

Yatırımcı Sunumu 2015 Yıl Sonu Sonuçları



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 bildirgisiz 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 başarılarından 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 tabidir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları ve diğer gerçek kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl 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 methodlarında 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.

Türkiye'nin Öncü Yakınsama Oyuncusu



* Müşterilerin onayına istinaden

2015 Yılı Önemli Gelişmeler

Operasyonel

Mobilde 932 bin net abone kazanımı

- 4. çeyrekte **283 bin** net abone kazanımı ve abone başına ortalama gelirden yıllık **%6** artış

Genişbantta 416 bin net abone kazanımı

- 4. çeyrekte **227 bin** net abone kazanımı ve abone başına ortalama gelirden yıllık **%4** artış

Ödemeli (Ev) TV’de 95 bin net abone kazanımı

- 4. çeyrekte **37 bin** net abone kazanımı

Finansal

Operasyonel olmayan TFRS 12 gelirleri hariç satış gelirlerinde yıllık **%7** artış

Yıllık **%6** artışla **5,33 milyar TL’ye ulaşan FAVÖK** (%36,7 marj)

907 milyon TL net kar

2,9 milyar TL¹ yatırım harcaması

(1) Lisans ödemesi hariç

Temettü

Genel kurula 0,24 TL hisse başına kar dağıtım teklifi
%93 temettü dağıtım oranı

Finansal Performans

milyon TL	2014 Yıl Sonu	2015 Yıl Sonu	Büyüme (Yıllık)	Beklenti	Gerçekleşme
Satış Gelirleri	13.602	14.523	%6,8		
Satış Gelirleri (inşaat geliri düzeltmesi hariç) ¹	13.243	14.190	%7,2	%5 - %7 Büyüme	✓
FAVÖK²	5.047	5.334	%5,7	5,1 - 5,2 milyar TL	✓
FAVÖK Marjı	%37,1	%36,7			
Net Kar²	2.007	907	(%54,8)		
Yatırım Harcamaları³	2.146	2.930	%36,7	2,9 milyar TL	✓

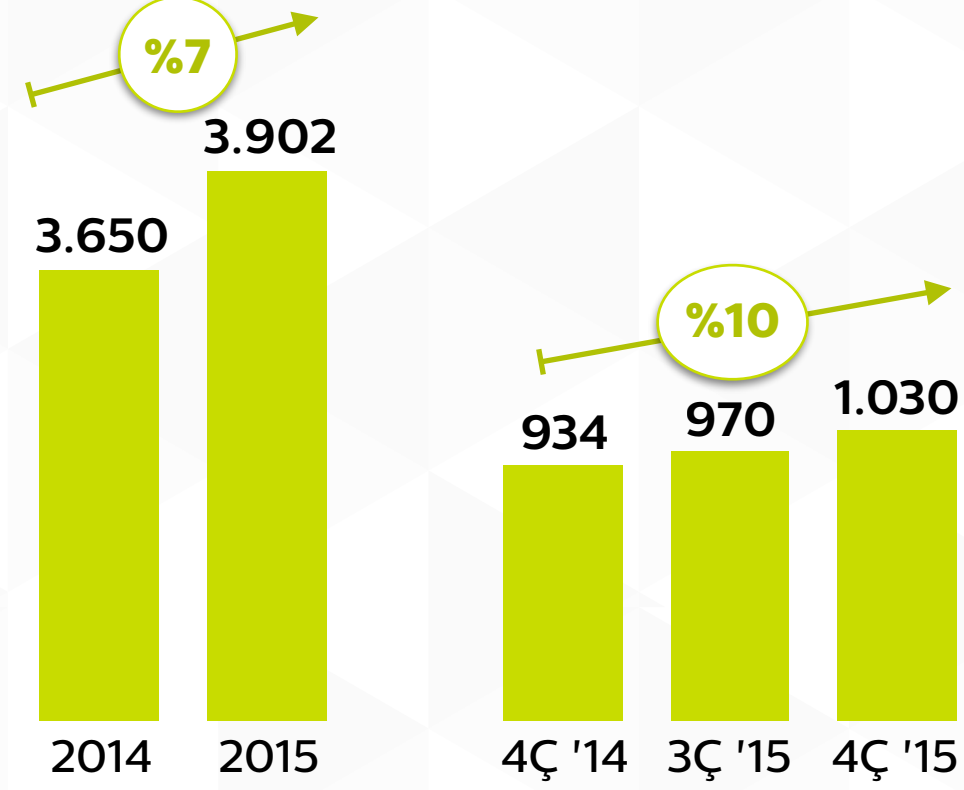
(1) İnşaat geliri düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir

