

| Linea Básica* | 3Q 2018 | 3Q 2019 | Variación interanual | Market Share** | Observaciones |
|---------------|---------|---------|----------------------|----------------|--|
| Planta | 1.313 | 1.244 | 0,0% | COLTEL: 17,8% | Continúa la tendencia decreciente dado el ciclo de este producto, sin embargo el empaquetamiento con otros productos ha permitido minimizar una mayor caída del mismo. |
| Ingresos | 311 | 274 | -12,0% | | |

| Banda Ancha* | 3Q 2018 | 3Q 2019 | Variación interanual | Market Share** | Observaciones |
|--------------|---------|---------|----------------------|----------------|---|
| Planta Total | 1.006 | 986 | -2,0% | COLTEL: 14,3% | Se destaca el fuerte crecimiento de los accesos de fibra (FTTH +237,7% interanual), impulsados por el despliegue de red de fibra al hogar (750 mil hogares pasados a septiembre). |
| Planta FTTH | 43 | 145 | 237,7% | | |
| Ingresos | 394 | 421 | 6,9% | | |

| Televisión* | 3Q 2018 | 3Q 2019 | Variación interanual | Market Share** | Observaciones |
|--------------|---------|---------|----------------------|----------------|---|
| Planta Total | 564 | 523 | -7,2% | 9,0% | Los accesos de IPTV ascienden a 48K tras el lanzamiento en el 1Q 19 que en parte compensa la caída de DTH consecuencia del menor foco en el servicio. |
| Planta IPTV | - | 48 | NA | | |
| Ingresos | 222 | 208 | -6,0% | | |

| Prepago* | 3Q 2018 | 3Q 2019 | Variación interanual | Market Share** | Observaciones |
|----------|---------|---------|----------------------|----------------|--|
| Planta | 11.469 | 12.065 | 5,2% | 23,2% | Prepago en crecimiento constante con estrategias para aumentar la base recargadora, mejorar la calidad de las altas y la participación de usuarios con smartphone. |
| Ingresos | 335 | 321 | -4,1% | | |

| Pospago* | 3Q 2018 | 3Q 2019 | Variación interanual | Market Share** | Observaciones |
|----------|---------|---------|----------------------|----------------|--|
| Planta | 3.821 | 3.995 | 4,6% | 28,9% | Pospago con crecimiento sostenido a pesar de la fuerte dinámica del mercado, buen desempeño de la oferta comercial con elementos diferenciadores: "Movistar Play", "pasa gigas" y roaming de datos. Se destaca el crecimiento interanual de los ingresos en el segmento B2C del 4,7% |
| Ingresos | 1.453 | 1.460 | 0,5% | | |

| Otros Ingresos | 3Q 2018 | 3Q 2019 | Variación interanual | Market Share** | Observaciones |
|-----------------------|---------|---------|----------------------|--|---------------|
| Datos | 141 | 134 | -4,8% | EL crecimiento en TI está soportado por mayor actividad comercial en PDTI y nuevos proyectos en el segmento B2B. La caída en OMVs se da por regulación de precios. | |
| TI y Nuevos productos | 177 | 205 | 15,7% | | |
| OMVs | 55 | 48 | -12,2% | | |

* Planta en miles de usuarios e ingresos en COP miles de millones de Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP

** Cuotas de Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP a junio 2019. Fuente: Reporte trimestral de las TIC, Min TIC y ANTV.

Telefonica

Acelerando el crecimiento digital del País: No vivimos en una época de cambios, sino en un cambio de época. Nuestro reto es doble: debemos aprovechar las nuevas oportunidades que brinda la digitalización en favor de las sociedades y economías y, al mismo tiempo, mitigar los nuevos riesgos asociados a ella.



