ALIBER

LO QUE NADIE VE DONDE TODOS MIRAN

Innovación en el sector a través del ecosistema de startups

Javier García Madruga

barrabes.biz/ @javiergmadruga

Nuestra historia

Todo empezó en Benasque un pequeño pueblo de los Pirineos

1992
Se funda la web de Barrabés

1993
Se crea el primer Ecommerce en Europa: **Barrabés.com**

2000
Se funda **Barrabés.biz**, empresa dedicada a ayudar organizaaciones en su transformación digital

2006
Barrabés se expande hacia mercados estratégicos como México y San Francisco

5G City

2015
Abrimos oficinas en Oulu, Finlandia, primera ciudad 5G del mundo y fundamos Barrabés Napapiiri

2017
Inauguramos Casa Barrabés donde activamos nuestro modelo: Growth, Attitude Academy, Intelligence y Scale Up

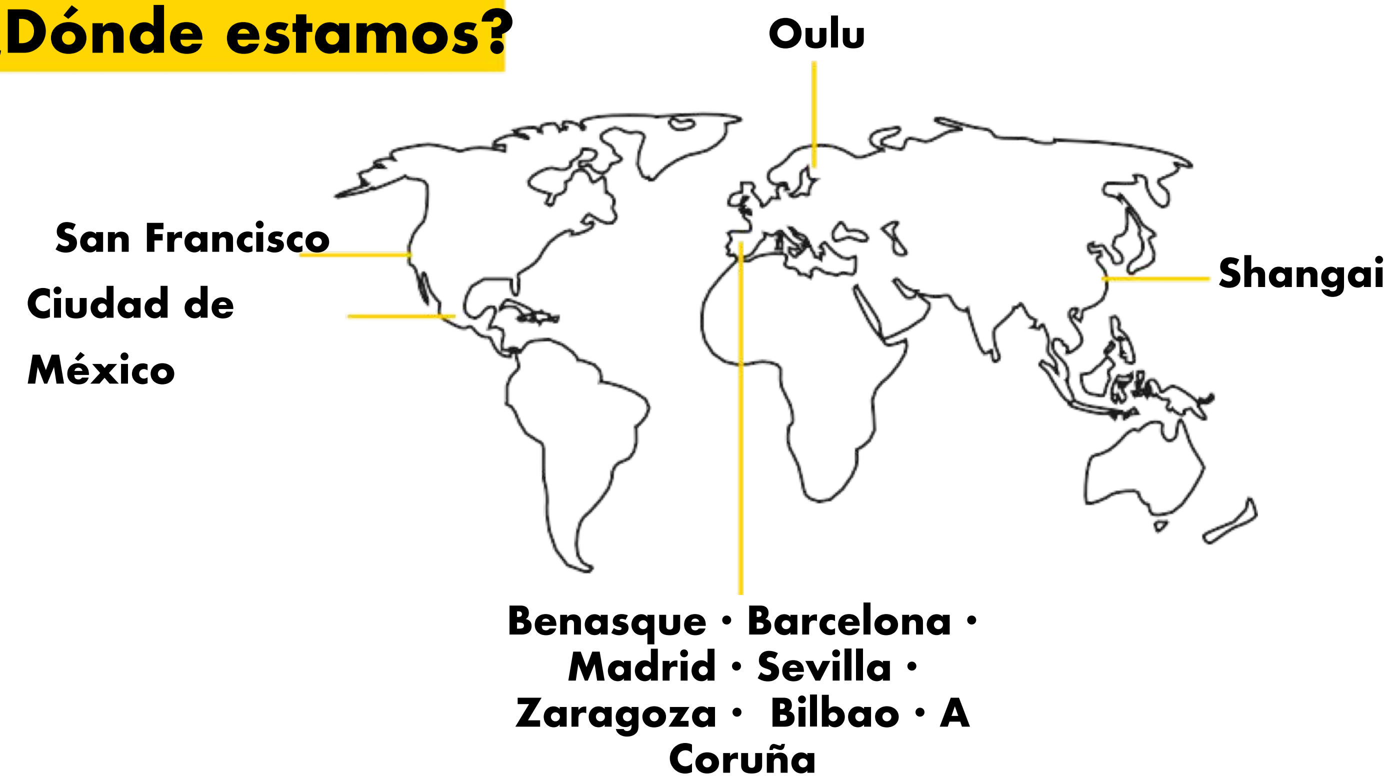
Barrabés en números

+100.000 PYMES

+20.000 startups

+300 corporaciones

¿Dónde estamos?



Un buen ecosistema de **Startups** demuestra ser mejor para acortar los **ciclos de innovación**, explotar la **tecnología**, mejorar los **modelos de negocios existentes** e **inventar nuevos** de manera más **rápida y efectiva** que las **grandes corporaciones**

Startups eat into sales

2016: Chobani becomes the top-selling yogurt brand in America, overtaking General Mill's Yoplait

2017: Halo Top becomes the top-selling pint of ice cream in America and erodes Unilever's market share

Chobani Greek Yogurt, has stolen more than half of **General Mills'** market share in yogurt, and **Kind Snack Bars** which have taken a big bite out of **Kellogg's** snack bars...(2016)

Nuevo escenario en el sector

41% de las compañías de consumo de S&P500, han desaparecido, o han sido adquiridas desde el 2000

50% de las actuales de S&P500 se espera que lo hagan en 10 años

49% del E-commerce global es gestionado por los top 5 grandes retailers

53% del crecimiento de la industria ha sido capturado por pequeñas compañías en 2016, frente al 2% por los incumbentes

Nuevo modelo:

Consumer Centric

Cambio de paradigma en la llamada 4ª revolución industrial

3 nuevas Driving Forces:

1. Tecnologías Disruptivas, que ofrecen nuevos métodos de consumer engagement, creando, desarrolando y capturando valor

2. Proliferación de Nuevos Modelos de Negocio

3.Empowered Consumers, ampliándose los clásicos drivers (coste, variedad y conveniencia) a end to end experience, personalización y control del proceso de compra

The consumer equation*

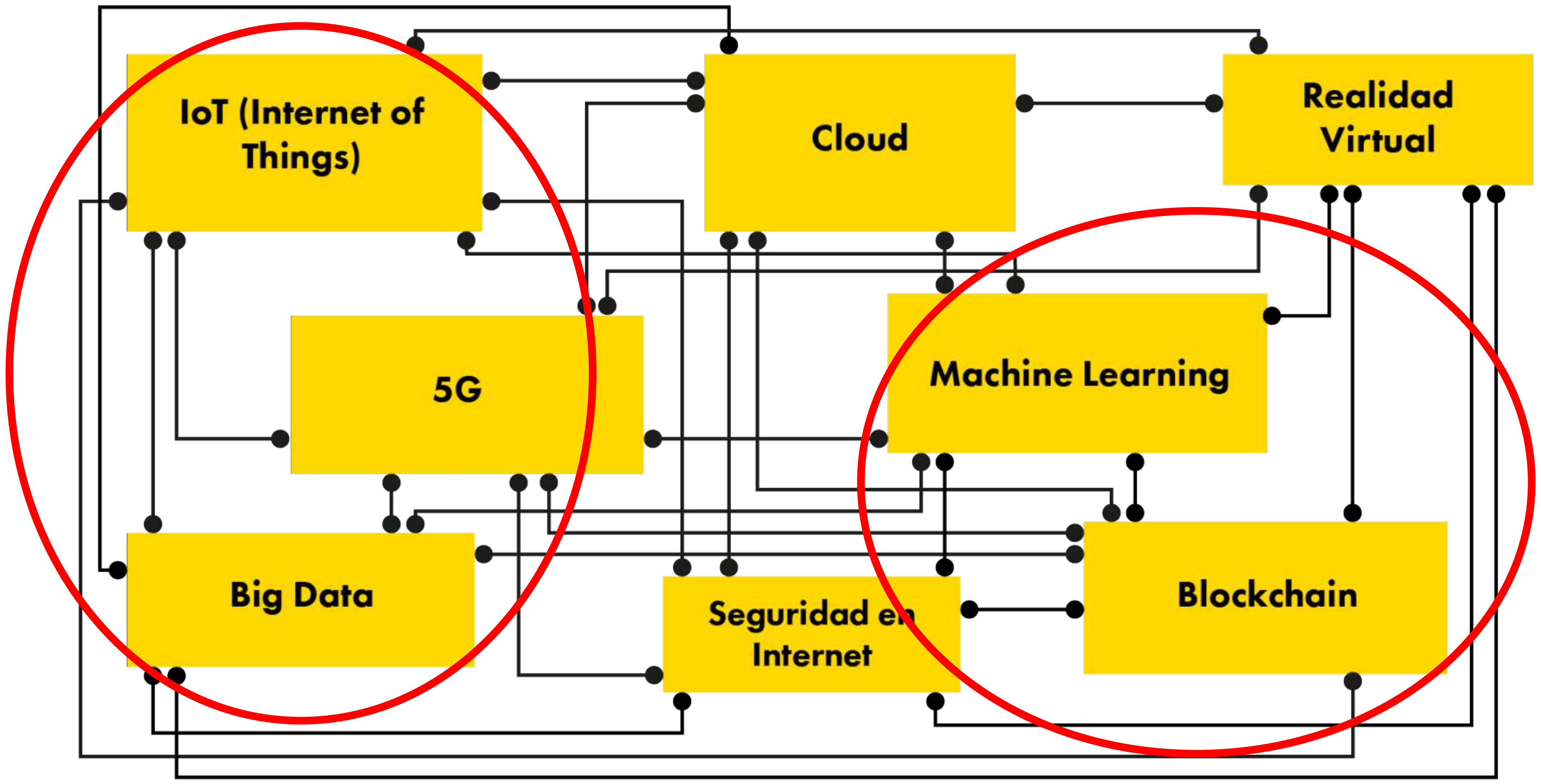
Historical equation:
Consumer Value = Cost + Choice + Convenience

Future equation:
Consumer Value = Envolved Cost + Envolved Choice + Envolved Convenience + Control + Experience

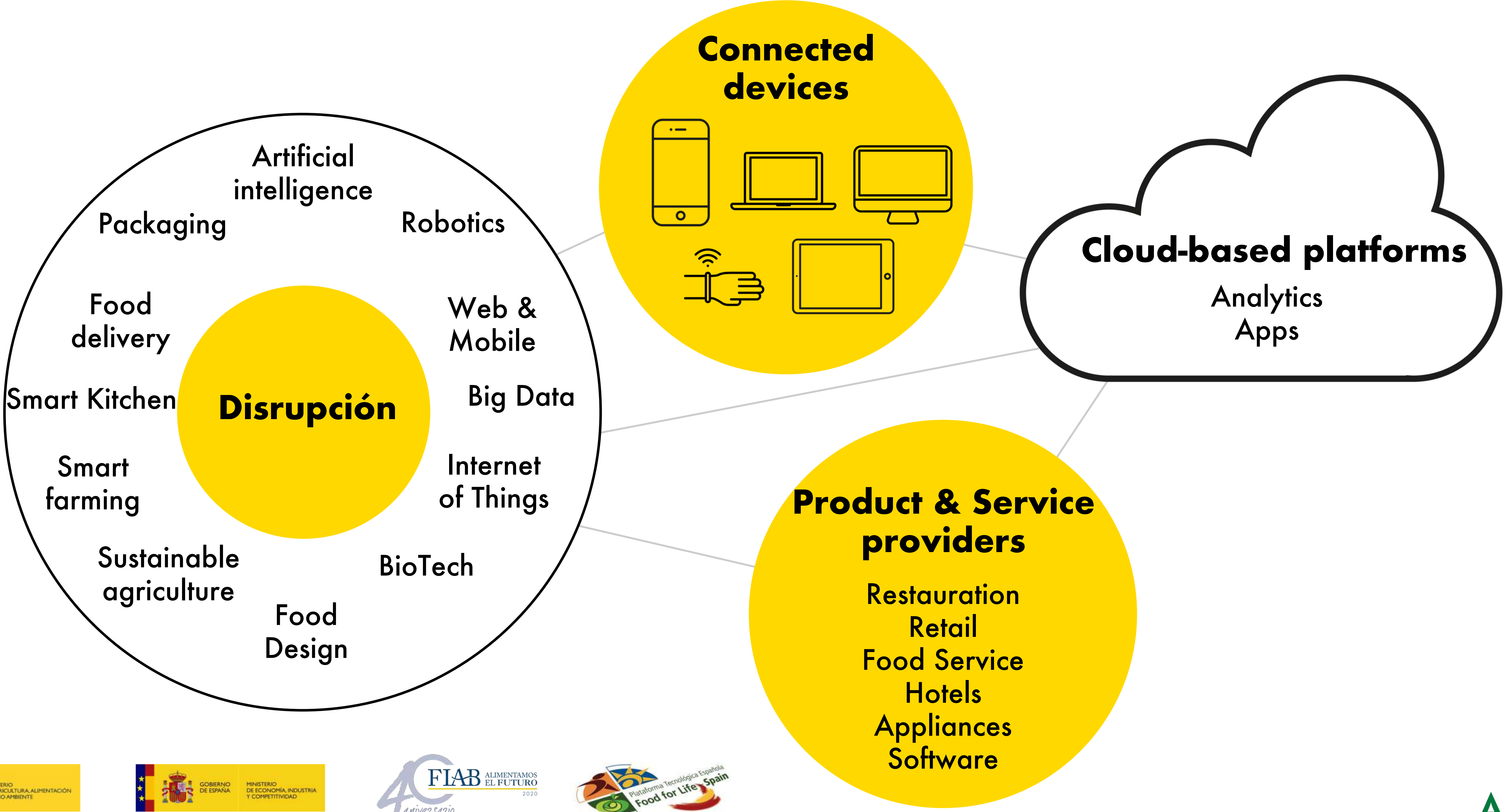
**Fuente: World Economic Forum*

Las 8 tecnologías más disruptivas

En Barrabés creemos que estas 8 tecnologías son las que cambiarán el mundo en los próximos años, por este motivo contamos con expertos en cada una de ellas:



Disrupción como la intersección de diferentes disciplinas



Startups creando disrupción

Nuevo Ecosistema global

GOBIERNO DE ESPAÑA
MINISTERIO DE AGRICULTURA, ALIMENTACIÓN Y MEDIO AMBIENTE

GOBIERNO DE ESPAÑA
MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD

ALIBER

Startups creando disrupción

_Nuevos players

_Nuevas categorías

_Nuevas amenazas

GOBIERNO DE ESPAÑA MINISTERIO DE AGRICULTURA, ALIMENTACIÓN Y MEDIO AMBIENTE

GOBIERNO DE ESPAÑA MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD

FIAB ALIMENTAMOS EL FUTURO 2020 40 aniversario

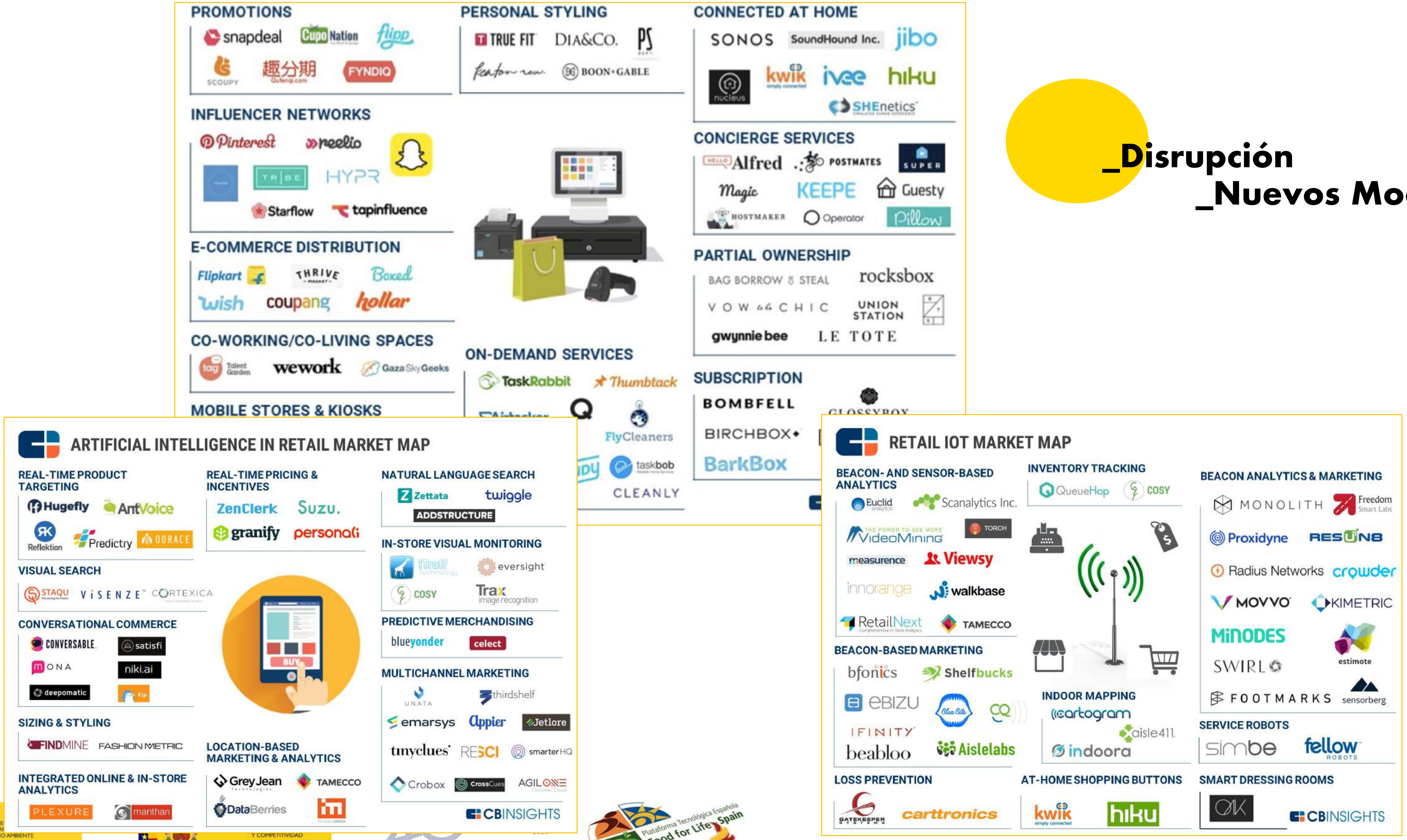
Plataforma Tecnológica Española Food for Life Spain

ALIBER

"It's **difficult** for companies to have the **persistence** and to replicate the **energy** and the **passion** that these early-stage **entrepreneurs** have"

John Haugen, head of General Mills' venture capital arm **301 Inc.**

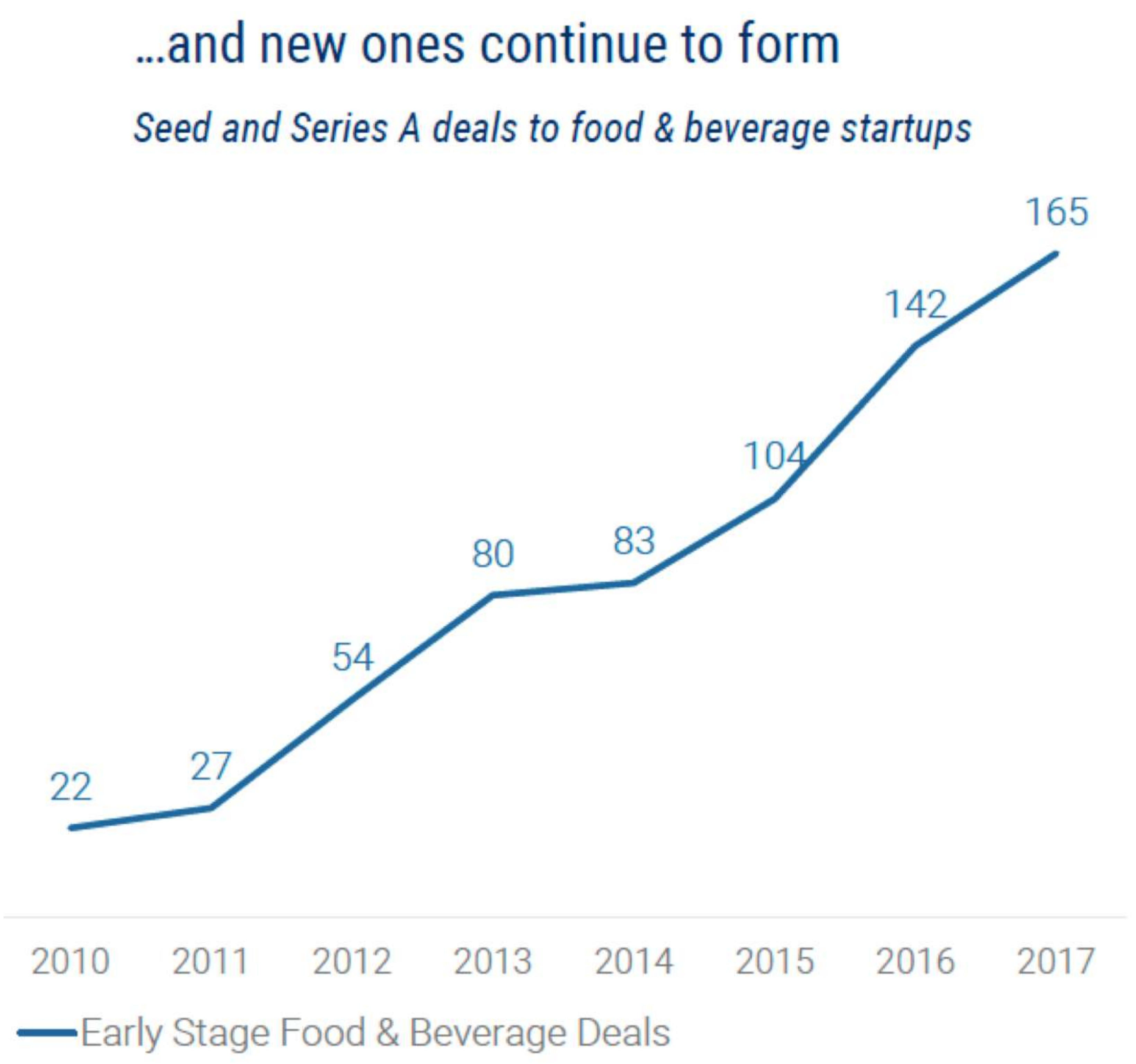
Impacto de las Nuevas tecnologías disruptivas



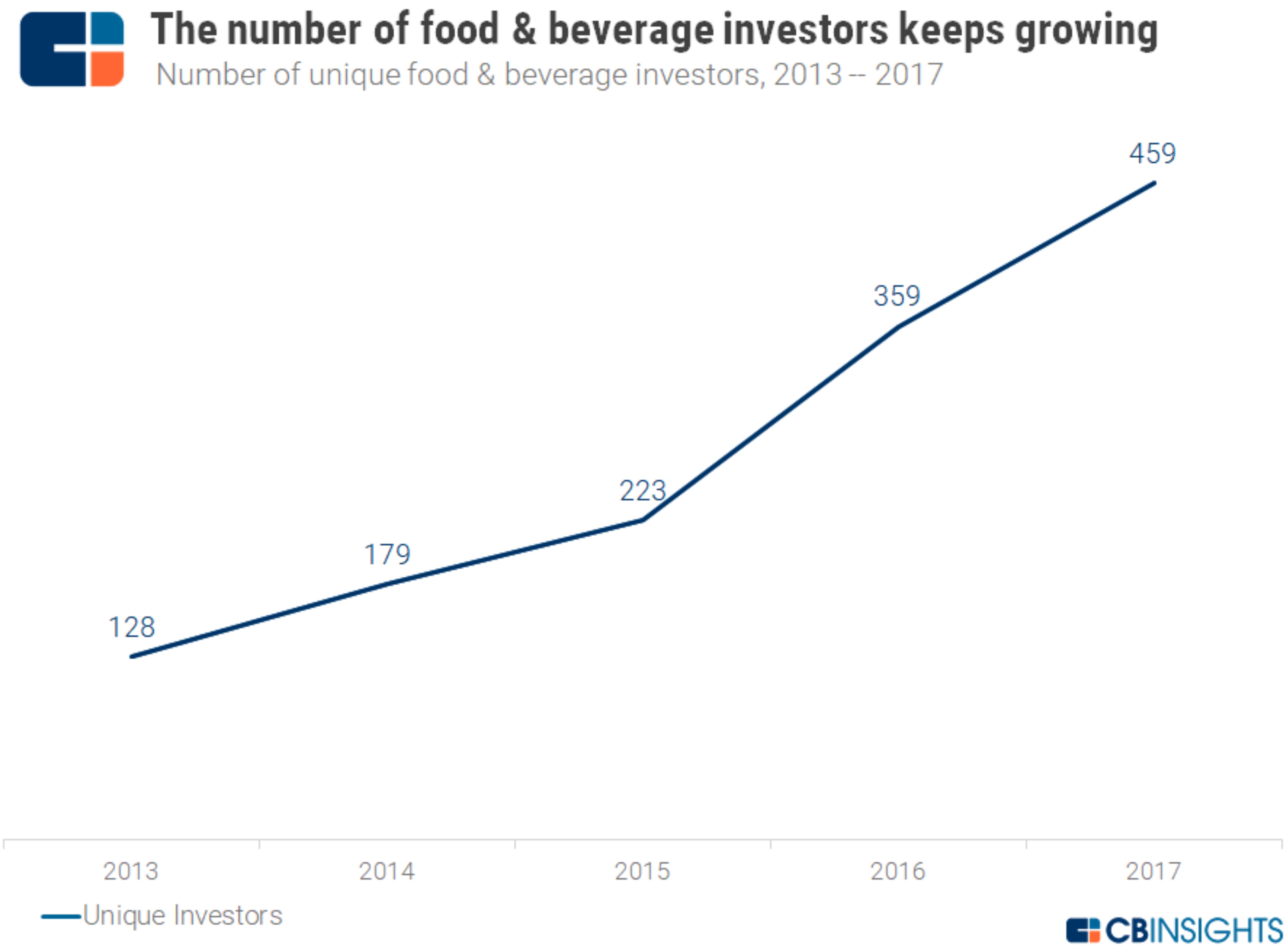
_Disrupción
_Nuevos Modelos Negocio

ALIBER

Deals de Startups en el sector en Early Stage



Crecimiento continuo de inversores en el sector



5 fuerzas de cambio que impactarán en el consumidor, y su subconjunto de tendencias

Changing face of the consumer	Evolving geopolitical dynamics	New patterns of personal consumption	Technological advancements	Structural industry shifts
• **Middle-class explosion** • Aging population • Women in the workplace • Urbanization • Rich becoming richer • Millennials taking over • Shrinking household size	• Rising labor and commodity costs • **Economic power shifts** • Economic interconnec-tedness • Climate change	• Increase in convenience • Focus on health and wellness • Demand for personal-ization • Shift in discretionary spending • **Sharing economy** • Focus on shopping experience • Demand for customization • Buying local • Simplification of choice	• **Mobile world** • Big data for operations • Digital profiles • 3-D printing • Advanced robotics • Autonomous vehicles • Advanced analytics for marketing • Ubiquitous Internet • Social-media-driven consumption • Artificial intelligence • Internet of Things • Virtual reality • Wearables	• **Activist investors** • Direct-to-consumer models • Continued consolidation • Talent shift/ drought
Globally, middle-class spending will almost triple by 2030.	**China's real GDP could exceed US real GDP within 10 years.**	**The size of the sharing economy could exceed \$300 billion by 2025.**[1]	**By 2030, ~3 out of 4 people will own a connected mobile device.**	**More than 300 companies faced activist demands in 2014 alone.**[2]

[1] *The Sharing Economy*, Pricewaterhouse Coopers, April 2015.
[2] Activist Insight.