(2) Türk Telekom Grubu şirketleri Turkcell Grup şirketleri ile arasında devam eden muhtelif davalar, icra takipleri ihtilafların karşılıklı sulh ile çözülmesi konusunda uzlaşma imzalamıştır. Turkcell, KDV ve OİV hariç, diğer bütün vergi, mali yükümlülükler ve faiz dahil toplam 225 milyon TL ödeme yapmayı kabul etmiştir. Bilançomuzda bu davalar için ayrılan karşılık 96 milyon TL'dir. Turkcell ile yapılan uzlaşmanın 2015 yılı net karı üzerinde 267 milyon TL ve 2015 yılı FAVÖK'ü üzerinde 146 milyon TL pozitif etkisi bulunmaktadır

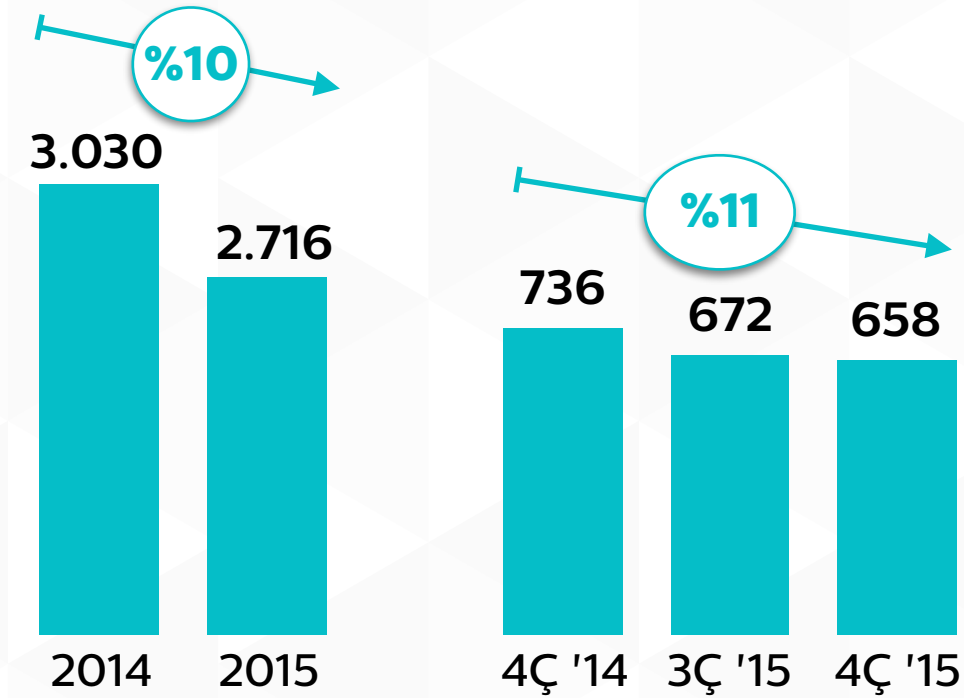
(3) Lisans ücreti hariç

Hızlı Büyüyen Alanlara Odaklanma

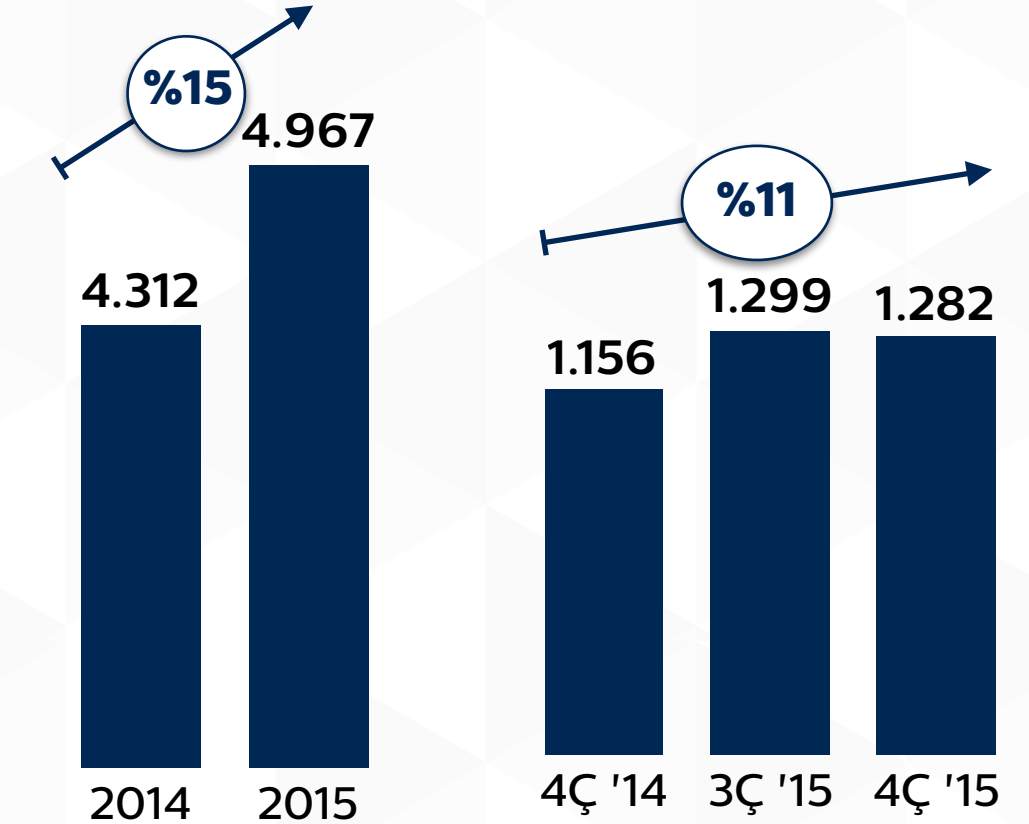
Sabit Genişbant (milyon TL)



