased revenue. These include:
 - Education, employment and training programs that create incentives for Black businesses to hire youth, and for youth to pursue further education, employment and training.
 - Black Entrepreneurship Ecosystem Fund programming that builds community for Black entrepreneurs and founders, and better access to the existing entrepreneurship ecosystem, as well as new ecosystems, especially during times of COVID-19 isolation.
 - Micro-grants for Black founders and Black-owned startups (e.g., <\$2,000) to increase access to business registration, training, workshops, services and equipment.
- **Increased sales opportunities** – All levels of government and industry can establish new programs to reach past traditional suppliers to try out new suppliers of products and services from Black-owned businesses, and efforts can be put in place to ensure that these new suppliers have identified and can deliver on each of the necessary conditions for success.
- **Increased access to credit** – Ensure that Black-owned businesses have access to

credit through organizations that are “fit for purpose”. These could include:

- Including FinTech lenders in the federal government’s [Black Entrepreneurship Loan Fund](#) because of the growing base of evidence that they assess different evidence using a different process than traditional financial institutions.
- Micro-loans to Black-owned businesses along the lines of the program being offered by [Alterna Savings Microfinance](#) and [Afro Caribbean Business Network](#).
- **Increased access to investment** – New business models have been created that enable entrepreneurs to access investment, be it long term debt or equity. One such business model is offered by [Clearbanc](#), whereby data that quantifies an ecommerce business’ ability to acquire customers is assessed and, within days, entrepreneurs can be provided access to an investment (with no personal guarantee) of between \$10,000 and \$10 million. We want to explore others that might exist.

Comments Welcome

We look forward to receiving feedback on this work-in-progress, be it in agreement or not. All views are welcome as we work to find ways to help to ensure that any effort that we invest promises to be effective in measurably improving entrepreneurship within Black communities across Canada.



SENATE | SÉNAT
CANADA

**Entrepreneuriat inclusif :
Comment accélérer le potentiel entrepreneurial des communautés noires
du Canada**

Bureau de l'honorable sénateur Colin Deacon

colin.deacon@sen.parl.gc.ca

613-943-3735

Auteur principal : **Alfred Burgesson**

Alfred.burgesson@sen.parl.gc.ca

Le 14 janvier 2021

Résumé

Alors que nous luttons contre le racisme envers les Noirs et le racisme systémique au Canada, nous devons explorer des moyens de plus en plus efficaces pour accélérer le développement du potentiel entrepreneurial des communautés noires du Canada. À la suite de dialogues avec des entrepreneurs, des dirigeants et des membres de la communauté, **nous avons recueilli des idées et de l'information soutenant la thèse selon laquelle plusieurs facteurs ont nui au potentiel entrepreneurial des communautés noires du Canada.** Au cours des prochains mois, nous diffuserons une série de documents qui exploreront davantage les défis actuels et les possibilités d'avancées notables.

Le présent document met en lumière les lacunes actuelles, les nouveaux programmes exemplaires dans l'ensemble du pays et les débouchés qui méritent l'attention des entrepreneurs, dirigeants communautaires, dirigeants d'entreprises et gouvernements. Nous y abordons trois grands volets :

- l'état actuel de l'entrepreneuriat des communautés noires du Canada;
- les initiatives émergentes;
- les domaines d'intérêt prometteurs.

Nous attirons l'attention sur le manque de financement et d'accès aux capitaux pour les entrepreneurs noirs. Les Canadiens noirs ont un revenu inférieur de 34 % à 44 % à celui des hommes blancs, selon les [données du recensement de 2016](#). Nous avons appris que l'écosystème actuel d'innovation et d'entrepreneuriat ne semble pas soutenir les entrepreneurs noirs. Comme l'a dit l'un des PDG du Canada atlantique : « Notre écosystème n'a pas été construit en tenant compte des besoins de la communauté noire ». Toutefois, plusieurs initiatives en cours sont très prometteuses, notamment la création d'un fonds dirigé par des Noirs, le [Black Opportunity Fund](#), des programmes innovants qui encouragent la formation et le mentorat en matière d'entrepreneuriat, ainsi que des plateformes de prêt alternatives.

