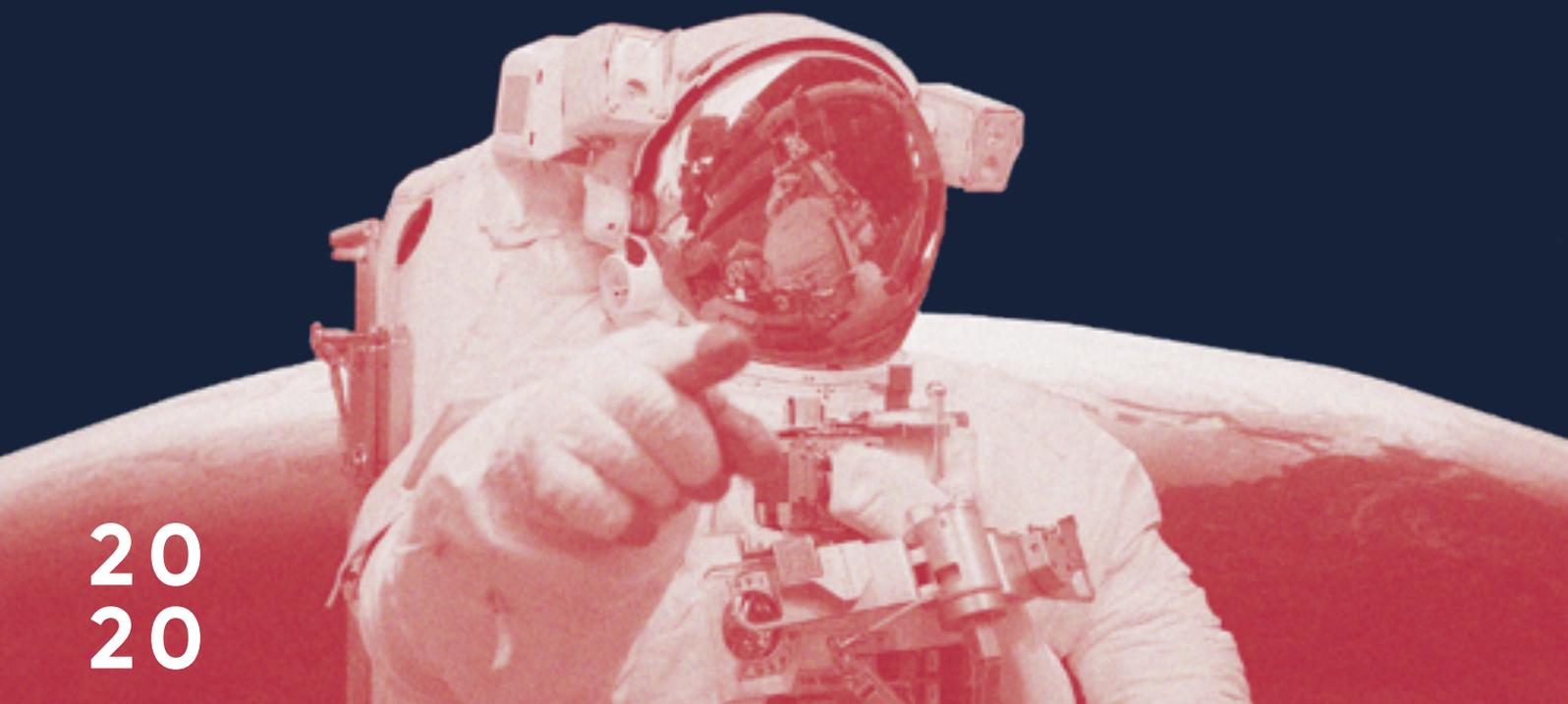


StartupTunisia

LE
RAPPORT
ANNUEL

20
20





M. Mohamed Fadhel Kraiem

Ministre des Technologies de
communication et transformation
digitale

Lorsque je me suis exprimé l'an dernier dans le rapport annuel du Startup Act, je faisais allusion au fait que l'une de mes routines préférées était sans doute la cérémonie de remise des Labels aux startups Tunisiennes innovantes.

Depuis, rien n'a changé de ce côté : Le potentiel d'innovation de notre jeunesse continue de m'éblouir à chaque fois que je découvre leurs inventions, leurs ambitions et leur énergie.

Rien n'a changé à mon émerveillement, mais énormément de choses ont été réalisées depuis une année, grâce aux efforts combinés de tous les acteurs de cet écosystème entrepreneurial bouillonnant qui anime la Tunisie.

Il est vrai que l'an passé n'a pas été simple : Pandémie mondiale, récession globale et tensions sociales et économiques qui se font ressentir de plus en plus.

Malgré cela, le Startup Act continue de faire ses preuves avec plus de 500 startups labellisées en seulement 2 années d'activité, bien au-delà de nos projections initiales.

500 startups labellisées, c'est 500 rêves que nous accompagnons, 500 chances de créer des success-stories et surtout, 500 motivations de poursuivre nos efforts en vue de faire bouger les lignes et réduire les obstacles en face de cette jeunesse qui entreprend.

L'année passée a également été marquée par le dévoilement de Startup Tunisia, la marque porteuse de toute la vision de la Tunisie au sujet des startups, et surtout, par l'annonce officielle du lancement du Fonds de Fonds ANAVA. Avec un closing initiale de 40 millions d'euros, en février 2021, sur un objectif de 200 millions d'euros, cet instrument de financement unique dans l'histoire de la Tunisie permettra d'accélérer considérablement l'investissement en capital risque sur les prochaines années, décuplant les opportunités d'essor pour nos startups.

Avec ces instruments, nous équipons convenablement la sphère « investisseurs » et la sphère « startupper ». Mais le dispositif ne serait pas complet sans que nous équipions les autres acteurs de l'écosystème, à savoir les organismes de soutien aux startups (OSS).

Pour ces OSS, nous avons également annoncé Startup Ecosystem, troisième pilier de Startup Tunisia et dont l'objectif est de développer tout le secteur afin que ces derniers puissent apporter toute leur expertise à nos startups, augmentant ainsi leurs chances de succès à moyen et long terme.

Le projet est en effet, une occasion de moderniser l'administration, d'ancrer la transformation digitale, s'ouvrir sur un écosystème où l'administration deviendra une partie prenante du processus, à travers un partenariat public privé et société civile bénéfique à tous.

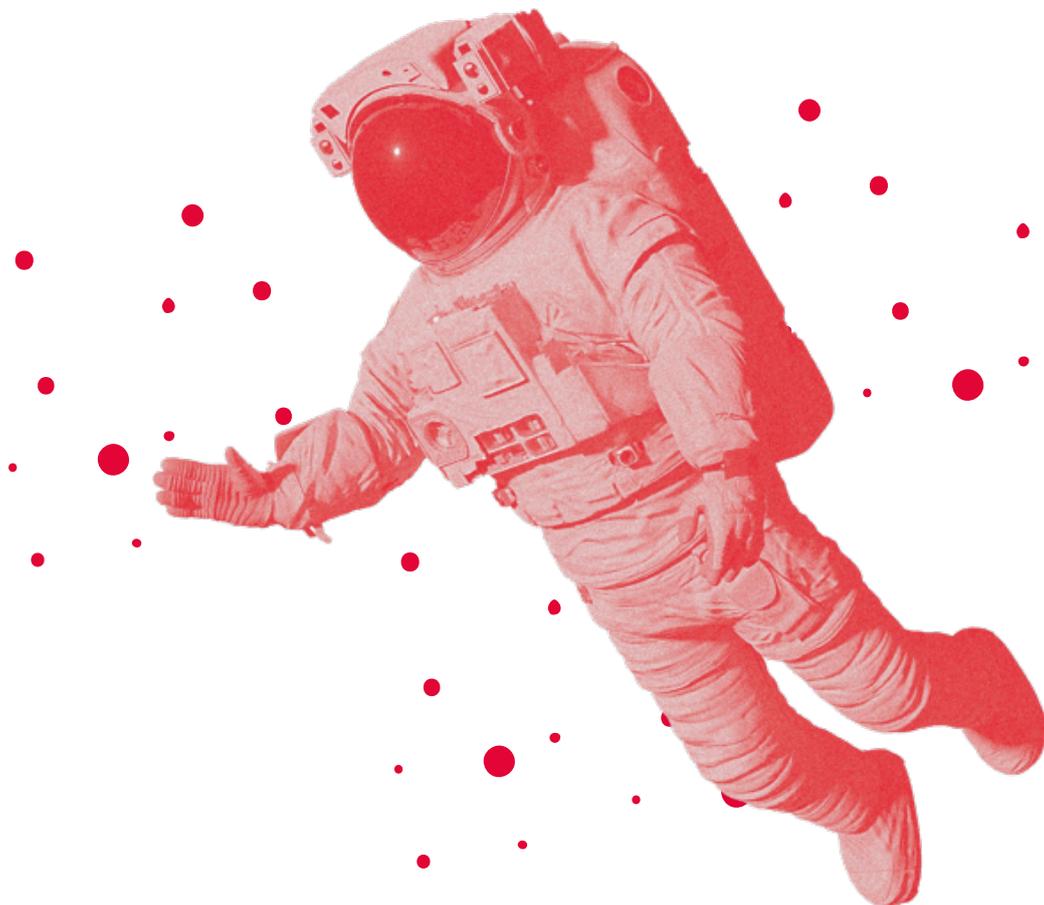
Ce cheminement, nous n'en sommes responsables qu'en tant que décideurs dont le rôle consistera toujours à lever les obstacles et tracer le chemin pour le projet.

Malgré le contexte et non sans efforts, la Tunisie chemine progressivement vers plus d'ouverture à l'international, plus de création de valeur et, nous l'espérons, plus de prospérité pour tous.

Le grand mérite de tout cet effort revient à ces entrepreneurs qui se lèvent chaque jour avec la même hargne et la même ambition de décrocher les étoiles, par pluie ou beau temps, bon gré, mal gré.

Ce sont eux, les nouveaux soldats de la Tunisie et ce sont eux, les gardiens de son avenir.

Sommaire



• Préface	2
• Edito	6
1 Les piliers de Startup Tunisia	8
2 Le Startup Act : Labellisation et Avantages	23
3 La carte d'identité des startups	29
4 Le portrait robot des startupeurs Dossier spécial : La représentation féminine dans les startups tunisiennes	48
5 L'activité des startups	55
6 Les levées de fonds	73



Alaya Bettaieb

Directeur général
Smart Capital

Chers lecteurs

Mesdames Messieurs

Au nom de toute l'équipe de Smart Capital, je me réjouis de partager avec vous le deuxième rapport d'activité de Startup Act et le premier de Startup Tunisia. Ce rapport analyse les faits et principaux indicateurs qui ont marqués l'activité des startups pendant l'année écoulée, année encore et toujours marquée par la pandémie du COVID19 et par la thématique de la résilience.

Rappelons que Startup Act n'est qu'un des 3 piliers de l'initiative Startup Tunisia qui ambitionne de rendre la Tunisie une nation de startups. Cette 2ème année a vu le lancement des 2 piliers restants, à savoir, Startup Invest et Startup Ecosystem.

Startup Invest se focalise sur la mobilisation des ressources d'investissement à travers le Fonds de Fonds ANAVA lancé le 23 Mars 2021, qui est le premier fonds du genre libellé en Euros visant la création d'ici 2026 de 16 Fonds sous-jacents dédiés exclusivement aux investissements dans les startups dans leurs phase de démarrage, de croissance et d'expansion internationale.

Startup Empower, vise quant à lui à apporter un appui financier et technique stratégique aux startups dans des moments clés de leurs aventures entrepreneuriales mais aussi aux structures d'accompagnement, telles que les incubateurs, accélérateurs et startup studios. Flywheel, premier programme de Startup Empower, lancé aussi le 23 Mars, vise à généraliser l'accès à un accompagnement de qualité et performant. A cet effet, l'aide financière apportée aux startups porte deux objectifs stratégiques clés : augmenter le volume des startups à fort potentiel de croissance en Tunisie, et les aider à accélérer leurs courbes de croissances.

L'écosystème bouillonne, le cadre du Startup Act est en place et donne de sérieux résultats et, avec le lancement cette année du Fonds de Fonds ANAVA et du programme Flywheel, l'initiative Startup Tunisia est bien lancée.

Au bout de seulement deux années, Startup Tunisia a permis de créer une dynamique extraordinaire à travers la labélisation de 500 startups, le lancement de plusieurs projets et actions spécifiques tant au niveau du soutien financier que technique aux startups et aux acteurs de l'écosystème.

L'occasion de remercier toute l'équipe Smart Capital, le Ministère des Technologies de la Communication ainsi que tous les partenaires nationaux et internationaux qui soutiennent nos initiatives au quotidien (La CDC, la Banque Mondiale, la GIZ, BPI France et Expertise France).

Nous, tunisiens, avons un rôle à jouer pour réussir le tournant actuel avec ce projet. Ce qui est demandé est que chacun de nous ose : le créateur à créer, l'investisseur à investir, le législateur à encourager et inciter, et nos compatriotes à l'étranger à bâtir des ponts avec la mère-patrie.

La thématique choisie pour ce rapport annuel étant la résilience, il est opportun de saluer ces startups Tunisiennes qui, dans ce contexte pandémique et socio-économique extrêmement challengeant, font preuve d'une capacité d'adaptation et de résistance hors du commun.

Il est de notre devoir de les aider encore et toujours, en innovant dans les mécanismes mais aussi dans les procédures.

Startup Tunisia est un rêve commun que nous pouvons tous porter, pour faire de la Tunisie, un pays de startups au carrefour de la Méditerranée, de la région MENA et de l'Afrique.

03 Piliers et 04 Enablers pour une Tunisie "Startup Friendly" à la croisée de la Méditerranée, de la région MENA et de l'Afrique

03

PILIER
POUR
DES
FONDACTIONS
ROBUSTES

01. STARTUP ACT

Un cadre juridique innovant pour promouvoir les startups qui se lancent en Tunisie ou qui s'y installent.

Le Startup Act est basé sur un label de mérite et une série d'avantages et d'incitations en faveur des Entrepreneurs, des startups et des Investisseurs.

02. STARTUP INVEST

Un cadre de financement pour faire émerger un écosystème de fonds VC à forte valeur ajoutée pour les startups.

Startup Invest repose sur **3 instruments** :

- (i) un Fonds de Fonds VC,
- (ii) un Incubateur de Sociétés de Gestion, et
- (iii) un Programme de Garantie.

03. STARTUP ECOSYSTEM

Un cadre d'appui aux startups et aux hubs entrepreneuriaux pour soutenir l'ensemble des acteurs de l'écosystème. Startup Ecosystem se décline en 3 missions au service des acteurs de l'écosystème:

- (i) Financement,
- (ii) Animation, et
- (iii) Connexion internationale.

04

ENABLERS
POUR
DYNAMISER
LES PILIERS

01. TALENT POOL

Pour faire de la Tunisie un gisement de talents unique dans la région pour les startups et les entreprises technologiques, concevoir et appuyer les initiatives pour: (i) l'apprentissage du Coding, (ii) les parcours d'excellence (GE, Ivy League...).

02. CLUSTERS TECHNOLOGIQUES

Identifier des thématiques technologiques à haut-potentiel où la Tunisie peut se positionner à échelle mondiale – régionale et concevoir et mettre en place des Clusters compétitifs sous-jacents, idéalement en dehors de Tunis.

03. ACCÈS AUX MARCHÉS

Concevoir et mettre en place des programmes d'accès aux marchés locaux et internationaux à la fois pour les startups et pour les entreprises technologiques et assurer un excellent niveau de Marketing de la destination Tunisie.

04. ANCRAGE - INCLUSION

Doter la Tunisie de lieux d'ancrage des écosystèmes de startups et d'innovation (Startup City...) avec une dynamique inclusive et repenser les entités existantes (Technopôles, Cyberparks...) via un Fonds d'Infrastructure – Real Estate.

Principaux Objectifs sur 5 ans

1 000
labels

10 000
emplois

1 000 000 000 TND
CA cumulé

01
Licorne nationale

07 Janvier 2020 : Signature de la convention bilatérale entre le Ministère des Technologies de la Communication et Smart Capital conformément à l'article 5 de la loi n°2018-20 du 17 avril 2018 relative aux startups . Cette convention constitue un contrat cadre fixant les missions qui incombent à Smart Capital en ce qui concerne la conception et l'implémentation du Programme Startup Tunisia ainsi que les modalités de suivi et d'évaluation par le Ministère de la réalisation de ses objectifs.

Le Collège des Startups

Un engagement volontaire pour la communauté des startups

Le Collège des startups est créé en vertu de l'article N°6 de la **Loi N°2018-20** relative aux startups. Sa composition, ses prérogatives et son fonctionnement sont fixés par le Décret **N°2018- 840**.

Le Collège des startups se prononce sur le caractère innovant et scalable des projets candidats au Label et Prélabeled startup.

Il est composé d'un Président et de huit (08) membres, tous volontaires et volontaristes, émanant des secteurs publics et privés et de la société civile en lien avec les startups, l'entrepreneuriat, l'innovation, l'investissement et l'accompagnement.



Elyes
JERIBI

CEO
Jumia Tunisie



Khaled
BEN JILANI

Senior Partner
AfricInvest



Mohammed Ali
KILANI

Serail Entrepreneur &
CTO Lifem



Mohamed Salah
FRAD

CEO
UGFS NA



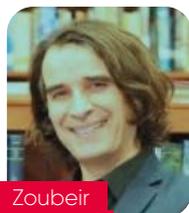
Ali
MNIF

Chief Investment Officer
Digital Africa



Amel
SAIDANE

Lead
Betacube /
Tunisian Startups



Zoubeir
TOURKI

Directeur Général
Rénovation Universitaire
(MESRS)



Hassen
HARRABI

Conseiller auprès
du ministre (MTCEN)



Nader
BHOURI

Directeur placement
et investissement
ASF Genève

SAVE

Les membres du collège se sont aussi mobilisés pour l'initiative SAVE de sauvetage des startups suite à la 1ère vague COVID19 et ont collaboré avec la Task-Force mise en place pour élaborer l'instrument financier SAVE.

