

Yatırımcı Telekonferansı

2017 1Ç

Yasal Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. (Şirket) tarafından Türk Telekom Grubu şirketleri faaliyetleri ile ilgili olarak hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik ve eksiksizliğini garanti etmez.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişte dayanağı olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve bizim gerçek sonuçlarımız, performansımız ve başarılarımızın geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçlar, performans ve başarılardan farklı olmasına neden olabilecek diğer faktörleri içerir. Burada gerçek sonuçları yansıtmak için yer alan geleceğe yönelik ifadeleri, bu ifadeleri etkileyen varsayımlardaki ve faktörlerdeki değişiklikleri güncellemek için kanuni zorunluluklar dışında hiçbir yükümlülük üstlenmemekteyiz. Bu sunum satış için bir teklif veya davet teşkil etmez, ya da hiçbir menkul kıymeti önceden talep etmek ya da almak için teklif teşviki içermez ve burada yer alan hiçbir bilgi herhangi bir kontrat ya da taahhüdün temelini oluşturmaz. Bu sunumda yer alan bilgiler ya da bu bilgilerin eksiksizliği, gerçekliği ve doğruluğu herhangi bir amaç için güven vermeyebilir

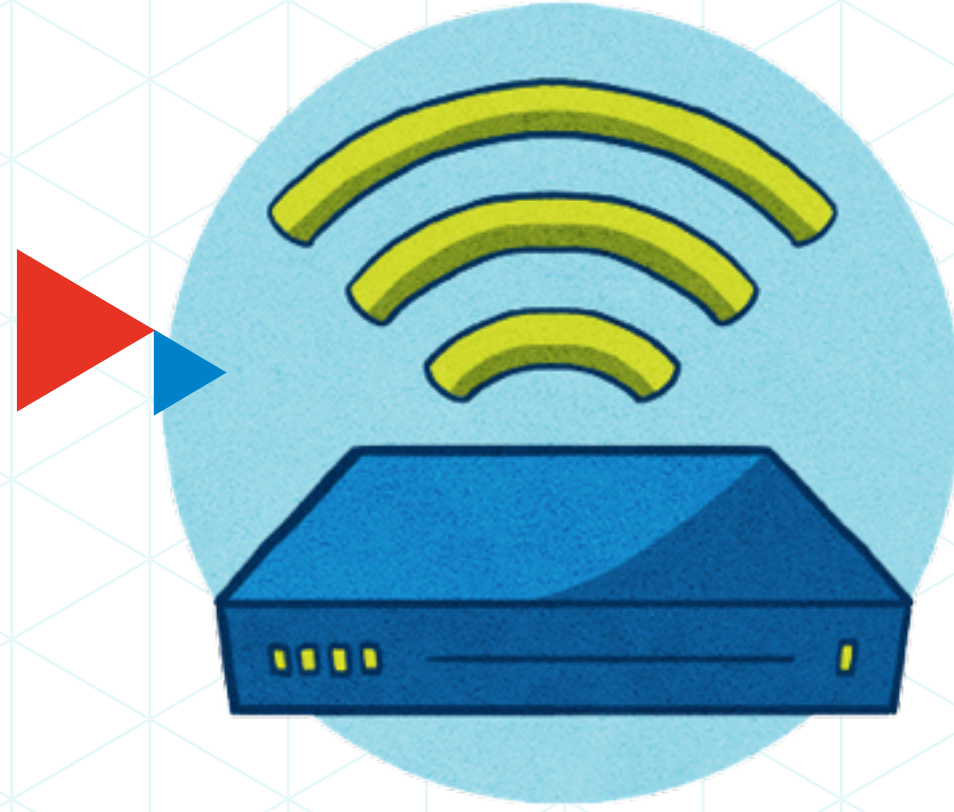
Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe gerek duyabilir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez. Bu sunumda belirtilen PSTN ve toptan genişbant hizmetleri Türk Telekomünikasyon A.Ş. tarafından, perakende internet hizmetleri TTNET A.Ş. tarafından, Mobil hizmetler Avea İletişim Hizmetleri A.Ş. tarafından sunulmaktadır. Sunumda kullanılan Türk Telekom® markası, Türk Telekom Grubu şirketleri ortak markasıdır. Tüm grup şirketlerinin tüzel kişilikleri korunmaktadır.

Sunumda yer alan veriler ile Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu tarafından açıklanan sektör verileri arasında farklar olabilecektir. Bu farklar finansal verilerin solo/konsolide olarak açıklanması ve ARPU için hesaplama metotlarında farklılıklar olmasından kaynaklanmaktadır.

Not: FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu sunumda yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, satışların maliyetini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri, diğer faaliyet gelirlerini/ (giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat amortisman ve itfa giderlerini, diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde bulunan finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerini/(giderlerini), faiz gelirlerini / (giderlerini), reeskont gelirlerini / (giderlerini)), konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri ile azınlık paylarını içermemektedir.

Operasyonel Geliřmeler

Güçlü net abone kazanımı



Genişbant

218 bin

1Ç '17

712 bin

Son 12 Ay



Mobil

142 bin

1Ç '17

981 bin

Son 12 Ay



Ev TV

97 bin

1Ç '17

306 bin

Son 12 Ay

Finansal Performans

(milyon TL)	2016 1Ç	2016 4Ç	2017 1Ç	Yıllık Büyüme	Çeyreklik Büyüme
Satış Gelirleri	3.801	4.250	4.307	%13,3	%1,4
Satış Gelirleri (inşaat geliri düzeltmesi hariç) ¹	3.761	4.171	4.138	%10,0	(%0,8)
FAVÖK	1.262	1.434	1.528	%21,1	%6,5
FAVÖK Marjı	%33,2	%33,8	%35,5		
Net Kar	408	(1.388)	66	(%83,9)	a.d.
Yatırım Harcamaları ²	708	963	400	(%43,5)	(%58,4)

(1) İnşaat geliri düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir

(2) Lisans ödemeleri hariç

Türk Telekom'un Dijital Servis Portföyü



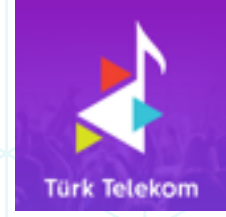
Türkiye'nin En Çok Tercih Edilen Katma Değerli Servisleri



Türkiye'nin Yeni Nesil TV Platformu:

Tivibu GO Lansman: 2010

Türk Telekom'un TV platformu: Yüksek kalitede ulusal ve münhasır kanallar, Seç-İzle ve Tekrar-İzle programları



Türkiye'nin En Sevilen Dijital Müzik

Platformu: Türk Telekom Müzik Lansman: 2008

Türkiye'nin en çok tercih edilen ve sevilen dijital müzik platformu: Milyonlarca Türkçe ve yabancı şarkıları yüksek kalitede indirme ve dinleme, sayısız videoları izleme



Türkiye'nin Lider Dijital Oyun Platformu:

Playstore Lansman: 2011

Türkiye'nin ilk ve lider dijital oyun platformu ve e-pin satış platformu



Türkiye'nin İlk İnteraktif Eğitim

Platformu Lansman: 2008

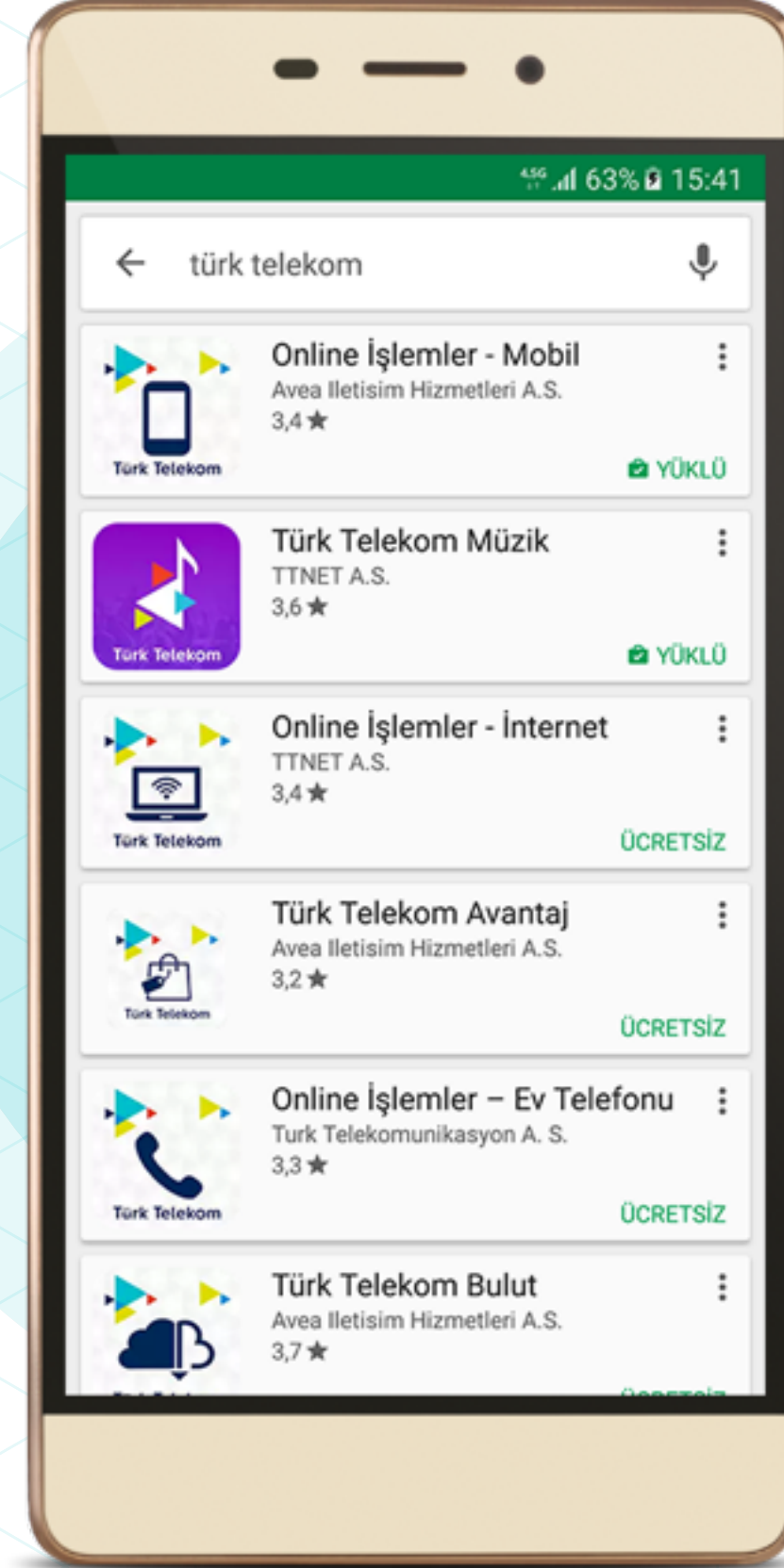
Türkiye'nin en büyük online eğitim platformları: okul öncesinden lise seviyesine kadar öğrenciler için Vitamin, üniversiteye hazırlık için Raunt, profesyoneller için ProG