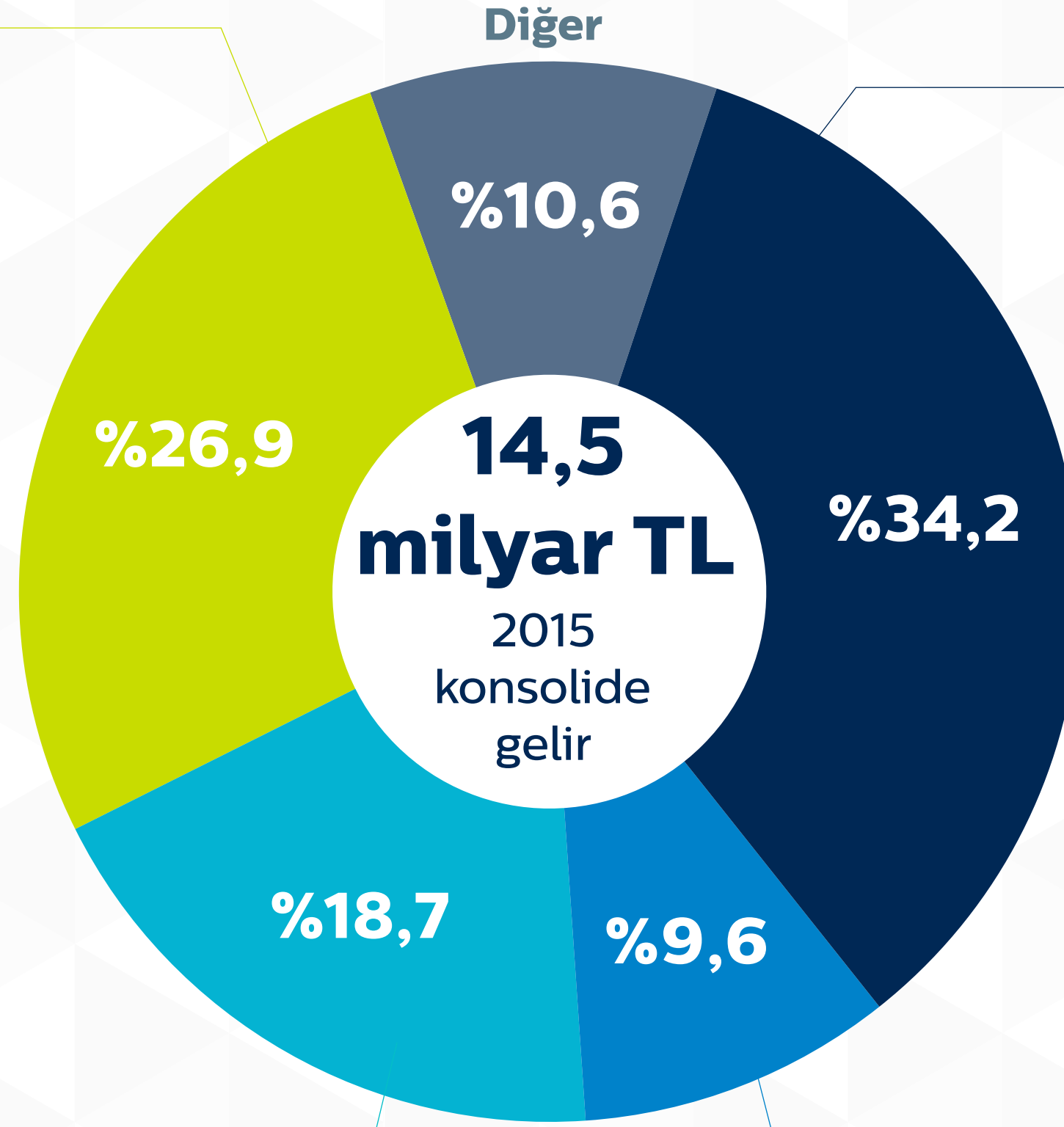