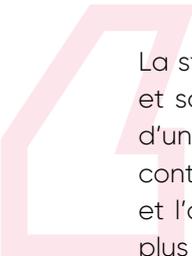


« Le Startup Act est le pinacle du potentiel de transformation de la Tunisie. Le dispositif a permis en un temps record de développer la culture entrepreneuriale, d'inspirer la jeunesse, de créer des emplois, de réinventer l'offre des entreprises, de développer de nouveaux usages de consommation et de commencer à améliorer certaines conditions d'existence.

C'est un changement sociétal profond en marche, dont nous fêtons ensemble le 2ème anniversaire : triomphe de la jeunesse, résilience face à la pandémie, accélération de la dynamique avec une réelle économie de moyens.

**Nader BHOURI**

Directeur placement et investissement



La startup tunisienne a démontré que sa forte adaptabilité et sa tolérance au risque sont les ingrédients de résilience d'un écosystème et d'une économie. L'initiative "Save" a contribué à sauver de nombreuses startups, mais la cohésion et l'appartenance à une communauté l'ont rendue encore plus résistante aux défis de l'environnement.

Les femmes entrepreneurs restent l'un des principaux différenciateurs de l'écosystème des startups tunisiennes, un fondateur sur quatre étant une femme. Cette diversité est l'un des fondements de startups solides et rentables, mais aussi d'un ADN durable de cet écosystème en phase de démarrage.

Startup Act a contribué à activer l'esprit d'entreprise et à déclencher l'envie d'agir chez les hommes et les femmes pour qu'ils soient maîtres de leur destin.

**Amel Saidane,**

Présidente Tunisian Startups

Startup Invest

Le Fonds de Fonds Anava, géré par Smart Capital, a obtenu l'agrément du Conseil du Marché Financier en date du 8 décembre 2020 et le Visa en date du 18 décembre 2020. Les premiers investissements dans des fonds sont prévus pour le 2ème semestre 2021. Les investissements des fonds sous-jacents dans des startups sont prévus pour la fin de l'année 2021.

Anava est le premier Fonds de Fonds en Tunisie et en Afrique d'une taille cible de **200 M€**. Le premier closing est prévu pour un montant de **40 M€**. Il est dédié exclusivement au financement des startups en fonds propres et quasi-fonds propres.

L'objectif de ce Fonds de Fonds est d'investir dans minimum 16 fonds sous-jacents qui investiront dans minimum **350 startups**.

Anava est libellé en Euros et a une dimension régionale. Les investissements concerneront les startups dont l'activité principale se situe en Tunisie même si le siège social se trouve à l'étranger. Ceci facilitera l'internationalisation des startups et encouragera des startups régionales à s'implanter en Tunisie.

Les premiers investisseurs d'Anava sont des institutionnels de référence tels que la Caisse des Dépôts et Consignations, la Banque Mondiale, la KfW et l'Union Européenne.

Le comité d'investissement d'Anava est composé d'experts tunisiens et internationaux de renommée.

	Fonds seed Stage	Fonds Early Stage	Fonds Late Stage
Positionnement	Pre-Seed & Seed	Série A	Série B et Série C
Taille minimale du Fonds	5M€	10M€	50M€
Devise du Fonds	EUR ou TND	EUR ou TND	EUR ou USD ou TND
Forme juridique du Fonds	Fonds d'Investissement Spécialisé (FIS) de droit Tunisien	Fonds d'Investissement Spécialisé (FIS) de droit Tunisien	Fonds d'Investissement Spécialisé de droit Tunisien ou un fonds équivalent de droit étranger
Ancrage géographique	Investissement dans des startups dont l'activité principale est en Tunisie : elles doivent disposer d'un ancrage en Tunisie (Société mère ou filiale en Tunisie) avec plus de 50% de l'effectif consolidé basé en Tunisie	Investissement dans des startups dont l'activité principale est en Tunisie : elles doivent disposer d'un ancrage en Tunisie (Société mère ou filiale en Tunisie) avec plus de 50% de l'effectif consolidé basé en Tunisie	Investissement dans des entreprises dont l'activité principale est en Tunisie avec un effet de levier de 1,5x l'investissement du Fonds de Fonds dans les fonds Late stage Si la société de gestion est de droit étranger, cette dernière à l'exigence d'ouvrir un bureau en Tunisie et l'équipe qui sera basée en Tunisie doit compter au moins un Directeur d'Investissement ou plus.
Durée de vie du Fonds	12+2 ans	10+2 ans	10+2 ans
Participation maximale du Fonds de Fonds	75%	50%	20%
Ticket maximal du Fonds de Fonds	7,5M€	10 M€	15 M€



**Dr. Boutheina BEN YAGHLANE BEN SLIMANE**

Directrice Générale de la Caisse des Dépôts
et Consignations (CDC)

« Demain commence maintenant. » c'est le slogan choisi pour le lancement du Fonds de Fonds ANAVA et du programme FLYWHEEL, un slogan qui résume un rêve émanant d'une vision globale et d'une stratégie nationale ambitieuse, celle de Startup Tunisia.

Lors du démarrage de cet ambitieux projet en 2015, nous avons voulu positionner la Tunisie comme un hub technologique majeur pour les entrepreneurs et les startups dans la rive sud de la Méditerranée, à la croisée de l'Europe, de la région MENA et de l'Afrique, permettant l'émergence d'un écosystème propice à l'éclosion et au développement de startups.

Ce positionnement s'appuie sur plusieurs facteurs clés de succès, à savoir une population jeune des plus éduquées de la région et un vivier riche de compétences, une diaspora très active, une ouverture historique et géographique de la Tunisie sur le monde, un succès de plusieurs startups en Tunisie et à l'étranger, ainsi qu'une disponibilité d'équipes de gestion qui se structurent de plus en plus.

De notre part, la Caisse des Dépôts et Consignations (CDC) a été en charge du pilier financement de cette stratégie en accompagnant la structuration du Fonds de Fonds ANAVA, un véhicule d'investissement unique en son genre en Tunisie et en Afrique. Une idée devenue réalité grâce à notre coopération avec l'Agence Française de Développement (AFD) et BPI France et de la Banque mondiale (BM) qui a financé le projet « Startups et PME Innovantes », doté de 75 millions de dollars sur 7 ans.

Ce projet finance, dans sa composante majeure, la souscription de la CDC dans le Fonds de Fonds ANAVA d'une taille cible de 200 millions d'euros, co-financé par la Banque mondiale, la Banque Allemande de Développement (KfW), qui gèrera sa participation et celle de l'Union Européenne, ANAVA soutiendra les besoins financiers et de croissance des startups.

Ce projet de collaboration entre la CDC et Smart Capital financera aussi une partie de programme FLYWHEEL qui est co-financé par la GIZ et permettra d'appuyer l'écosystème des startups, en y incluant, en particulier, les startups dirigées par des femmes, ainsi que celles situées dans les régions de l'intérieur du pays.

Avec le soutien des amis de la Tunisie, ce projet est aujourd'hui une réalité. Il renforcera la dynamique holistique de soutien aux startups et PME innovantes et aidera les acteurs de l'écosystème entrepreneurial, notamment les incubateurs et les accélérateurs d'entreprises, à améliorer et étendre la portée de leurs programmes.

Le soutien de la CDC aux startups est un choix stratégique émanant d'une vision prospective de l'évolution de l'économie de la Tunisie.

Startup Ecosystem

La vision de ce pilier est d'appuyer l'écosystème de startups en Tunisie, de le développer et de catalyser une belle dynamique d'innovation.

Il s'agit d'un cadre de soutien aux acteurs de l'écosystème des startups en Tunisie. Il est construit sur le financement, le renforcement de capacités, l'animation et les connexions internationales. Ce cadre d'appui à l'écosystème des startups se décline en 3 missions : **Soutien, Connexion et Promotion** à travers un ensemble de programme, d'outils et d'évènements dédiés.

Flywheel

To fuel the ecosystem growth

Ecosystem Flywheel est un programme de soutien financier à l'écosystème des startups visant les startups et leurs Structures d'accompagnement. Il s'étale sur 7 ans et est financé par la Banque Mondiale et la coopération Allemande à travers la GIZ. Il est mis en œuvre par Smart Capital et la Caisse des dépôts et Consignations. La sélection des bénéficiaires incombe à un comité de sélection public-privé indépendant composé par les représentants des partenaires du programme (GIZ, la CDC et Smart Capital), un représentant du Ministère des Technologies de Communication, Mr Hassen Harrabi; un entrepreneur averti Mr Bechir Tourki; un investisseur Mr Mehdi Charfi, et une figure marquante de l'écosystème, Mme Rym Baouendi. Le projet a été effectivement lancé en 2021.

Les partenaires du programme:



THE WORLD BANK



giz Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH

SAVE

L'initiative SAVE a été conçue en urgence pour venir en aide aux startups fortement impactées par la crise COVID19 risquant la liquidation ou le licenciement d'effectifs. 60 startups labellisées, sur un total de 124 ayant fait la demande, ont bénéficié d'une avance remboursable allant de 10 000 à 50 000 TND afin de survivre aux difficultés causées par le confinement et l'arrêt quasi-complet de l'activité économique de mars à mai 2020. Cette initiative a été financée pour un budget de 583Keuros par le programme Innov'i EU4Innovation mis en place par Expertise France. L'initiative a été implémentée par Smart Capital et la Caisse des Dépôts et consignations, sous la tutelle du Ministère des Technologies de Communication.



Le comité de sélection :

La sélection des bénéficiaires incombe à un comité de sélection public-privé indépendant composé par les représentants des partenaires du programme (GIZ, la CDC et Smart Capital), un représentant du Ministère des Technologies de Communication, Mr Hassen Harrabi; un entrepreneur averti Mr Bechir Tourki; un investisseur Mr Mehdi Charfi, et une figure marquante de l'écosystème, Mme Rym Baouendi.



Hassen
Harrabi

Conseiller auprès
du Ministre des Technologies
de la Communication



Chaima
Soudani

Investment Manager
CDC



Henrik
Wichmann

Représentant de la GIZ



Salma
Baghdadi

Représentante
de Smart Capital



Rym
Baouendi

Fondatrice du cabinet
Medina Works



Bechir
Tourki

Entrepreneur
et Business Angel



Mehdi
Charfi

Managing Partner
de SPE Capital
au UAE

AIR

Instruments financiers pour les Startups

Un instrument pour les startups en Very early stage pour financer le développement de Proof-Of-Concept.

Sous forme d'un ticket de 30 kTND, réparti en 60% subvention & 40% Avance remboursable.

AIR 2

Un instrument de préparation à l'investissement pour les startups ayant levé un fonds SEED et en chemin vers une levée en Series A.

Sous forme d'un ticket allant jusqu'à 200 kTND, réparti en 60% subvention & 40% Avance remboursable.

DEAL

Instruments financiers pour les structure d'accompagnement SSOs

Un instrument pour les SSOs pour financer le lancement de nouveaux programmes d'accompagnement.

Sous forme d'un ticket allant jusqu'à 200 kTND, en subvention.

SAIL

Un instrument pour permettre la pérennisation des SSOs calculé sur des métriques de performance telles que la labélisation des startups ou les levées de fonds réalisées.



Lancement du programme Ins & Out Ecosysteme building oeuvrant pour renforcer des liens de connexions avec des acteurs d'écosystèmes internationaux et de partager les meilleures pratiques en matière d'accompagnement de startups. 13 modules ont été assurés par des experts internationaux dont Startup Commons, Beta-i, Startup Bootcamp, Fabernovel. Ce programme a été réalisé en partenariat avec Innov'i EU4Innovation mis en œuvre par Expertise France, et s'est appuyé sur les services d'une startup labellisée, Evey Technologies.



Coordination et suivi du programme PROMISE mis en place par un consortium d'acteurs (DELOITTE, Open Startup Tunisia, Endeavor, Tapp) financé par US Embassy couvrant différentes activités d'appui technique et de renforcement de l'écosystème ainsi que l'activation de l'avantage de prise en charge du brevetage en local et à l'international des startups labellisées.



Connexion internationale

Financées par le ministère des technologies de la communication tunisien, 70 startups ont eu la possibilité de participer à 2 événements internationaux dédiés aux nouvelles technologies et au développement des startups.

Ce fut l'occasion pour elles de promouvoir leurs projets et d'accéder à des opportunités de partenariats. Ces actions de promotion participent au rayonnement à l'international des startups labellisées.





Pitch Express

Pitch express est l'opportunité donnée quotidiennement aux fondateurs de startups labellisées à pitcher leurs startups à une grande audience. Une rubrique matinale qui donne de la visibilité aux startups!

68.1%

ont vu une augmentation du nombre des followers sur les réseaux sociaux.

59%

ont réussi à attirer de nouveaux prospects (clients potentiels).

54.5%

ont reçu des offres de partenariats.

4.54%

ont été contacté par des investisseurs potentiels.

100%

recommandent l'expérience Pitch Express à d'autres startups.



Méthodologie

Réalisée par Smart Capital, il s'agit de la deuxième édition du rapport d'activité annuel du Startup Act sur la période allant de janvier à décembre 2020.

Cependant certaines sections telles que Labellisation & Avantages, Carte d'Identité des startups et Le Portrait Robot des startupeurs, se basent sur l'ensemble des données collectées depuis le lancement du Startup Act (d'avril 2019 à décembre 2020).

La population étudiée a été identifiée à partir de la base de données fournie par le Portail des startups. Afin de garantir la fiabilité des résultats présentés dans ce rapport, plusieurs sources de données ont été combinées et assurent ainsi, l'exhaustivité des données analysées.

Hormis la base de données partagée par les fondateurs dans le cadre du Startup Act (dossier de candidature pour l'obtention du Label, Fiches Entreprises, déclarations annuelles des états financiers) et les informations fournies par la CNSS, un questionnaire auto-administré a été envoyé à la communauté des startups labellisées du 8 mars au 6 mai 2021 donnant lieu à 238 réponses.

Tous les droits sont réservés. Tout ou partie de ce contenu ne peut être reproduit ou transmis sans accord préalable de la part de Smart Capital.

Le Startup Act

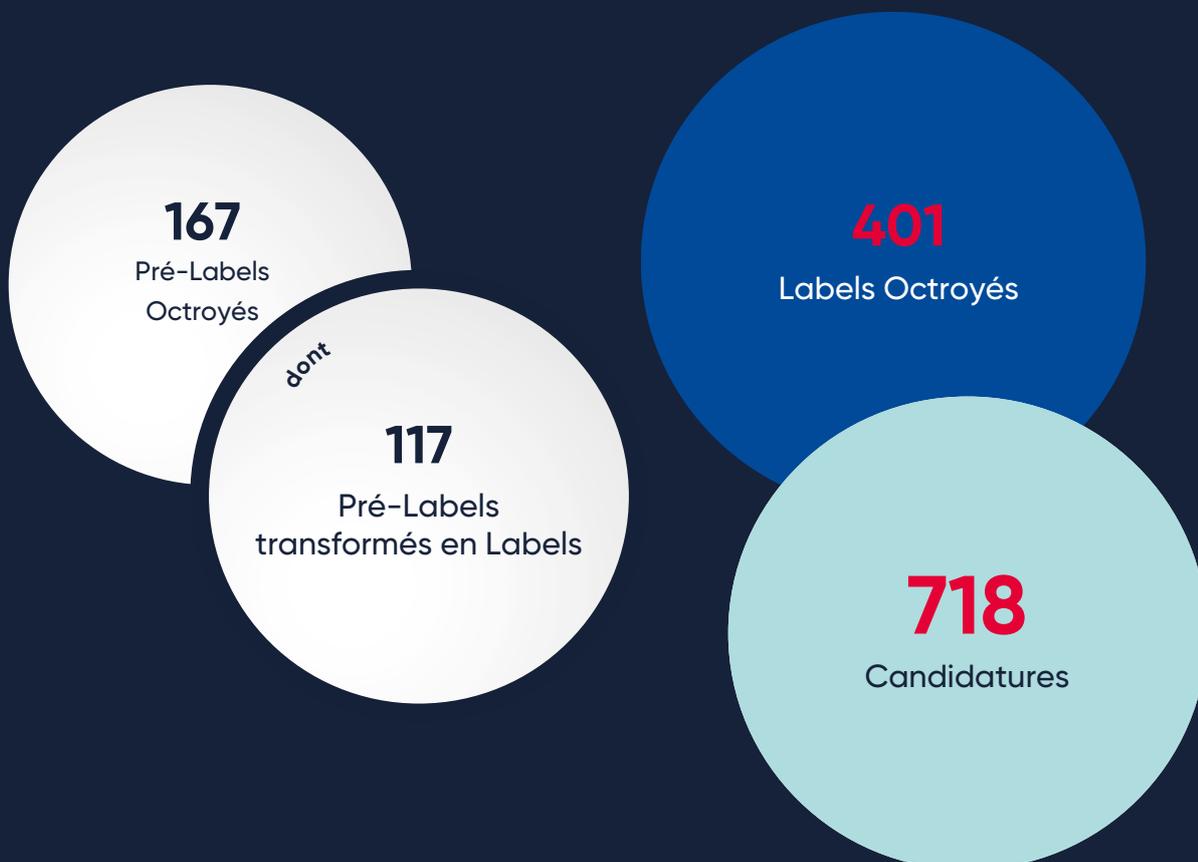
Labellisation & Avantages

Jusqu'à décembre 2020

Le Label Startup

Retour sur les chiffres-clés

Avril 2019 - Décembre 2020



63%

Taux d'acceptation*

* Taux d'acceptation = (Labels octroyés + Pré-labels octroyés - Pré-labels transformés en labels) / Nombres de candidatures totales

123

startups labellisées (31%) ont été créées en 2020

Une croissance continue du nombre de startups labellisées

Avec 3 candidatures en plus par mois, le nombre moyen de candidatures mensuelles en 2020 (34) est en augmentation par rapport à l'année 2019 (31). Près d'un tiers des candidatures ont été reçues durant le dernier trimestre de l'année 2020.