McKinsey&Company

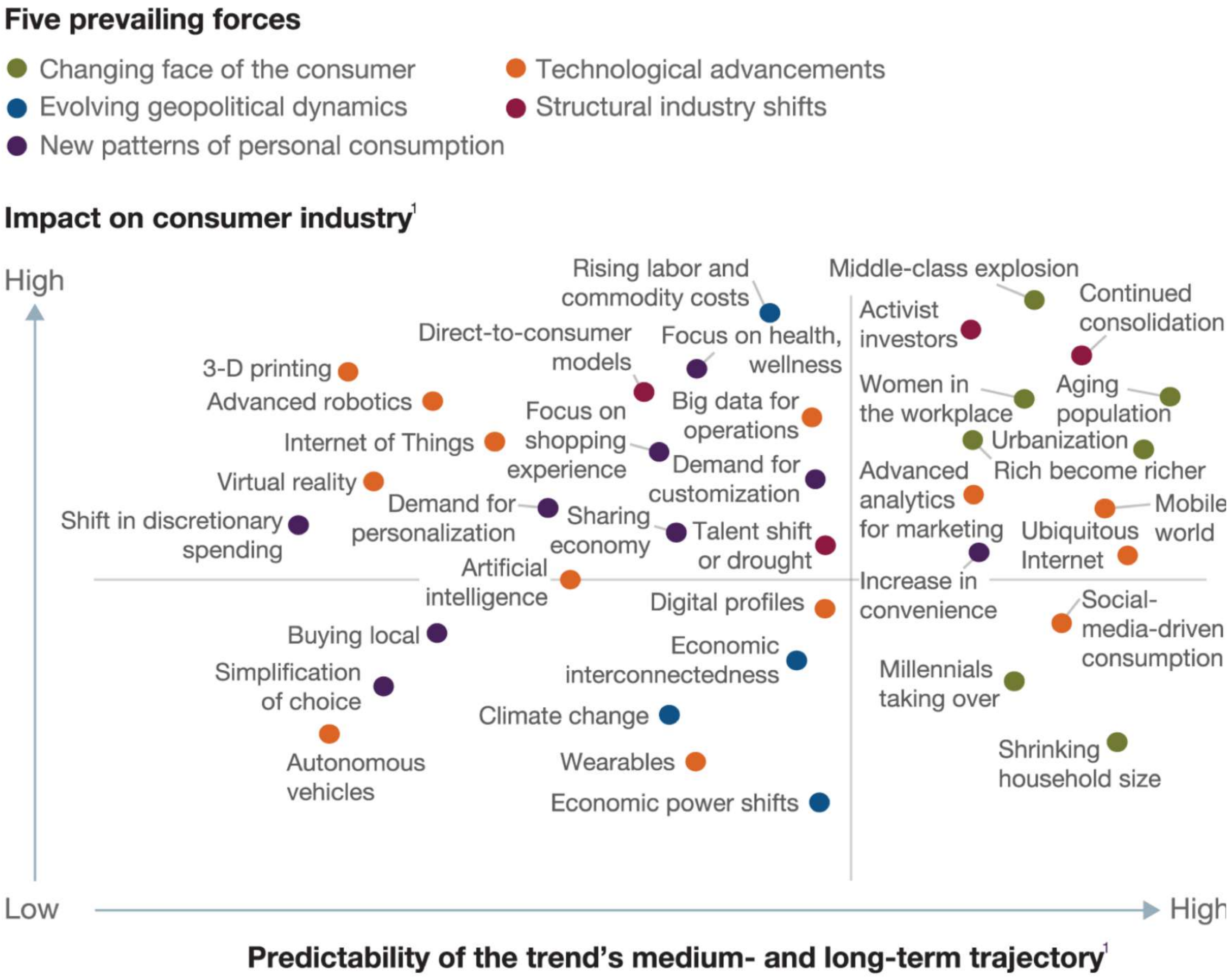
GOBIERNO DE ESPAÑA · MINISTERIO DE AGRICULTURA, ALIMENTACIÓN Y MEDIO AMBIENTE

GOBIERNO DE ESPAÑA · MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD

FIAB 40 aniversario

ALIBER

Detalle de las tendencias y su impacto en el consumidor y empresas del sector



[1]Based on analysis of third-party projections, publicly available reports, and expert opinions.

McKinsey&Company

LIBER

"The **potential for innovation** and **growth** by pointing out that the **food opportunity** is **ten times bigger** than the **global software market**"

Industry expert and investor Kimbal Musk

AgriFood Tech Funding Breakdown 2017

$10.1bn	994	+29%	-17%	1487	$1bn
INVESTMENT	DEALS	INVESTMENT GROWTH	DEAL GROWTH	UNIQUE INVESTORS	LARGEST DEAL

Upstream

Ag Biotech, Farm Management SW, Farm Robotics & Equipment, Bioenergy & Biomaterials, Novel Farming, Agribusiness Marketplaces, Midstream, Innovative Food

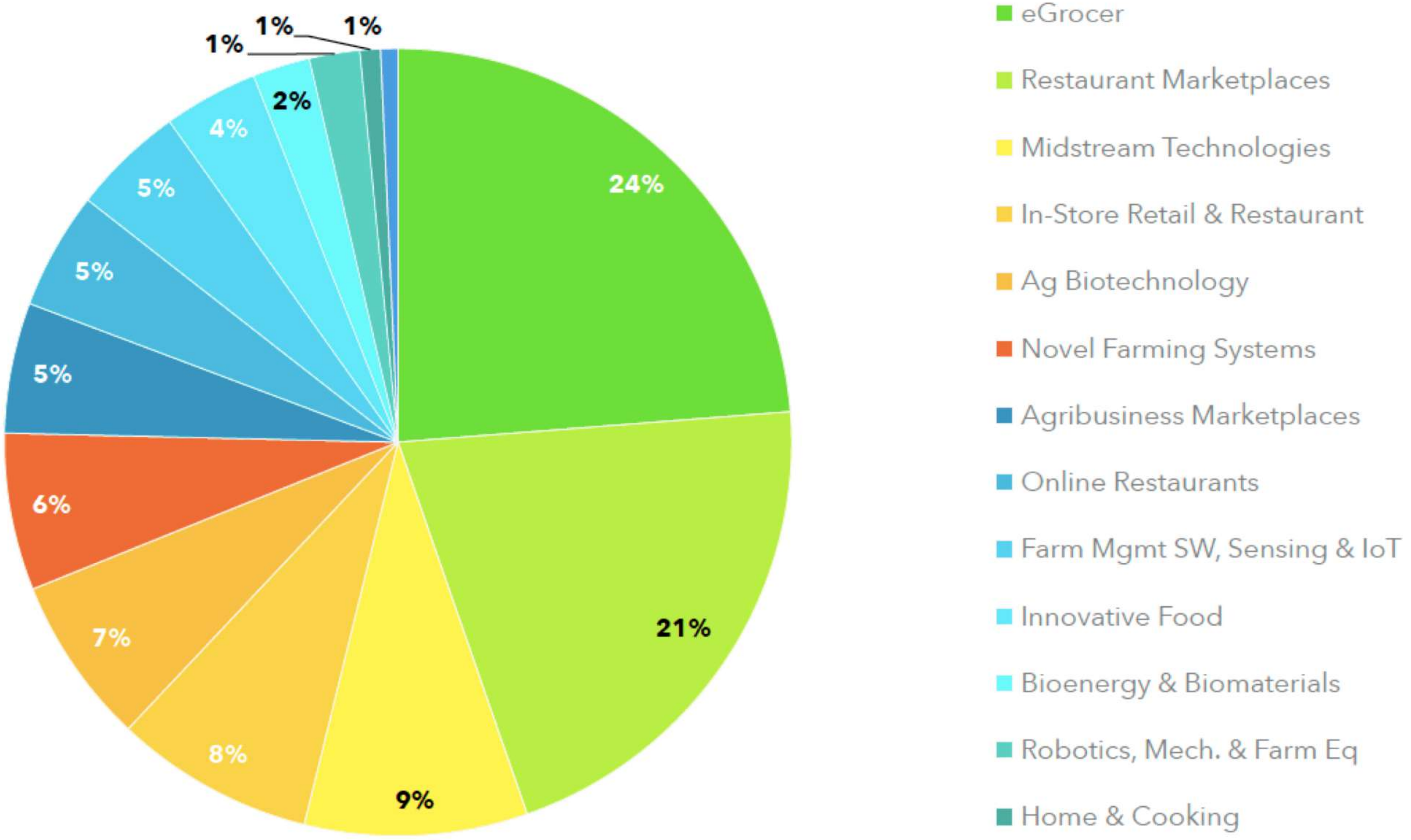
$4.2bn INVESTMENT	+24% GROWTH ($)
569 DEALS	-2% GROWTH (#)
839 UNIQUE INVESTORS	$275M LARGEST DEAL

Downstream

In-store Restaurant & Retail, Online Restaurants, eGrocery, Restaurant Marketplaces, Home & Cooking

$5.9bn INVESTMENT	+34% GROWTH ($)
425 DEALS	-23% GROWTH (#)
648 UNIQUE INVESTORS	$1bn LARGEST DEAL

2017 AgriFood Tech Investment



AgFUNDER

GOBIERNO DE ESPAÑA MINISTERIO DE AGRICULTURA, ALIMENTACIÓN Y MEDIO AMBIENTE

GOBIERNO DE ESPAÑA MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD

FIAB ALIMENTAMOS EL FUTURO 2020 40 aniversario

Plataforma Tecnológica Española Food for Life Spain

ALIBER

AgriFood Tech Category Definitions

Ag Biotechnology
On-farm inputs for crop & animal ag including genetics, microbiome, breeding, animal health

Farm Management Software, Sensing & IoT
Ag data capturing devices, decision support software, big data analytics

Farm Robotics, Mechanization & Equipment
On-farm machinery, automation, drone manufacturers, grow equipment

Bioenergy & Biomaterials
Non-food extraction & processing, feedstock technology, cannabis pharmaceuticals

Novel Farming Systems
Indoor farms, aquaculture, insect, & algae production

Supply Chain Technologies
Food safety & traceability tech, logistics & transport, processing tech

Agribusiness Marketplaces
Commodities trading platforms, online input procurement, equipment leasing

Innovative Food
Cultured meat, novel ingredients, plant-based proteins,

In-Store Retail & Restaurant Tech
Shelf-stacking robots, 3D food printers, POS systems, food waste monitoring IoT

Restaurant Marketplaces
Online tech platforms delivering food from a wide range of vendors

eGrocery
Online stores and marketplaces for sale & delivery of processed & un-processed ag products to consumer.

Home & Cooking Tech
Smart kitchen appliances, nutrition technologies, food testing devices

Online Restaurants and Meal Kits
Startups offering culinary meals and sending pre-portioned ingredients to cook at home

Miscellaneous

Upstream
Downstream
Up+Down

2017 PWC Global Innovation Study:
Worldwide R&D spending among the world's 1000 largest corporate R&D spenders increased 3.2 percent in 2017 to $702 billion.
Food industry accounted for just **3 percent**, well behind the computing and electronics, healthcare and autos sectors, which together spent **62 percent**

GOBIERNO DE ESPAÑA MINISTERIO DE AGRICULTURA, ALIMENTACIÓN Y MEDIO AMBIENTE
GOBIERNO DE ESPAÑA MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD
FIAB ALIMENTAMOS EL FUTURO 2020 40 aniversario
Plataforma Tecnológica Española Food for Life Spain
ALIBER