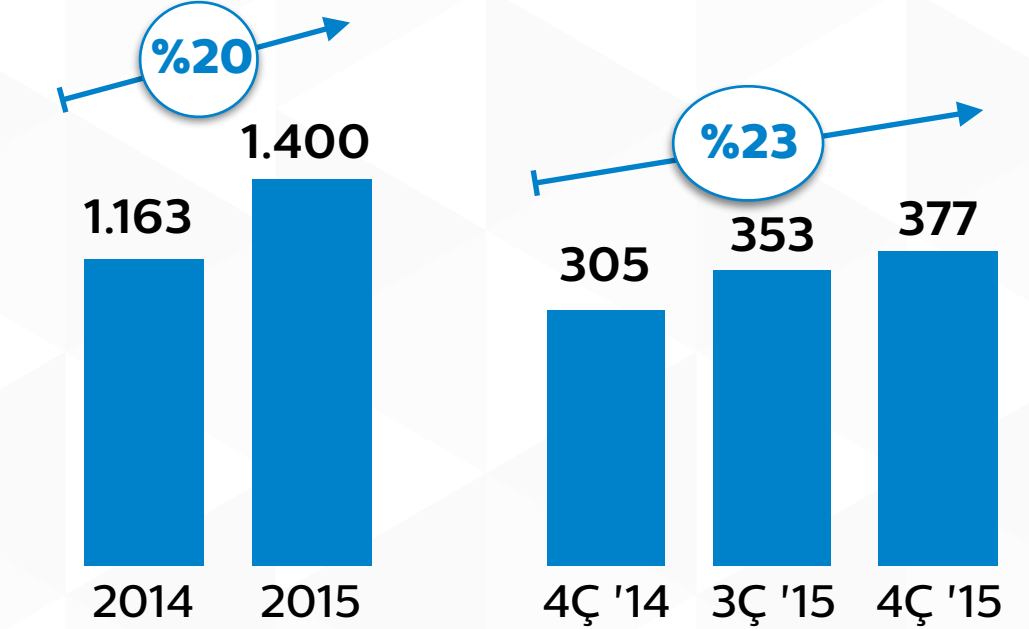
Sabit Ses (milyon TL)