Le nombre de demandes de Pré-Label est en constante augmentation et traduit un véritable

engouement pour ce modèle d'organisation. Les Pré-Labels transformés en Labels représentent 30% de l'ensemble des startups labellisées.

Il convient de noter que 12 Labels (dont 11 en 2020) ont été retirés ; 6 pour cause de dépassement du plancher d'âge (fixé à 8 ans).

Etat des lieux des avantages accordés

Avril 2019 – Décembre 2020

Bourse de vie



2,1 mTND

Budget total alloué aux bourses de vie



127

Startups profitent de la bourse



189

Fondateurs bénéficient de la bourse



1495 TND

Montant moyen de la bourse

Prise en charge CNSS



5,7 mTND

Budget total de prise en charge CNSS



279

Startups bénéficiaires

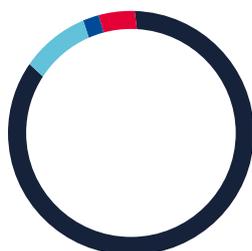


7

Employés par startup

En moyenne sont pris en charge

La ventilation des montants de bourse



1000-2000 TND (82%) 2001-3000 TND (8,5%)
3001-4000 TND (3,7%) 4001-5000 TND (5,8%)

Le Label permet aux startups d'accéder à l'univers du Startup Act et ses avantages.

Actuellement 189 fondateurs de startups bénéficient d'une bourse pour un montant mensuel moyen de 1495 TND. Ces bourses financées par l'ANETI représentent un budget global de 2,1 mTND depuis le début du Startup Act.

De plus, les cotisations CNSS sont entièrement prises en charge par l'ANETI pour un montant total de 5,7 mTND pour 279 startups.

Congé startup



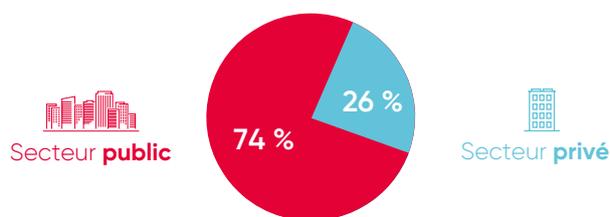
27

Congé pour création de startup



22

Startups bénéficiaires



Répartitions des congés pour création de startup

OEA⁽¹⁾



7

Opérateurs économiques agréés

Durant l'année 2020, 7 nouveaux congés pour la création de startups ont été accordés, portant le nombre total de congés à 27, pour 22 startups bénéficiaires.

Grâce au label, 7 startups labellisées ont pu obtenir le statut d'OEA⁽¹⁾ au cours de l'année 2020, et comptent désormais parmi les 78 entreprises qui bénéficient de cette certification en Tunisie.

(1) Un Opérateur Economique Agréé (OEA) est un statut accordé à une entreprise basée en Tunisie permettant la simplification des procédures douanières

Brevet d'invention

Le processus pour la mise en œuvre de la prise en charge des procédures de dépôt et des frais d'enregistrement des brevets d'invention, est en phase d'achèvement.

En effet, après une année d'études des modalités administratives et de multiples échanges avec l'INORPI, le consortium⁽²⁾ responsable de la mise en œuvre du programme Promise financé par l'US Embassy, en collaboration avec Smart Capital, a sélectionné le cabinet international Montgomery McCrackens (spécialisé en droit de la propriété intellectuelle relative aux startups) pour mener à bien cette mission.

(2) Le consortium est composé de Deloitte, OST, Endeavor et TAYP en coordination avec Smart Capital sous la tutelle du Ministère des Technologies de la Communication et de l'Economie Numérique

Les conventions d'opérationnalisation de certains avantages du Startup Act

31 Décembre 2019

signature d'une convention de coopération entre MTC et TIA : création des sociétés pour les projets ayant obtenu le pré-label à travers une plateforme dédiée au niveau du TIA : projet réalisé tout au long de l'année 2020 et entré en vigueur au premier trimestre de l'année 2021 avec la création de la première société pour un projet qui a obtenu le pré-label via la plateforme du TIA

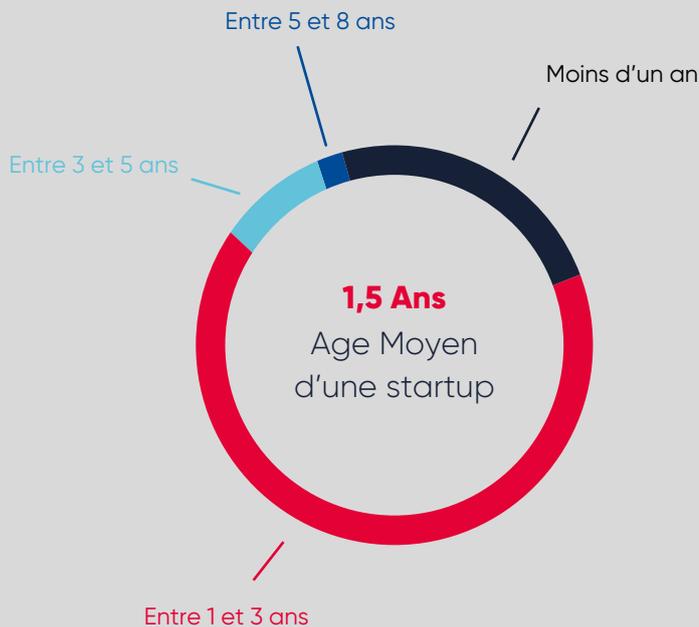
31 Décembre 2019

signature de la Convention tripartite (MTC-MF-SOTUGAR) concernant l'avantage du mécanisme de garantie des participations des fonds d'investissements dans le capital des startups.

21 Février 2020

signature de la convention de coopération MTC-Douane concernant l'avantage de l'octroi de la qualité d'Opérateur Economique Agréé (OEA)

La
carte
d'identité
des
startups



Age

L'âge moyen de la population des startups labellisées a diminué d'une année (1 an) par rapport à l'année 2019.

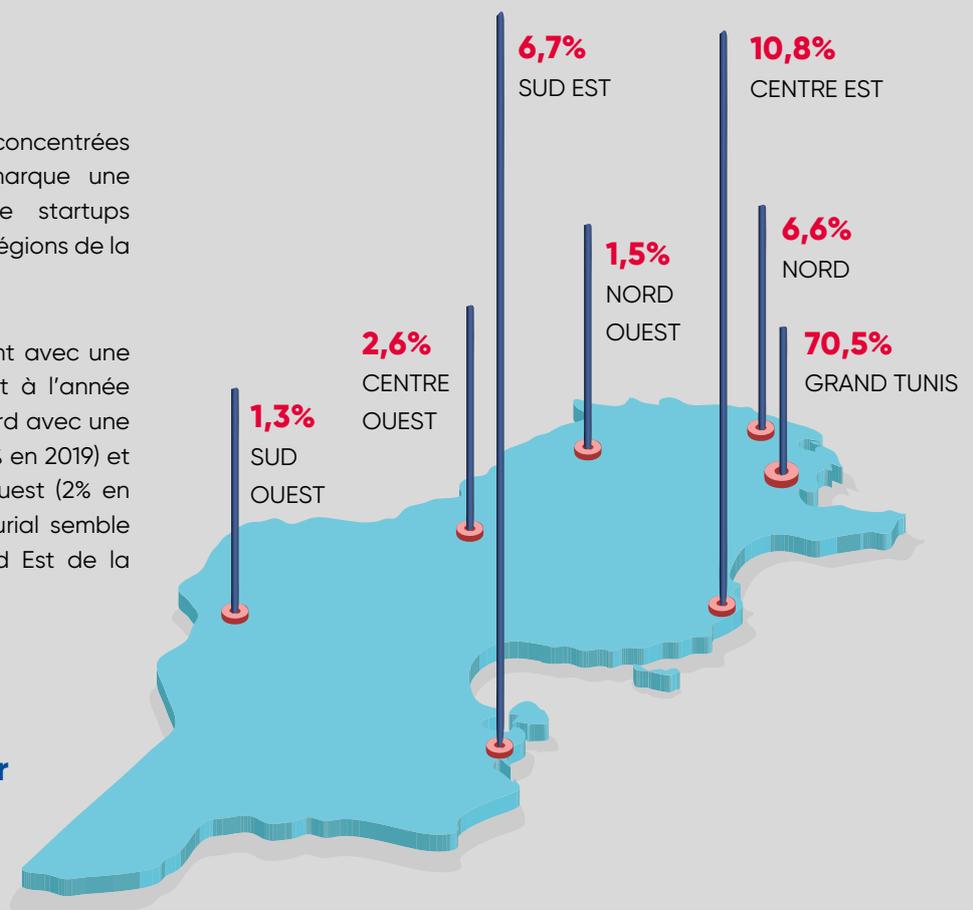
Si 32% des startups sont âgées de moins d'un an, plus de 50% d'entre elles ont entre 1 et 3 ans et seulement 14% de l'ensemble des startups labellisées ont plus de 3 ans.

Régionalité

Bien que 70% des startups soient concentrées dans le Grand Tunis, on remarque une augmentation du nombre de startups labellisées dans l'ensemble des régions de la Tunisie durant l'année 2020.

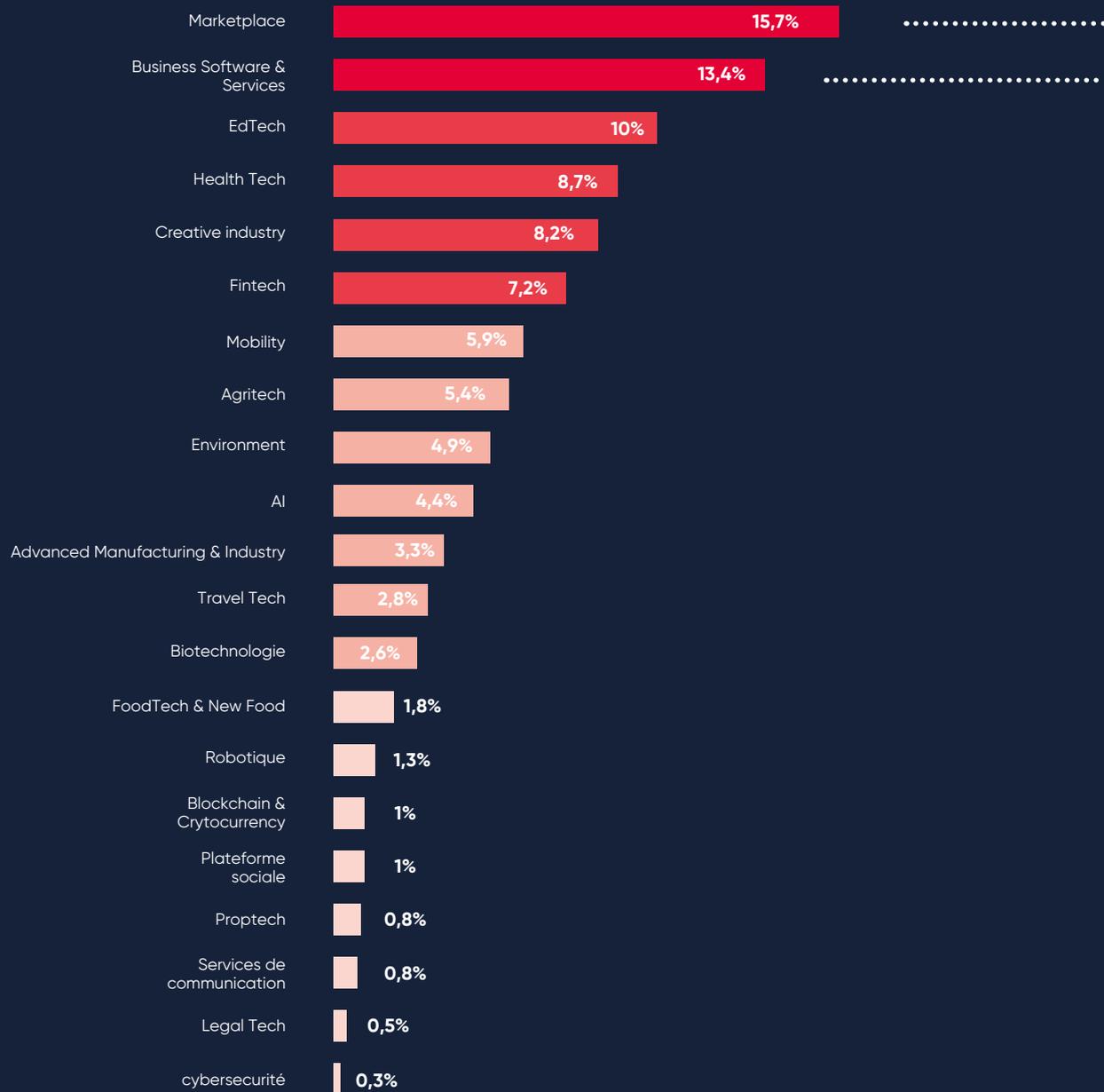
La région du Sud Est notamment avec une hausse de 3 points par rapport à l'année dernière (3,7 %), la région du Nord avec une augmentation de 1,4 points (5,2% en 2019) et de 0,6 points pour le Centre Ouest (2% en 2019). L'écosystème entrepreneurial semble se consolider au Centre et Sud Est de la Tunisie.

Légère amélioration de la répartition des startups labellisées sur le territoire Tunisien

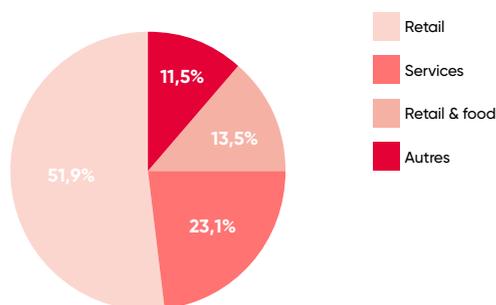




Industries

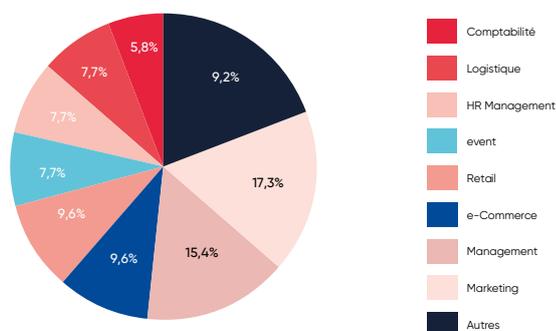


Sous-secteurs de l'industrie Marketplace



Autres : Marketing, Agritech, Customer Support, Event, Logistique.

Sous-secteurs de l'industrie Business Software & Services



Autres : Industrie, Services, Construction, Customer Support, ERP, Gestion de stock, Infrastructure, Queue Management

21,5% des startups labellisées opèrent dans la Deep Tech (AI, Robotic, IoT, BioTech, Blockchain & Cryptocurrency)

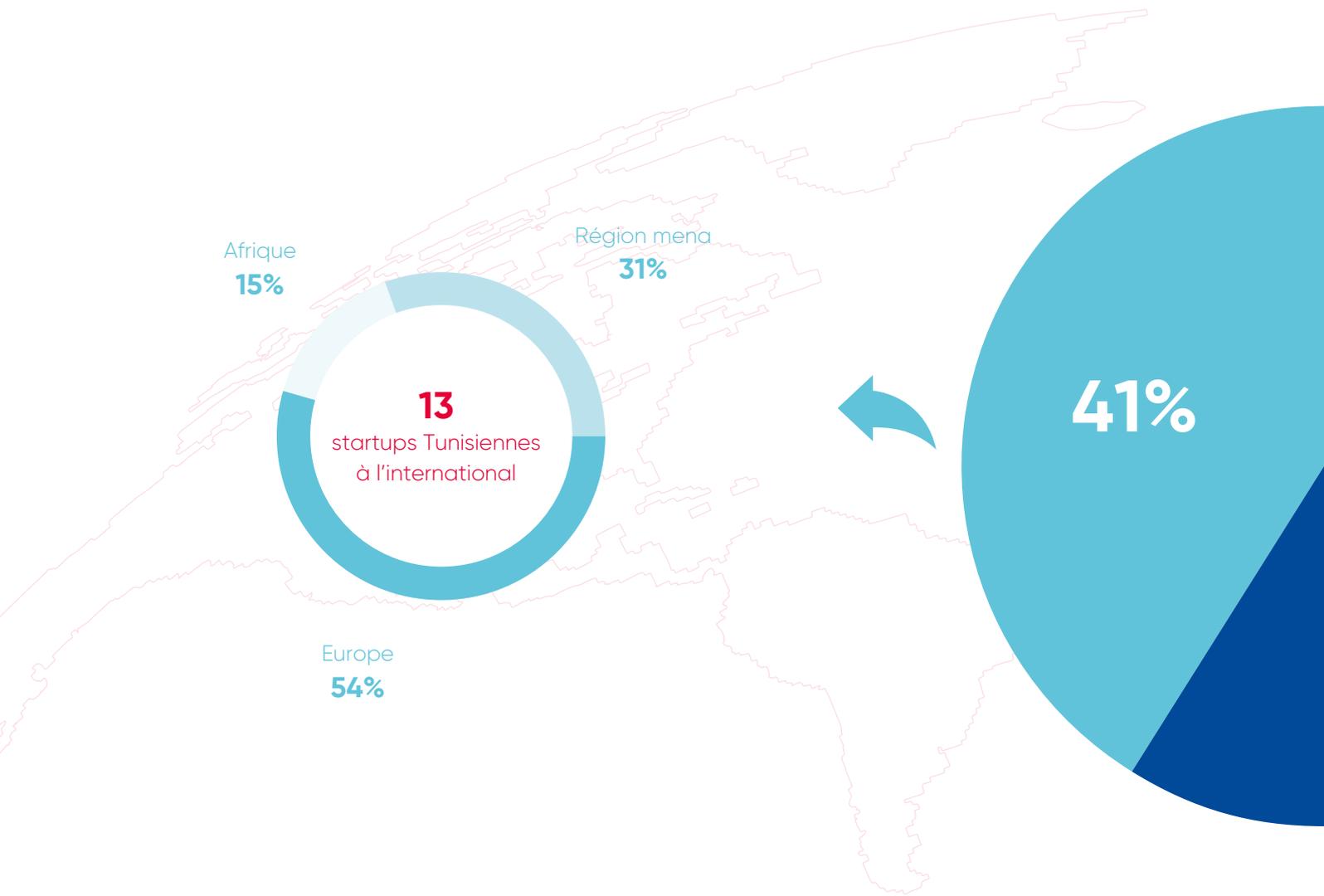
70% des startups labellisées sont concentrées sur un tiers des domaines d'activité couverts par les startups.