The EU food and drink industry is…

@apostolos_kl

TURNOVER
€1,098 billion
Largest manufacturing sector in the EU

VALUE ADDED
1.7%
of EU gross value added

CONSUMPTION
14%
of household expenditure on food and drink products

EMPLOYMENT
4.24
million people
Leading employer in the EU

NUMBER OF COMPANIES
289,000

R&D EXPENDITURE
€2.8 billion

SMEs
48.3%
of food and drink turnover

62.1%
of food and drink employment

SALES WITHIN THE SINGLE MARKET
90%
of food and drink turnover

EXTERNAL TRADE
€102 billion
Exports

€71.9 billion
Imports

€30.1 billion
Trade balance

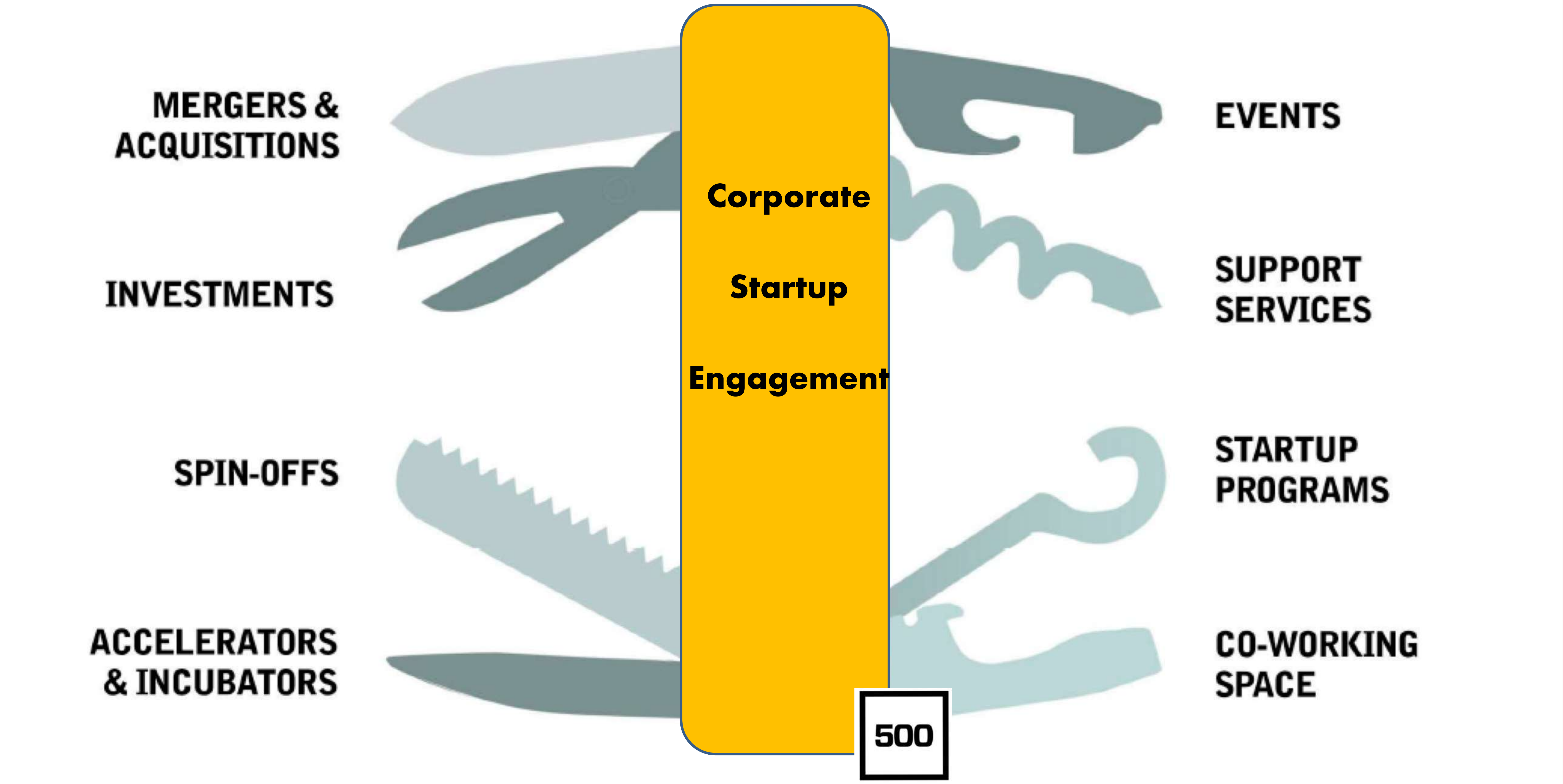
17.3%
EU share of global exports

Sources: Eurostat; JRC; UN COMTRADE

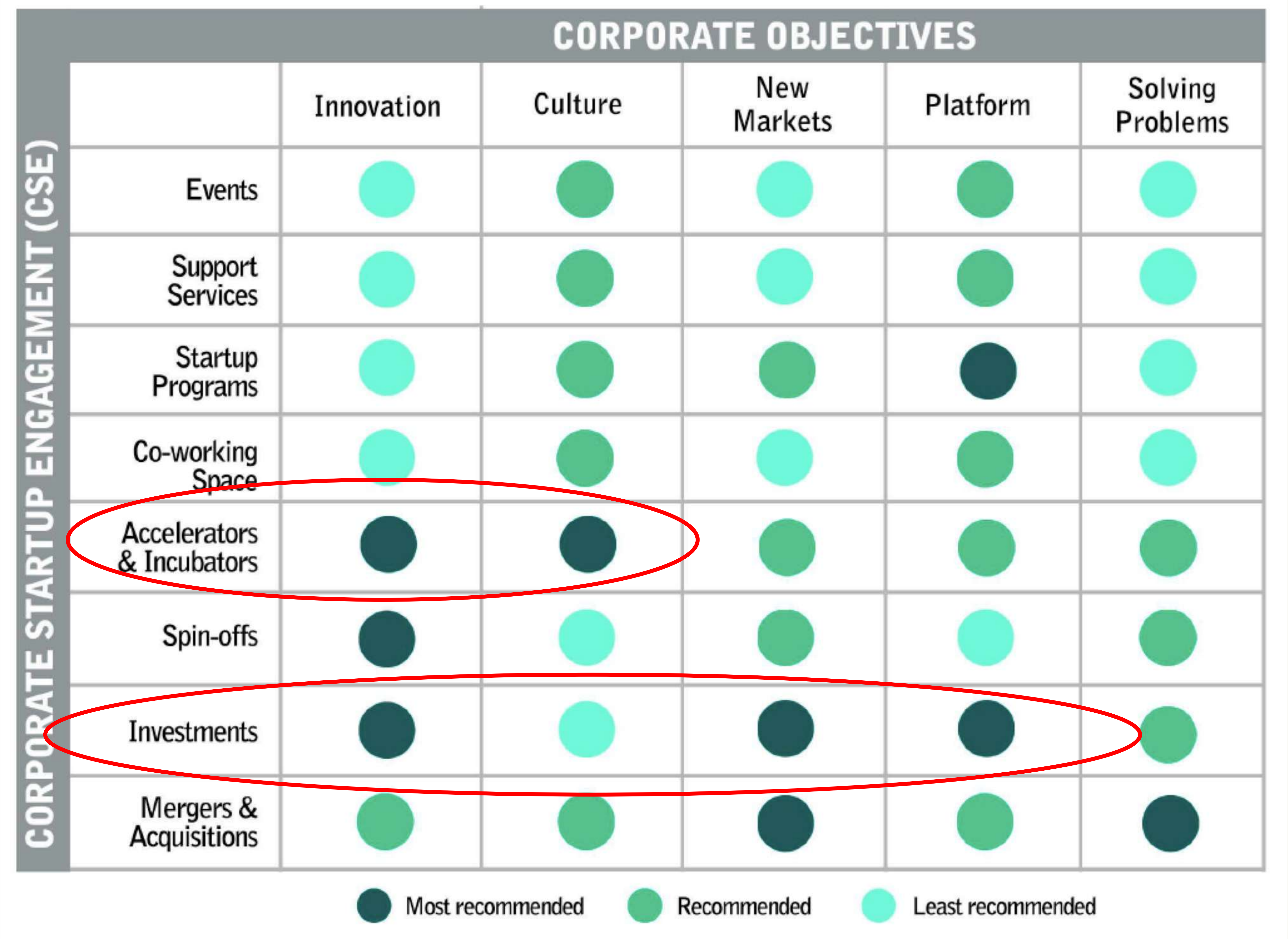
El sector invierte en innovación en Europa **2,8 Billions €….**

….frente a los **10,1 billions €** que se han invertido en **Startups en 2017** globalmente

