Adevinta

Adevinta signe un accord pour acquérir eBay Classifieds Group, créant ainsi le plus grand groupe de petites annonces en ligne au monde

- Création d'un leader mondial de petites annonces, avec un portefeuille diversifié et complémentaire d'actifs et de marques dans 20 pays, touchant un milliard de personnes et générant trois milliards de visites par mois
- Solide profil financier combiné, avec un CA estimé à hauteur de 1,8 milliard d'USD et un EBITDA de près de 600 millions d'USD en 2019¹
- Potentiel de synergie important, estimé entre 150 et 185 millions d'USD d'Ebitda d'ici 3 ans²,
- eBay recevra 2,5 milliards d'USD³ en cash et environ 540 millions d'actions Adevinta (ce qui représente 44 % d'Adevinta, mais 33% en droit de vote)
- Schibsted fera en parallèle l'acquisition des actifs danois d'eBay Classifieds Group pour 330 millions d'USD, réduisant le paiement cash d'Adevinta à environ 2,17 milliards d'USD.
- La clôture de la transaction est prévue d'ici le premier trimestre 2021, sous réserve de l'approbation des actionnaires d'Adevinta et des vérifications de conformité réglementaire usuelles
- Schibsted, qui détient actuellement 59 % des actions d'Adevinta, et Stiftelsen Tinius, qui détient actuellement 6 % des actions d'Adevinta, ont approuvé la transaction
- À l'issue de la transaction, la participation de Schibsted passera de 59 % à environ 33 %
- Le conseil d'administration d'Adevinta a approuvé la transaction à l'unanimité, ce qui devrait permettre de créer de la valeur à long terme pour tous les actionnaires

¹ Sur la base des normes comptables IFRS et US GAAP pour Adevinta et eBay Classifieds Group, respectivement. Données financières d'Adevinta pour l'exercice 2019, y compris les JV, converties à l'aide du taux de change EUR:USD du 1.10 EBITDA ajusté d'eBay Classifieds Group

² Après la conclusion de la transaction. Au cours de la période de mise en œuvre de la synergie sur trois ans, des coûts d'intégration de 125 millions d'USD sont prévus

³ Sous réserve des ajustements au moment de la clôture. Y compris une contrepartie de 330 millions d'USD, sur une base sans dette et sans trésorerie, en relation avec les actifs danois d'eBay Classifieds Group, qui seront acquis par Schibsted

Oslo, le 21 juillet 2020 - Adevinta ASA (ADE) (« Adevinta » ou la « Société »), annonce aujourd'hui qu'elle a conclu un accord définitif en vue d'acquérir 100 % d'eBay Classifieds Group⁴, la branche mondiale des petites annonces d'eBay Inc. (« eBay »), pour une valeur globale de l'ordre de 9,2 milliards d'USD⁵. Selon les modalités de l'accord, eBay recevra 2,5 milliards d'USD sous forme de liquidités⁶ et de l'ordre de 540 millions d'actions Adevinta, ce qui équivaut à une participation de 44 % dans la société Adevinta (« l'entité unifiée »). Adevinta accordera à eBay (i) des actions avec droit de vote représentant environ 33,3 % du total des droits de vote et (ii) une nouvelle catégorie d'actions sans droit de vote pour le solde de sa participation, qui atteindra alors 44 %.

Justification de la transaction

eBay Classifieds Group exploite un portefeuille international de « marketplaces » (places de marché) de petites annonces, leaders à l'échelle locale, dans 13 pays. Adevinta apporte son portefeuille de marketplaces de premier plan dans 15 pays, ainsi qu'un historique de croissance élevée rentable et une volonté continue de fournir de la valeur à ses utilisateurs, ses clients et ses actionnaires. Le résultat de la transaction est la création d'un leader mondial des petites annonces, qui couvre une population d'un milliard de personnes et génère environ trois milliards de visites par mois.

