



## KKR and Telefónica to Create Colombia's First Nationwide Open Access Fiber Optic Network

- Investment to accelerate ultra-fast digital connectivity to improve quality and coverage for Colombians nationwide, more than quadrupling Telefónica's existing fiber optic network.
- Newly formed company to offer open access wholesale connectivity with modern fiber optic technology for all internet service providers in Colombia, including Telefónica.
- KKR's large direct investment in Colombia with a transaction value of approximately US\$ 500 million affirms its long-term commitment to the region.

**Bogotá & New York – July 16, 2021** - KKR, a leading global investment firm, today announced an agreement with Telefónica Colombia, a subsidiary of the leading Spanish telecom group Telefónica, to establish Colombia's first independent nationwide open access wholesale digital infrastructure company.

On a mission to bring greater broadband access across Colombia, the new company will expand availability of ultra-fast fiber optic internet, benefitting more consumers and businesses across Colombia. As part of the agreement, KKR will acquire a majority stake in Telefónica's existing fiber optic network, the largest in Colombia, and make the network open access through a newly established independent entity, which KKR will control as the majority shareholder. Telefónica will be a minority shareholder in the new company, with a 40% stake.

The company will be run independently by a local team in Colombia but brings together the expertise of both KKR and Telefónica to build and operate Colombia's premier digital infrastructure network. Recently, the companies similarly [joined efforts](#) to establish ON\*NET Fibra as Chile's first open access wholesale fiber optic network.

Upon closing of the transaction, Telefónica's existing fiber optic network will become open access and available for all internet service providers in Colombia to utilize, including Telefónica. With the investment from KKR, the new company plans to expand existing fiber optic coverage from approximately 1.2 million homes today to, at minimum, 4.3 million homes by the end of 2024, covering at least 87 municipal areas in Colombia, with more than half consisting of underserved areas outside of high-income urban areas.

The network will utilize state-of-the art technology to deliver connection speeds up to 1000 times faster than conventional networks currently available to most Colombians, improving both quality and coverage. The investment will help to close the digital gap, facilitate new 5G connectivity, and provide access to telework, telehealth, and virtual education to far more Colombians than have it today.

"We are thrilled to, once again, be working with Telefónica to provide greater broadband access to those who need it, and to be doing so in Colombia, a country we believe is primed for significant growth ahead and which serves as an attractive destination for investors," said Waldemar Szlezak, senior leader of KKR's infrastructure investment team. "This new venture in Colombia, along with ON\*NET Fibra de Chile, demonstrates the potential to invest in innovative financing and growth strategies to promote digital infrastructure in Latin America."

María Fernanda Suárez Londoño, a senior advisor to KKR, added, "More Colombian families and small businesses should have the ability to access ultra-high speed digital services. KKR's investment will help bridge that gap by promoting competition and committing to expand the network in municipalities across Colombia. It also indicates the potential for KKR's continued growth in digital infrastructure in Colombia and in the region."

Alfonso Gómez Palacio, CEO of Telefónica Spanish-speaking Latin America, explained that "the agreement with KKR will accelerate the deployment of fiber optic in Colombia at an unprecedented rate, in a market that has shown enormous potential in the last year. In addition, fiber will create opportunities for thousands of homes and businesses that see digitalization as an opportunity for development. This is one more step by our company to lead FTTH connections in Latin America".

The transaction is valued at approximately US\$ 500 million and is subject to customary regulatory approvals.

The new company will be controlled by KKR and will leverage the firm's global experience in digital infrastructure and in operating and deploying fiber networks, including its existing fiber optic investments in ON\*NET Fibra in Chile, FiberCop in Italy, HyperOptic in the UK, and Open Dutch Fiber in the Netherlands.

KKR is making the investment through its global infrastructure fund. KKR first established its global infrastructure team and strategy in 2008 and has since been one of the most active infrastructure investors around the world with a team of more than 50 dedicated investment professionals. The firm currently oversees approximately \$28 billion in infrastructure assets and has made over 50 infrastructure investments across a range of sub-sectors and geographies.

Scotiabank and Bank Street are acting as financial co-advisors to KKR on the transaction.

#### **About KKR**

KKR is a leading global investment firm that offers alternative asset management and capital markets and insurance solutions. KKR aims to generate attractive investment returns by following a patient and disciplined investment approach, employing world-class people, and supporting growth in its portfolio companies and communities. KKR sponsors investment funds that invest in private equity, credit and real assets and has strategic partners that manage hedge funds. KKR's insurance subsidiaries offer retirement, life, and reinsurance products under the management of The Global Atlantic Financial Group. References to KKR's investments may include the activities of its sponsored funds and insurance subsidiaries. For additional information about KKR & Co. Inc. (NYSE: KKR), please visit KKR's website at [www.kkr.com](http://www.kkr.com) and on Twitter @KKR\_Co.