Relaciones Corporaciones y Startups: Engagement



Engagement recomendado & Objetivos de las Corporaciones

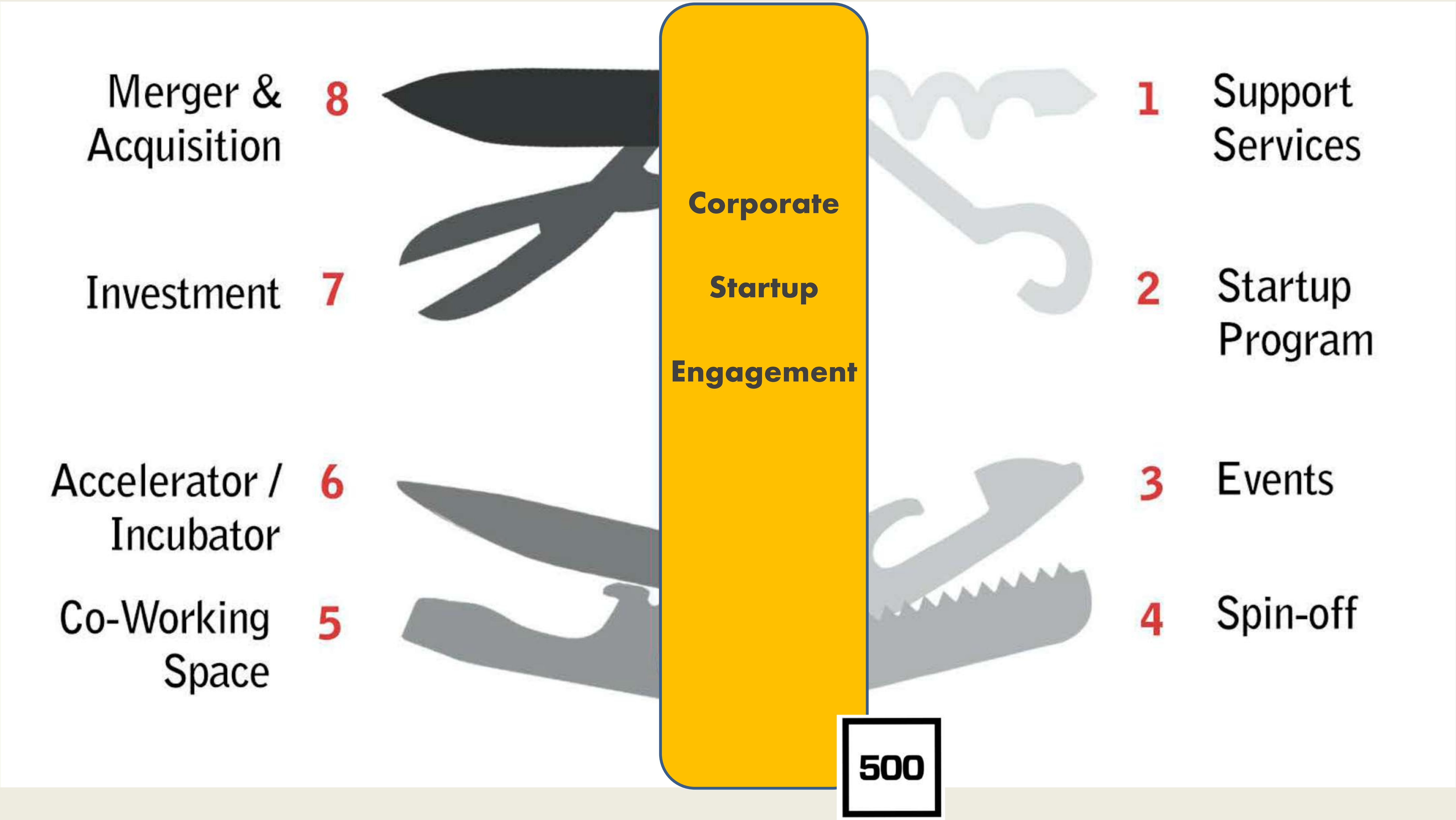


Coste del Engagement

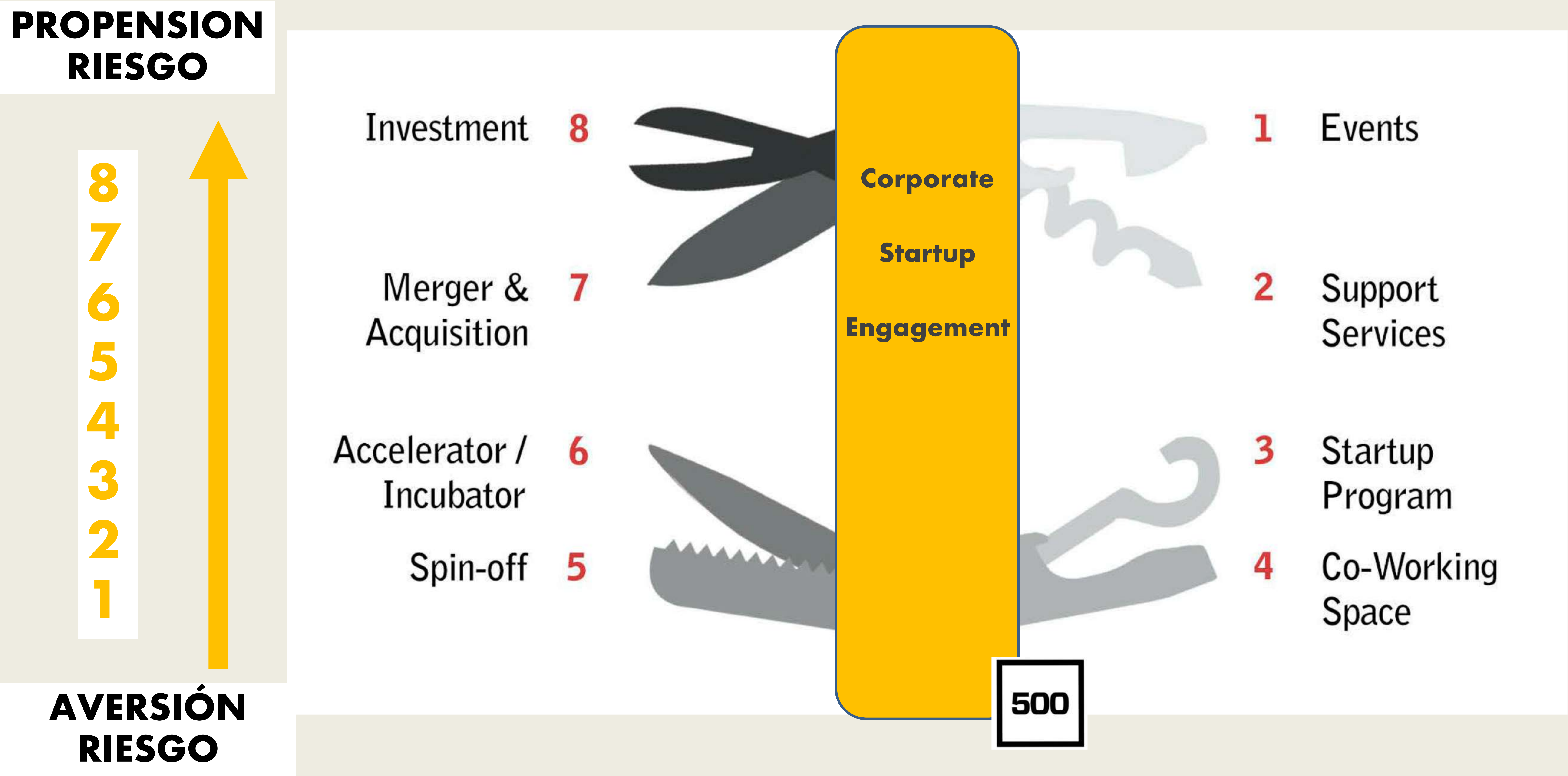
ALTO COSTE

8
7
6
5
4
3
2
1

BAJO COSTE

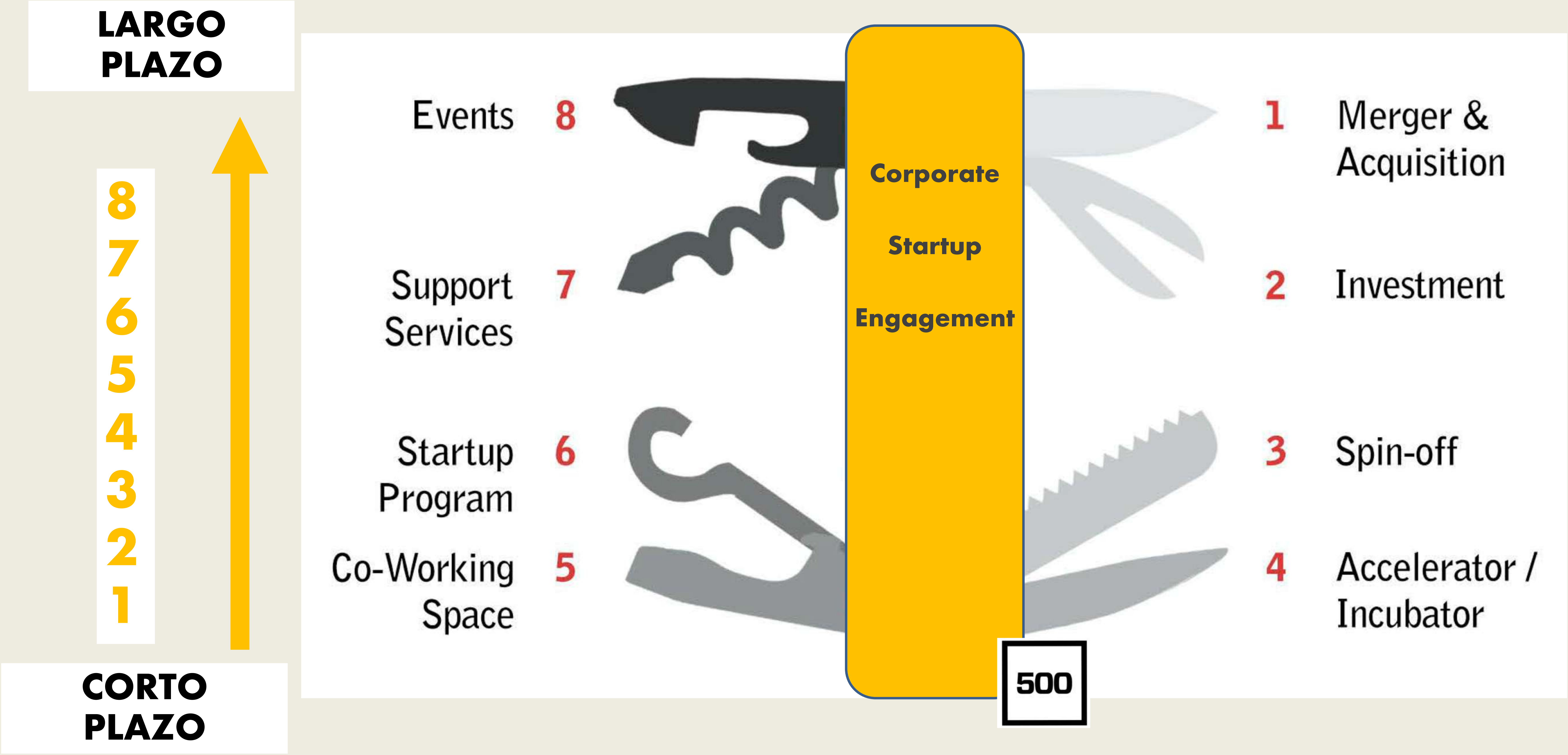


Aversión v Propensión al Riesgo



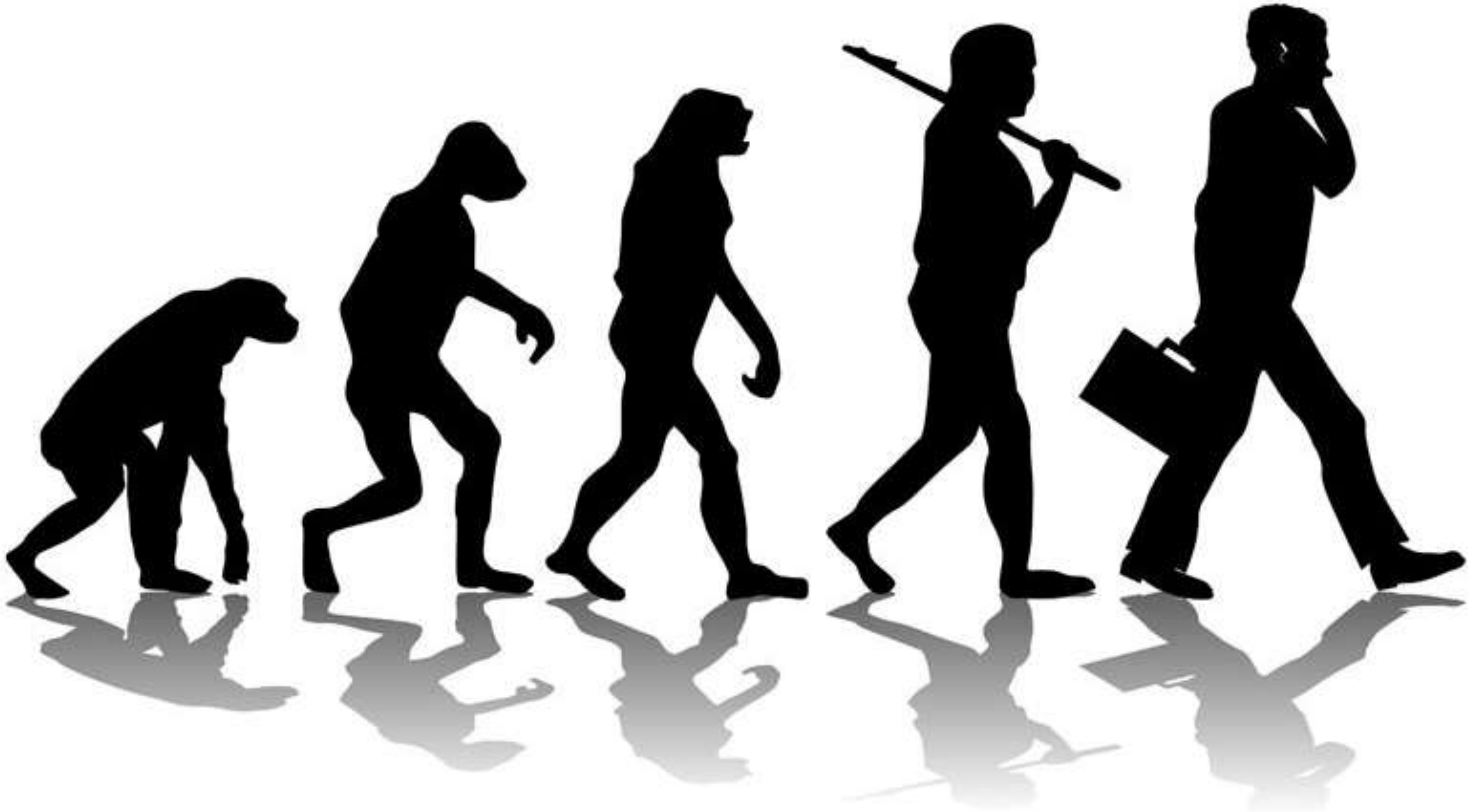
ALIBER

Estrategia a Corto v Largo Plazo



ALIBER

Evolución de modelos



Evolución de modelos

Evolución sobre modelos conocidos a un modelo "total"

	I+D innovación "orgánica"	Open Innovation	Venture Building
Foco en talento	Interno	Externo	Ambos
Origen retos	Interno	Externo	Ambos
Fuente de recursos	Internos	Externos	Ambos
Origen financiación	Interna	Interna	Interna & Externa (CVC)
Modelo IP	Interno	Interno	Interno & Externo

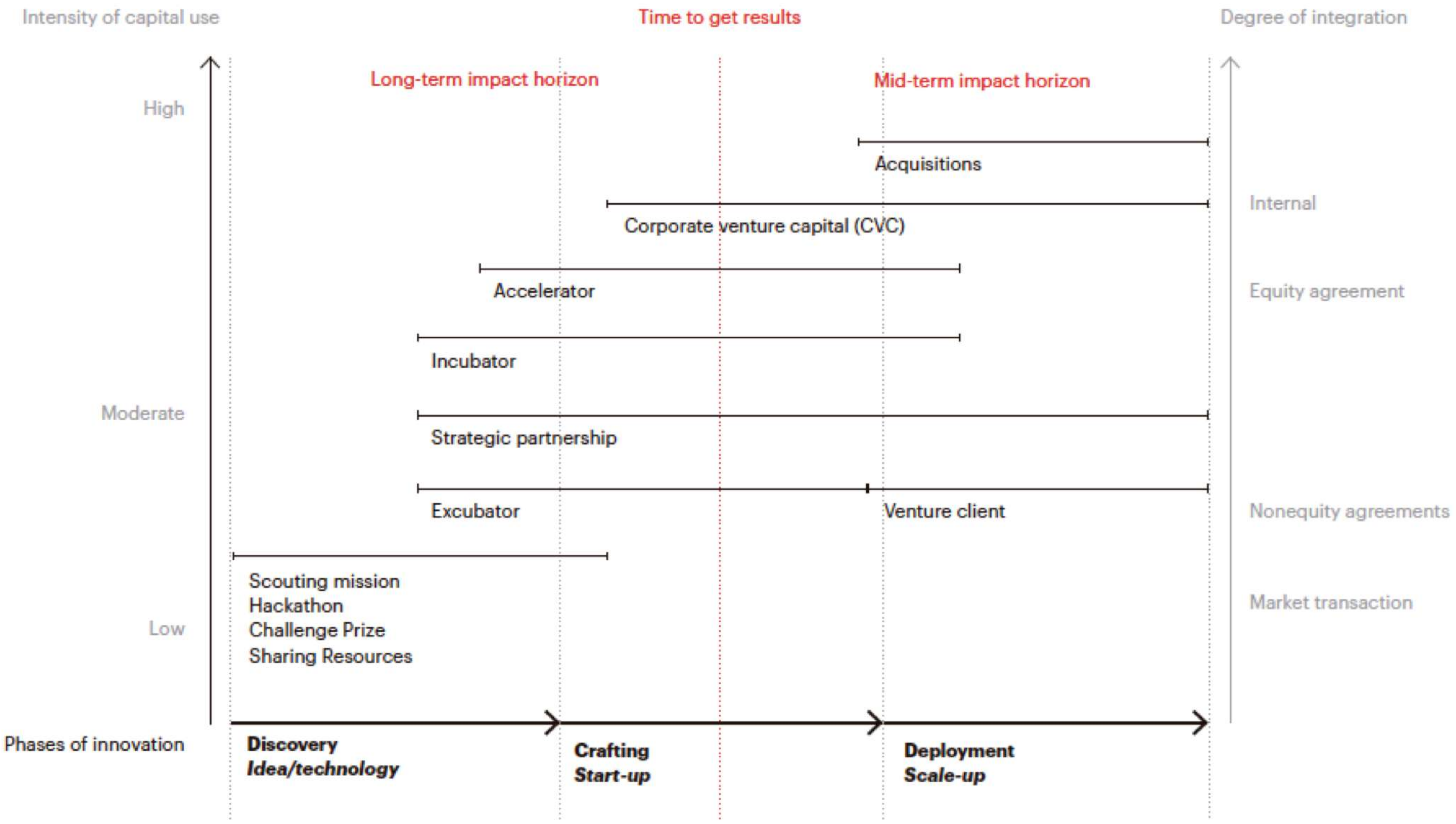
Modelos de Colaboración

Un ciclo de vida, diferentes soluciones conocidas en cada etapa del ciclo

	Programa/ herramientas	Impacto			
		Cultura & Talento	Brand / Posicionam.	Financiero	Estrategia
Encontrar	Scouting	+	+++	+	+++
	Calls	+	+++	+	+
	Platforms	+	+++	+	++
Crear	Corpotate Entrepreneurship	+++	+	++	+
	Startup aaS	+++	+	+++	+++
	Hackathons	++	+++	++	+
	LABs	+++	+++	++	+++
Madurar	Acceleration programs	++	+++	++	++
Escalar	Open Innovation Programs Scale Up	++	+	+++	++
Adquirir	M&A	+	+	+++	+++
	CVC	+	+	++	+++
Comprar	SU procurement (WIP) Com. Agreements	+	+	+++	+