Adevinta bénéficiera d'un portefeuille équilibré d'actifs, centré autour de l'Allemagne, de la France et de l'Espagne. En Europe en particulier, cette association créera un acteur de premier plan sur la marketplace, permettant des synergies pour nos consommateurs et nos clients, ainsi que pour l'entité unifiée elle-même.

Les instances dirigeantes d'Adevinta et d'eBay Classifieds Group partagent un ensemble de principes stratégiques élaborés à travers une histoire commune d'acquisitions et de mise à l'échelle des marketplaces généralistes et de verticalisation réussie pour créer de la valeur.

Ce rapprochement permettra :

- L'accélération et/ou la création de produits et services qui garantissent davantage de valeur à nos utilisateurs et à nos clients ;
- Une expertise centralisée en matière de données, de publicité, de produits et de technologies ;
- Le développement d'expériences ultra spécialisées pour les consommateurs, les particuliers et les vendeurs professionnels.

Grâce à son ampleur et à sa présence, Adevinta sera idéalement positionnée pour participer à la consolidation en cours de l'industrie mondiale des petites annonces.

Rolv Erik Ryssdal, PDG d'Adevinta, a déclaré : « Avec l'acquisition d'eBay Classifieds Group, Adevinta devient la plus grande société de petites annonces en ligne au monde, avec un portefeuille unique de marques de premier plan sur le marché. Nous sommes convaincus que l'association des deux sociétés, avec leurs activités complémentaires, permettra de créer l'une des histoires d'équité les plus passionnantes et impressionnantes dans le secteur des petites annonces en ligne.

⁴ À l'exclusion des actifs danois d'eBay Classifieds Group

⁵ Sur la base du cours de clôture de l'action Adevinta le vendredi 17 juillet 2020 de 115,00 NOK ou 12,38 USD, calculé à l'aide d'un taux de change USD:NOK de 9,29

⁶ Sous réserve des ajustements au moment de la clôture

Nous avons été impressionnés par les réalisations d'eBay Classifieds Group ces dernières années, qui a fait la course en tête sur les marchés avec des marques reconnues à l'échelle nationale, notamment Mobile.de, Gumtree, Marktplaats, dba, Bilbasen, Kijiji, 2dehands, 2ememain, Vivanuncios, Automobile.it, Motors.co.uk, Autotrader (Australie), Carsguide (Australie), et eBay Kleinanzeigen, et qui a su innover constamment à travers son portefeuille de produits et sa plateforme de technologie publicitaire.

Cette transaction démontre que nous déployons rapidement la stratégie que nous avons présentée lors de notre introduction en bourse l'an dernier, et elle apporte une diversification accrue grâce à l'exposition à de nouveaux marchés avec des marges attrayantes et un fort potentiel de croissance. Notre alignement culturel étroit avec eBay Classifieds Group nous permettra de poursuivre une vision commune. Nous nous réjouissons d'une intégration en douceur, et nous souhaitons la bienvenue aux employés d'eBay Classifieds Group dans la famille Adevinta. »

Jamie Iannone, PDG d'eBay Inc., a quant à elle déclaré : « Nous sommes heureux d'être parvenus à un accord avec Adevinta, qui réunit deux grandes entreprises. eBay croit fermement au pouvoir de la communauté et aux connexions entre les personnes, des éléments essentiels à nos activités de petites annonces à l'échelle mondiale. Cette vente crée une valeur à court et à long termes pour les actionnaires et les clients, tout en nous permettant de participer au potentiel futur de l'activité des petites annonces. »

« Cet accord témoigne de la croissance et du potentiel de l'activité des petites annonces d'eBay », a indiqué Alessandro Coppo, vice-président senior et DG, eBay Classifieds Group. « Nous sommes ravis que nos marques locales de petites annonces rejoignent Adevinta pour former un leader mondial dans une industrie au potentiel certain. »

« Le conseil d'administration et la direction de Schibsted soutiennent fermement l'accord entre Adevinta et eBay, car nous sommes convaincus qu'il renforcera le potentiel de création de valeur pour Schibsted et le reste des actionnaires d'Adevinta. Schibsted entend continuer à contribuer à la création de valeur pour tous les actionnaires d'Adevinta en qualité d'actionnaire principal important à long terme », a affirmé Kristin Skogen Lund, PDG de Schibsted.