Türkiye'nin En Geniş Wifi Genişbant

Ağı: TT Wifi Lansman: 2006

Türkiye'nin en geniş sabit genişbant ağı: 5 bin WiFi hotspot noktası ve 2500'den fazla Türk Hava Yolları uçuşlarında hizmet



Türk Telekom Mobil Ödeme Servisi;

Türk Telekom mobil müşterilerinin mobil telefonlarından kolay, hızlı ve güvenli bir şekilde ödeme imkanı sağlayan servisi

Türkiye'nin İlk Yerli OTT

Mesajlaşma Platformu: Wirofon Lansman: 2008

Türk Telekom'un HD video arama, OTT mesajlaşma ve VoIP platformu: Türk Telekom'un sabit hat dakikalarını mobil cihazlarda kullanım olanağı



Türkiye'nin Gerçek-Zamanlı Entegre Spor

Platformu: Tivibuspor Lansman: 2010

Türk Telekom'un spor platformu: spor haberleri, videoları, UEFA maçları ve anlık maç videoları



Türkiye'nin Online Teknoloji Magazin

Platformu: TT Mobil Magazin Lansman: 2013

Teknoloji ipuçlarından özel cihazlara ve mobil uygulama araştırmalarına kadar geniş bir yelpazeye sahip Türkiye'nin online magazinini



Türkiye'nin En Kapsamlı Güvenlik

Platformu: TT Security Lansman: 2009

Türkiye'nin en kapsamlı ve güvenli anti-virüs ve aile koruma servisleri



Türk Telekom'un Avantajlı Bulut Çözümleri:

Netdisk Lansman: 2010

Türk Telekom'un genişbant müşterilerine özel bulut saklama çözümleri

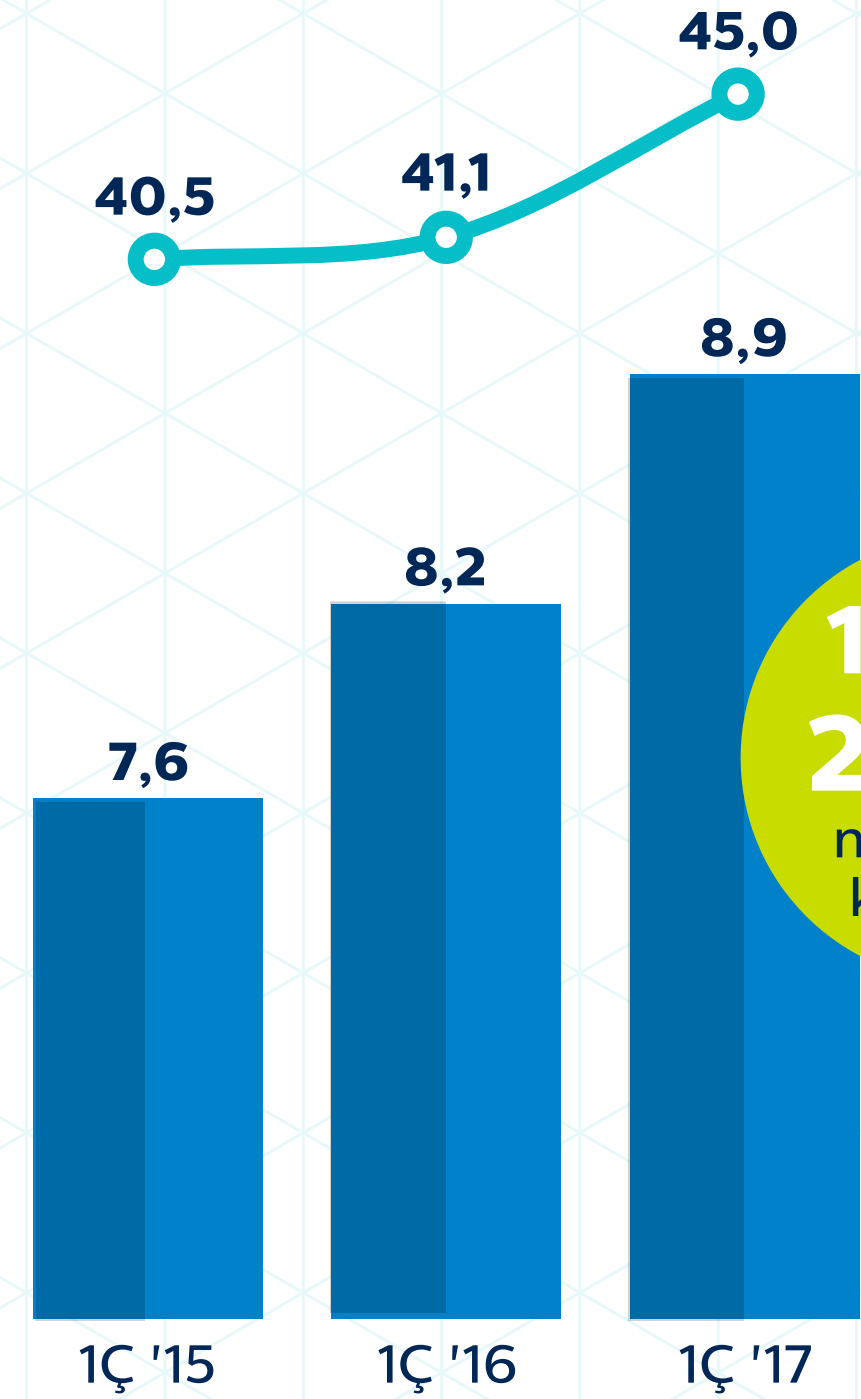


Türk Telekom **40'tan fazla mobil uygulama** ve **200'den fazla katma değerli servislere** sahiptir. Yakın zamanda segmentlerin dijital stratejilerini desteklemek amacıyla **"Selfy & Prime"** uygulamalarını, internet okur yazarlığını arttırmak için **"İnternetle Hayat Kolay"** uygulamasını ve ayrıcalıklı TT markalı akıllı telefon kullanımını sağlamak amacıyla **Launcher** uygulamasını lanse edeceğiz.

Sabit Genişbant Performansı

ARPU & Abone Sayıları

○ ARPU (TL) ■ Abone (milyon)



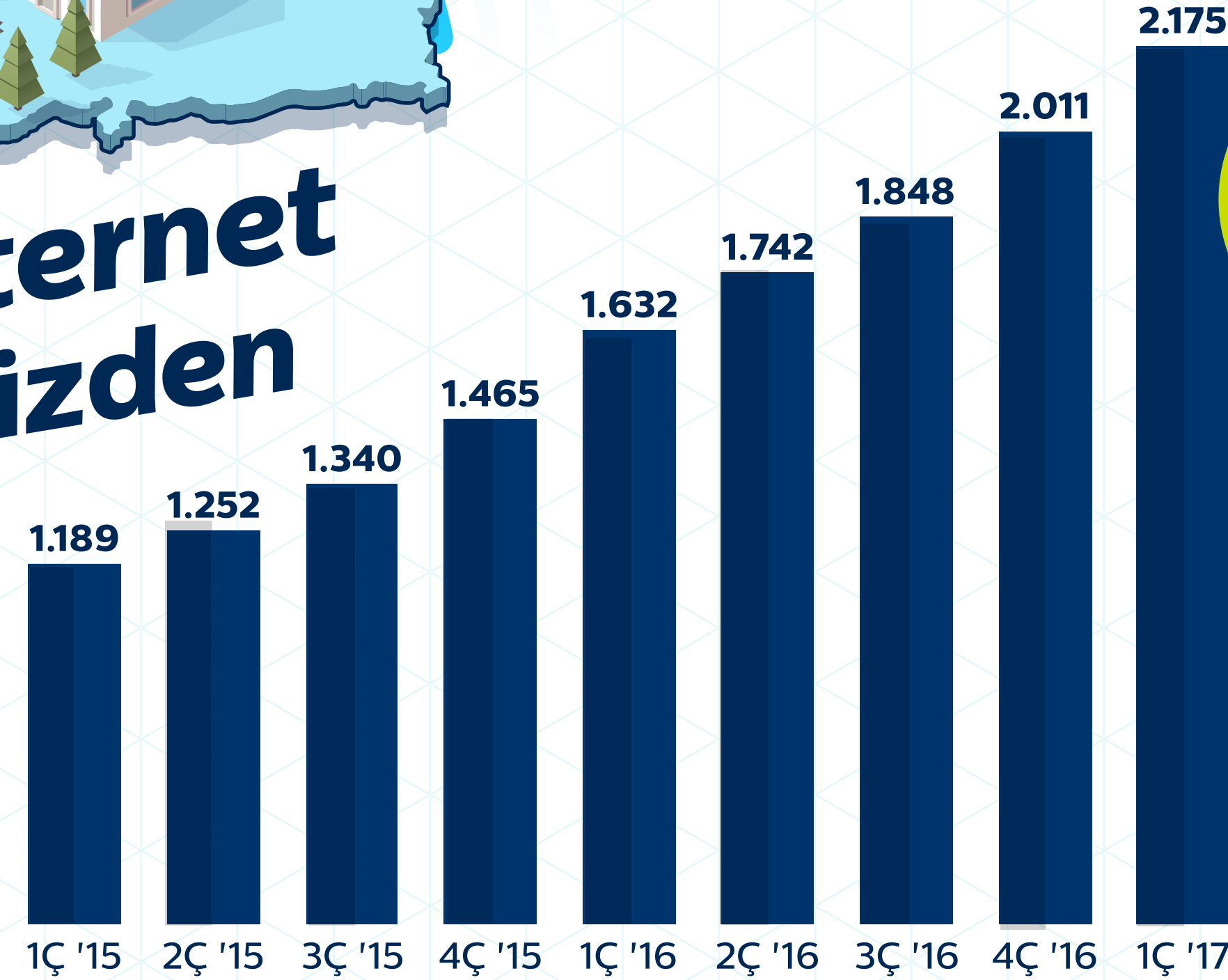
1Ç'de
218 bin
net abone
kazanımı



internet Bizden

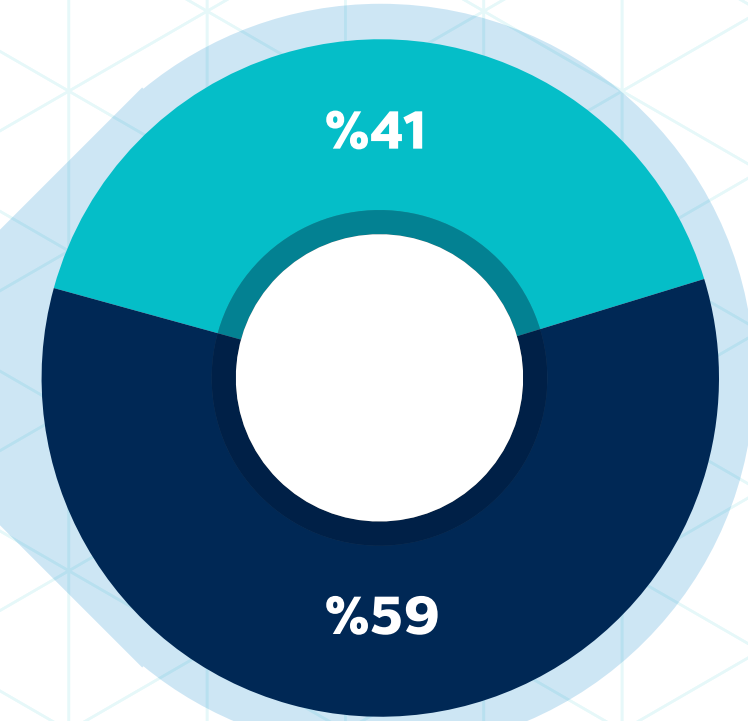
Fiber Abone

(bin)