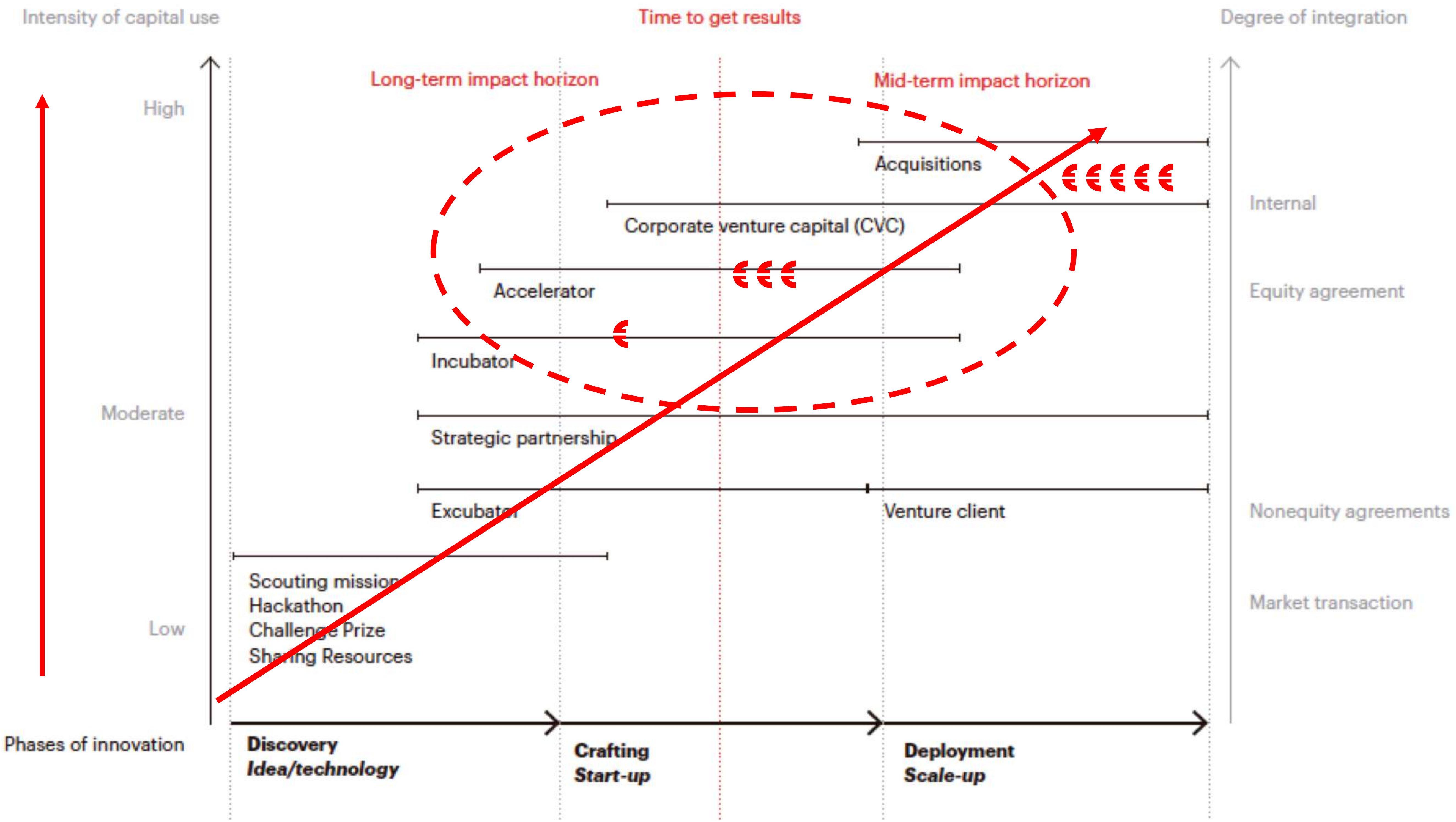
Barrabés

Que relaciones existen entre corporaciones y startups



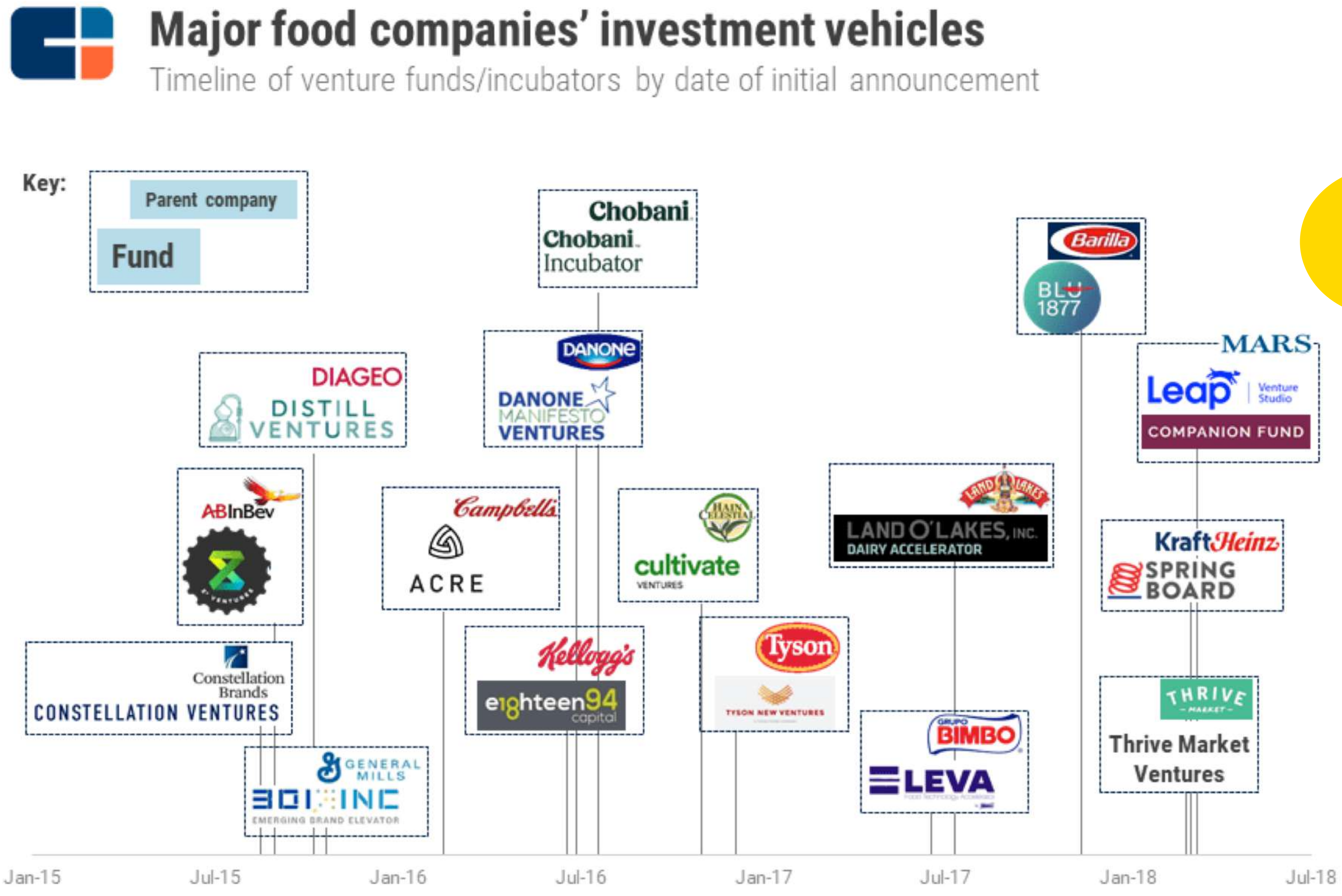
ALIBER

Que relaciones existen entre corporaciones y startups



ALIBER

Corporate Venturing, iniciativas de las grandes compañías

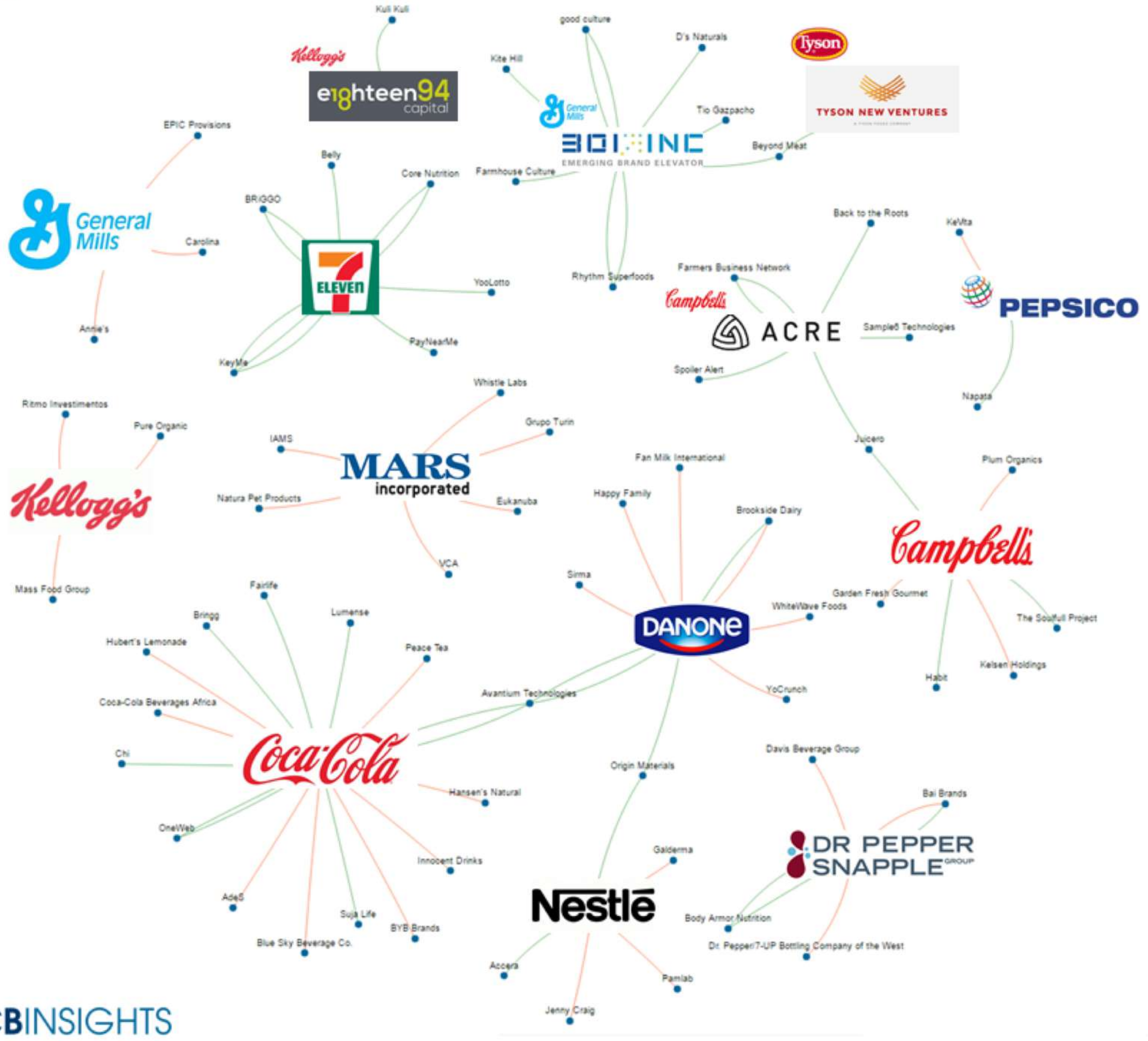


Tendencia global

Compañía	Iniciativa	Fondo	Fecha Lanzamiento	Inversiones realizadas
Constellation Brands	Venture fund	Constellation Ventures	8/2015	Crafthouse Cocktails
AB InBev	Venture fund	ZX Ventures	9/15	Canvas, Owl's Brew, Starship Technologies, RateBeer
Diageo	Venture fund	Distill Ventures	10/15	Seedlip, Starward Whiskey, Stauning Whiskey
General Mills	Venture fund	301 Inc.	10/2015	Good Culture, Purely Elizabeth, Rhythm Superfoods, Farmhouse Culture
Campbell's Soup	Venture fund	Acre Venture Partners	2/2016	ImpactVision, Evolve BioSystems, Farmers Business Network, Spoiler Alert
Kellogg's	Venture fund	Eighteen94 Capital	6/2016	MycoTechnology, Bright Greens, Kuli Kuli
Danone	Venture fund	Danone Manifesto Ventures	6/2016	Yooji, Farmer's Fridge, Michel et Augustin
Chobani	Incubator	Chobani Food Incubator	7/2016	Grainful, Banza, Pique Tea Crystals, Love the Wild
Hain Celestial	Venture fund and brand incubator	Cultivate Ventures	11/16	Better Bean Company
Tyson Foods	Venture fund	Tyson New Ventures	12/16	Beyond Meat, Memphis Meats, Tovala
Grupo Bimbo	Internal venture fund/accelerator program in partnership with BlueBox Ventures	Bimbo Ventures/ Eleva Accelerator	7/17	N/A
Land O'Lakes	Incubator	Land O'Lakes Dairy Accelerator	7/17	Petit Pot, Dreaming Cow, Yooli Foods, Jouzge
Barilla	Venture fund and innovation center	Blu1877	11/2017	N/A
Thrive Market	Venture Fund	Thrive Market Ventures	3/18	Square Organics
The Kraft Heinz Company	Incubator and accelerator	Springboard	3/18	N/A
Mars Petcare	Venture Fund in partnerhsip with Digitalis Ventures	Companion Fund	3/18	N/A
Mars Petcare	Accelerator in partnership with Michelson Found Animals and R/GA	Leap Venture Studio	3/18	N/A

FOOD CORPORATIONS PRIVATE MARKET ACTIVITY

1/1/2013 – 4/1/2017



Each green line signifies one investment round; each orange line signifies an acquisition.