Avec une hausse de **5%** du secteur Marketplace par rapport à 2019, les deux premiers secteurs (Marketplace et Business Software & Services) accaparent **30%** de la population des startups. Il en est de même pour les secteurs EdTech, HealthTech, FinTech et Creative Industry (34 %).

L'analyse des secteurs a permis de décomposer les domaines d'activité Marketplace et Business Software & Services en 24 sous-secteurs.

Plus de **50%** des startups opérants dans le domaine des Marketplaces réalisent du Retail. De même, **50%** des startups réalisant du Business Software & Services exercent dans le Marketing (17,3%), Management (15,4%), e-Commerce (9,6%) et Retail (9,6%).

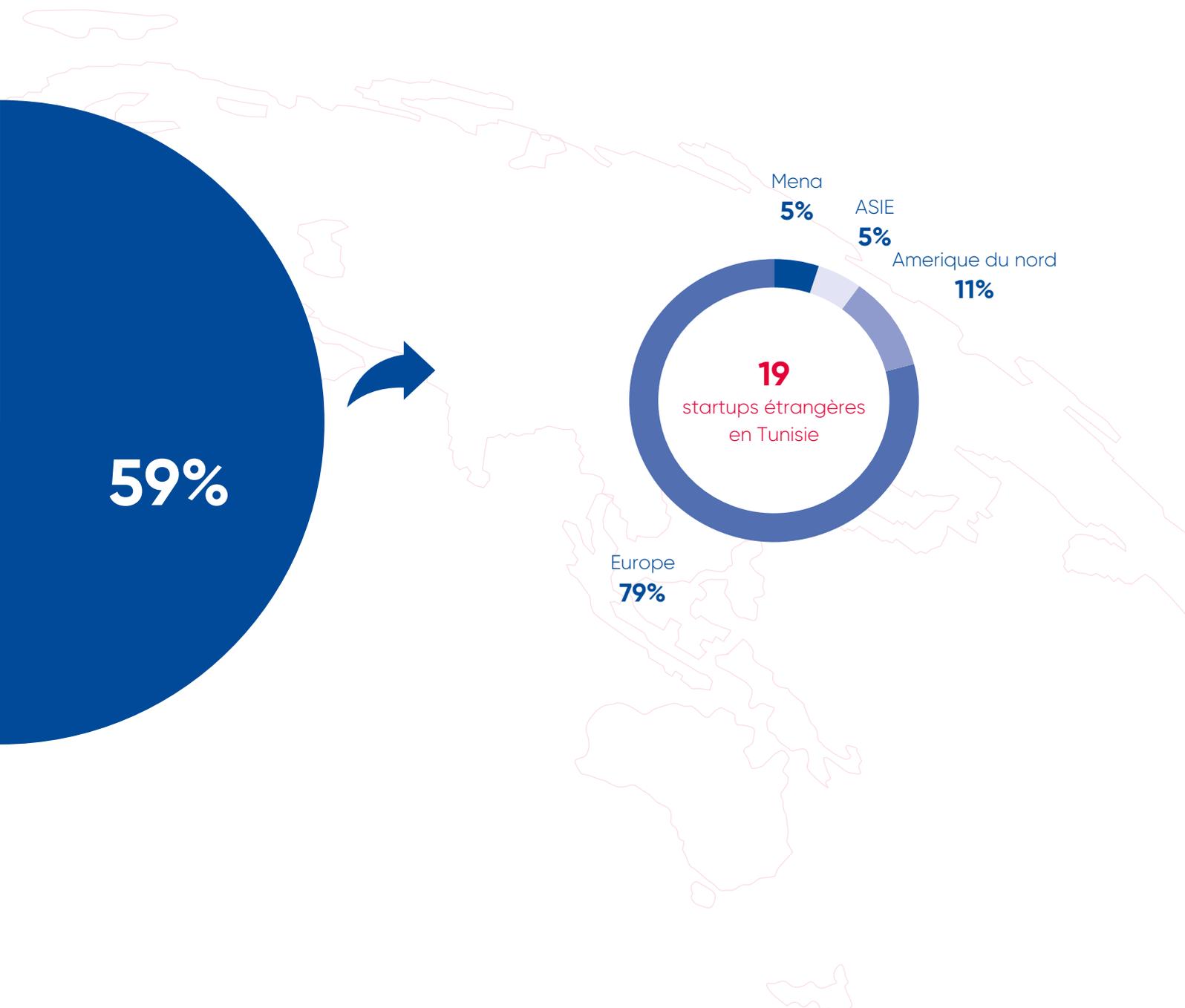
Répartition géographique des startups internationales



La répartition géographique des startups Tunisiennes ayant des filiales internationales

Une startup internationale est définie comme étant :

- Une **startup Tunisienne** ayant créé des filiales à l'étranger, ou
- Une **startup étrangère** ayant ouvert une filiale en Tunisie.



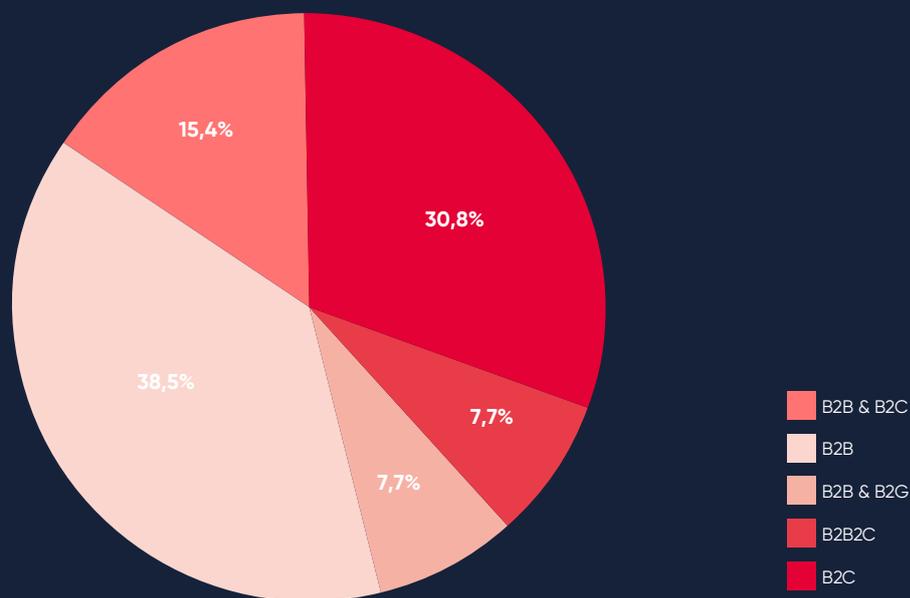
La répartition géographique des sièges sociaux des startups étrangères ayant une filiale en Tunisie

Les startups tunisiennes ayant une implantation internationale :

Treize (13) startups labellisées ont un total cumulé de 16 filiales à l'étranger soit le double exactement par rapport à l'année 2019.

La moitié des filiales se trouvent en Europe et le reste est réparti entre la région MENA et l'Afrique. L'Europe reste la 1ère destination d'expansion internationale des startups labellisées.

L'analyse des secteurs d'activité montre une diversité d'activités des startups tunisiennes. Les 13 startups opèrent dans des secteurs différents dont : **Agritech, Biotechnologie, Creative Industry, FinTech, Health Tech, ... Les modèles d'affaires privilégiés sont le B2B et B2C (respectivement 38,5% et 30,8%).**



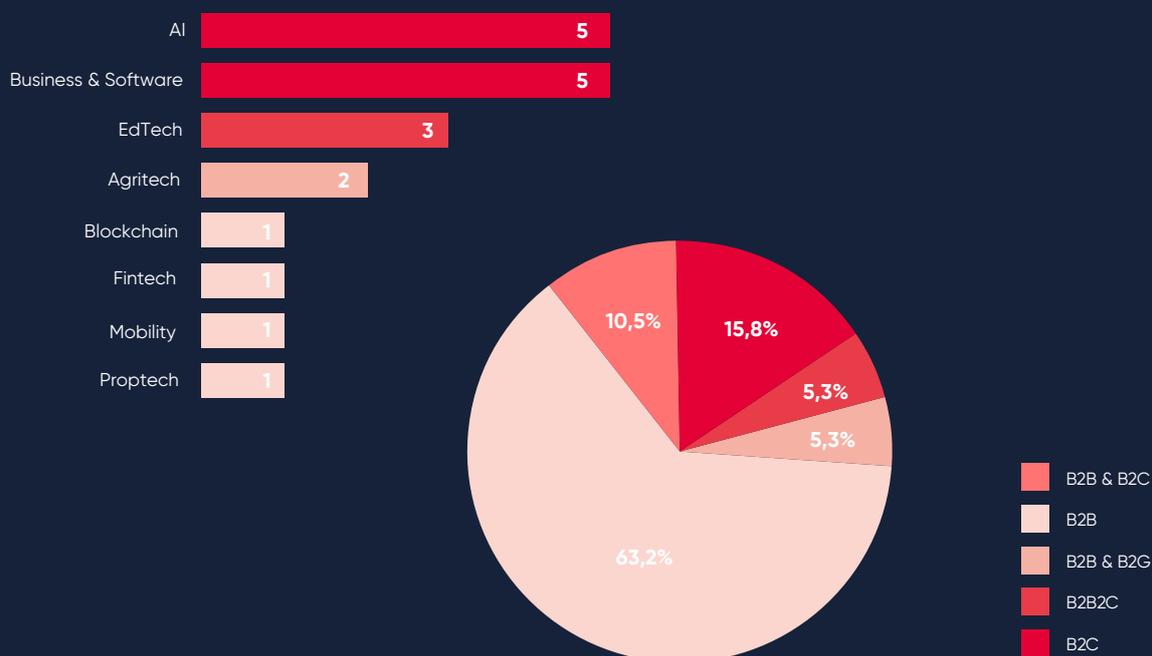
+12 startups labellisées sont internationales en 2020

Les startups étrangères ayant une implantation en Tunisie :

L'attraction des startups étrangères a commencé avec le lancement du Startup Act et compte aujourd'hui 19 startups étrangères ayant une filiale en Tunisie soit 5 de plus qu'en 2019 .

80% de ces startups ont leurs maisons mères en Europe et **10%** en Amérique du Nord.

Les startups étrangères en Tunisie opèrent principalement dans les secteurs **AI (26%)**, **Business Software (26%)**, **EdTech (16%)** et **Agritech (10%)**. De plus, **63%** des startups étrangères ont un modèle d'affaire **B2B**.

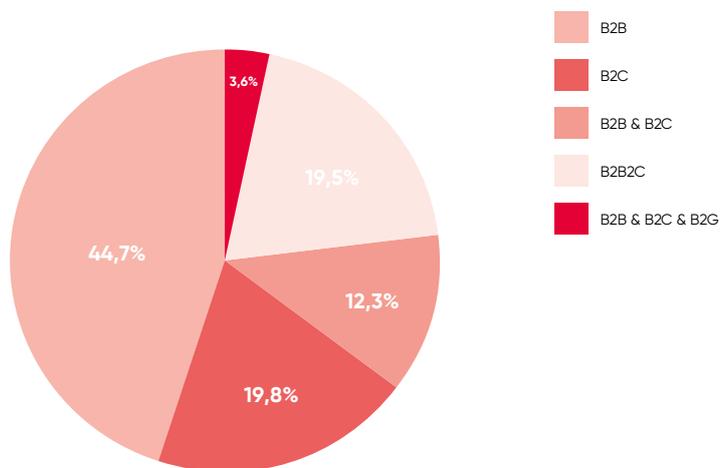


Business model

45 % des startups labellisées sont actives sur le segment Business to Business (**B2B**) s'adressant exclusivement à un marché d'entreprises. De plus, **20%** des startups réalisent une offre uniquement pour les consommateurs particuliers (**B2C**).

19,5% des startups suivent le modèle **B2B2C** (soit une évolution de 10% par rapport à 2019) en ayant une clientèle d'entreprises et des utilisateurs finaux constitués de personnes physiques.

Un nouveau modèle d'affaire est apparu chez les startups labellisées en 2020, avec **3,6%** des startups proposant des solutions innovantes adaptées pour le gouvernement (**B2G**).



3,6%

des startups labellisées adoptent un modèle d'affaire
B2G

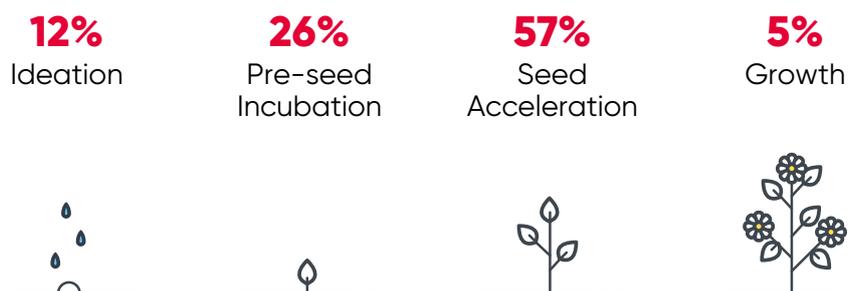
Accompagnement des startups labellisées par des structures de soutien à l'écosystème

37%

des startups ont eu accès à de
l'accompagnement

148 startups labellisées ont été accompagnées par une **SSO** (Startup Support Organizations) incluant des incubateurs et des accélérateurs qui offrent différents services de soutien aux startups. **24 startups** ont participé à plus d'une session d'accompagnement (**16%**).

Cet accompagnement a permis de couvrir différents stades de croissance des startups. On note par rapport à l'année dernière, une hausse du nombre de startups accompagnées en phase d'Ideation (**+5 points**) et Pre-seed Incubation (**+4 points**). Avec **5%** de l'ensemble des startups accompagnées, la phase Growth reste encore trop peu soutenue.

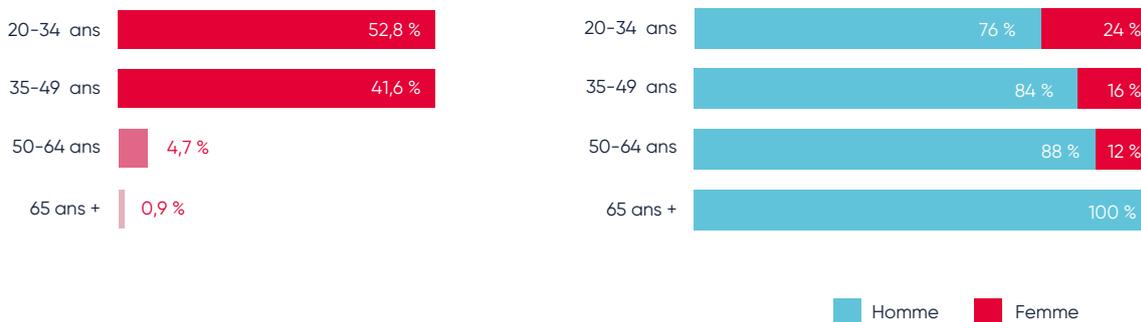


Répartition des startups accompagnées par cycle de vie

Le
portrait
robot des
startupeurs

Profil des Fondateurs

Sur **894** personnes analysées



Le plus jeune
19 Ans

Moyenne d'Âge
35 Ans

Le plus âgé
84 Ans

La population des startupeurs en Tunisie est relativement jeune avec plus de **50%** âgés de **moins de 34 ans**. Notons que la moyenne d'âge a diminué d'une année (1 an) par rapport à 2019.

L'écart de représentation entre genres reste important mais on note toutefois que la part des femmes, pour les intervalles **20-34 ans** et **35-49 ans**, a augmenté d'un point durant l'année 2020 et de **7 points pour l'intervalle 50-64 ans**.

Les fondateurs de startups tunisiens ont un excellent niveau d'éducation avec **70%** ayant un niveau **BAC+5** et **30%** un niveau **BAC+3** au moins.

Les filières de formation les plus représentées sont l'ingénierie & autres filières techniques et les écoles de commerce (respectivement 58% et 31,7%). L'art, le droit et la santé représentent 10,2% des filières de formation des fondateurs de startups labellisées. Notons que 0,7% des fondateurs sont autodidactes.