1Ç'de
164 bin
net abone
kazanımı

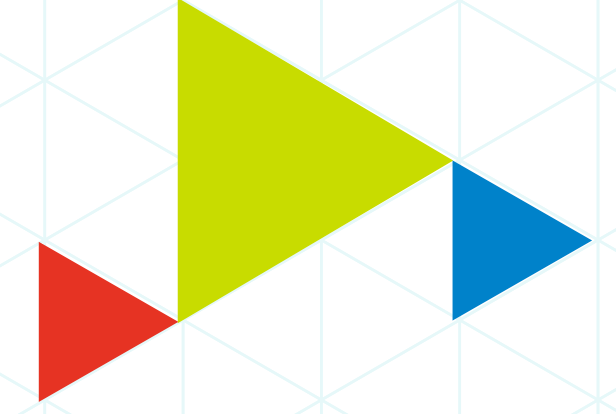
FTTH/B



FTTC

Eve/Binaya Kadar Fiber (FTTH/B) ve Saha Dolabına Kadar Fiber (FTTC) tarifelerinin belirlenmiş hız ve kota için fiyatları aynıdır

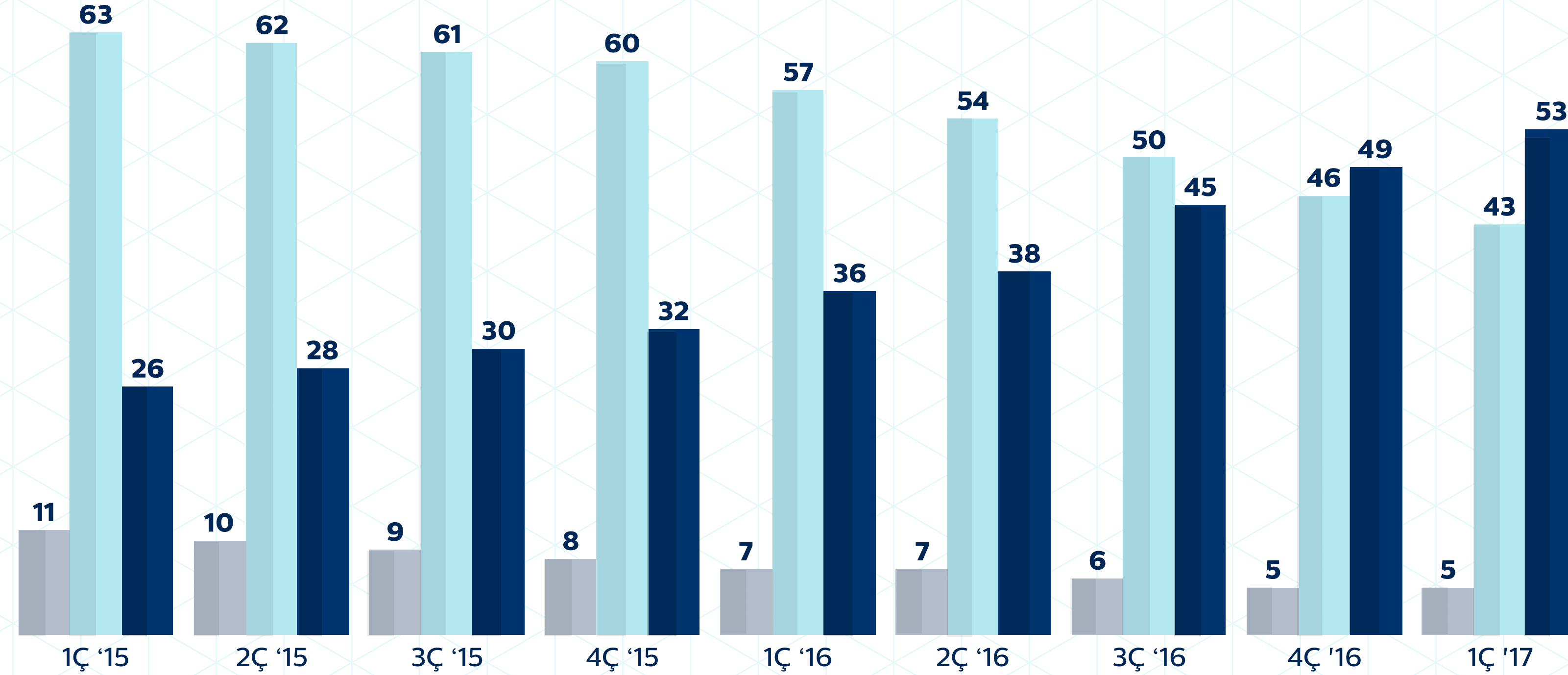
Sabit Genişbantta Üst Paketlere Geçiş Dinamikleri



Kapasite Dağılımı

(Abone Yüzdesi)

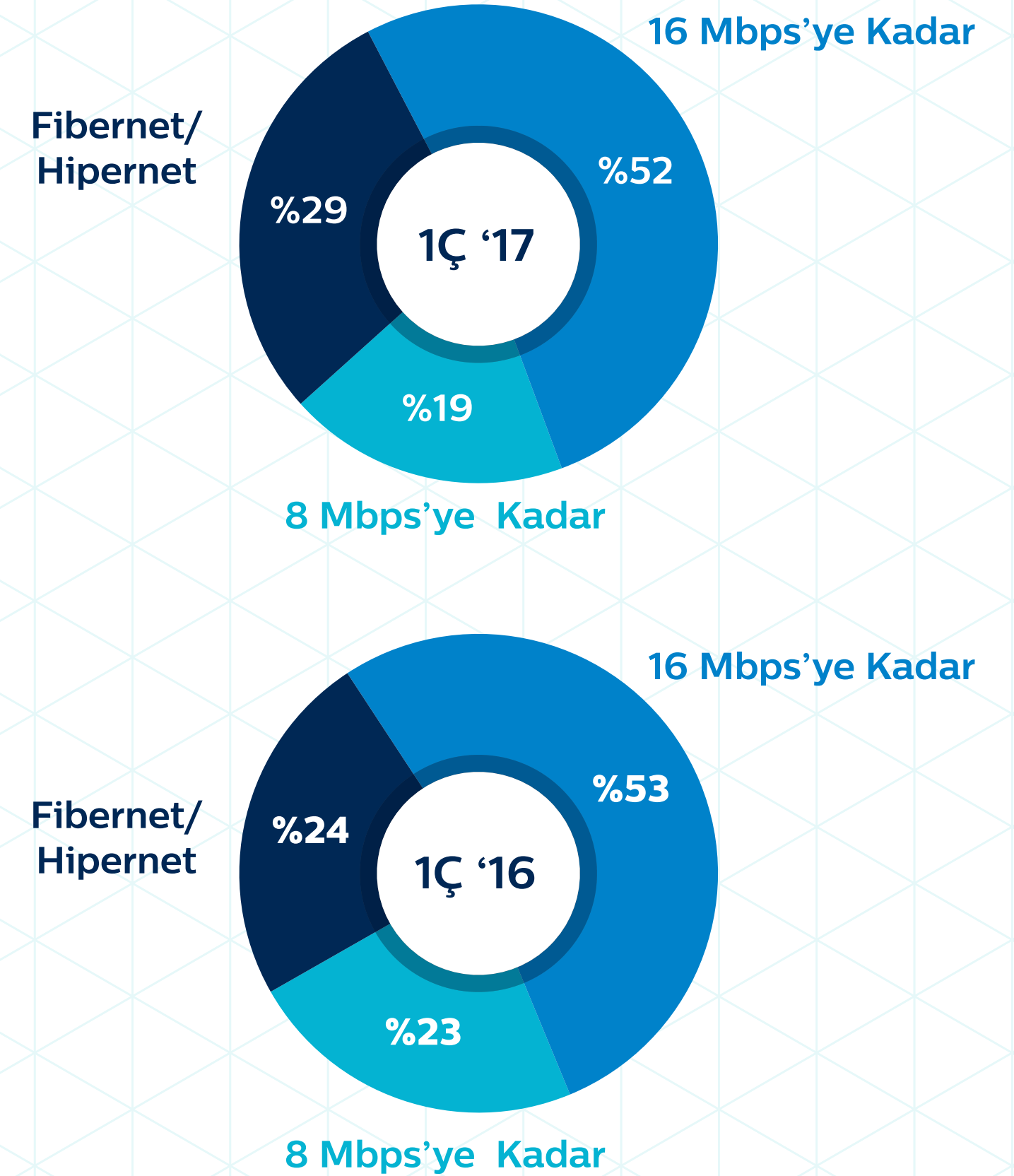
■ 25 GB & Altı ■ 25'ten 50 GB'a kadar ■ 50 GB Üstü



Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Hız Dağılımı

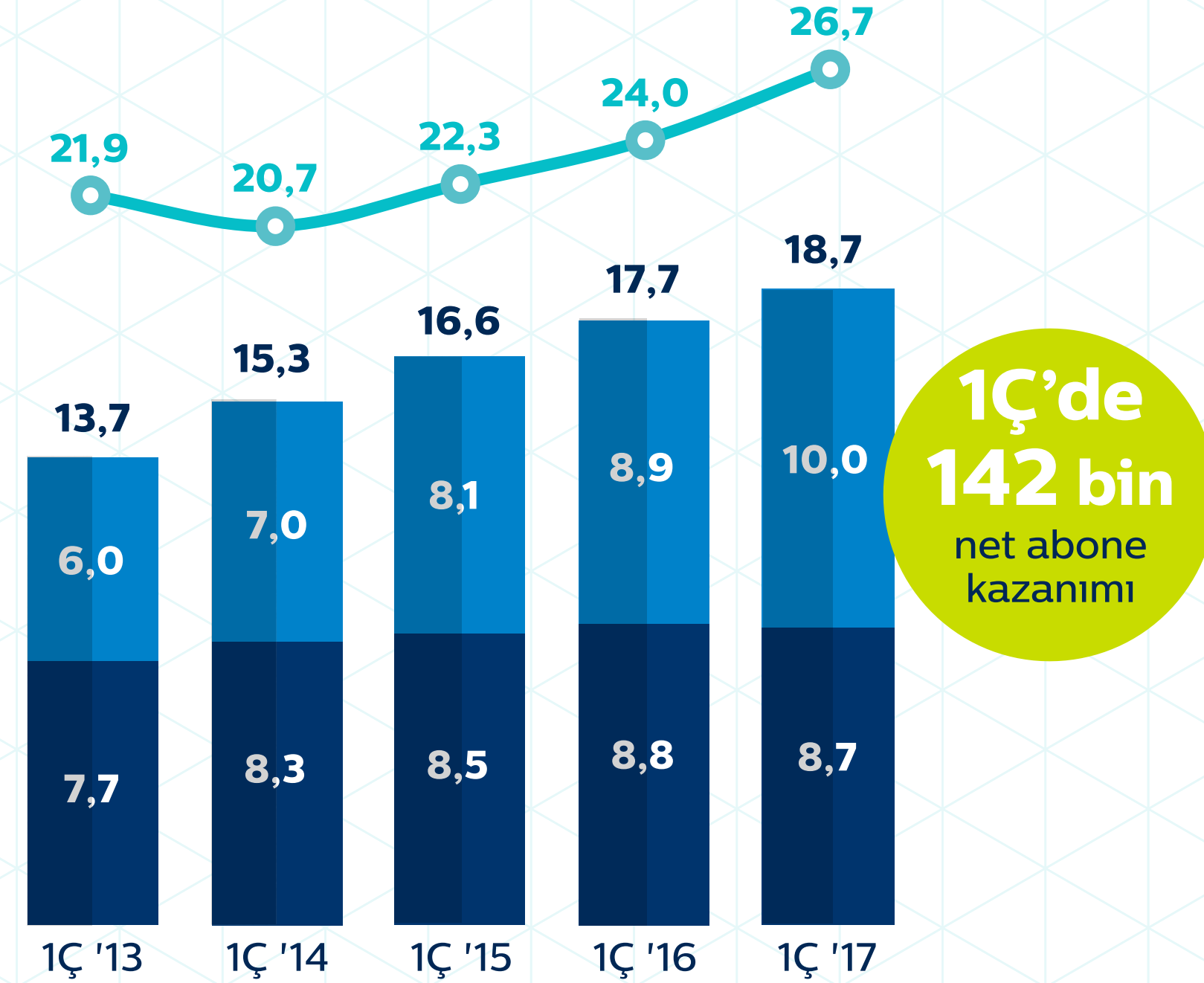
(Abone Yüzdesi)



Mobil Performans

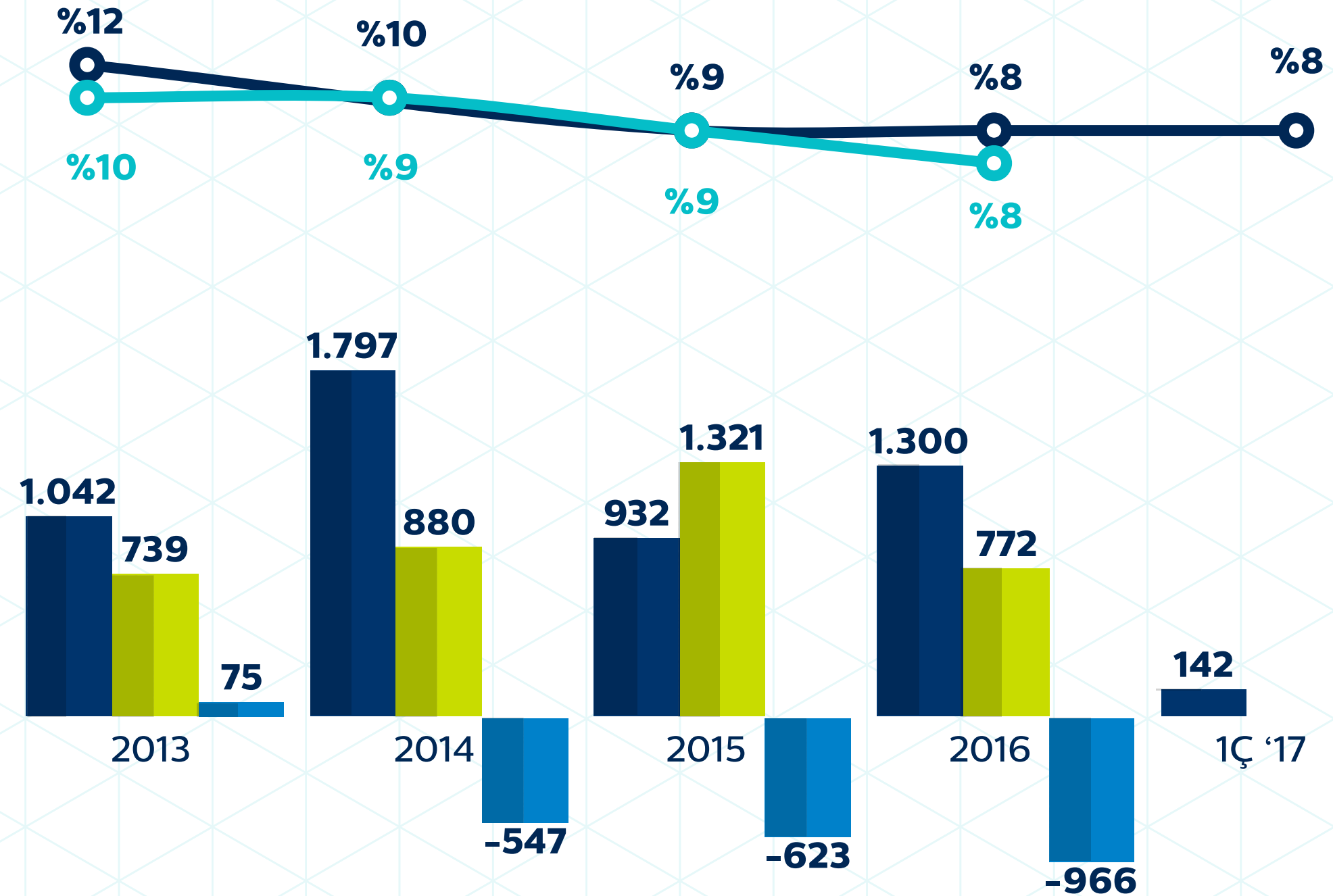
Büyüyen ARPU & Abone Sayıları

■ Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)
○ Karma ARPU (TL)



Net Abone Kazanımı & Abone Kayıp Oranı

■ Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell
○ Mobil Pazar Ortalama Çeyreklik Abone Kaybı Oranı
○ Türk Telekom Ortalama Çeyreklik Abone Kaybı Oranı