Il nous faut stimuler la croissance résolument faible de la productivité au Canada si nous voulons rembourser notre dette, qui monte en flèche en raison de la COVID-19. Le Conference Board considère la croissance de la productivité comme le facteur le plus déterminant de la croissance économique et de la prospérité à long terme. [Le rapport sur la compétitivité mondiale du Forum économique mondial de 2019](#) préconise « une reprise fondée sur l'investissement comme clé pour relancer la croissance [...] accompagnée de réformes structurelles qui facilitent l'innovation et permettent aux entreprises responsables et inclusives de prospérer » [TRADUCTION].

À l'heure actuelle, les communautés noires évoluent en parallèle de notre stratégie d'innovation globale et de nos programmes d'entrepreneuriat. L'[Enquête sur le financement et la croissance des petites et moyennes entreprises de 2017](#) a révélé que seulement 12 % des PME sont détenues par un membre des minorités visibles et 1 % par un Canadien autochtone. C'est bien peu par rapport à leur proportion dans la population. Sachant que la diversité est essentielle à l'innovation et à la réussite économique, comment pouvons-nous favoriser davantage les possibilités économiques dans chaque communauté et pour chaque Canadien?

L'état actuel de l'entrepreneuriat des communautés noires du Canada

Un manque d'accès aux capitaux

- Selon certains Canadiens noirs, le secteur financier exclut les entrepreneurs noirs. [Un entrepreneur d'Edmonton](#) a déclaré : « Le secteur bancaire semble avoir été construit autour d'une société plus homogène, apparemment blanche ».
- Pour surmonter les obstacles économiques, les petites et moyennes entreprises appartenant à des Noirs ont besoin d'investissements directs ou d'apports en capital en nature, y compris des aides et des subventions, ainsi que des prêts et des accords de participation aux recettes. [La crise de la COVID-19 a intensifié le besoin en investissements directs](#).
- Les entreprises noires considèrent qu'ils font face à des processus de décision biaisés des institutions financières, qui leur attribuent des cotes de risque de crédit élevé et leur refusent souvent l'accès aux capitaux d'emprunt.
- Les Canadiens noirs insistent sur la nécessité et la capacité d'un fonds « constitué par la communauté noire, pour la communauté noire ».

Un écosystème défavorable

- [Selon le sondage de Black in Canada](#), les entrepreneurs noirs disent que leurs plus grands défis sont la mise en marché (51 %), les possibilités de réseautage et d'apprentissage (51 %) et les finances (48 %).
- Les entrepreneurs noirs [ont tendance, au stade de l'idéation, à prendre des décisions qui sont susceptibles de maintenir leurs entreprises à petite échelle](#). Les entrepreneurs noirs [exercent généralement leurs activités dans des secteurs moins lucratifs](#).
- Les entrepreneurs noirs [n'ont pas accès aux réseaux et aux relations qui pourraient les aider à prendre des décisions commerciales optimales](#).
- Les entrepreneurs noirs ont du mal à accéder à l'expertise et aux services aux entreprises. Nous avons entendu que « certains fondateurs noirs n'ont pas accès aux ressources, aux outils ou au matériel adéquats pour explorer l'entrepreneuriat ».
- Nous avons également entendu que « les entrepreneurs noirs ne bénéficient d'aucun soutien dans le secteur des technologies ».

Un taux de chômage élevé et une baisse de la participation au marché du travail

- Les jeunes hommes noirs étaient [près de deux fois plus susceptibles que les autres jeunes hommes d'être ni en emploi, ni aux études, ni en formation \(NEET\) en 2016](#). Et on peut supposer que la COVID-19 a creusé ce fossé encore davantage.
- En août 2020, le taux de chômage national était de 9,4 % parmi ceux qui ne se définissaient pas comme membre d'une minorité visible ou d'une communauté autochtone, mais il était de 17,6 % au sein des communautés noires canadiennes.

Les initiatives émergentes et les possibilités de croissance de l'entrepreneuriat des communautés noires

Cet aperçu examine des programmes et des initiatives exemplaires ayant une incidence significative pour les entrepreneurs noirs au Canada.