Mobil (milyon TL)



Kurumsal Data (milyon TL)



Gelir Dağılımı

Çoklu Tekliflerde Lider Konumlanma

Tekliflerimizin yapı taşları

Türk Telekom

Turkcell

Vodafone

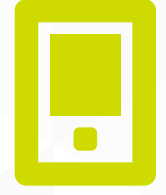


Genişbant

- %98 sabit genişbant kapsama alanı
- Ülke çapında fiber altyapı
- Sınıfında en iyi müşteri hizmetleri
- Katma değerli servislerde yüksek çeşitlilik

- 81 ilin 14'ünde fiber altyapı
- Türk Telekom'un toptan müşterisi

- Türk Telekom'un toptan müşterisi



Mobil

- 900MHz'deki dezavantajlı pozisyon spektrum ihalesi sonrasında ortadan kalktı
- Spektrum pazar payı abone pazar payından yüksek olan tek operatör
- Ülke çapında fiber altyapısı ve ideal spektrum portföyü, en iyi 4.5G deneyimine olanak sağlayacak

- Yerleşik operatör

- 2 numaralı operatör



Ödemeli TV

- Münhasır spor içeriği
- IPTV ve uydu ile ülke çapında erişim
- Zengin içerik arşivi

- Uydu platformu mevcut değil
- Münhasır içerik mevcut değil
- Kısıtlı erişim

- Ödemeli (Ev) TV mevcut değil



Sabit Ses

- Ülke çapında sabit ses servisleri
- İlave faydalar(data paketleri, ev sigortası ve marka işbirliği faydaları)
- VOIP

- Türk Telekom'un toptan müşterisi
- VOIP

- Türk Telekom'un toptan müşterisi
- VOIP

Diğer operatörler ile ilgili bilgiler kendi yayınlarından ve BTK raporundan alınmıştır

En Zengin Ürün Portföyü

Yakınsamada
eşsiz
konum

Güçlü ARPU Üretimi

4Ç'15 ARPU

Mobil

23,8 TL

Genişbant

43,1 TL

Ödemeli TV

20,1 TL

Sabit Ses*

21,0 TL

*VOIP içermemektedir

Türk Telekom

Türk Telekom

Mobil

%46

Ödemeli TV
(Ev ve Web)