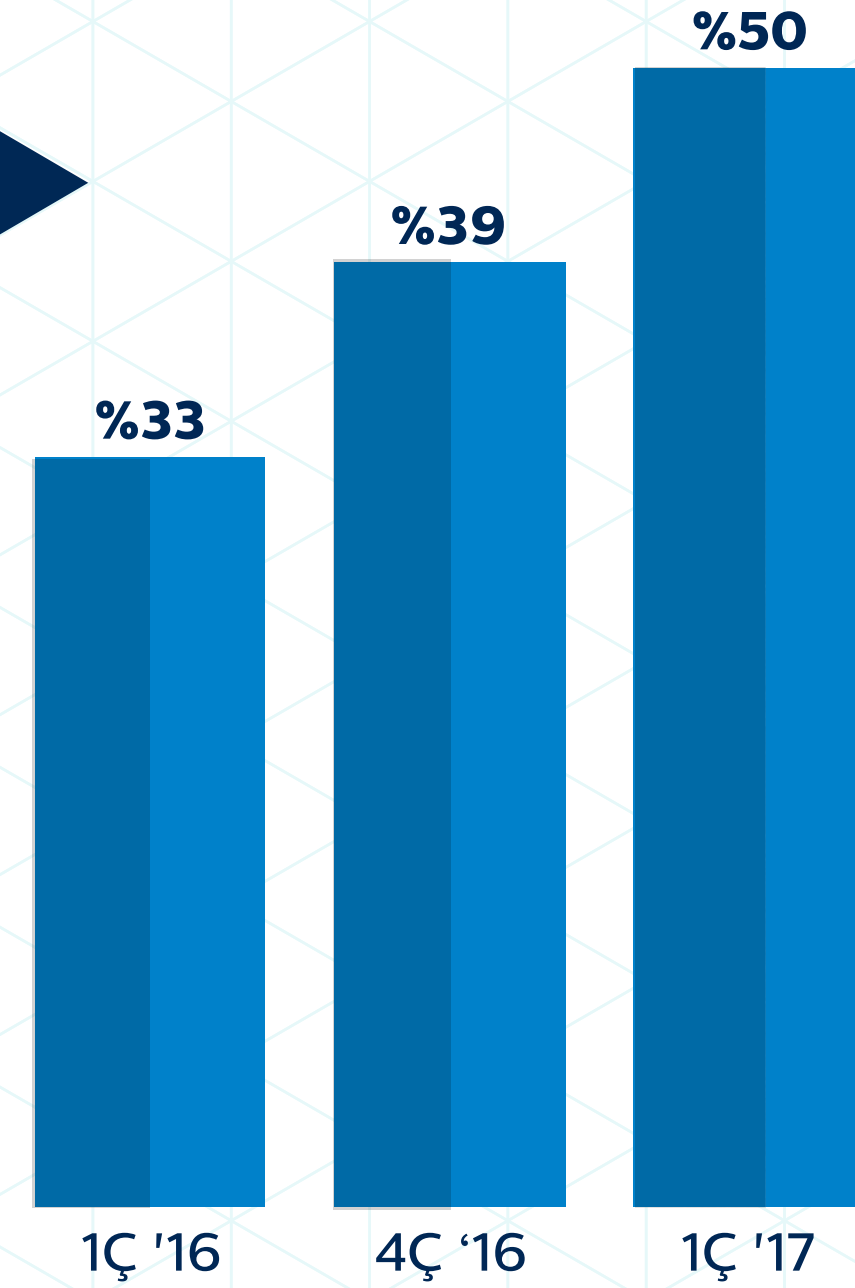


Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır

Datanın Gelire Katkısı

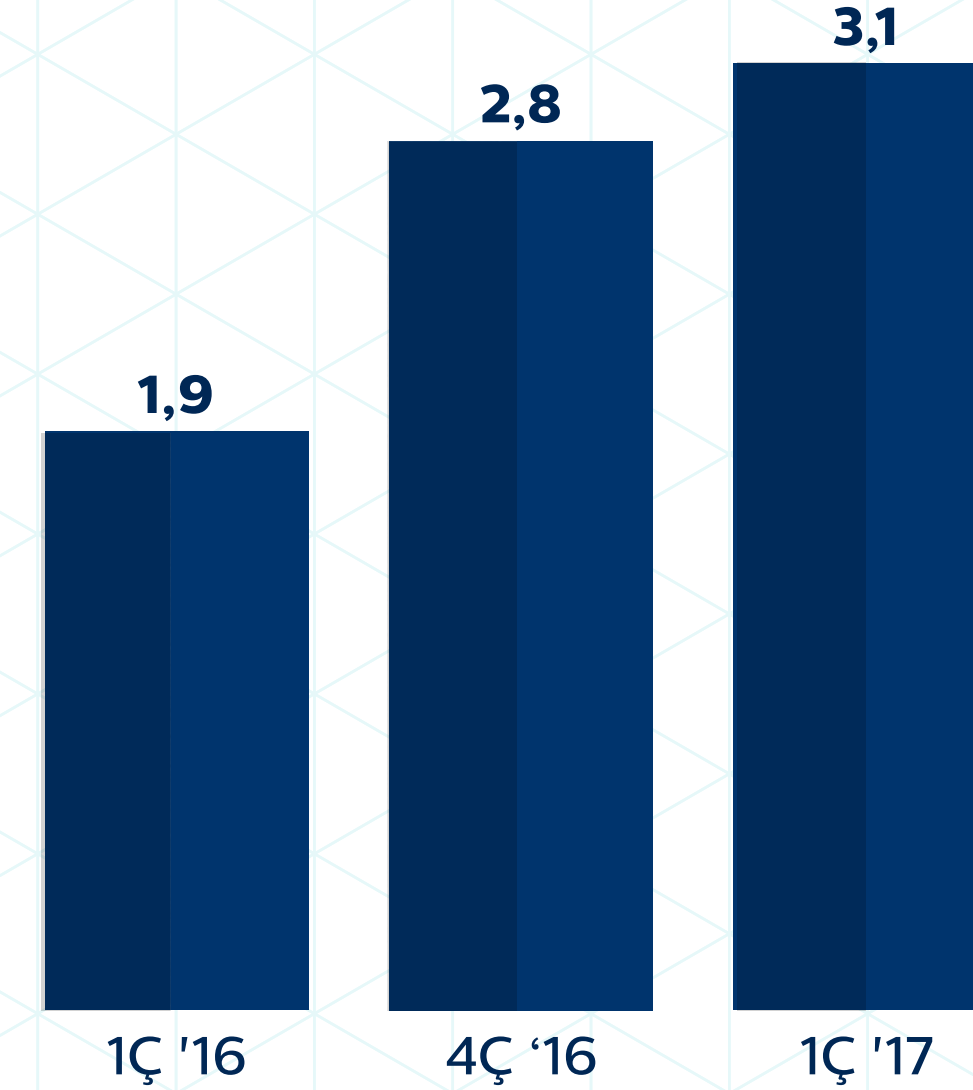
Data Gelirleri

(Servis geliri içerisindeki oranı)



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

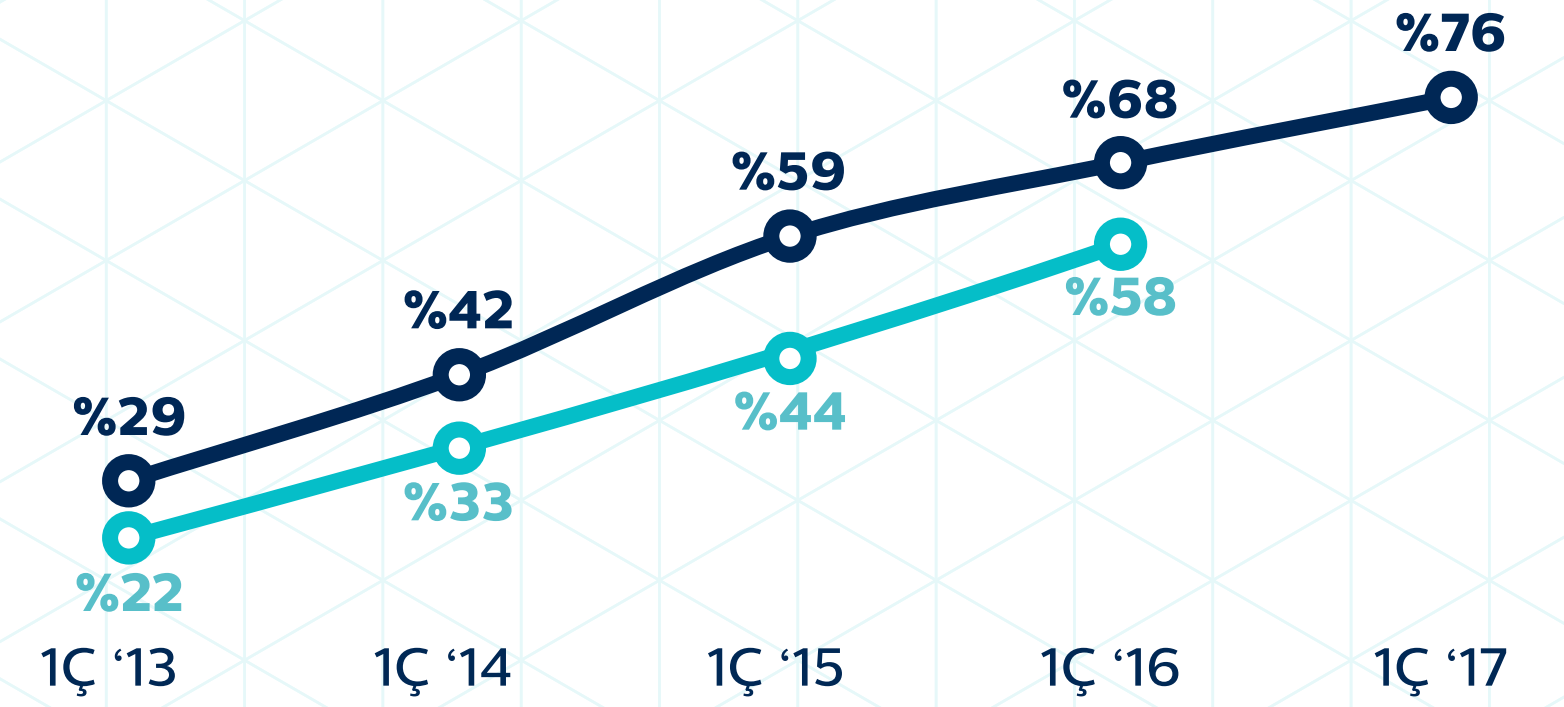
(Kullanıcı başına GB¹)