- 1. La création d'un fonds permanent et autonome pour les entreprises et l'innovation dirigées par des Noirs au Canada nous permettra de nous rapprocher de l'autonomisation économique.**
 - Le [Black Opportunity Fund](#) (« BOF ») a été fondé par une équipe de professionnels noirs canadiens qui ont pour mission d'établir un fonds de 1,5 milliard de dollars pour servir et habiliter la communauté noire diversifiée du Canada.
 - En peu de temps, le BOF s'est engagé avec plus d'un millier d'entreprises noires et de membres de leurs communautés pour cerner les besoins et les domaines de possibilités; il est bien placé pour investir dans les organismes communautaires, les PME, avec les entrepreneurs et d'autres partenaires dans tout le pays.

- 2. Une plus grande diversité du monde des affaires canadien produira des équipes plus fortes, des politiques inclusives, de meilleurs résultats et libérera tout le potentiel économique du Canada.**
 - [L'Initiative BlackNorth](#) incite les entreprises du Canada à relever avec audace le défi de formuler des politiques et des objectifs précis et à assumer la responsabilité de créer une meilleure représentation des Canadiens noirs.
 - Dirigé par Innovation, Sciences et Développement économique Canada, [le Défi 50-30](#) est une initiative visant à inciter les organismes canadiens à accroître la représentation de divers groupes au sein de leur milieu de travail.

- 3. Des programmes novateurs qui encouragent la formation à l'entrepreneuriat, le mentorat et les bourses d'études, permettent aux entrepreneurs noirs de bénéficier d'une meilleure éducation et d'un réseau.**
 - Des programmes tels que [Black Innovation Fellowship](#) géré par la Zone DMZ de l'Université Ryerson (Toronto, Ont.) ont réussi à accroître la participation des entrepreneurs noirs soutenus dans le domaine de la technologie. Il crée un accès, des ressources et une plateforme pour que les entreprises noires puissent démarrer, prendre leur essor et croître.
 - Le programme [Rise Up](#) présente une opportunité aux femmes noires entrepreneurs à recevoir un financement pour développer leurs entreprises, tout en reconnaissant ces femmes qui ont persévéré avec leurs idées commerciales innovantes malgré les défis de ces derniers mois.
 - [L'East Preston Empowerment Academy](#) (Halifax, N.-É.) offre aux jeunes et aux adultes noirs la possibilité d'acquérir de nouvelles compétences, grâce à des programmes tels que le Programme d'apprentissage des métiers et l'initiative Sentiers autochtones.

- 4. Des programmes visant à offrir aux jeunes Noirs des possibilités d'études, d'emploi et de formation.**
 - Des programmes ciblés de rémunération incitative, comme le programme [NOW](#) en Nouvelle-Écosse, qui a fourni une subvention salariale et a permis aux entreprises et aux organismes d'embaucher des jeunes Néo-Écossais noirs et africains (âgés de 18 à 34 ans) sur une période de deux ans.
 - Le [Programme de développement des collectivités](#) qui soutient les étudiants-athlètes par un engagement précoce, le mentorat, la préparation à l'université, la préparation à la carrière et à l'emploi. Il offre davantage de possibilités pour la vie après le sport.

- L'[African Nova Scotian Youth Employment Lab](#) a identifié plusieurs idées clés à prototyper. Le but de ce laboratoire est de créer des emplois de qualité pour les jeunes Afro-Néo-Écossais, de sorte que la parité d'emploi des jeunes noirs soit atteinte par rapport aux taux d'emploi des jeunes blancs.

5. Les sociétés de technologie financière offrent la promesse d'un accès accru au crédit, à un coût moindre, aux personnes qui sont généralement considérées comme « insolubles » par les prêteurs traditionnels.

- [Une étude sur les pratiques des prêteurs aux États-Unis](#) sur une période de huit ans a révélé que les prêteurs des sociétés de technologie financière, en utilisant des données et des analyses de rechange, trouvaient de plus en plus d'emprunteurs « invisibles » de premier ordre au sein de la population des emprunteurs qui avaient de faibles cotes de crédit et qui avaient tendance à se voir refuser du crédit ou à ne se voir proposer du crédit qu'à des taux plus élevés par les institutions financières traditionnelles.
- [Une étude sur le programme d'aide lié à la COVID-19 de l'Administration des petites entreprises des États-Unis](#) a révélé que les prêteurs des sociétés de technologie financière avaient accordé des prêts à des entreprises appartenant à des Noirs à des taux pouvant être jusqu'à sept fois supérieurs à ceux des institutions financières traditionnelles.