%5

37,4
milyon
abone

4Ç'15 itibarıyla

%27

Sabit Ses

%21

Genişbant

Turkcell

%1 Ödemeli TV (Ev ve Web)
%4 Genişbant

36,0
milyon
abone

%95

Mobil

Vodafone

%1 Genişbant

22,1
milyon
abone

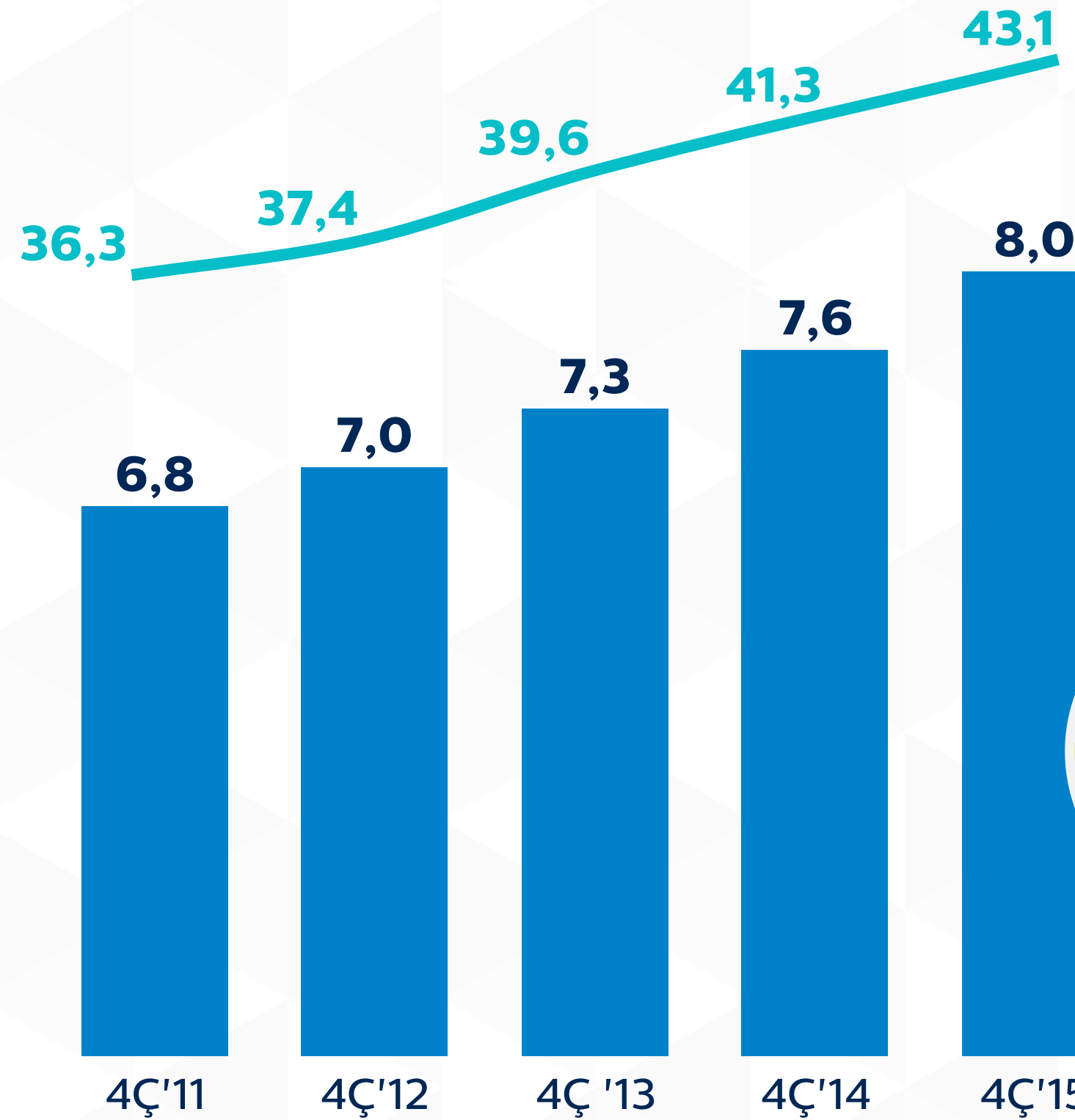