(1) Türk Telekom akıllı telefon kullanıcıları

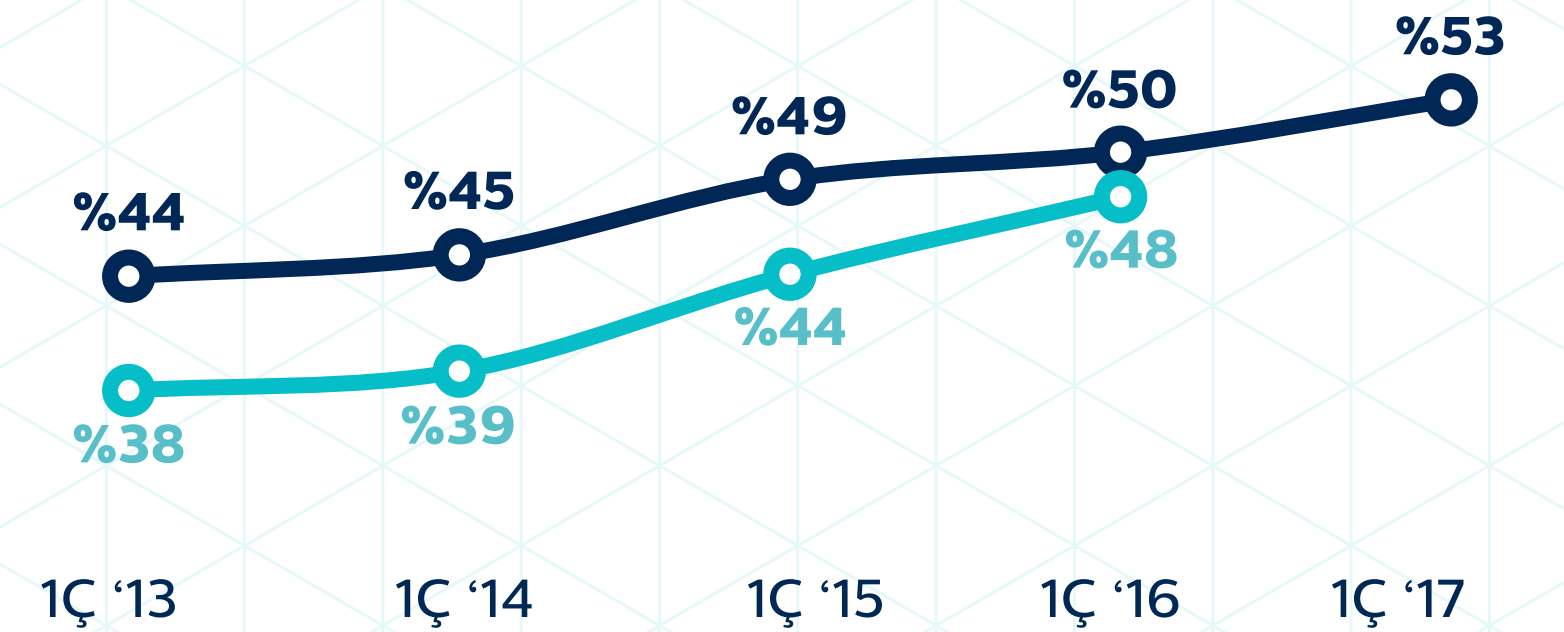
Akıllı Telefon Penetrasyonu

● Diğer Operatörlerin Ortalaması
● Türk Telekom



Faturalı Oranı

● Diğer Operatörlerin Ortalaması
● Türk Telekom

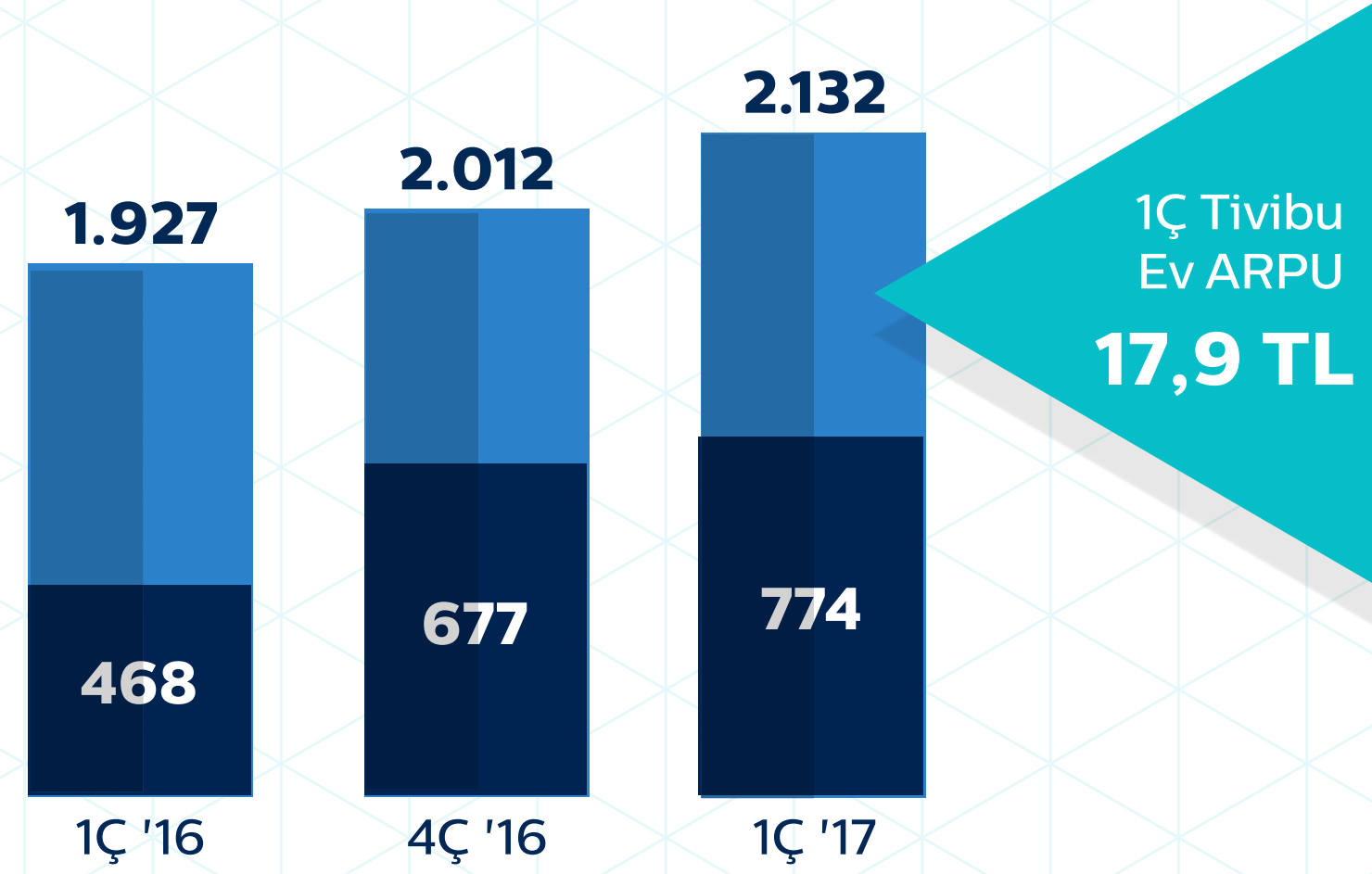


TV Performansı

Türk Telekom Tivibu

Abone Sayıları (bin)

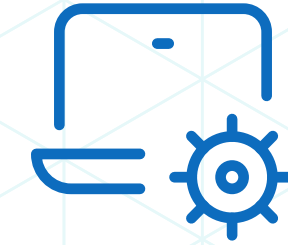
■ Tivibu Go ■ Tivibu Ev



1Ç Tivibu
Ev ARPU
17,9 TL

97 bin

Tivibu Ev
1Ç '17 net abone
kazanımı



Teknoloji



Münhasır İçerik

Türk Telekom

IPTV + DTH

- ▶ UEFA Şampiyonlar Ligi
- ▶ UEFA Avrupa Ligi

Turkcell
Digiturk
D-Smart
Kablo

IPTV

DTH

DTH

Kablo

English Premier Ligi

Türkiye Futbol Ligi

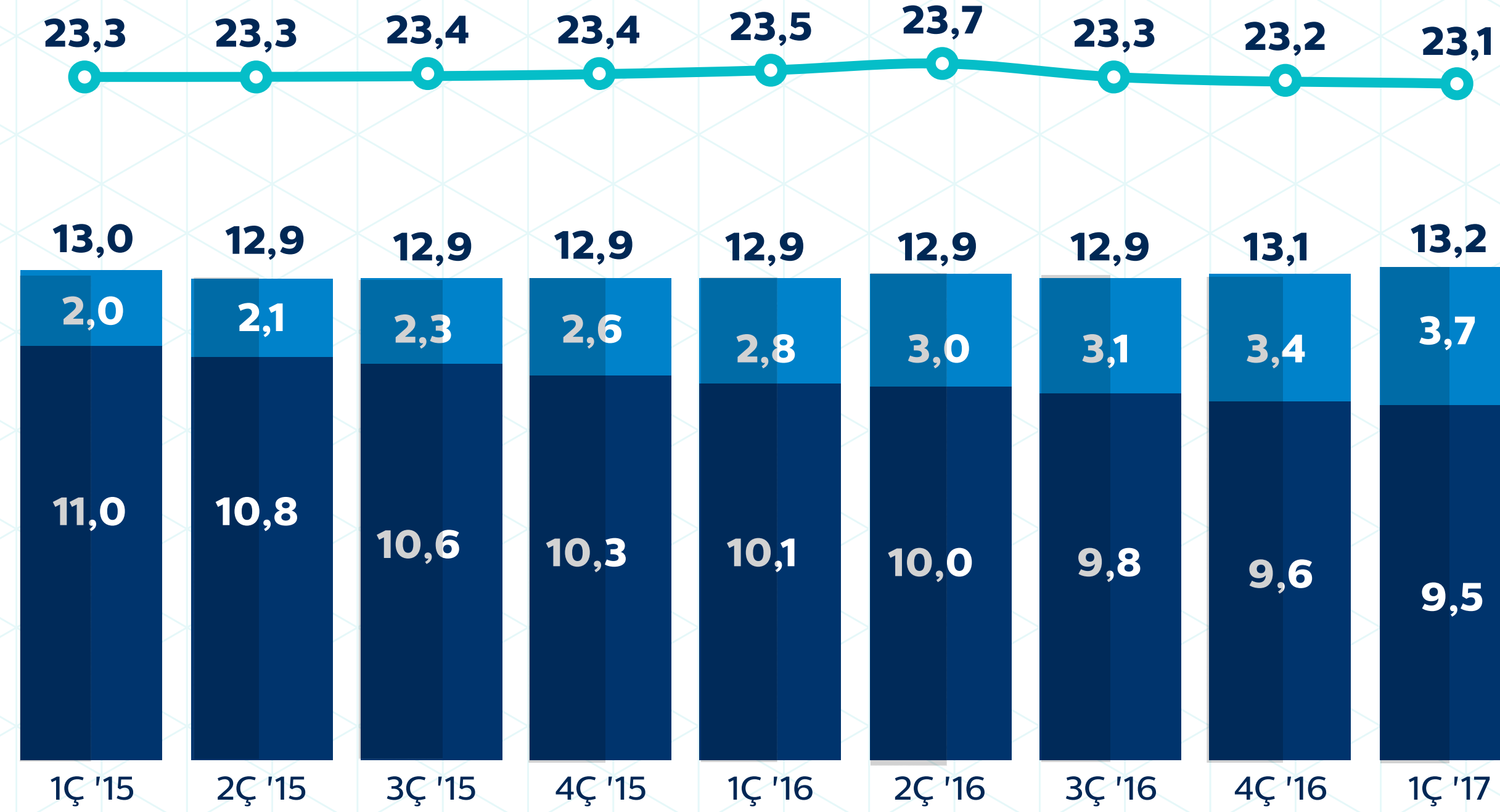
Yok

Yok

Sabit Ses

Toplam Eriřim Hattı ve ARPU

■ Sabit Ses (milyon) ■ Yalın Genişbant (milyon) ● Sabit Ses Arpu (TL)



Grup Şirketleri

Türk Telekom
INTERNATIONAL

Kapsamlı uluslararası data altyapı, internet ve toptan ses sağlayıcısı 40'dan fazla ülkede faaliyet alanı 40.000 km'yi aşkın fiber optik ağı

ARGELA

Gelecek nesil telekomünikasyon teknolojilerine odaklanmış araştırma geliştirme ve inovasyon şirketi
5G ve 5G'yi etkinleştiren teknolojiler konusunda fikri mülkiyet geliştirme
Türkiye'nin ilk ve tek ulusal 4G-LTE/5G baz istasyonu geliştirme projesi "ULAK"ın ortağı

innova

Lider yazılım geliştirme ve sistem entegratörü
Bilgi iletişim teknolojileri danışmanlığı, tasarım, uygulama geliştirme, entegrasyon ve destek servisleri
Sağlık kampüsü projelerinde uçtan uca çözümler

Türk Telekom

aSSiSTT

Alanında lider özel şirketlere ve kamu kurumlarına çağrı merkezi servislerinin yanında satış ve pazarlama aktiviteleri için katma değerli hizmetler sunma



s e b i t

29 yıllık araştırma ve geliştirme deneyimiyle en geniş eğitim teknolojileri içeriği ve servisleri
İnteraktif E-Eğitim ürünleri: Raunt, Vitamin
Ulusal E-Eğitim dönüşümü projesinde (FATİH) içerik ve platform sağlayıcısı

Türk Telekom Grubu mobil, sabit ses, genişbant ile TV ürün ve hizmetlerini "Türk Telekom" tek marka çatısı altında bir araya getirirken, TTNET A.Ş. ve Avea İletişim Hizmetleri A.Ş. tüzel kişilikleri korunmaktadır

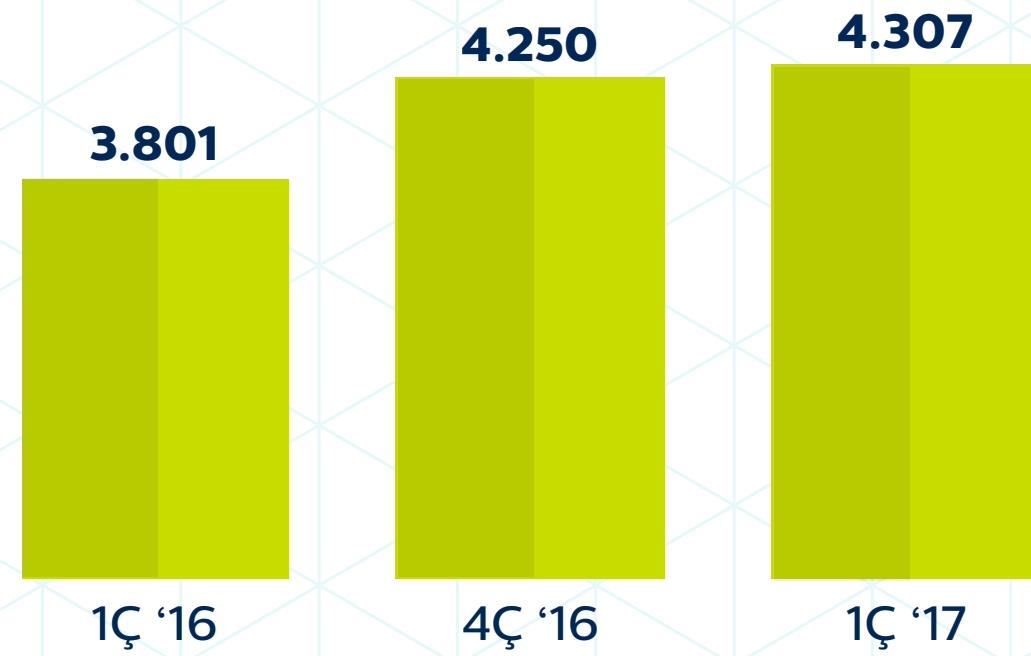


Finansallar

Finansal Performans

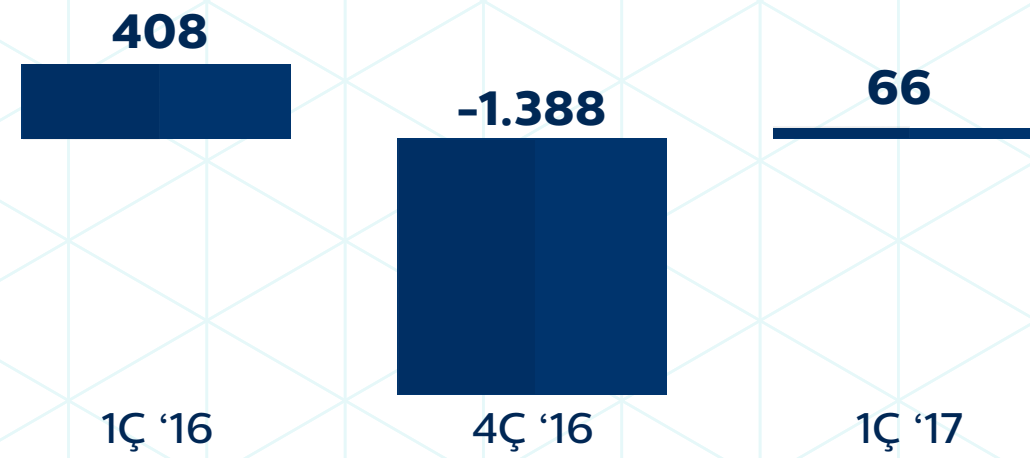
Satış Gelirleri

(milyon TL)