INFORMACIÓN
CONFIDENCIAL

INFORMACIÓN
CONFIDENCIAL

Avances en el Plan de Negocio Responsable

Ser más confiables y accesibles



- Participación en el evento Conectados para Protegerlos (+150 asistentes)
- **Accesibilidad:** comercial con closed caption, capacitación al 100% de los analistas en protocolos de atención accesible, licitaciones incluyendo lenguaje de señas (intérprete)
- Obra de teatro Respira para personas con discapacidad auditiva

Acelerar el crecimiento digital del país



- Smart Agro en Boyacá, Nariño y Santander
- Presentación de Aura y desarrollos IA en ANDICOM
- Soluciones digitales en TIC Fórum Bogotá, Cali, Ibagué y Medellín
- Foro Digital Now en Campus Party (+200 asistentes)
- Internet para Todos en Amazonas (+1.600 beneficiarios)
- Inauguración del Laboratorio de Innovación y Creatividad de la Fundación Telefónica Movistar
- Lanzamiento del primer Laboratorio de Internet de las Cosas en Colombia con Wayra, MinCIT e INNpuls
- Fundación Telefónica - Educación digital: 542.600 beneficiarios; Empleabilidad: 66.522 beneficiarios; Voluntariado: 2.586 voluntarios activos, 31.298 beneficiarios; Arte y cultura digital: 20.338 asistentes presenciales y virtuales. (Datos a cierre de octubre de 2019)

Fortalecer los lazos con nuestros proveedores



- Divulgación de prácticas a proveedores (Ranking PAR, capacitación en prevención de la corrupción - DEPE, Guías Colombia)
- Call Center Quibdó: apertura de 25 plazas senior para atender clientes prepago
- Operador Económico Autorizado (OEA): radicación en la DIAN de la solicitud para obtener la autorización como OEA Importadores

Ser más empresa magnética para el mejor talento



- Entrega de la Beca MACC – Mujeres en alianza con la Universidad del Rosario
- Fase de contratación de personas con capacidades diferentes
- Mujeres Directivas 2019: 33,3%
- **Reconocimientos:**
 - Telco líder en MERCO Talento
 - Somos una de las 5 mejores empresas para los jóvenes profesionales (EFY)
 - Premio Andesco de Sostenibilidad 2019 – Mejor Entorno de Trabajo en Empresa en Grande

Ser más eficientes y cuidar el medio ambiente



- Ahorros COP 3.900 millones (ene-sept 2019) y reducción en 3.848 MWh por proyectos de eficiencia energética
- 57% de consumo de energía procedente de fuentes renovables (Certificados de Energía Renovable en contratos VATiA y Emgesa)
- Plan Integral de Movilidad Sostenible (PIMS): lanzamiento patinetas eléctricas, caso de éxito en el Desafío de Transporte de Movilidad Corporativa del World Economic Forum (WEF)
- Movistar Talks sobre estilo de vida sostenible
- Dos reconocimientos en el X Workshop de Energía y Cambio Climático: Mejor Environmental Manager del año y Mejor Energy Manager del año (una de las operaciones con más nominaciones de mejores proyectos)
- Participación en el 14º Seminario Ambiental Andesco: Buenas Prácticas Empresariales
- Nuevas metas de cambio climático a 2025: reducir un 85% el consumo de energía, usar el 85% de la electricidad de fuentes renovables, disminuir en 50% las emisiones, reducir las emisiones de Alcance 3 en 30% y evitar 10 TonCO2 en los clientes por cada una emitida por Telefónica

Actuar con integridad y liderar con el ejemplo



- 96% de los empleados(as) han superado el curso de Principios de Negocio
- Telco líder en MERCO Empresas y MERCO Responsabilidad y Gobierno Corporativo
- Somos una de las 25 Empresas que más aportan al país (Semana)
- Somos una de las 25 Empresas INspiradoras 2019 -Call Center Quibdó en alianza con Atento (ANDI)
- Presidente CEO reconocido como uno de los 100 gerentes más reconocidos de Colombia
- Director Hispam Norte y Presidente CEO entre los 100 directivos más destacados en Colombia

Incremento calificación de riesgo de la deuda



El pasado 4 de octubre fuimos notificados por la agencia calificador Fitch Ratings del incremento en nuestra calificación de riesgo de la deuda en moneda extranjera y local al pasar de BB+ a BBB- ambas con perspectiva estable. Lo anterior significa que la calificación del bono Senior con vencimiento en 2022 pasa a ser BBB- y el Bono híbrido (deuda subordinada) también se incrementa de BB a BB+.

