



# LONDON CALLING

**OEGE BOONSTRA**

Oege Boonstra is internationaal media consultant en founding partner van management adviesbureau 3Rivers



## Zomerstress

Wie deze zomer op zijn post bleef en niet naar verre vakantieoorden vertrok, had bepaald niet te klagen over 'komkommertijd': de wereld is zo klein geworden dat er voldoende nieuws van belang valt te melden. Jarenlang was het ook zo in de mediabusiness: de voorbereidingen op nieuwe seizoenen was wel volop aan de gang, maar verder viel eigenlijk weinig te beleven. Hoe anders is dat in het huidige tijdsgewricht.

Deze zomer gebeurde er weer iets opzienbarends. Discovery, dat de ene na de andere grote strategische zet doet, troefde Viacom af en gaat Scripps Interactive overnemen. Zo wordt de voormalig themazenderexploitant steeds meer een allround mediabedrijf. Nog geen week later gooide de Poolse regering echter roet in de dis van CEO David Zaslav en diens gevolg. Scripps had vorig jaar de succesvolle Poolse tv-zender TVN overgenomen, de eerste acquisitie van een general interest zendergroep van het bedrijf. De Poolse regering heeft echter inmiddels vergaande plannen buitenlandse controle van mediabedrijven aan banden te leggen: de dealmakers bij Discovery zullen deze zomer volop in de weer zijn hoe dit gevaar nu weer te keren.

Grote overnames zijn de laatste tijd weer mode in medialand. AT&T kocht Time Warner voor een bedrag van 85 miljard dollar. De schaalvergroting houdt maar niet op. Het wachten is op welke deals de komende tijd te gebeuren staan. Wat zijn de belangrijkste targets en wie zijn de grootste overnamekandidaten? In Europa zou de voornaamste prooi wel eens ITV kunnen zijn. Na een zeer succesvolle transformatie staat het mediabedrijf er glanzend voor met twee stevige benen: een gezonde broadcaster in Groot-Brittannië en een sterk internationaal mediaproductiebedrijf. ITV is de afgelopen jaren zelf actief

geweest op het overnamepad, maar zou nu wel eens prooi kunnen worden.

In Duitsland lijkt aan de opmars van ProSiebenSat 1 op de beurs een einde te zijn gekomen. De EBITDA van het bedrijf blijft echter groeien en daarmee lijkt de prijs in een goede *range* terechtgekomen te zijn. En wat dacht u van Netflix? Het bedrijf is eigenlijk te klein voor het op grote schaal ontwikkelen van nieuwe, exclusieve content en heeft te weinig verdien capaciteit. Disney trekt als eerste de levering van nieuwe films terug. Maar Netflix heeft voor elk ander mediabedrijf enorme aantrekkingskracht en zal de komende jaren sterk blijven groeien. Als de beurskoers

weer op normaal niveau terechtkomt, zullen overnamekandidaten zich ongetwijfeld gaan roeren.

Wie zijn de roofdieren die dergelijke transacties kunnen uitvoeren? Allereerst de tech reuzen uit de VS, die zich steeds meer op videocontent gaan richten en tot de conclusie zullen komen dat succesvolle media-exploitatie een vak apart is. Facebook, Google en Amazon zijn zich ongetwijfeld aan het oriënteren en zullen op het juiste tijdstip kunnen toeslaan. Telecom- en kabelmaatschappijen staan ook weer in de rij: zeventien jaar na de opzienbare overname van Endemol door

Telefónica is een investering in content weer 'bon ton'. Comcast heeft wellicht nog meer honger nu Universal is geïntegreerd, Altice oefent nu in Portugal met de overname van TVI, AT&T maakte dit jaar al een grote stap met de eerder vermelde overname van het bepaald niet kleine Time Warner. De telecomkassen zijn goed gevuld en ongetwijfeld zijn deze reuzen ook actief op het overnamepad. Het gaat weer stormen op onze markt, neem dat maar van me aan. Voorlopig geen komkommertijd meer in de internationale mediawereld.

“  
**Grote overnames  
zijn de laatste tijd  
weer in de mode  
in medialand**  
”