#### **About Telefónica Colombia**

Telefónica is one of the biggest drivers of the digital economy in the country, with revenues of 5.36 trillion pesos in 2020. The activity of the company, which operates under the trademark Movistar, is mainly focused on the businesses of mobile communications and connectivity, broadband services, fiber optics to the home, paid television, fixed line communications and a complete range of digital solutions for small, medium, and large companies and corporations.

Telefónica is present in 50 cities and municipalities in the country with fiber optics, 210 with fixed broadband and 965 with 4G LTE mobile connectivity. Telefónica closed 1Q21 with a customer base of 19.9 million nationwide: 16.7 million mobile lines, 1.2 million broadband customers -366,000 with fiber-, 527 thousand pay TV and 1.4 million fixed lines in service.

**Press Contact**

Mariajosé Diaz

[mariajosediaz@dattis.com](mailto:mariajosediaz@dattis.com)

+57 316 758 5298

For KKR Americas:

Cara Major or Miles Radcliffe-Trenner

[media@kk.com](mailto:media@kk.com)

For Telefónica:

Dulce Jiménez

[dulce.jimenez@telefonica.com](mailto:dulce.jimenez@telefonica.com)



## **KKR y Telefónica crean la primera red nacional de fibra óptica de acceso abierto en Colombia**

- La inversión busca acelerar la conectividad digital ultrarrápida al cuadruplicar la red de fibra óptica existente de Telefónica, para mejorar la calidad y cobertura del servicio para todos los colombianos.
- Se creará una nueva compañía para ofrecer conectividad mayorista de acceso abierto con tecnología moderna de fibra óptica para todos los proveedores de servicios de internet en Colombia, incluido Telefónica.
- La inversión directa de KKR en Colombia, con un valor de transacción de aproximadamente USD \$500 millones, afirma su compromiso a largo plazo con la región.

Bogotá y Nueva York - 16 de julio de 2021 - KKR, firma de inversión líder a nivel mundial, anunció hoy un acuerdo con Telefónica Colombia, subsidiaria del grupo líder español de telecomunicaciones Telefónica, para establecer la primera empresa independiente mayorista de infraestructura digital de acceso abierto de Colombia.

Con el objetivo de brindar un mayor acceso de banda ancha en Colombia, la nueva compañía ampliará la disponibilidad de internet de fibra óptica ultrarrápida, beneficiando a más consumidores y empresas en Colombia. Como parte del acuerdo, KKR adquirirá una participación mayoritaria en la red de fibra óptica existente de Telefónica, la más grande de Colombia, y hará que la red sea de acceso abierto a través de una entidad independiente recientemente establecida, que KKR controlará como accionista mayoritario. Telefónica será un accionista minoritario en la nueva empresa, con una participación del 40%.

La empresa estará dirigida de forma independiente por un equipo local en Colombia, que reúne la experiencia de KKR y Telefónica para construir y operar la principal red de infraestructura digital de Colombia. Recientemente, estas mismas empresas [unieron esfuerzos](#) de manera similar para establecer ON\*NET Fibra como la primera red de fibra óptica mayorista de acceso abierto de Chile.

Al cerrarse la transacción, la red de fibra óptica existente de Telefónica se convertirá en acceso abierto y estará disponible para que la utilicen todos los proveedores de servicios de internet en Colombia, incluido Telefónica. Con la inversión de KKR, la nueva compañía planea expandir la cobertura de fibra óptica existente de aproximadamente 1.2 millones de hogares en la actualidad a, como mínimo, 4.3 millones de hogares para fines de 2024, cubriendo al menos 87 áreas municipales en Colombia, donde más de la mitad son áreas desatendidas fuera de las zonas urbanas de altos ingresos.

La red utilizará tecnología de punta para entregar velocidades de conexión hasta 1.000 veces más rápidas que las redes convencionales actualmente disponibles para la mayoría de los colombianos, mejorando tanto la calidad como la cobertura del servicio. La inversión ayudará a cerrar la brecha digital, facilitará la nueva conectividad 5G y brindará acceso al teletrabajo, telemedicina y educación virtual a muchos más colombianos de los que lo tienen hoy.

“Estamos emocionados de, una vez más, trabajar con Telefónica para brindar un mayor acceso de banda ancha a quienes lo necesitan, y además hacerlo en Colombia, un país que creemos está preparado para un crecimiento significativo en el futuro y que sirve como un destino atractivo para inversionistas”, dijo Waldemar Szlezak, líder senior del equipo de inversión en infraestructura de KKR.