Domaines prometteurs pour stimuler l'entrepreneuriat des Noirs

Notre bureau s'engage à poursuivre les études, les analyses et les efforts de mobilisation qui contribueront à faire progresser l'inclusion de l'entrepreneuriat au Canada. À cette fin, nous comptons nous concentrer sur une meilleure compréhension des défis spécifiques que doivent relever les entrepreneurs noirs au Canada, dans l'espoir d'améliorer ce que nous pensons être de nouveaux programmes prometteurs.

Nous axerons particulièrement notre attention sur les domaines suivants :

- **Accroissement de la sensibilisation et de l'accès aux possibilités d'entrepreneuriat** – Programmes de formation, incubateurs et accélérateurs de jeunes entreprises et autres voies qui permettront aux fondateurs noirs de mieux convertir les possibilités qu'ils voient en entreprises ayant un potentiel d'expansion, en nouveaux produits/solutions et en revenus accrus. Par exemple :
 - Programmes d'éducation, d'emploi et de formation qui incitent les entreprises noires à embaucher des jeunes, et les jeunes à poursuivre leurs études, leur emploi et leur formation.
 - Programmation du Fonds pour l'écosystème de l'entrepreneuriat des communautés noires qui permet de créer une communauté pour les entrepreneurs et les fondateurs noirs, et d'améliorer l'accès à l'écosystème entrepreneurial actuel, ainsi qu'aux nouveaux écosystèmes, en particulier pendant les périodes d'isolement qu'exige la pandémie de COVID-19.
 - Microsubventions pour les fondateurs noirs et les entreprises en démarrage appartenant à des Noirs (p. ex. moins de 2 000 \$) afin d'améliorer l'accès à l'enregistrement des entreprises, à la formation, aux ateliers, aux services et au matériel.

- **Accroissement des possibilités de vente** – Tous les ordres de gouvernement et l'industrie peuvent mettre en place de nouveaux programmes pour atteindre les anciens fournisseurs traditionnels afin qu'ils essaient de nouveaux fournisseurs de produits et services des entreprises appartenant à des Noirs, et des efforts peuvent être mis en place pour s'assurer que ces nouveaux fournisseurs ont cerné et peuvent remplir chacune des conditions nécessaires à la réussite.
- **Accroissement de l'accès au crédit** – Veiller à ce que les entreprises appartenant à des Noirs aient accès au crédit par l'intermédiaire d'organismes « adaptés aux besoins ». Par exemple :
 - Inclure les prêteurs des sociétés de technologie financière dans le [Fonds de prêts pour l'entrepreneuriat des communautés noires](#) du gouvernement fédéral en raison de la base croissante de données prouvant qu'ils évaluent des données probantes différentes en utilisant un processus différent de celui des institutions financières traditionnelles.
 - Microprêts aux entreprises appartenant à des Noirs, selon le modèle du programme de [microfinancement de la Caisse Alterna](#) et l'[Afro Caribbean Business Network](#).
- **Accroissement de l'accès aux investissements** – De nouveaux modèles d'entreprise ont été créés pour permettre aux entrepreneurs d'accéder aux investissements, qu'il s'agisse de dettes à long terme ou de capitaux propres. [Clearbanc](#) propose un modèle d'entreprise de ce type, dans lequel les données qui quantifient la capacité d'une entreprise de commerce électronique à acquérir des clients sont évaluées et, en quelques jours, les entrepreneurs peuvent avoir accès à un investissement (sans garantie personnelle) allant de 10 000 à 10 millions de dollars. Nous voulons examiner d'autres possibilités qui pourraient exister.

Les commentaires sont les bienvenus

Nous espérons recevoir des commentaires sur ce travail en cours, qu'ils soient favorables ou non. Tous les points de vue sont les bienvenus alors que nous nous efforçons de trouver des moyens de garantir que nos efforts soient efficaces pour accroître concrètement l'entrepreneuriat au sein des communautés noires du Canada.