Background académique

 **58%** Ingénierie et filière technique

 **31,1%** Business

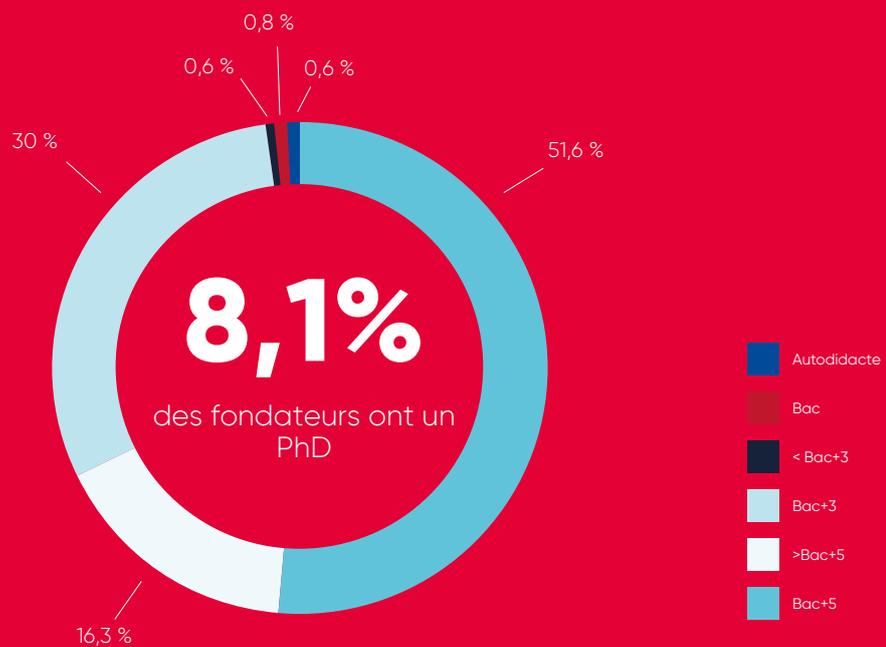
 **4,3%** Art

 **4,3%** Santé

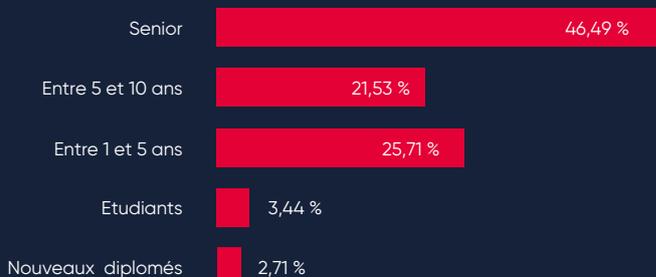
 **1,6 %** Droit

 **0,7 %** Autodidacte

Niveau d'éducation



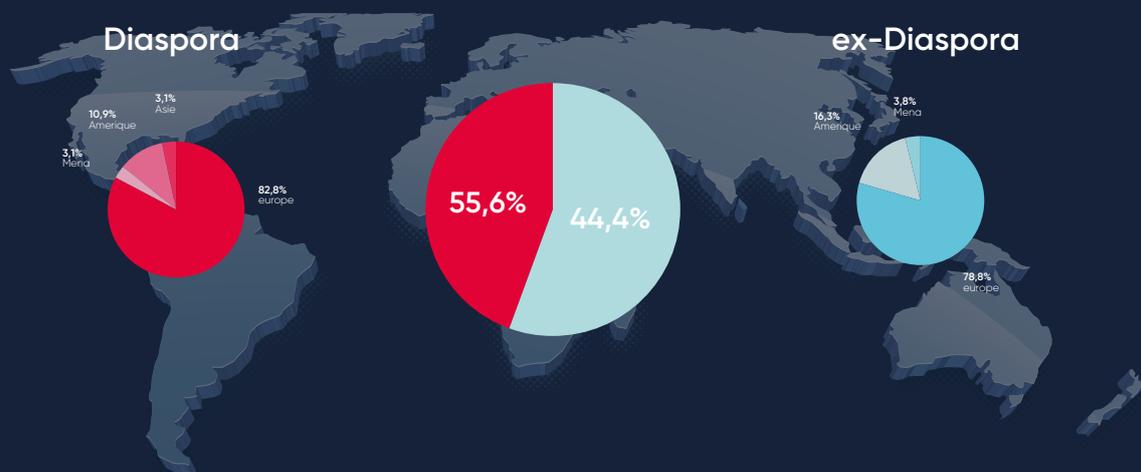
Expérience Professionnelle



La majorité des fondateurs de startups labellisées sont expérimentés avec près de **70% ayant plus de 5 ans d'expérience.**

La part des étudiants et nouveaux diplômés (**6%**) reste équivalente à l'année 2019.

Diaspora



Plus de 140 fondateurs de startups labellisées sont issus de la diaspora tunisienne. 55,6% d'entre eux se sont définitivement installés en Tunisie (on les qualifie d'ex-Diaspora) provenant à 79% d'Europe et à 16% d'Amérique du Nord.

44,4% des fondateurs issus de la diaspora vivent encore dans leur pays d'accueil. 83% d'entre eux vivent en Europe et 11% en Amérique du Nord. On note aussi leur présence en Asie et dans la région MENA.

Ainsi et majoritairement, 60% des fondateurs issus de la diaspora sont (ou se sont) installés en France contre 8% au Canada et 8% en Allemagne.

Fondateurs du monde

Pays d'accueil, la Tunisie est une destination de choix pour les partenariats d'affaires. **35 fondateurs** de **15 nationalités différentes** ont choisi l'écosystème entrepreneurial Tunisien et le cadre Startup Act pour développer leurs startups.





Le profil type

Âge moyen

35 ans

Formation

**Ingénieur
& filière
technique**

Expérience

>10 ANS

Niveau d'éducation

bac+5

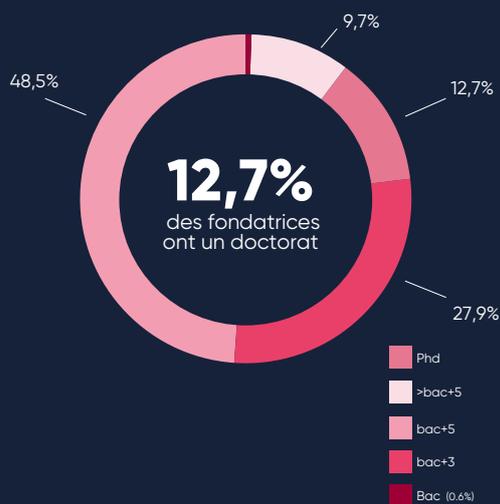
Dossier : La représentation féminine dans les startups tunisiennes



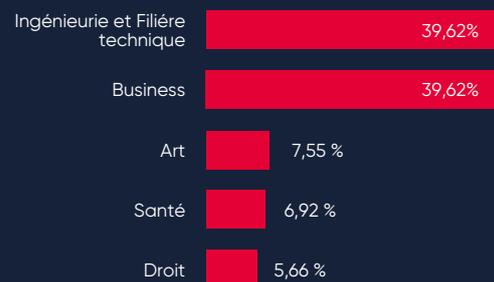
Âge
33 ans
en moyenne

Profil confirmé avec
5-10 ans
d'expérience en
moyenne

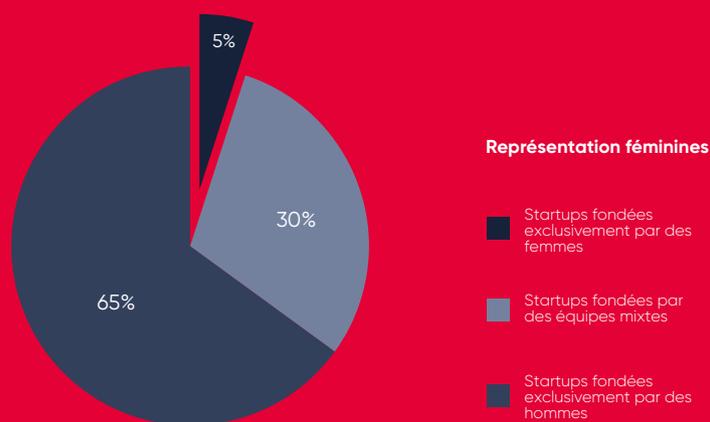
Niveau d'éducation



Background académique



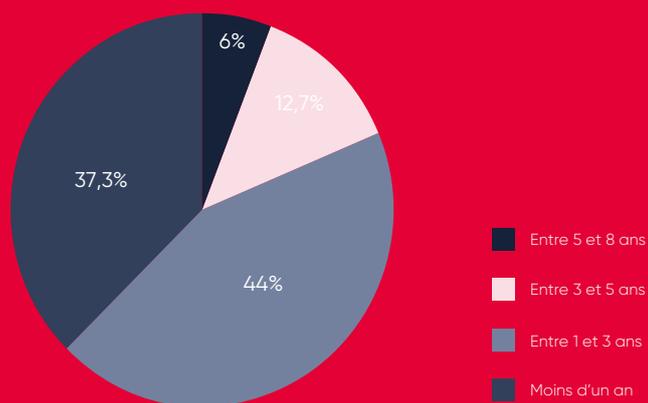
Le niveau d'éducation des femmes startupeuses se situe au-dessus de la moyenne générale avec plus de **70%** d'entre elles ayant un niveau **bac+5 et plus**. Toutes les fondatrices de startups labellisées ont un niveau **BAC+3 au moins** et **13%** détiennent un doctorat soit **5 points** de plus que la tendance générale. Les femmes fondatrices sont principalement issues des formations Ingénierie et **Filière Technique (40%)** et **Business (40%)**.



Bien qu'elle reste minoritaire, on observe une hausse de la présence des femmes dans la création de startups en Tunisie. Le nombre de startups fondées exclusivement par des **femmes (5,3 %)** et celles constituées par **des équipes mixtes (30%)** a augmenté respectivement d'un point et de deux points par rapport à 2019.

L'analyse des structures de l'actionnariat des startups labellisées montre que **176 actionnaires féminins** possèdent **24% des parts sociales de 116 startups labellisées**. Une analyse plus fine révèle que **31% des femmes actionnaires** possède moins **d'1% des parts sociales** tandis que **20%** en détiennent **entre 1 et 10%**. De plus, **40% des actionnaires féminins** possèdent **entre 10 et 80% des actions** et seulement **10%** détiennent **plus de 80% des parts sociales des startups labellisées**.

Age des startups mixtes et exclusivement féminine



85 % des startups fondées exclusivement par des femmes et **80%** des startups fondées par des équipes mixtes ont **2 ans ou moins d'existence**. Notons que **40%** des startups labellisées mixtes ont été fondées en 2020.

Les business models des startups fondées/co-fondées par les femmes

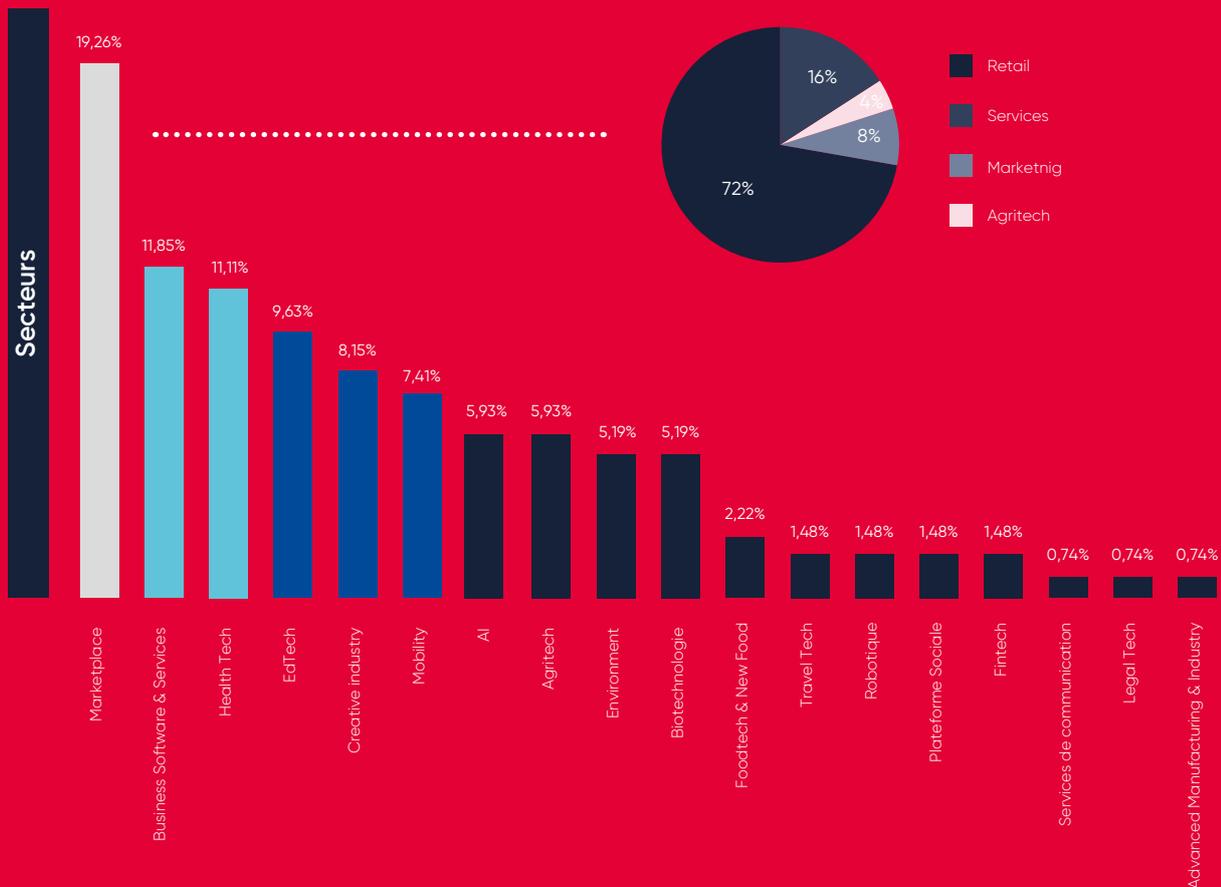
42%
B2B

21%
B2C

20%
B2B2C

13%
B2B & B2C

4%
B2B & B2C & B2G



Les startups fondées par des équipes exclusivement féminines et mixtes, préfèrent le modèle d'affaire **B2B (42%)** à celui du **B2C (21%)**. En outre, **20%** d'entre elles adoptent à la fois le **B2B** et le **B2C**.

De plus, ces startups opèrent à **20%** dans le domaine des Marketplaces et **72%** de ces dernières, réalisent du Retail.

Enfin notons que les secteurs de la Deeptech (AI, Robotique, IoT) représentent près de **8%** des activités développées par les startups ayant **une présence féminine**.

Financement

4,5% part des levées de fonds en 2020 par des startups fondées exclusivement par des femmes

400kTND de levées de fonds par 2 startups fondées exclusivement par des femmes en 2020 ⁽¹⁾


300K TND
Ticket moyen

38,6% des levées de fonds réalisées en 2020 ont été faites par des startups fondées par des **équipes mixtes**

A titre de comparaison, les startups fondées exclusivement **par des hommes ont réalisé 56,9%** des opérations de levées de fond en 2020 pour un ticket moyen de **700 K dinars**, soit plus du double des équipes mixtes et **1,6 fois** le montant total de financement reçu par **les startups fondées exclusivement par des femmes.**

A travers le programme d'accompagnement Flat6Lab ⁽¹⁾

38 kTND montant total reçu par des startups fondées exclusivement par des femmes en 2020 à travers des dons et des **subventions** (concerne 2 opérations de financement)

Accompagnement



52% des startups fondées exclusivement par des femmes ont eu accès à de l'accompagnement (durant l'année 2020 et antérieurement). Aucune de ces dernières n'a bénéficié d'un accompagnement en phase Growth

Concernant les startups fondées par des équipes mixtes, seulement **22%** d'entre elles ont eu accès à de l'accompagnement en 2020.

Activité économique

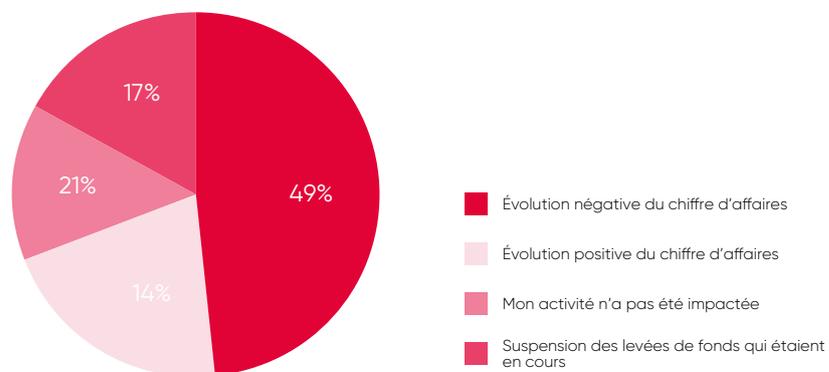
Alors que les startups fondées exclusivement par des femmes représentent **5% de la population totale** des startups labellisées, elles ont généré un chiffre d'affaires de **4,9 mTND** soit **7% du CA global** réalisé par l'ensemble des startups labellisées.

Les startups fondées exclusivement par des femmes ayant généré un chiffre d'affaires, opèrent principalement dans les secteurs Marketplace (33%), AgriTech, Creative Industry et Mobility (17% pour chaque).

Bien que les startups labellisées fondées exclusivement par des femmes génèrent un chiffre d'affaires dont la part relative dans le CA global (7%) est plus importante que leur représentation dans la population des startups labellisées (5%), elles ont bénéficié de très peu de financement (2% des levées de fonds totales) durant l'année 2020 et aucun accompagnement en phase Growth.

L'activité
des
startups

Impacte de la crise Covid sur les startups ⁽¹⁾



La moitié des startups interrogées (**49%**) affirment avoir subi une évolution négative de leurs chiffres d'affaires. A contrario, **14%** des startups ont généré une croissance de leurs chiffres d'affaires.