GOBIERNO DE ESPAÑA MINISTERIO DE AGRICULTURA, ALIMENTACIÓN Y MEDIO AMBIENTE

GOBIERNO DE ESPAÑA

ALIBER

301 Inc. invests in vegetable products

One green line signifies one investment round

Spreading bets: Tyson focuses on healthy meals

TOVALA

Disclosed funding: $13.3M

Tyson investment: Feb’18

MEMPHIS MEATS

Disclosed funding: $19.9M

Tyson investment: Jan’18

THE FUTURE OF PROTEIN BEYOND MEAT

Disclosed funding: $103.9M

Tyson investments: Oct’16, Dec’17

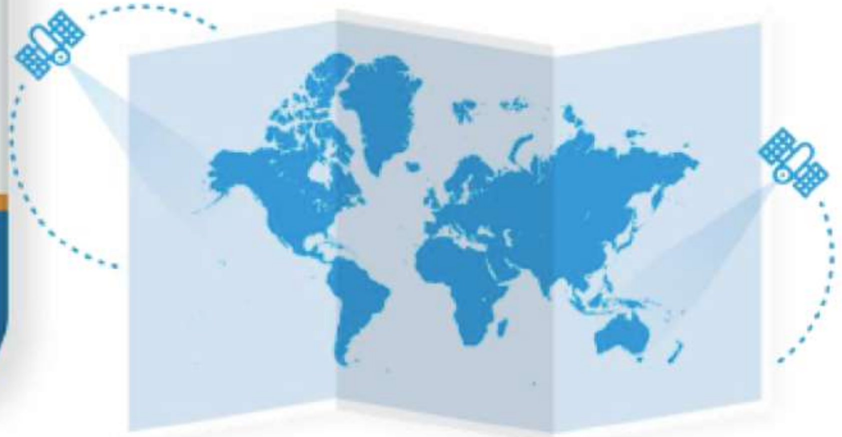
Future-proofing: Cargill invests in meat, biotech, and plant protein

MEMPHIS MEATS

Lab-grown meat: Cargill backed Memphis Meats in Aug'17.

Blockchain: Cargill launched a blockchain platform to trace turkey meat.

Descartes Labs



Long-term planning: Cargill invested in Descartes Labs, which uses drones and AI to monitor global agriculture.

PURIS™

Plant protein: In Jan'18 Cargill entered a joint venture with PURIS, a large pea protein producer.

Las grandes oportunidades no están necesariamente en las startups, sino en **hacer más escalables las pymes** para que pasen a una siguiente fase…,

…es muy importante **tener emprendedores** en cada una de las generaciones que están **al frente de una empresa familiar**, porque hay que renovar la compañía y avanzar, esto es, **mantener el espíritu emprendedor del fundador**…

Kerry Healey, Presidenta de Babson College

Iniciativas en España

HEINEKEN

MAHOU SANMIGUEL

fundación Cruzcampo

Calidad Pascual

food evolutions

LANZADERA

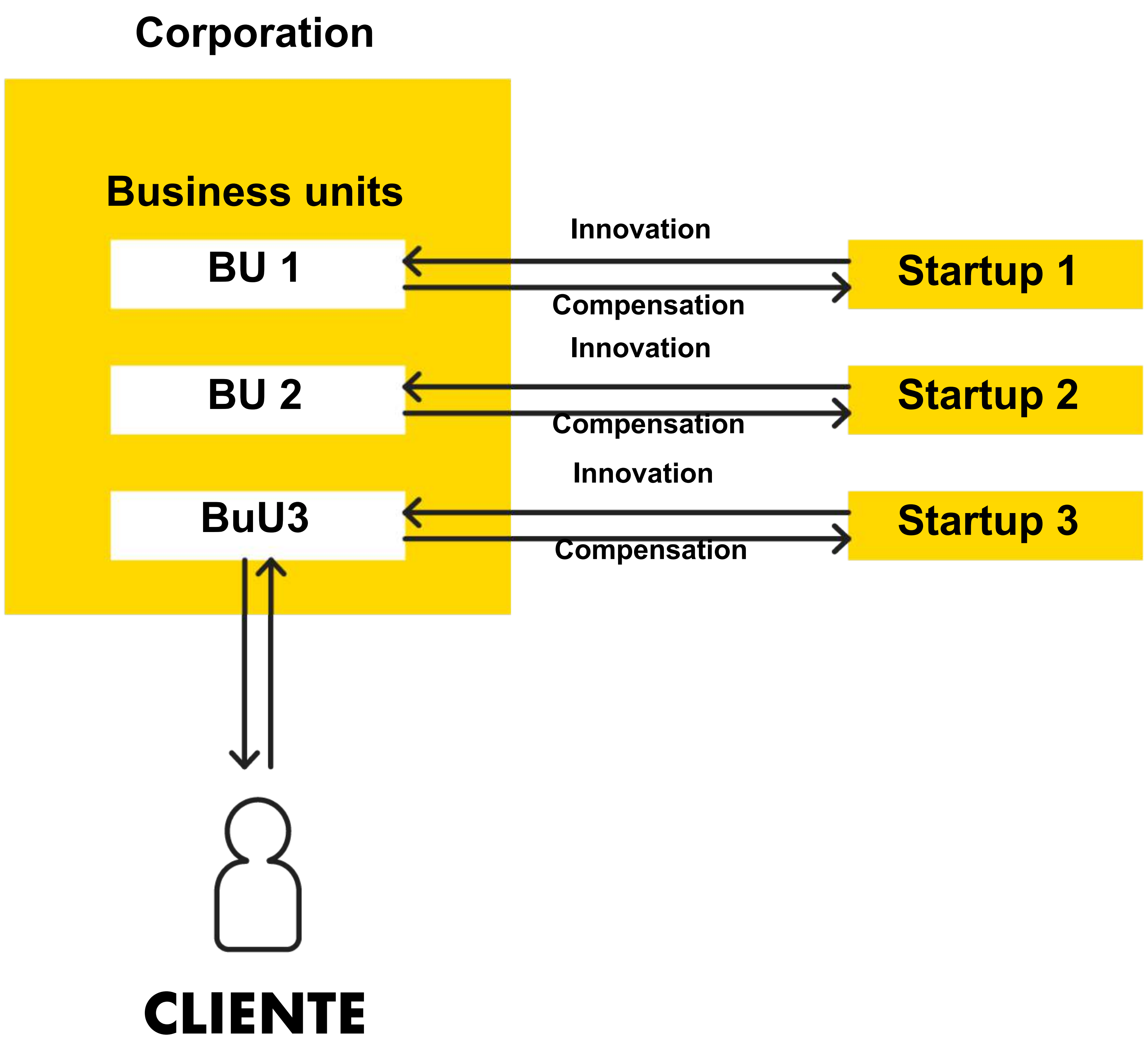
Persigue tu sueño emprendedor

(Acceleration & incubation)