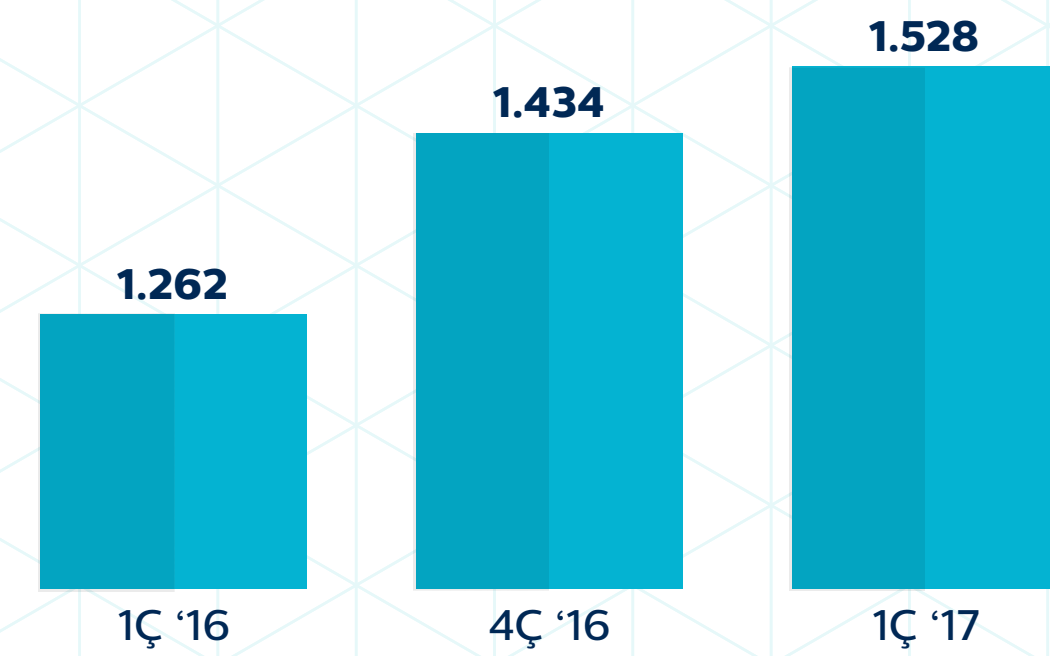
Net Kar

(milyon TL)



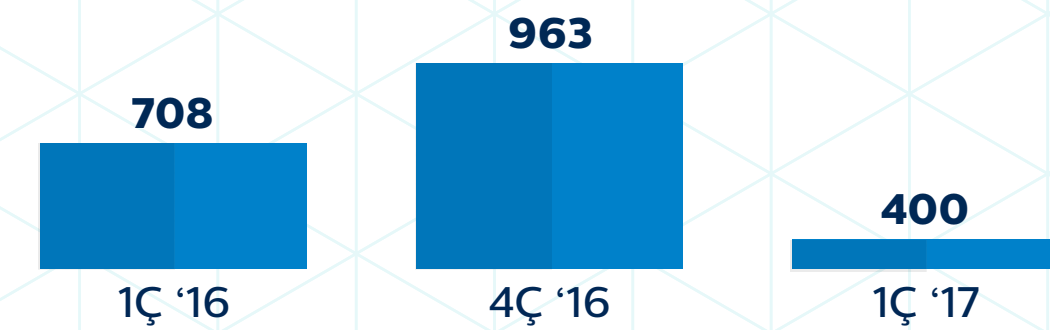
FAVÖK

(milyon TL)



Yatırım Harcamaları

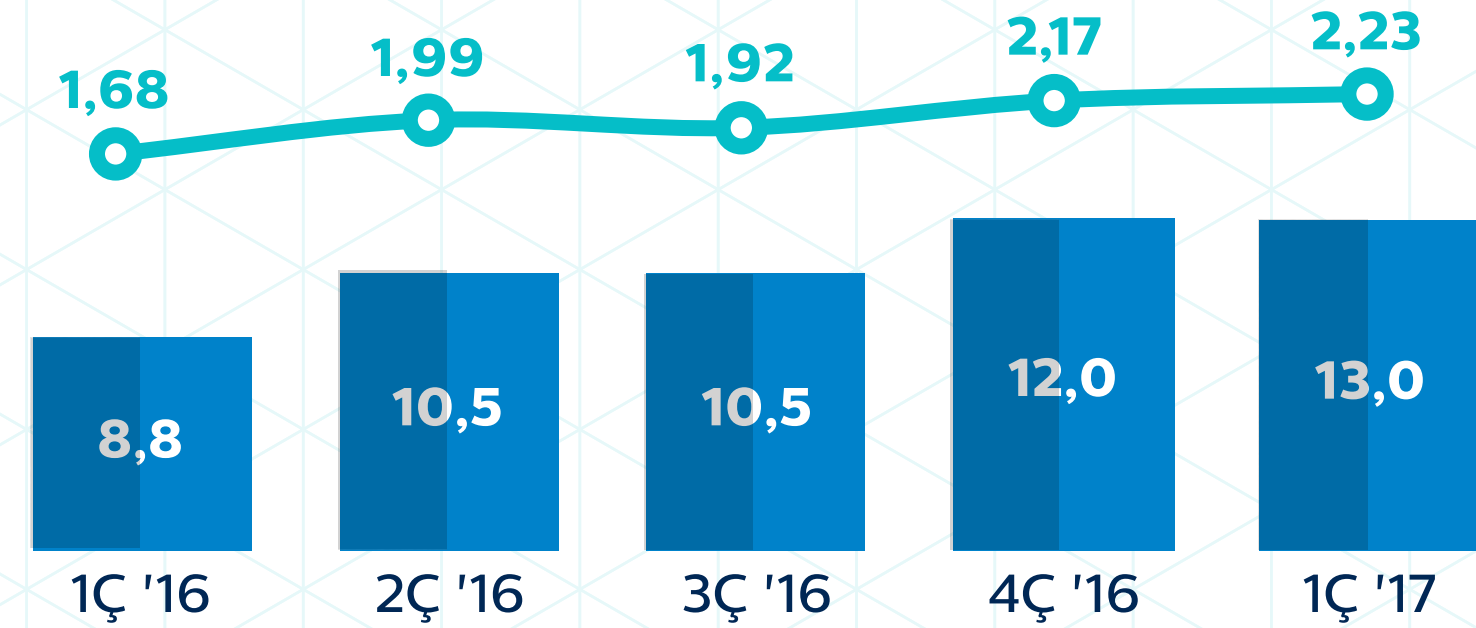
(milyon TL)



Borç Profili

Net Borç

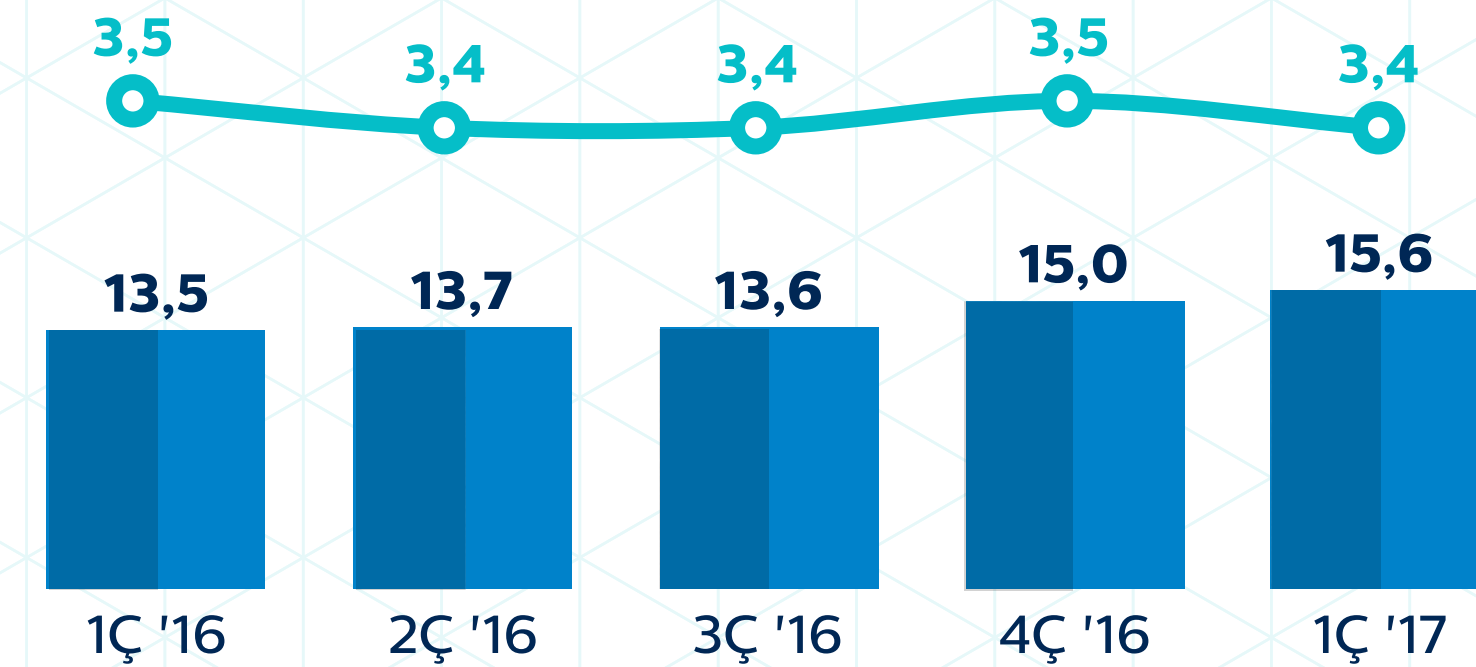
■ Net Borç (milyar TL) ● Net Borç/ FAVÖK