De acuerdo con la agencia calificador la mejora en la calificación refleja el continuo desapalancamiento financiero consecuencia de la capitalización hecha por los accionistas en septiembre de 2017, que fortaleció el perfil financiero de la Compañía y está hoy en línea con el de sus pares en la región, que ya son grado de inversión. Esta noticia es muy positiva para la Compañía puesto que la ubica en el grupo de emisores con mejor calidad crediticia, lo que le permite obtener mejores condiciones económicas en la contratación de deuda y acceder a los mercados internacionales.

Aspectos a resaltar en los Estados Financieros

| Indicadores Financieros | 3Q 2018 | 3Q 2019 | Variación % | Observaciones |
|-------------------------|----------------|----------------|-------------|---|
| Total activos | 11.759.586.743 | 13.157.745.756 | 11,9% | Presenta aumento neto frente al mismo período de 2018 del 11,9%, impactado por: i) Los activos corrientes con crecimiento del 70,0% (apalancado principalmente por efectivo producto de los flujos generados en la venta de activos fijos no estratégicos, cartera principalmente por la actividad comercial y cobros por acuerdos contractuales, gastos pagados por anticipado por los costos de cumplimiento de contratos con clientes y el costo de equipos instalados en casa de clientes), autorretenciones de 12 meses corridos con corte a septiembre de 2019, clasificación de inmuebles en el activo corriente - disponible para la venta); ii) Activos No Corrientes presentan crecimiento neto del 3,3% principalmente por efectos de la aplicación de la normativa NIIF 16 a partir del 01 de enero de 2019, disminución de propiedades planta y equipo por venta de activos no estratégicos e intangibles por amortizaciones de 12 meses con corte a septiembre de 2019. |
| Patrimonio, neto | 6.182.771.712 | 6.703.129.678 | 8,4% | El crecimiento del patrimonio, esta representado principalmente por efecto neto de: i) resultado neto de doce meses corridos al corte del tercer trimestre de 2019 por +\$365.294 millones, ii) valoración en coberturas de instrumentos financieros por +\$108.450 millones (depreciación del peso colombiano frente al dólar), iii) revaluación de edificaciones y terrenos al 30 de junio de 2019 por +174.043 millones, iv) beneficio por método de participación por +\$13.387 millones, y v) pago de cupón del bono híbrido por -\$140.816 millones. |
| Ingresos operacionales | 3.881.934.899 | 4.054.546.641 | 4,4% | La Empresa continua presentando sólidos resultados comerciales en el segmento de alto valor, principalmente en pospago (sexto trimestre consecutivo con ganancia neta positiva) y en Fibra a los hogares. El crecimiento de los ingresos esta impulsado por los ingresos de servicio móvil, venta de terminales y la venta de activos no estratégicos. |
| EBITDA | 1.319.609.234 | 1.356.858.762 | 2,8% | Crece un +2,8% interanual gracias al crecimiento en segmentos de valor, las medidas de eficiencia en costos y gastos y los beneficios por la venta de activos fijos no estratégicos que compensan el impacto de los menores ingresos fijos en los servicios tradicionales y los mayores gastos comerciales. |
| Margen EBITDA | 33,99% | 33,47% | -1,6% | El margen de EBITDA presenta leve disminución interanualmente por el mayor crecimiento porcentual de costos y gastos versus los ingresos, principalmente por el impacto de la depreciación del peso colombiano frente al dólar durante el período de 2019. |