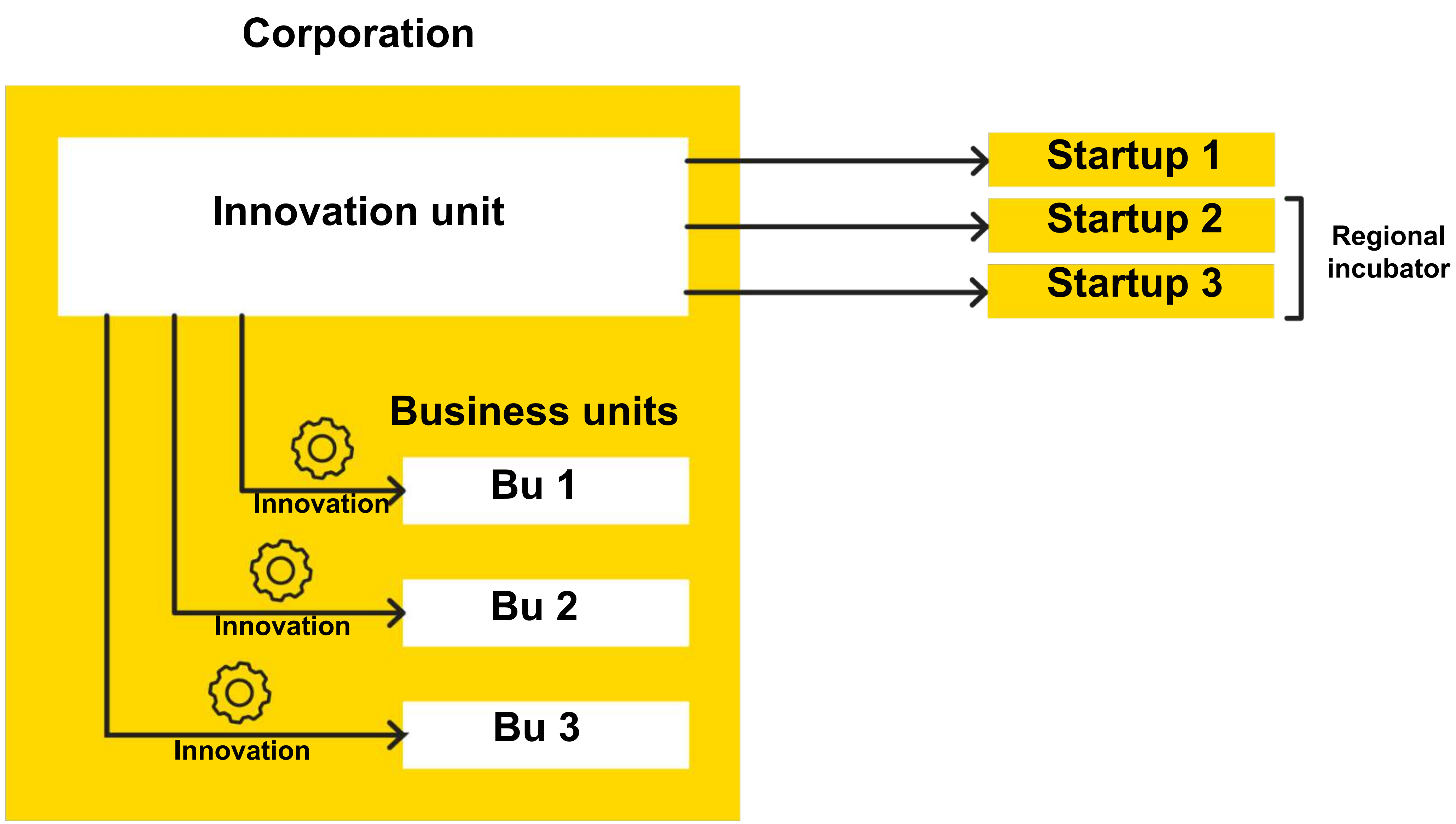
orizont

aceleradora agroalimentaria

Modelos existentes: Direct Sourcing

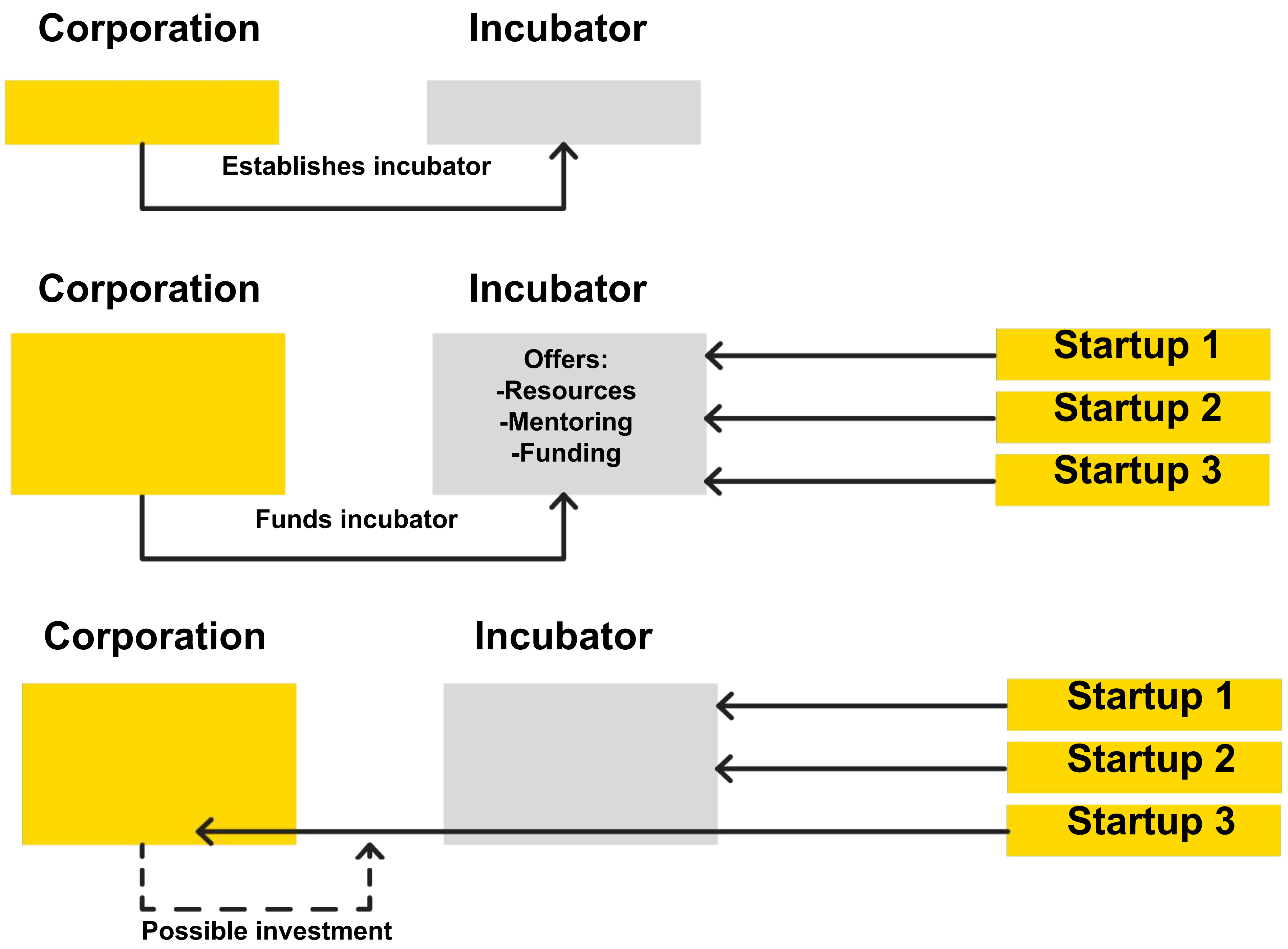


Modelos existentes: Internal Innovation Unit



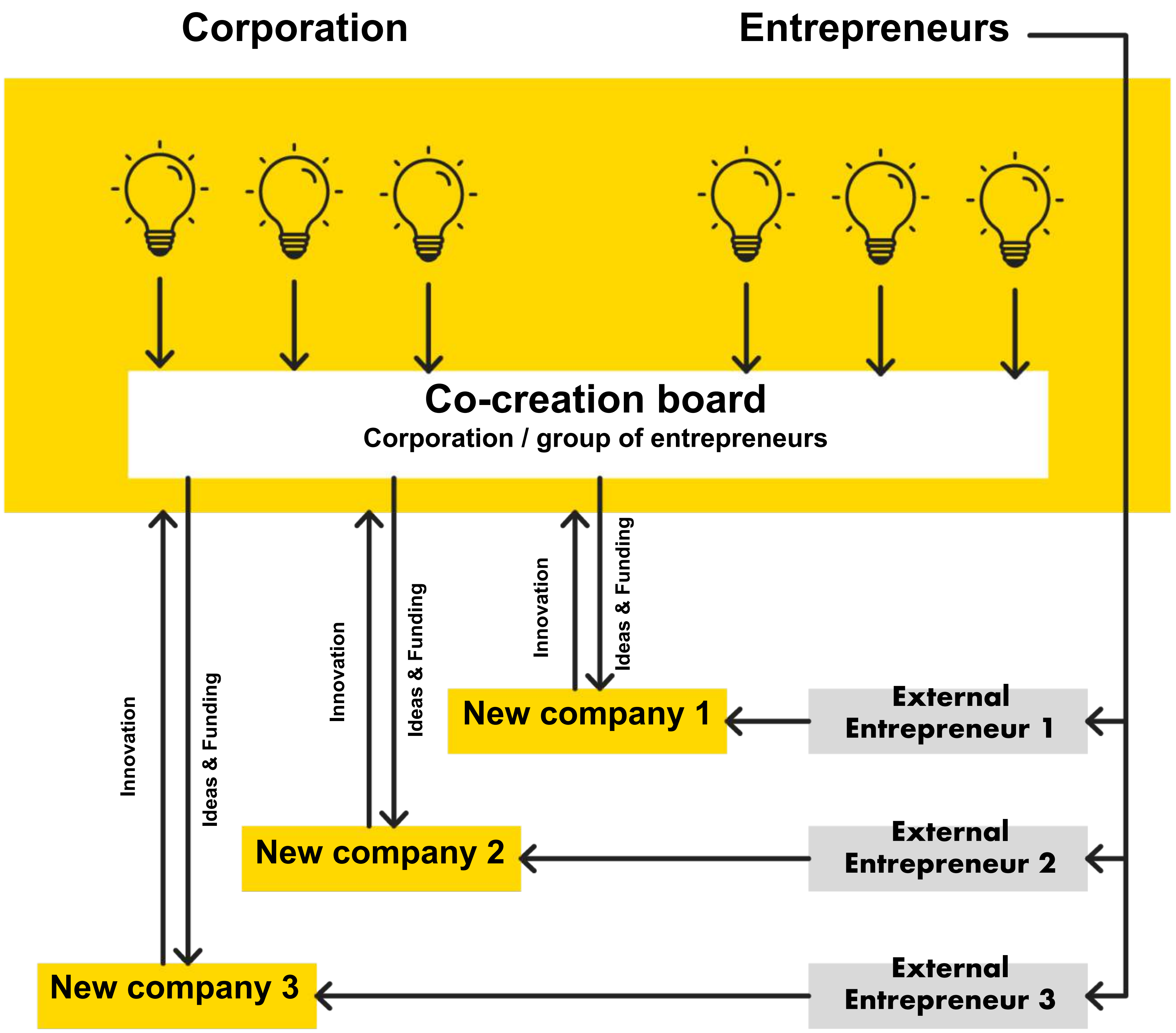
Ejemplo: Rabobank, Accenture

Modelos existentes: Corporate Incubator Model



Telefonica Open Future, Telia División X

Modelos existentes: Venture Building



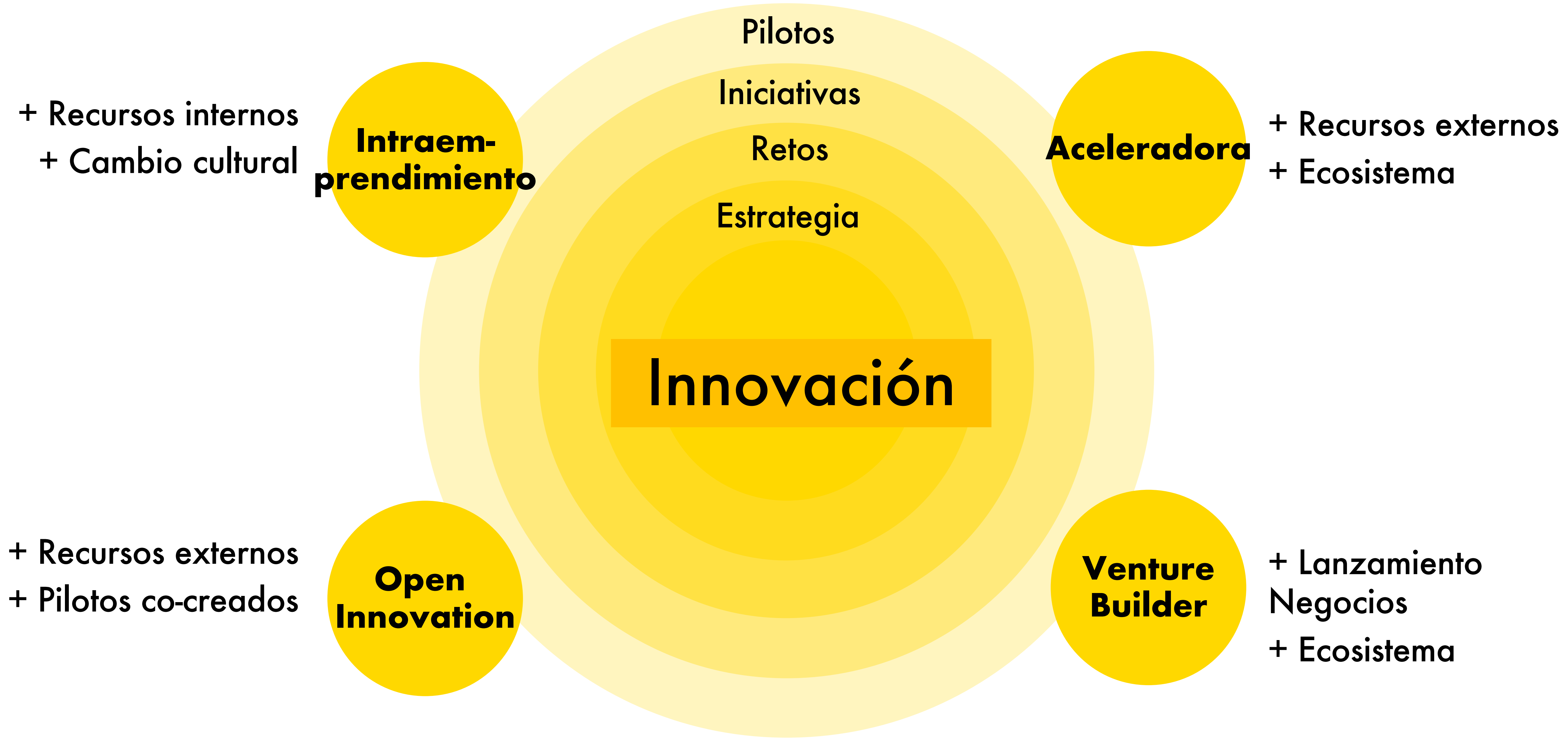
Neinor Homes, Carrefour

Venture Building

Capacidad sostenida de identificar, crear, incorporar y escalar negocios innovadores aprovechando recursos propios y ajenos.

Innovación Programas

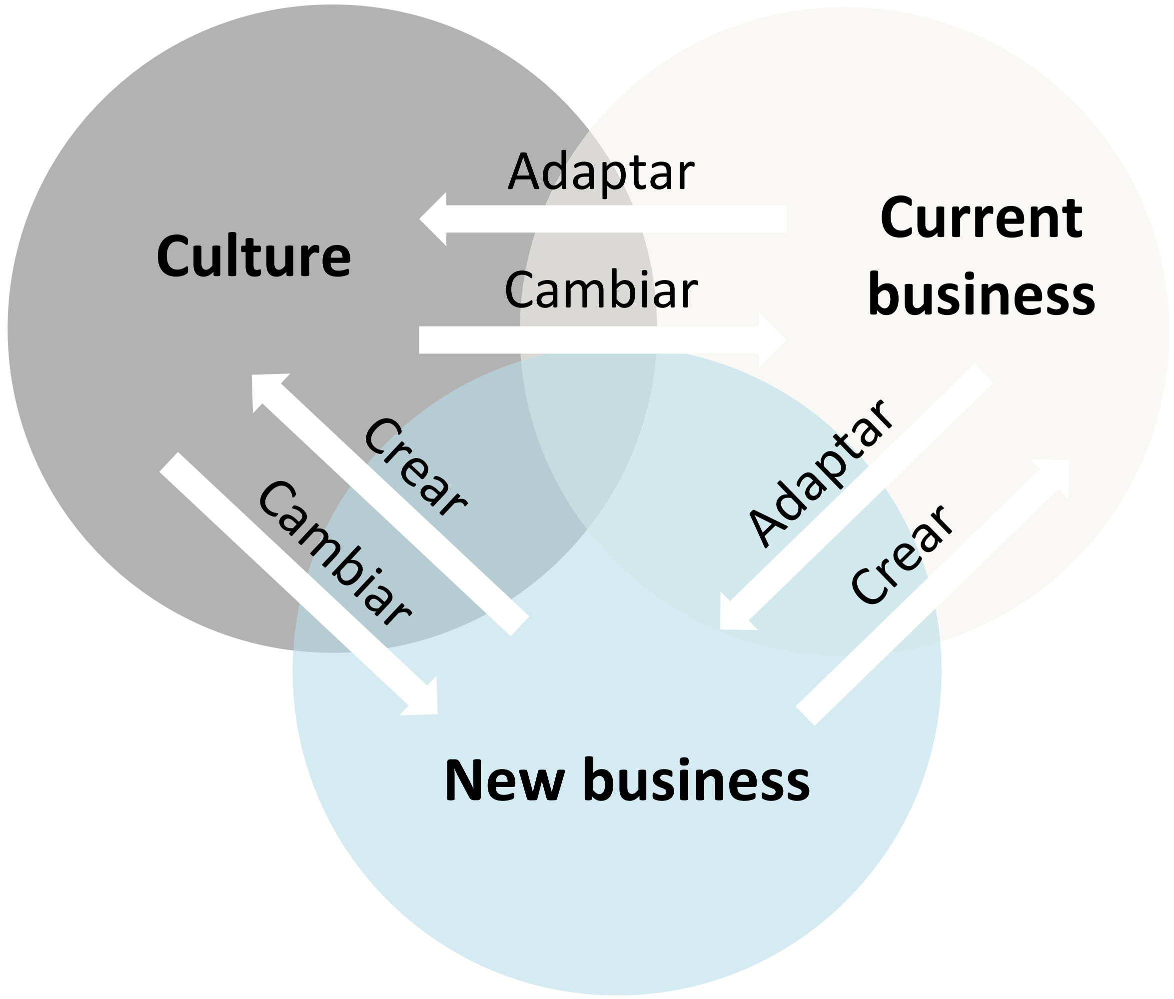
Una vez se ha desarrollado el germen de la Innovación, se pueden activar otros programas cuyo fin es ejecutar iniciativas con más recursos internos o atrayendo recursos externos para consolidar el modelo general



Conclusiones

Tres líneas de acción para la transformación

Cambiar la cultura organizativa



Adaptar los modelos de negocio actuales

Crear nuevos modelos de negocio

Modelo aplicado en las organizaciones

Conclusiones

- Todas las grandes corporaciones del sector están desarrollando iniciativas de relación con Startups, en sus modelos de mayor COSTE, mayor RIESGO, y ESTRATEGIA a CORTO PLAZO
- El recorrido de oportunidades de innovación en el sector tiene unas expectativas de crecimiento exponenciales en los próximos años, por la potencialidad de una industria CONSUMER CENTRIC donde irrumpirán las tecnologías disruptivas, y mayores inversiones
- Las pequeñas y medianas empreseras deben apostar por la innovación, con un enfoque de trabajo como si fueran una startup, o desarrollando modelos de intraemprendimiento
- Nuevos modelos de trabajo entre las startups y las corporaciones como Venture Building, permitirá el desarrollo de iniciativas más baratas y fiables que den respuesta a las futuras demandas del mercado
- Es importante definir un propósito, y trabajar para que se optimice la relación Coste/Resultados

No existe el fracaso, sino la opción de cambiar para adaptarse a la situación. La meta del emprendedor es encontrar el mejor camino, no conformarse con el original...

barrabes.biz

VENTURE BUILDER FACTORY →

Propósito › Attitude Academy › Ecosistema › Funding › Scale up

Meaningful Innovation

ATTITUDE ACADEMY. by Barrabés

StepOne Ventures

Corporate Venture Builder Capital

Clientes

Algunos clientes que confían en nosotros

!Gracias!

Javier García Madruga
Barrabes / barrabes.biz
javier.garcia@barrabes.biz

ALIBER
LO QUE NADIE VE DONDE TODOS MIRAN