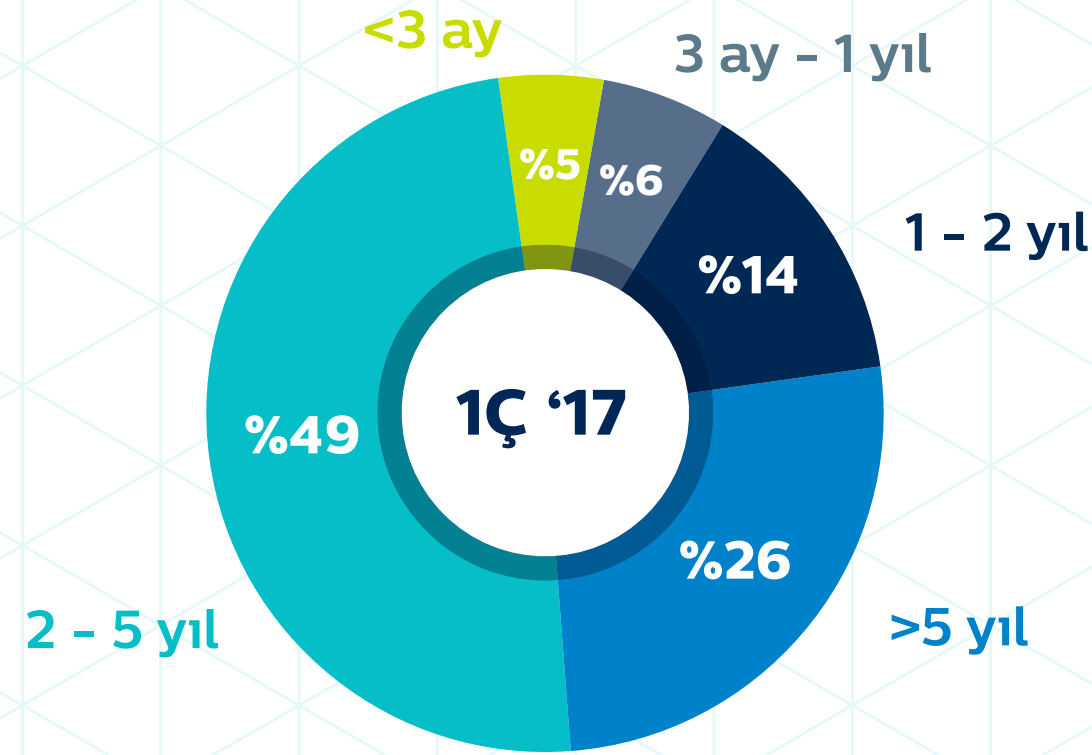
Not: 4Ç 2016 ve 1Ç 2017'de, Net Borç/FAVÖK hesabında kullanılan FAVÖK, olağanüstü karşılıkları içermemektedir

Ortalama Borç Vadesi

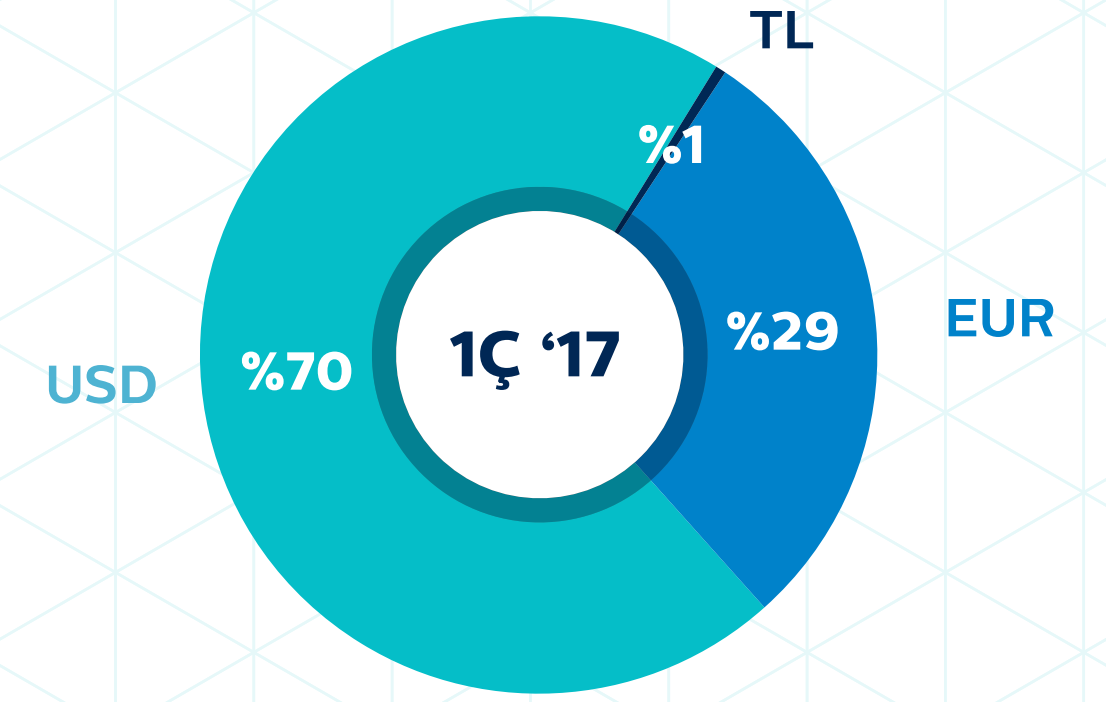
■ Toplam Borç (milyar TL) ● Ortalama Borç Vadesi (yıl)



Vade Dağılımı

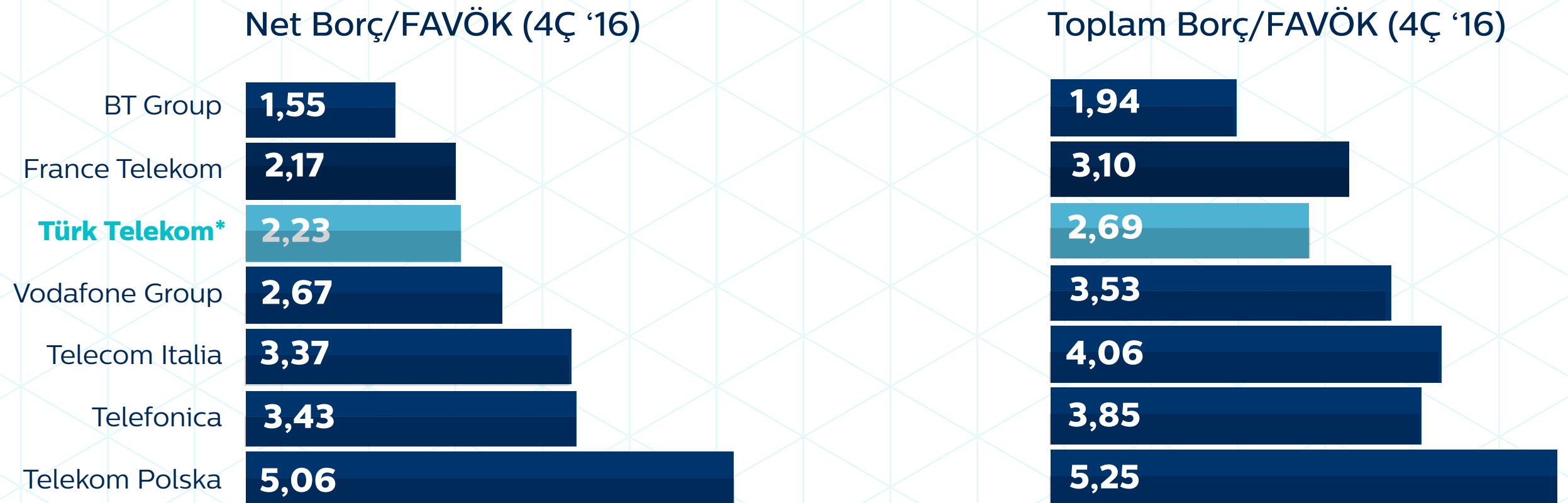


Para Birimi Dağılımı



Not: Riskten korunma işlemleri finansal tablo ve dipnotlarda yer almaktadır

Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



*Türk Telekom oranları 1Ç '17 rakamları üzerinden hesaplanmıştır



Ekler

Özet Kar/Zarar Tablosu



(milyon TL)	2016 1Ç	2016 4Ç	2017 1Ç	Yıllık Değişim	Çeyreklik Değişim
Satış Gelirleri	3.801	4.250	4.307	%13,3	%1,4
FAVÖK	1.262	1.434	1.528	%21,1	%6,5
Marj	%33,2	%33,8	%35,5		
Faaliyet Karı	604	658	807	%33,7	%22,7
Marj	%15,9	%15,5	%18,7		
Finansal Gelirler / (Giderler)	(30)	(2.180)	(622)	%1.960,0	(%71,5)
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	76	(2.007)	(509)	a.d.	(%74,6)
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	(75)	(90)	(76)	%1,0	(%15,4)
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(31)	(84)	(37)	%19,6	(%55,3)
Vergi Gideri	(166)	134	(119)	(%28,3)	a.d.
Net Kar	408	(1.388)	66	(%83,9)	a.d.
Marj	%10,7	a.d.	%1,5		

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında kullanılan kurlar: **Mart -17:** USD/TL: 3,6386; EUR/TL: 3,9083; **Aralık -16:** USD/TL: 3,5192; EUR/TL: 3,7099.

Özet Bilanço



(milyon TL)	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017
Toplam Varlıklar	27.840	26.874	26.702
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	8.064	8.341	8.480
Maddi Duran Varlıklar ²	8.752	8.710	8.313
Diğer Varlıklar ³	6.383	6.806	7.273
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.640	3.016	2.636
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	27.840	26.874	26.702
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	2.041	126	211
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	13.484	15.041	15.594
Kıdem Tazminatı Karşılığı	579	696	637
Diğer Yükümlülükler ⁵	8.476	7.751	7.000

(1) Maddi olmayan duran varlıklar şerefiyeyi içermez

(2) Maddi varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerir

(3) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari Alacaklar, Peşin Ödenen Giderler, Diğer Dönen Varlıklar ve Ertelenmiş Vergi Varlığı

(4) Kısa ve uzun vadeli borçları ve finansal kiralamalardan kaynaklanan kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir

(5) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelenmiş Vergi Borcu, Ticari Borçlar, Karşılıklar, Gelir Vergisi Borcu, Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar, Ertelenmiş Gelir, Diğer Kısa Vadeli Borçlar ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

Soru & Cevap



Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@turktelekom.com.tr

+90 212 309 96 30

ttyatirimciiliskileri.com.tr

twitter.com/ttkomir

Teşekkürler



Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@turktelekom.com.tr

+90 212 309 96 30

ttyatirimciiliskileri.com.tr

twitter.com/ttkomir