

Grupo Red Eléctrica refuerza su posición en el sector de las telecomunicaciones con KKR como socio estratégico a largo plazo en Reintel

- Reintel es el mayor operador de infraestructuras de fibra oscura en España y explota una red de más de 52.000 km
- KKR adquirirá una participación minoritaria significativa en Reintel por un importe de 971 millones de euros, lo que implica un valor de empresa de 2.300 millones de euros por la totalidad del negocio (múltiplo estimado EV/EBITDA previsto para 2021 de 22,1 veces)
- Ambos accionistas confirman su compromiso con la creación de valor a largo plazo en Reintel

Madrid, 17 de diciembre de 2021

El Consejo de Administración del Grupo Red Eléctrica ha aprobado el acuerdo alcanzado, a través de su filial Red Eléctrica Corporación, con KKR, sobre los términos y condiciones de una inversión en Reintel, el mayor operador de fibra oscura en España. La operación se ha acordado tras llevarse a cabo un proceso de venta de cuatro meses, en el que varios fondos de infraestructuras se interesaron en el negocio.

En el marco de la operación, KKR adquirirá una participación del 49 % en Reintel por un precio total de 971 millones de euros. Grupo Red Eléctrica continuará como accionista mayoritario y seguirá consolidando los resultados de Reintel.

El valor acordado de la operación representa un valor de empresa de 2.300 millones de euros para la totalidad del negocio, lo que implica un múltiplo EV/EBITDA previsto para 2021 de 22,1 veces. De este modo, se materializa el valor latente dentro del Grupo Red Eléctrica y se pone de relieve el liderazgo de Reintel dentro del mercado de fibra óptica oscura español.

Ambos accionistas están firmemente comprometidos con la creación de valor a largo plazo en Reintel, gracias a su sólida posición en el mercado de fibra oscura y a los recursos que KKR desplegará para impulsar su negocio en curso y aprovechar futuras oportunidades de crecimiento.

- KKR invierte en Reintel a través de su fondo de infraestructura core, que se centra en invertir en activos de alta calidad en mercados maduros de la OCDE. Esto proporcionará un apoyo estratégico a largo plazo para Reintel.
- La amplia experiencia de KKR en materia de inversión en infraestructuras críticas tanto en España como a escala mundial permitirá a Reintel acelerar su crecimiento sacando partido a las múltiples oportunidades de negocio que se esperan en el ámbito de las telecomunicaciones en los próximos años, como el despliegue del 5G.

Esta operación constituye un hito significativo en la ejecución del Plan Estratégico 2021-2025 del Grupo Red Eléctrica, que contemplaba la incorporación de socios en determinados activos estratégicos para que el Grupo pueda



aprovechar las oportunidades de crecimiento que se planteen, así como maximizar la capacidad de generación de valor de sus negocios de telecomunicaciones.

La operación refuerza la capacidad financiera del Grupo Red Eléctrica para entre otros fines desarrollar dicho Plan Estratégico, que tiene como objeto principal el impulso de la transición energética, desarrollando las infraestructuras necesarias de la red de transporte incluidas en la futura Planificación 21-26.

Roberto García Merino, consejero delegado de Grupo Red Eléctrica, ha destacado “la satisfacción del Grupo por el acuerdo alcanzado con KKR tras un proceso de análisis minucioso que nos asegura contar a partir de ahora con un socio estratégico de máximo prestigio con vocación de permanencia. Este acuerdo pone en valor, más si cabe, la actividad de telecomunicaciones del Grupo y nos ayudará a impulsar su desarrollo, reforzando los servicios esenciales que prestamos a la sociedad”.

Por su parte, Oleg Shamovsky, managing director y responsable de Infraestructura Core de KKR para Europa, ha subrayado que “se trata de una importante alianza estratégica para KKR con una empresa española de gran capitalización y muy respetada. Desde hace muchos años seguimos de cerca la evolución de Reintel y estamos encantados de tener la oportunidad de invertir en esta empresa de infraestructuras de telecomunicaciones estratégicas, así como de aportar el saber hacer y experiencia sectorial de KKR en esta colaboración estratégica con el Grupo Red Eléctrica”.

La operación está sujeta a las condiciones habituales, como la obtención de las preceptivas aprobaciones regulatorias, y su cierre está previsto para el segundo trimestre de 2022.

UBS y Barclays actuaron en calidad de asesores financieros de Grupo Red Eléctrica, y Garrigues se encargó del asesoramiento jurídico.

Acerca de Reintel

Reintel es el mayor operador de infraestructuras de fibra oscura en España. La compañía opera en el mercado de las infraestructuras de telecomunicaciones desde 1997 y se integró en Grupo Red Eléctrica como entidad independiente en 2015. La empresa explota una red de más de 52.000 km y emplazamientos junto a la red de transporte de electricidad de Red Eléctrica de España y la fibra óptica de Adif AV. Reintel ofrece una completa gama de servicios mayoristas de fibra oscura a sus clientes, entre los que figuran los principales operadores de telecomunicaciones y compañías de suministros públicos del mercado español.

Acerca de Grupo Red Eléctrica

Grupo Red Eléctrica es una sociedad holding dedicada principalmente a operar y gestionar líneas de transporte de electricidad. La sociedad matriz del Grupo es Red Eléctrica Corporación, una compañía cotizada propietaria de varias filiales, entre las que Red Eléctrica de España figura como su principal empresa. Red Eléctrica de España es el transportista único y operador del sistema eléctrico español, y es el responsable del transporte de electricidad y la operación del sistema eléctrico en España. La empresa gestiona y opera más de 49.000 km de líneas de alta tensión, ofreciendo servicios con los más elevados estándares de calidad. Asimismo, el Grupo gestiona y arrienda infraestructuras de telecomunicaciones mediante sus filiales Hispasat y Reintel.



Acerca de KKR

KKR es una firma de inversión, líder a nivel mundial, que ofrece soluciones de gestión de activos alternativos, mercados de capitales y seguros. El objetivo de KKR es generar retornos de inversión atractivos siguiendo un enfoque de inversión paciente y disciplinado, con talento de primer nivel, apoyando así el crecimiento de las empresas en cartera y las comunidades donde operan. KKR gestiona fondos de inversión que invierten en capital privado, crédito y activos reales y cuenta con socios estratégicos que gestionan fondos de cobertura (hedge funds). Las filiales de seguros de KKR ofrecen productos de jubilación, vida y reaseguro bajo la gestión de Global Atlantic Financial Group. Las inversiones de KKR pueden incluir las actividades de sus fondos y filiales de seguros. Para más información sobre KKR & Co. Inc. (NYSE: KKR), por favor visite la página web de KKR www.kkr.com y nuestro canal en Twitter @KKR_Co.