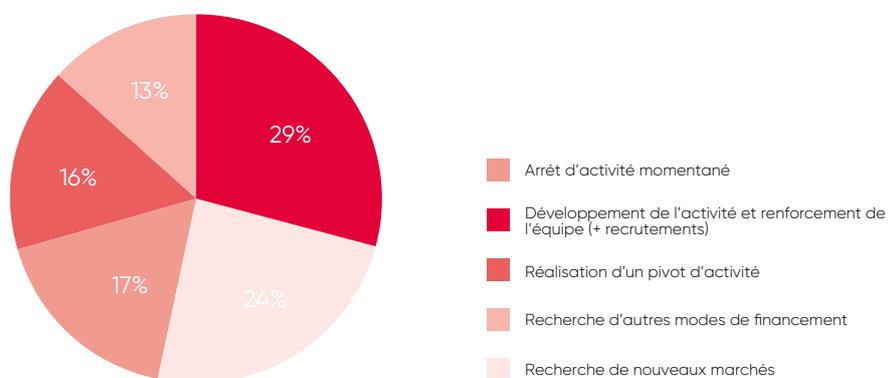
17% des startups indiquent que leurs levées de fonds en cours ont été suspendues.

Enfin, **1 startup sur 5 (21%)** déclare ne pas avoir été impacté par la crise.





Réactions des startups face à la crise Covid⁽¹⁾

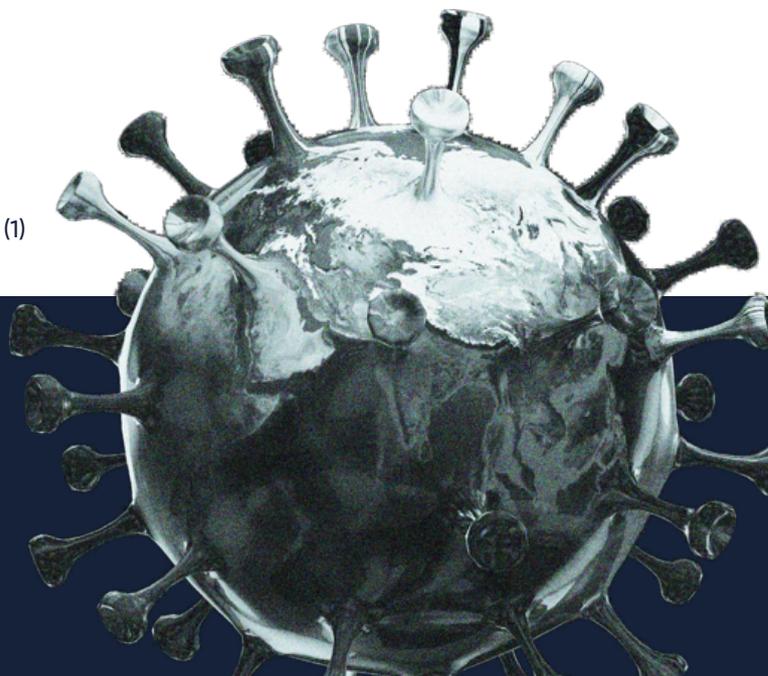


Si **17%** des startups ont procédé à l'arrêt de leurs activités, **29%** ont pu développer leurs activités et renforcer leurs équipes.

De plus **16%** des startups ont effectué un pivot d'activité.

Tandis que **24%** des startups sont partis à la recherche de nouveaux marchés, **13%** ont cherché d'autres modes de financement.

D'après une enquête réalisée auprès de 238 startups⁽¹⁾





SAVE

Instrument financier de sauvetage au profit des startups en difficulté durant la période de la crise Covid

L'instrument SAVE est une avance remboursable sans frais et sans intérêts (entre 10 et 50 kTND), exigible uniquement en cas d'essor effectif de la startup. Ce programme est financé par le projet Innov'i – EU4Innovation (mise en œuvre par Expertise France) et opéré conjointement par Smart Capital et la CDC.

L'objectif de SAVE est de sauver des startups et des emplois.

Bien que les startups aient été force de proposition de solutions innovantes pour faire face à la crise (voir la section Nos Startups Face au Coronavirus de la première édition de ce rapport), **cette dernière les a lourdement impacté.**

Afin de sauver les startups affectées et atténuer l'effet de **la crise COVID-19**, une Task-Force a été mis en place comprenant **Smart Capital, la Caisse des Dépôts et Consignations Tunisienne (CDC), l'association Tunisian Startups et l'ATIC.**

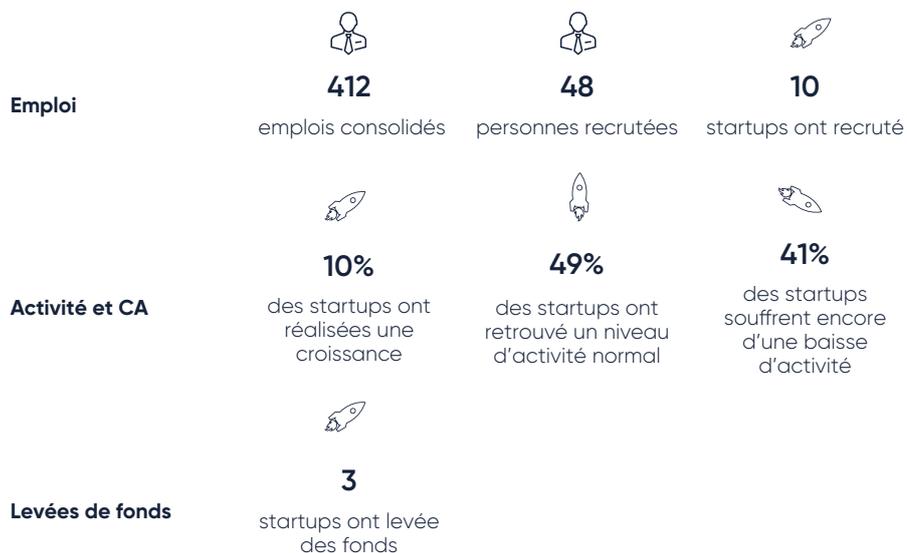
Suite à un diagnostic poussé, la Task-Force a mené une analyse méthodique ayant permis de structurer l'instrument SAVE conçu pour contribuer à sauver les startups viables pré-COVID19 et sinistrées suite à la crise.

Cet instrument financé par la CDC et le projet Innov'i – EU4Innovation (programme financé par l'Union européenne et mis en œuvre par Expertise France) est géré par Smart Capital et la CDC.

63
startups labellisées
bénéficiaires

1,8 mTND

63 startups ont été sélectionné parmi **124 candidatures**. Cela a donné lieu au financement de 60 startups (3 startups se sont retirées du programme) pour un budget global de **1,8 MTND**.



Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires réalisé par les startups labellisées* (2020)

72_{mTND}

**Ce chiffre d'affaires ne prend pas en compte le chiffre d'affaires consolidé réalisé par les Startups Labellisées Internationales*

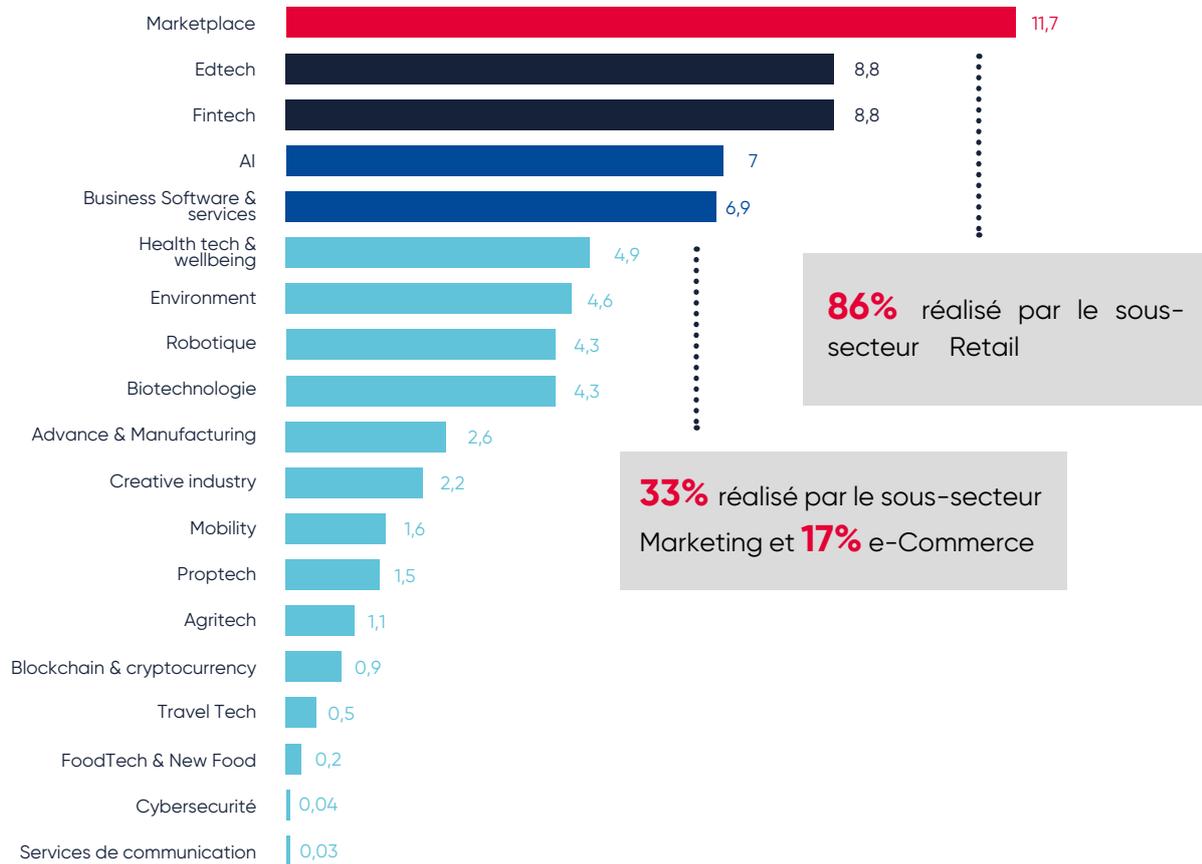
En 2020, **247 startups** labellisées ont généré un CA global de **71.9 mTND**.

Rappelons que **80%** des startups labellisées en 2020 ont **moins de 2 ans** et n'ont donc pas encore atteint un stade nécessaire pour générer un CA conséquent.

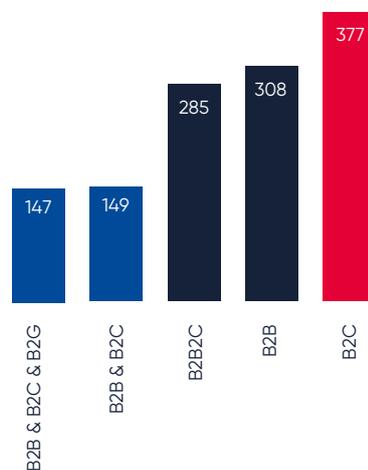
61,8%

des startups labellisées génèrent un chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires réalisé par secteur d'activité (en millions de dinars tunisien)



Chiffre d'affaires moyen par startup selon le modèle d'affaires (en milliers de dinars tunisien)



L'analyse du chiffre d'affaires selon les secteurs d'activité montre que **5 secteurs** génèrent **70%** du CA total des startups labellisées. Il s'agit des secteurs **Marketplace (11,7 mTND)**, **EdTech (8,8 mTND)**, **FinTech (8,8 mTND)**, **AI (7 mTND)** et **Business Software (6,9 mTND)**.

Une analyse plus fine montre que **86%** du CA généré par les Marketplaces provient du sous-secteur Retail. De plus les activités Marketing et e-Commerce correspondent respectivement à **33% et 17%** du CA généré par le secteur Business Software.

Bien que le business model **B2C** soit exploité à raison de **20 %**, les startups ayant adopté ce modèle d'affaire génèrent un chiffre d'affaires moyen de **377 kTND**.

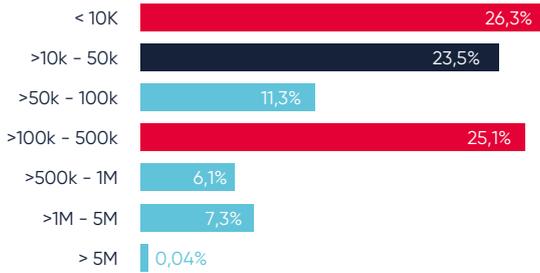
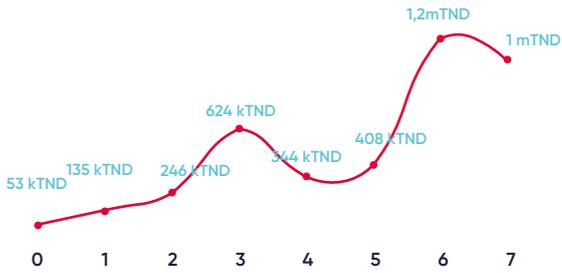


Indépendamment de la date d'obtention du label, les startups labellisées ayant plus d'un an ont engendré une croissance de **47,6%** de leurs chiffres d'affaires durant l'année 2020.

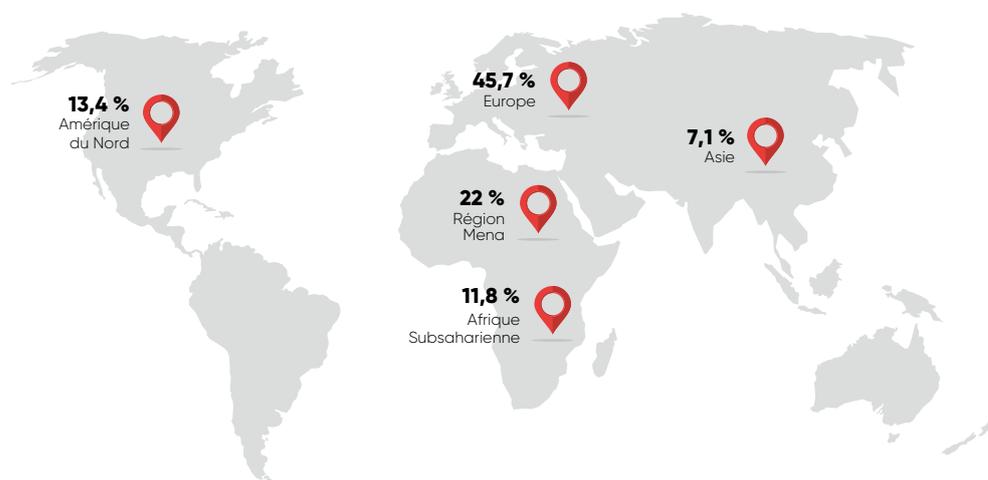
Plus de la moitié des startups génèrent un chiffre d'affaires **inférieur à 50 kTND** tandis qu'1 startup sur 4 (**25,1%**) ont un CA compris entre **100 et 500 kTND**.

On note que le chiffre d'affaires moyen des startups est positivement corrélé à leurs âges.

Chiffre d'affaires moyen selon l'âge de la startup



Les marchés adressés



Près de la moitié du chiffre d'affaires à l'export des startups labellisées, a été réalisé en Europe (**45,7%**).

Durant l'année 2020, le CA à l'export s'est intensifié avec l'Afrique Subsaharienne (**+7 points**) et a diminué avec l'Asie (**-3 points**) et l'Amérique du Nord (**-3 points**).

Le chiffre d'affaires consolidé des startups labellisées internationales

Startups
Tunisiennes

2,1 mTND

53,1 mTND

Startups
Etrangères

17 startups labellisées internationales ont généré un chiffre d'affaires global de **55,3 mTND** durant l'année 2020.

5 startups tunisiennes ont généré un CA de 2,1 mTND.

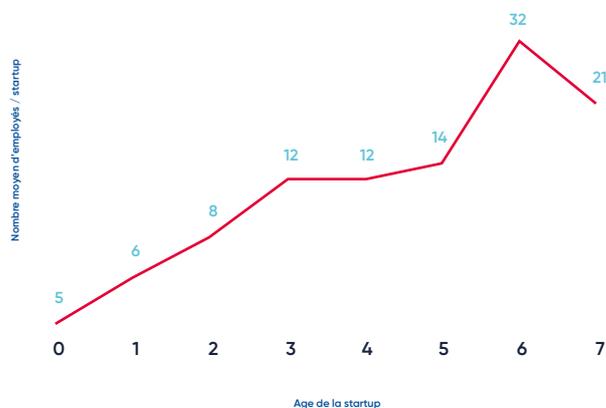
Emplois créés par les Startups



La crise sanitaire liée au Covid-19 a considérablement **impacté les startups au niveau de l'emploi**. On note très peu de recrutement en 2020 et les startups les plus âgées ont dû procéder à un allègement de leurs charges salariales.

De plus, on rappelle que **80% des startups** ayant obtenu le label en 2020 ont 2 ans ou moins d'existence. A ce stade, la startup ne se situe pas dans une phase de recrutement importante.

La part des femmes reste équivalente à celle de 2019 : 2 employés sur 5 sont des femmes.

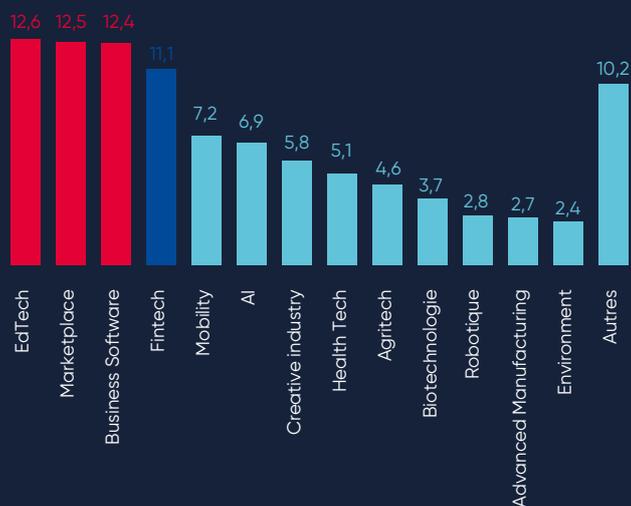


Plus une startup est âgée, plus elle recrute d'employés.