“Esta nueva empresa en Colombia, junto con ON \* NET Fibra de Chile, demuestra el potencial para invertir en financiamiento innovador y estrategias de crecimiento para promover la infraestructura digital en América Latina”.

María Fernanda Suárez Londoño, asesora senior de KKR, agregó: “Más familias y pequeñas empresas colombianas deberían tener la posibilidad de acceder a servicios digitales de velocidad ultrarrápida. La inversión de KKR ayudará a cerrar esa brecha creando competencia donde no existe hoy y comprometiéndose a expandir la red en los municipios de Colombia. También indica el potencial para el crecimiento continuo de KKR en infraestructura digital en Colombia y en la región”.

Alfonso Gómez Palacio, CEO de Telefónica Hispanoamérica, explicó que “el acuerdo con KKR permitirá acelerar el despliegue de fibra óptica en Colombia a un ritmo sin precedentes, en un mercado que ha demostrado en el último año un enorme potencial. A esto se suman las oportunidades que la fibra generará para miles de hogares y empresas que ven en la digitalización una oportunidad de desarrollo. Es un paso más de nuestra empresa para liderar las conexiones de FTTH en Hispanoamérica”.

La transacción está valorada en aproximadamente USD \$500 millones y está sujeta a las aprobaciones regulatorias habituales.

La nueva compañía estará controlada por KKR y aprovechará la experiencia global de la firma en infraestructura digital y en la operación y despliegue de redes de fibra, incluidas sus inversiones de fibra óptica existentes en ON\*NET Fibra en Chile, FiberCop en Italia, HyperOptic en el Reino Unido y Open Dutch Fiber en los Países Bajos.

KKR está realizando la inversión a través de su fondo de infraestructura global. KKR estableció por primera vez su equipo y estrategia de infraestructura global en 2008 y desde entonces ha sido uno de los inversionistas en infraestructura más activos del mundo con un equipo de más de 50 profesionales dedicados a la inversión. La firma actualmente supervisa aproximadamente USD \$28 mil millones en activos de infraestructura y ha realizado más de 50 inversiones en infraestructura en una variedad de subsectores y geografías.

Scotiabank y Bank Street actúan como coasesores financieros de KKR en la transacción.

#### **Acerca de KKR**

KKR es una firma de inversiones líder en el mercado global que ofrece soluciones en manejo de activos, mercados de capitales y aseguramiento. KKR se enfoca en generar atractivos retornos sobre sus inversiones al practicar disciplina con su metodología de inversión, empleando capital humano de clase mundial y soportando el crecimiento de sus compañías en portafolio y sus comunidades. KKR soporta fondos de inversión que invierten en capital privado, crédito y activos reales, así mismo tiene socios estratégicos que manejan fondos de cobertura. Las subsidiarias de aseguramiento de KKR, bajo el manejo de The Global Atlantic Financial Group, ofrecen soluciones de retiro, pólizas de vida y de reaseguro. Referencias directas a las inversiones de KKR pueden incluir actividades de los fondos patrocinados por la firma, así como de sus subsidiarias de aseguramiento. Para información adicional sobre KKR & Co. Inc. (NYSE: KKR), por favor visite la página web de KKR en [www.kkr.com](http://www.kkr.com) o su cuenta en Twitter en [@KKR\\_Co](https://twitter.com/KKR_Co).

#### **Acerca de Telefónica Colombia**

Telefónica es uno de los mayores impulsores de la economía digital en el país, con ingresos por 5,36 billones de pesos en 2020. La actividad de la compañía, que opera bajo la marca comercial Movistar, se centra fundamentalmente en los negocios de telefonía y conectividad móvil, servicios de banda ancha, fibra óptica al hogar, televisión de pago, telefonía fija y una completa oferta de soluciones digitales para pequeñas, medianas y grandes empresas y corporaciones.

Telefónica está presente en 50 ciudades y municipios del país con fibra óptica, 210 con banda ancha fija y 965 con telefonía móvil 4G LTE. Telefónica cerró 1Q21 con una base de clientes de 19,9 millones en todo el país: 16,7 millones de líneas móviles, 1,2 millones de clientes de banda ancha -366.000 con fibra-, 527 mil de TV de pago y 1,4 millones de líneas fijas en servicio.

### **Contactos de Prensa**

Mariajosé Díaz  
[mariajosediaz@dattis.com](mailto:mariajosediaz@dattis.com)  
+57 316 758 5298

Para KKR Américas:  
Cara Major or Miles Radcliffe-Trenner  
[media@kk.com](mailto:media@kk.com)

Para Telefónica:  
Dulce Jiménez  
[dulce.jimenez@telefonica.com](mailto:dulce.jimenez@telefonica.com)