Synergies

La transaction offre un potentiel de synergies important, avec une ambition d'environ 150 à 185 millions d'USD de contribution extrapolée en Ebitda, qui devrait être atteinte d'ici 3 ans, à l'issue de la conclusion de la transaction. Les synergies de coûts devraient représenter les deux tiers du montant total et proviendront principalement des économies réalisées au niveau du produit, de la technologie, ainsi que de la déduplication de certaines fonctions au sein des deux organisations. La possibilité d'accélérer le déploiement des services transactionnels, de réaliser des économies au niveau des plateformes publicitaires et d'apporter d'autres améliorations aux produits font partie des possibles synergies supplémentaires. Les synergies devraient engendrer des coûts d'intégration ponctuels avant impôts de l'ordre de 125 millions d'USD, qui seront engagés au cours des trois premières années qui suivent la conclusion de la transaction.

Pour plus d'information :

<https://www.adevinta.com/news/adevinta-signs-agreement-to-acquire-ebay-classifieds-group/>

Contacts

Adevinta France

Caroline Grangié

Directrice du pôle Média et réputation

+33 (0) 6 24 49 28 14

caroline.grangie@adevinta.com

Adevinta ASA

Marie de Scorbiac

Directrice des relations avec les investisseurs

ir@adevinta.com

À propos d'Adevinta

Adevinta est un spécialiste mondial des petites annonces en ligne, exploitant des marketplaces dans 15 pays. La société fournit des services basés sur la technologie afin de mettre en relation les acheteurs et les vendeurs, et de faciliter les opérations, qu'il s'agisse d'offres d'emploi ou d'offres immobilières, de voitures, de biens de consommation et plus encore. Le portefeuille d'Adevinta attire 1,5 milliard de visites en moyenne chaque mois. Parmi les principales marques, nous pouvons citer leboncoin en France, InfoJobs et Milanuncios en Espagne, et 50 % de la société OLX Brésil, qui connaît une croissance rapide. Adevinta a quitté le giron de Schibsted ASA et a été introduite en bourse à Oslo, en Norvège, en 2019. Adevinta emploie 4 700 personnes, engagées à soutenir quotidiennement les utilisateurs et les clients. Pour en savoir plus, consultez le site [Adevinta.com](https://www.adevinta.com).

À propos d'eBay

eBay inc. (Nasdaq : EBAY) est un leader mondial du commerce, qui comprend une Marketplace et des plateformes de petites annonces. Collectivement, nous mettons en relation des millions d'acheteurs et de vendeurs à travers le monde, ce qui permet aux personnes d'être autonomes et de créer des opportunités pour tous. Fondée en 1995 à San Jose, en Californie, eBay est l'une des marketplaces les plus importantes et les plus dynamiques au monde pour la découverte de produits de valeur et d'une sélection unique. Pour de plus amples informations sur l'entreprise et son portefeuille mondial de marques en ligne, veuillez consulter le site www.ebayinc.com

À propos de Schibsted

Chaque jour, Schibsted aide des millions de personnes à acheter, vendre, louer et se faire recruter. La mission de l'entreprise est de créer des correspondances parfaites grâce à nos marketplaces fiables et à nos solutions innovantes. Avec Blocket en Suède, Finn en Norvège et Tori et Oikotie en Finlande, Schibsted répond aux besoins des consommateurs avec des marketplaces de premier plan. Schibsted souhaite aider les gens à faire de meilleures affaires, tout en s'associant avec des entreprises pour les aider à tirer le meilleur parti de leurs activités. Schibsted a l'esprit d'une start-up et le cœur d'une entreprise établie qui existe depuis 1839. L'entreprise possède un éventail de marques grand public internationales et emploie plus de 5 000 personnes.