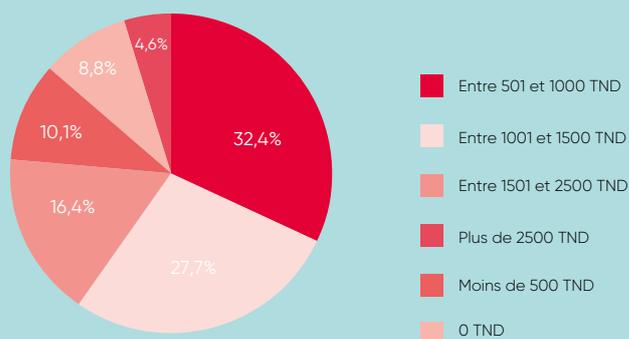
Une startup âgée de moins d'un an génère en moyenne 5 emplois. Ce nombre est multiplié par 6 au bout de la 6ème année (32 employés en moyenne pour une startup âgée de 6 ans).

La moitié des employés (48,6% des 3222 emplois) sont recrutés par des startups opérants dans **4 secteurs d'activité (EdTech, Marketplace, Business Software et Fintech)**.

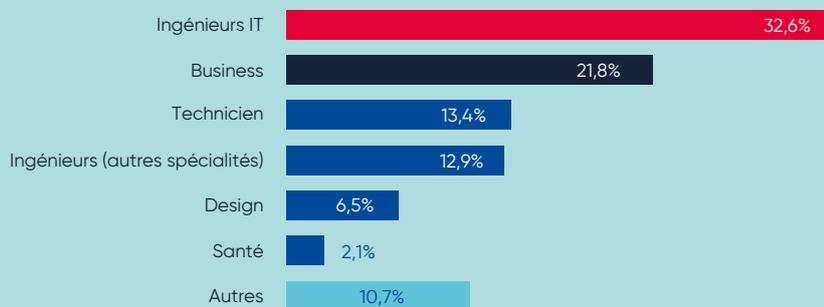
Répartition des employés en fonction des secteurs d'activités des startups (en pourcentage)



Salaire moyen des employés par startup⁽¹⁾



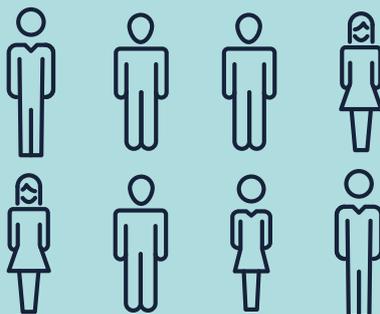
Répartition des employés en fonction de leurs backgrounds⁽¹⁾



(1) Selon une enquête réalisée auprès de 238 startups (1850 employés), près de 60% des startups offre un salaire moyen situé entre 500 et 1500 TND et 20%, un salaire supérieur à 1500 TND. De plus, les employés sont principalement issus des formations Ingénieur IT (32,6%) et Business (21,8%).

74% des emplois sont en fulltime et 26% en part-time (freelances et stagiaires).

En moyenne



8 Employés

par startup



On note une **diminution** du nombre moyen d'employés par startups par rapport à 2019 (11). Cela peut s'expliquer par l'impact de la crise sanitaire (Covid-19) et le jeune âge des startups ayant obtenu le label en 2020.

Afin de gagner en flexibilité, il est possible qu'en 2020, les startups aient privilégié l'externalisation de leurs activités et qu'elles aient eu recours à des emplois en part-time pour alléger leurs charges salariales.

Externalisation*

La startup tunisienne : un acteur économique de premier ordre

Une enquête réalisée auprès de **230 startups** labellisées démontre que les startups s'inscrivent pleinement dans le tissu économique national. Elles marquent leur présence par un impact économique certain à travers l'externalisation de certaines de leurs activités.

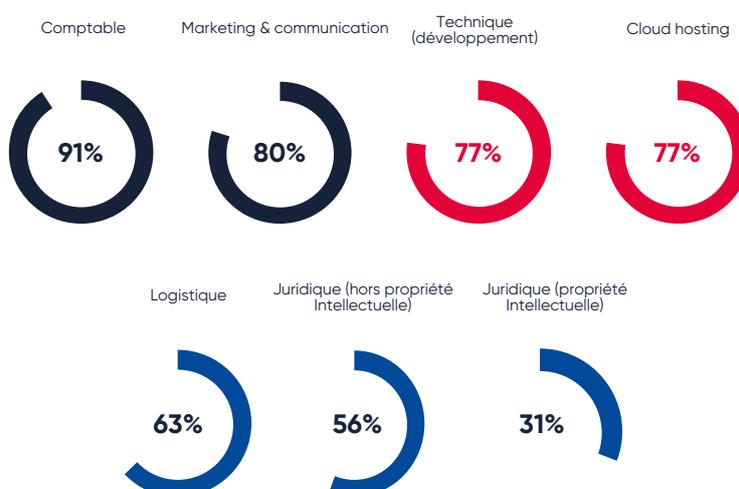
Il s'agit d'activités relatives à la comptabilité (91% des startups ont recours à des services de comptabilité externes) et juridiques (56%), mais aussi de la sous-traitance technique (77%), marketing (80%), hébergement Cloud (77%) et logistique (63%).

De plus **43%** des startups labellisées font appel à des prestataires à l'international.

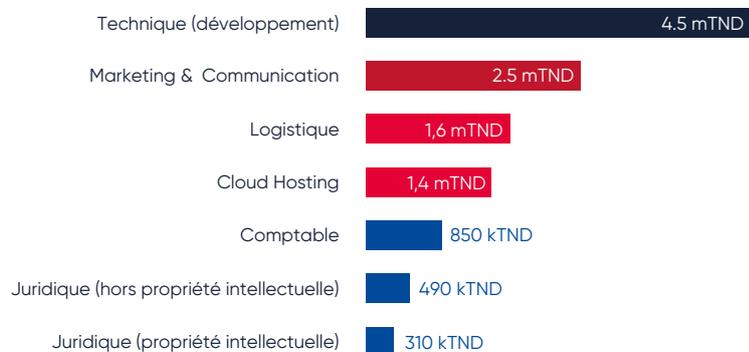
**Les données issues de cette section proviennent d'une enquête réalisée auprès de 230 startups labellisées.*



Part des startups labellisées ayant eu recours à des prestations de services



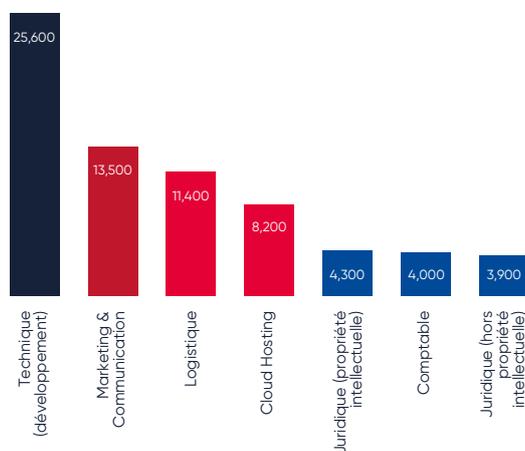
Budget total alloué à des prestations de services par 230 startups labellisées



Le budget total alloué à de la sous-traitance par **230 startups est estimé à 12 mTND (1)**.

Ainsi, le budget estimé d'une startup pour des prestations de services s'élève à 52 kTND en moyenne.

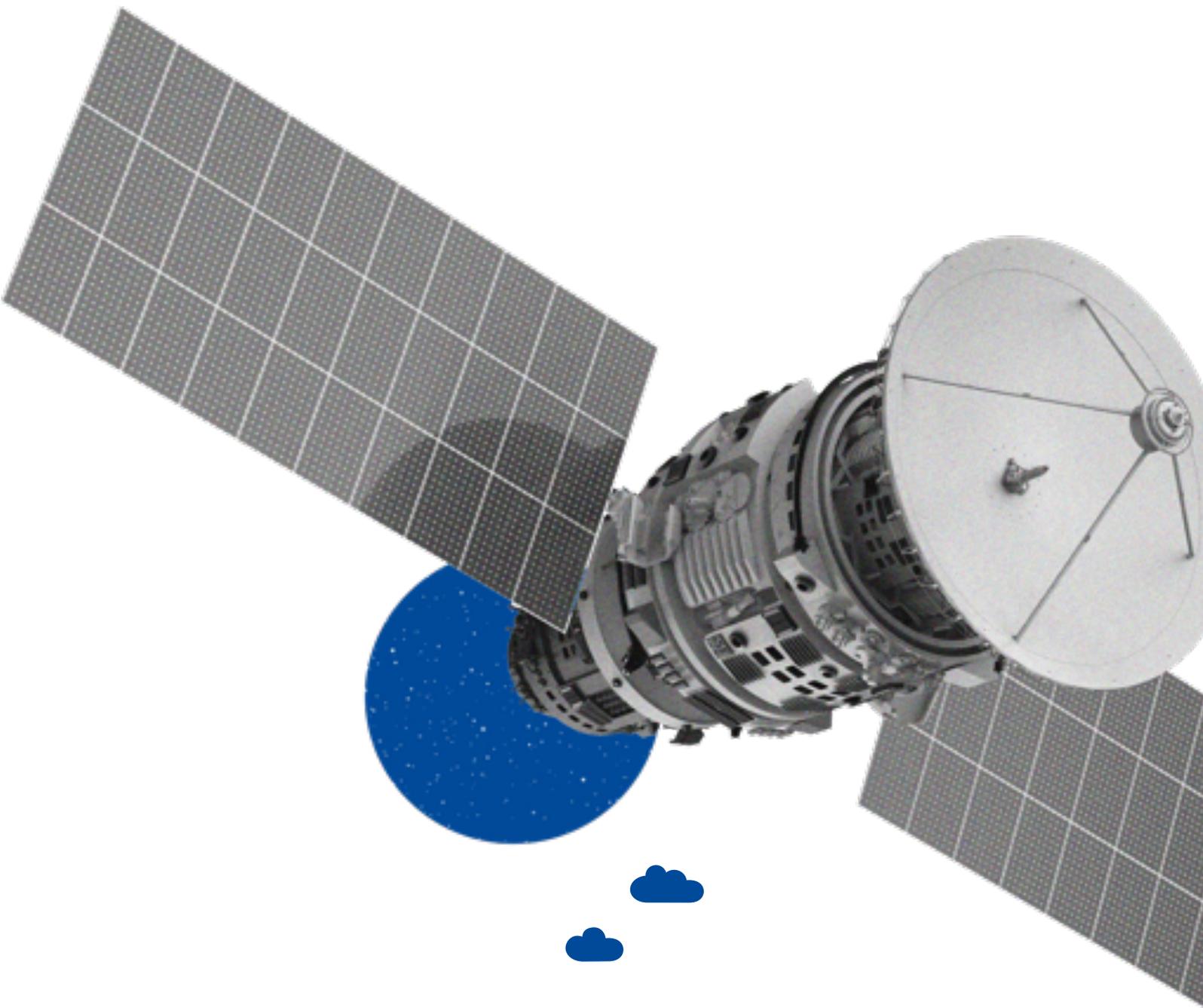
Budget moyen alloué par une startup labellisée pour des prestations de services (en TND)



En moyenne une startup alloue 25.600 TND à de la prestation technique (développement). Le second budget de sous-traitance le plus important est relatif à des services de marketing (13.500 TND) suivi de la logistique (11.400) et de l'hébergement Cloud (8.200 TND).

(1) Méthode de calcul des budgets prestataires

Le questionnaire présenté aux répondants permettait à ces derniers de spécifier leurs budgets par intervalles (0 ;]1TND – 1K] ;]1K – 5K] ;]5TND – 10K] ; etc.). Pour estimer le budget global nous avons donc calculé la moyenne des intervalles (\sum bornes de l'intervalle / 2) x Nbr de startups).



Type de clients des startups	
Entreprise multinationale	22%
Entreprises publiques	16%
Banques et/ou Assurances	15%
Entreprises IT	15%
Holding Industriel	14%
Opérateurs Télécom	9%
Autres	11%

Autres : entreprises pétrolières, ambassade, ONG, organismes internationaux, établissement universitaires, agence de communication, laboratoire pharmaceutique, ...

Le rapprochement des grands groupes avec les startups labellisées, favorise les stratégies d'open innovation et renforce la pérennité des startups.

37% des startups labellisées interrogées déclarent avoir des Grandes Entreprises (Big Corporation) dans leurs portefeuilles clients. 60% de ces startups ont au moins deux clients de ce type et 35% en ont au moins 3.

Il s'agit principalement d'entreprises multinationales (22%), d'entreprises publiques (16%), de banques et assurances (15%), d'entreprise IT (15%) mais aussi d'ambassades, d'entreprises pétrolières, ...

Les opérateurs Télécom ne figurent cependant, qu'à hauteur de 9% dans les portefeuilles clients des startups labellisées.

Les
levées
de fonds

Les levées de fonds des startups

82 opérations d'investissement en Tunisie en 2020 pour un total de

23,2
millions de Dinars

Réalisées par
44 startups

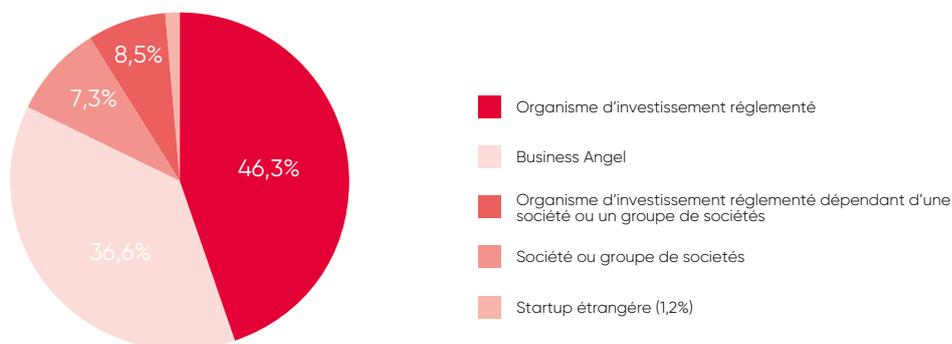
Avant 2020

114 mTND

En 2020

23,2 mTND

Types d'investisseurs



46,3% des opérations d'investissement en 2020 proviennent d'organisme d'investissement réglementé.

En deuxième position, les Business Angels assurent **36,6%** des opérations d'investissement en 2020.

36,6%

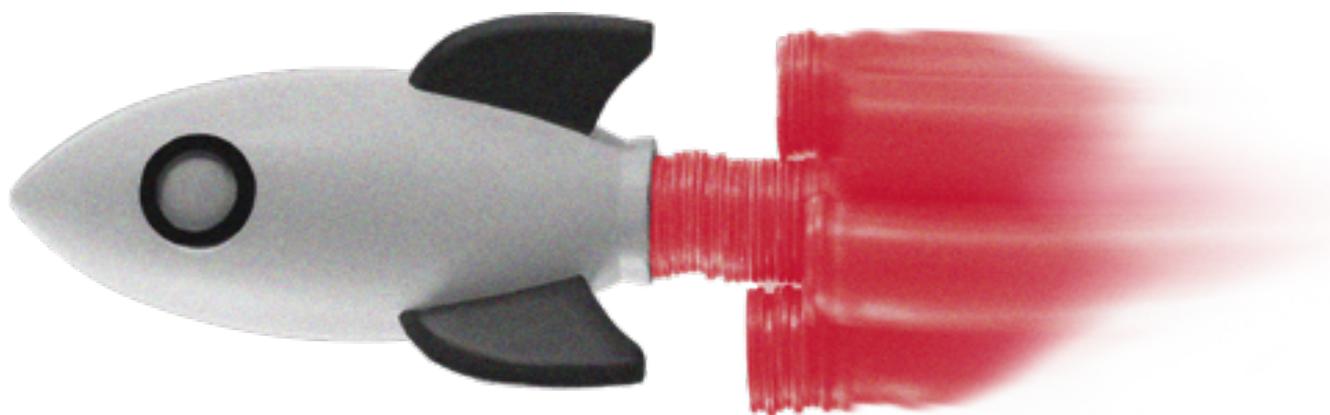
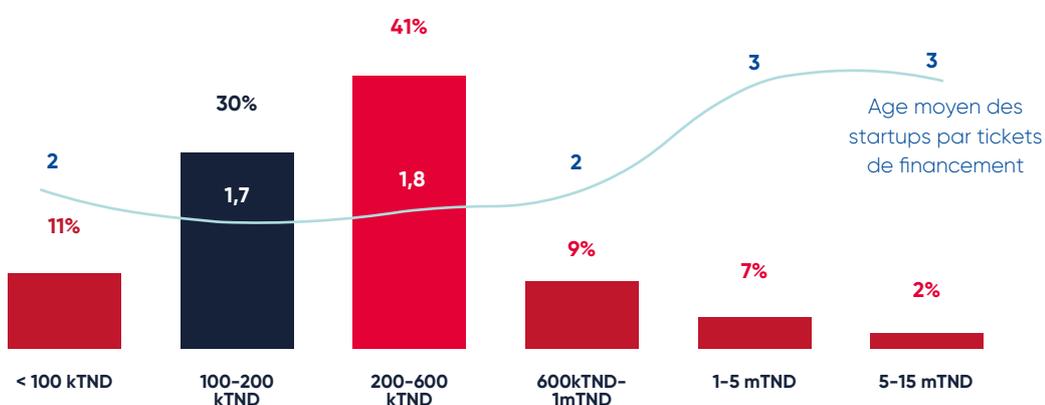
opérations d'investissement réalisées par des **Business Angels** en 2020 pour un montant total de **1,9 mTND**

Tickets de financement

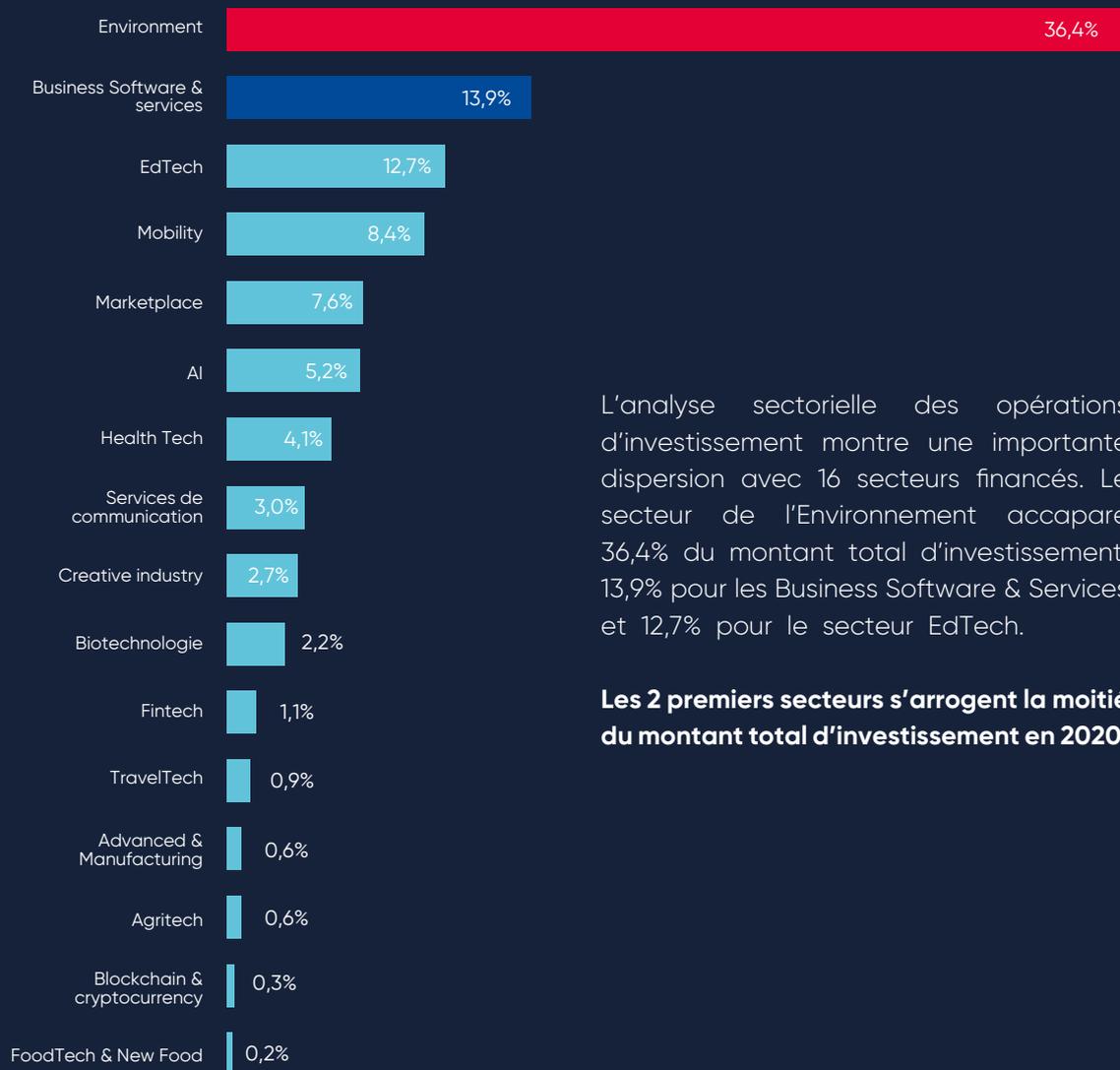
Les **82 opérations** de levées de fonds réalisées en 2020 en Tunisie ont été principalement faites sur des startups en phase early-stage (91% de ces opérations ont été réalisées pour des montants inférieurs à 1mTND).

Bien qu'il s'agisse d'un constat identique à celui de l'année 2019, on note que le nombre de tickets compris entre 200 et 600 kTND a augmenté de 11 points durant l'année 2020.

La part des opérations de levées de fonds supérieur à 1 mTND (9%) **a augmenté d'un point par rapport à 2019.**

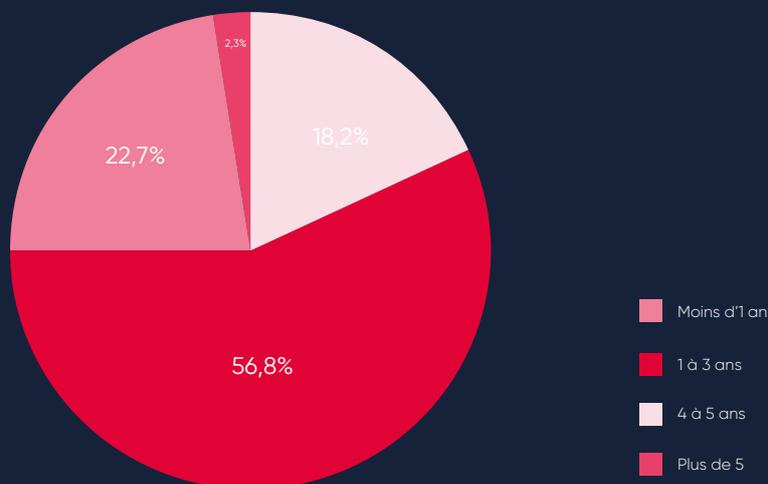


Secteurs prioritaires d'investissement



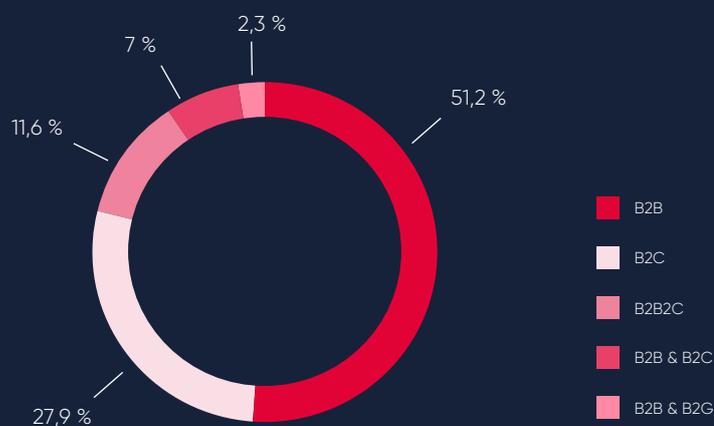
L'analyse sectorielle des opérations d'investissement montre une importante dispersion avec 16 secteurs financés. Le secteur de l'Environnement accapare 36,4% du montant total d'investissement, 13,9% pour les Business Software & Services et 12,7% pour le secteur EdTech.

Les 2 premiers secteurs s'arrogent la moitié du montant total d'investissement en 2020.



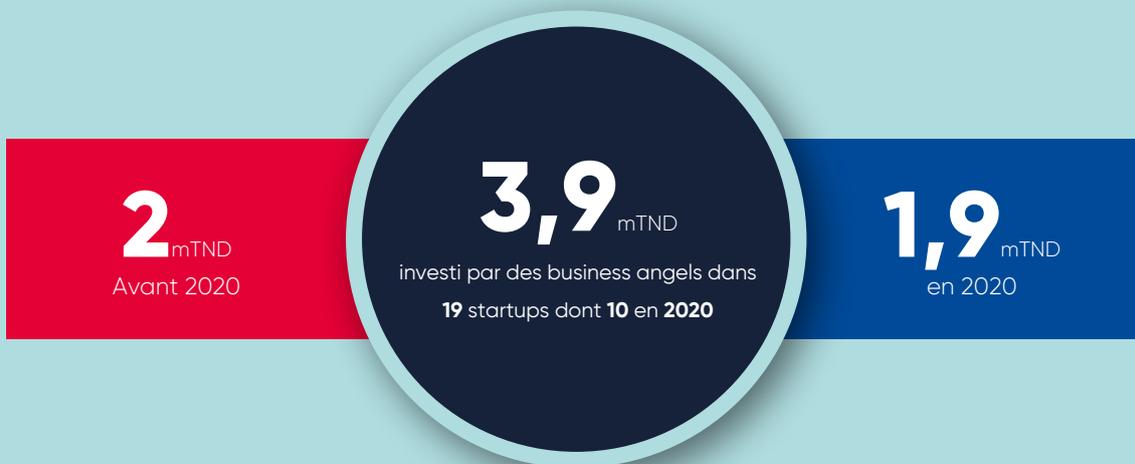
56,8% des startups ayant levé des fonds ont entre 1 et 3 ans et **18,2%** ont moins d'1 an.

Modèles économiques privilégiés par les investisseurs



51,2% des investissements se concentrent sur des startups opérant en Business to Business (B2B), tandis que **27,9%** de ces investissements s'orientent vers des startups servant une clientèle de particuliers (B2C).

Zoom sur les business angels



L'année 2020 est une année record en terme d'investissement par des **Business Angels (BA)**. Cependant, comparé aux levées de fonds, le montant total de financement des startups labellisées par des BA peine à décoller avec **un investissement total de 3,9 mTND** (soit 2,9% du total des levées de fonds).

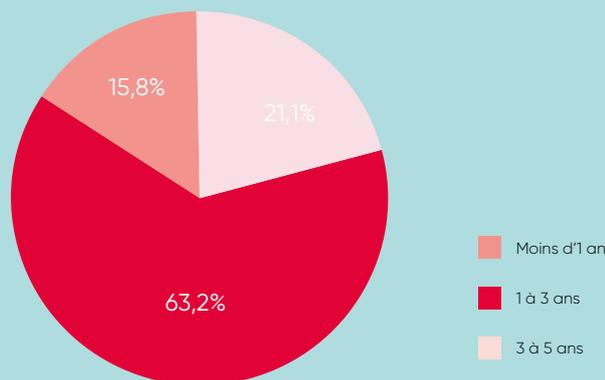
Top 3 des secteurs (en milliers de dinars)



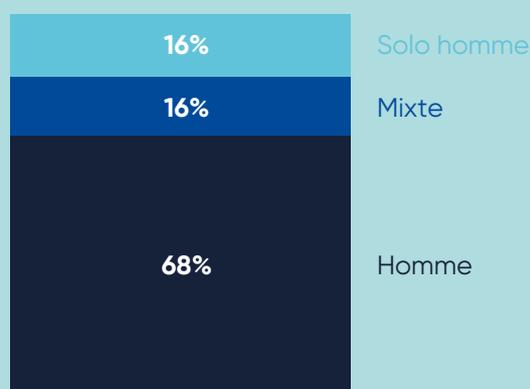
Le secteur de **la Creative Industry** est le plus soutenu par les **BA** avec **900 kTND** investi, suivi par **la Fintech (718 kTND)** et **la Mobility (638 kTND)**.



Les BA semblent privilégier les startups ayant adopté un modèle d'affaire **B2B (47%)**.



63% des startups financées par des BA ont 3 ans et moins d'existence et **21%** ont plus de 3 ans.



De plus les BA investissent principalement dans les startups fondées exclusivement par **des hommes (84%)** et à **16%** dans les startups fondées par des équipes mixtes.

Autres sources de financement	
Programme Save Smart Capital	34,7%
Subvention auprès des Bailleurs de fonds ou autre programme de soutien	15,6%
Subvention remboursable auprès des Bailleurs de fonds ou autre programme de soutien	12,7%
Prix suite à une compétition startup	12,1%
Prêt d'honneur	12,1%
Crédit bancaire	5,2%
Subvention Publique	4%
Crowdfunding	3,5%

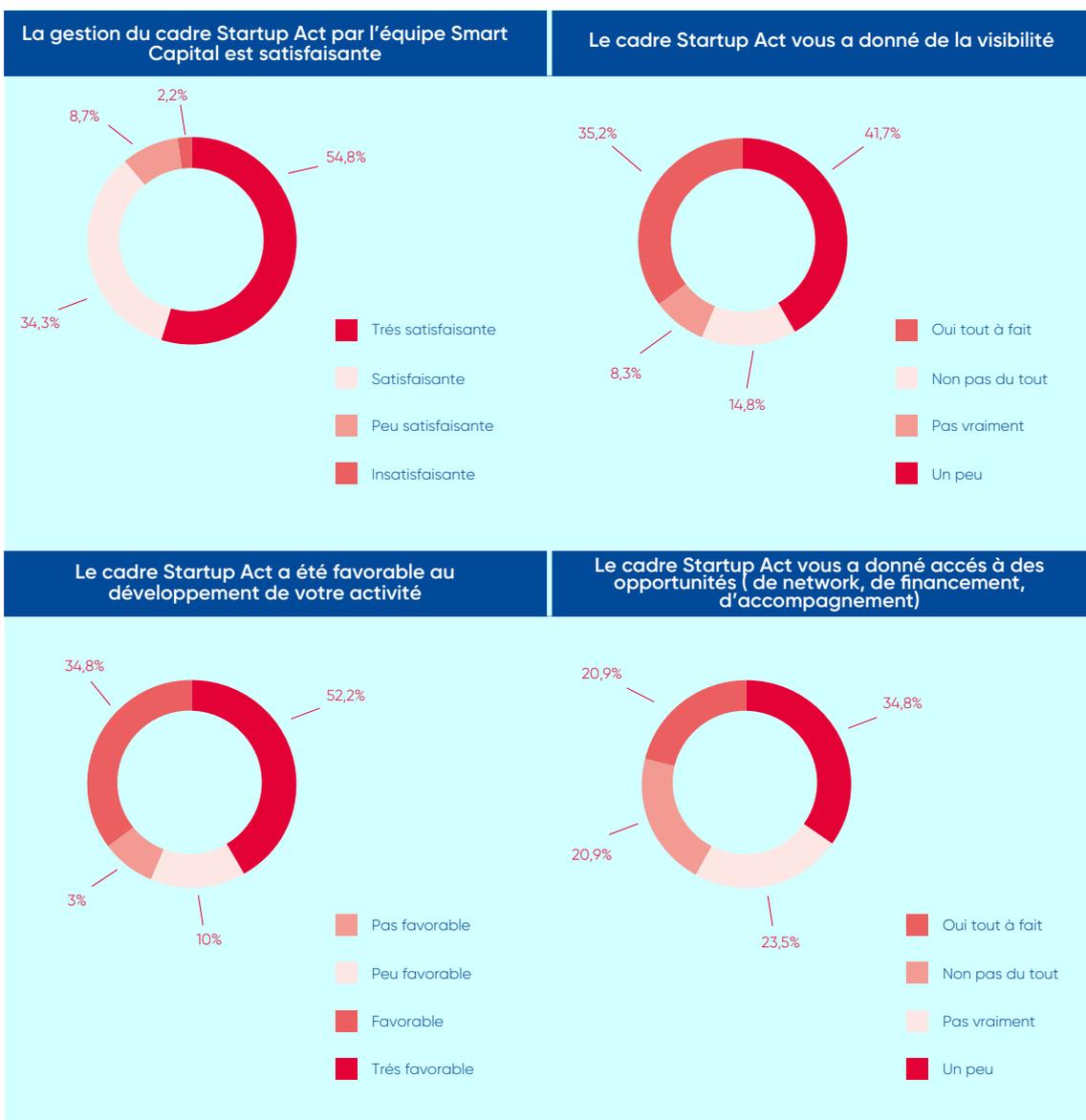
Malgré la prépondérance des levées de fonds, les startups ont également recours à d'autres sources de financement. Le tableau ci-contre nous informe quant à ces sources cumulables.

On trouve notamment les subventions auprès des bailleurs de fonds et des programmes de soutien, remboursable (12,7%) ou non (15,6%). Les prix suite à une compétition (12%), les prêts d'honneur (12%), mais aussi les crédits bancaires (5,2%), les subventions publiques (4%) et le crowdfunding (3,5%).

Etabli à partir d'une analyse de 173 startups labellisées

Etude de satisfaction sur le Startup Act et sa mise en œuvre

Une enquête de satisfaction auprès des fondateurs de startups labellisées renseigne sur les opportunités offertes par le Startup Act et l'appréciation de la qualité de sa mise en œuvre. En effet, 87% des répondants considère que le cadre Startup Act a été favorable au développement de leurs activités (dont 52% très favorable) et 35% des startupeurs estiment que le Startup Act leur a permis de gagner en visibilité. De plus, près de 90% des répondants considère la gestion du Startup Act par l'équipe Smart Capital comme satisfaisante (dont 55% très satisfaisante).



Les attentes législatives des startupeurs

Les fondateurs de startups labellisées ont été invité à classer par ordre de priorité les réformes législatives nécessaires au plein développement de leurs activités. Le souci de renforcement de la digitalisation de l'administration représente la première attente des startupeurs suivi par l'assouplissement du cadre de change notamment pour le paiement reçu international et le paiement des services internationaux.

- 1** | Renforcement de la digitalisation de l'administration
- 2** | Assouplissement du cadre de change
- 3** | Moins d'autorisations (ex : utilisation des drones)
- 4** | Actualisation du cadre d'octroi des marchés publics d'innovation
- 5** | Actualisation du code des sociétés commerciales et adoption du statut de la SAS (Société Anonyme Simplifiée)
- 6** | Adoption des décrets d'application pour la loi relative au crowdfunding

Equipe :

Direction Générale :

Alaya BETTAIEB

Direction d'Investissement :

Meriem ZINE

Sarra EL MOKHTAR

Fares SEAIDI

Direction de l'Écosystème :

Salma BAGHDADI

Farah BOUGHANMI

Direction Marketing & Communication :

Selim BEN HADJ YAHIA

Direction des Opérations :

Hichem NJEH

Walid BACCOUCHE

Amira MANSOURI

Remerciements chaleureux à Selmène Segond pour sa précieuse contribution à l'élaboration de ce rapport

Pour plus d'informations

contact@startup.gov.tn

Facebook.com/startuptunisiaofficial

linkedin.com/company/startuptunisia/