%99

Mobil

Sabit Genişbant Performansı

ARPU & Toplam Abone Sayıları

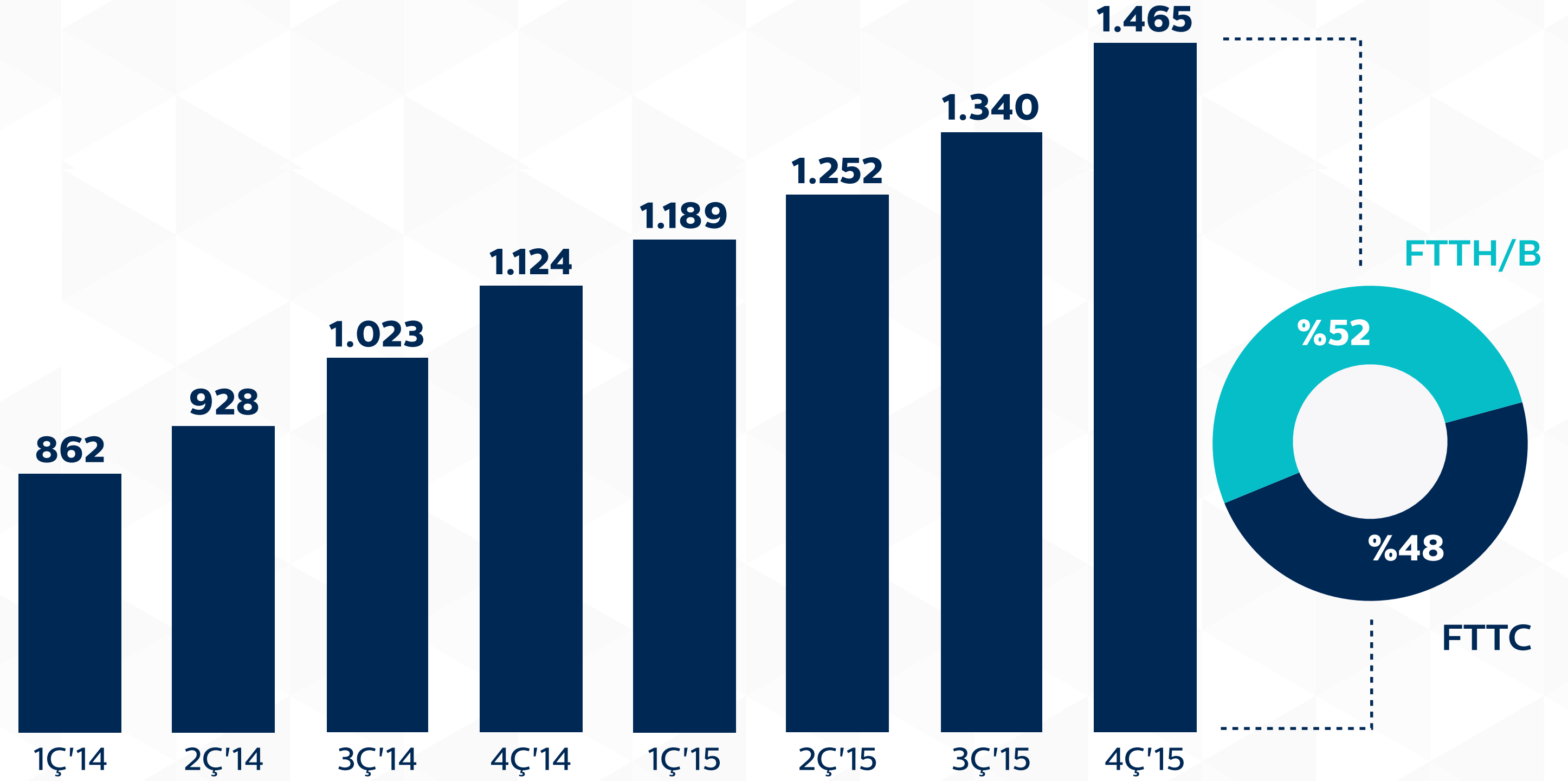
— ARPU (TL) ■ Abone (milyon)



4Ç'de
227bin
net abone
kazanımı

Fiber Aboneleri

(bin)



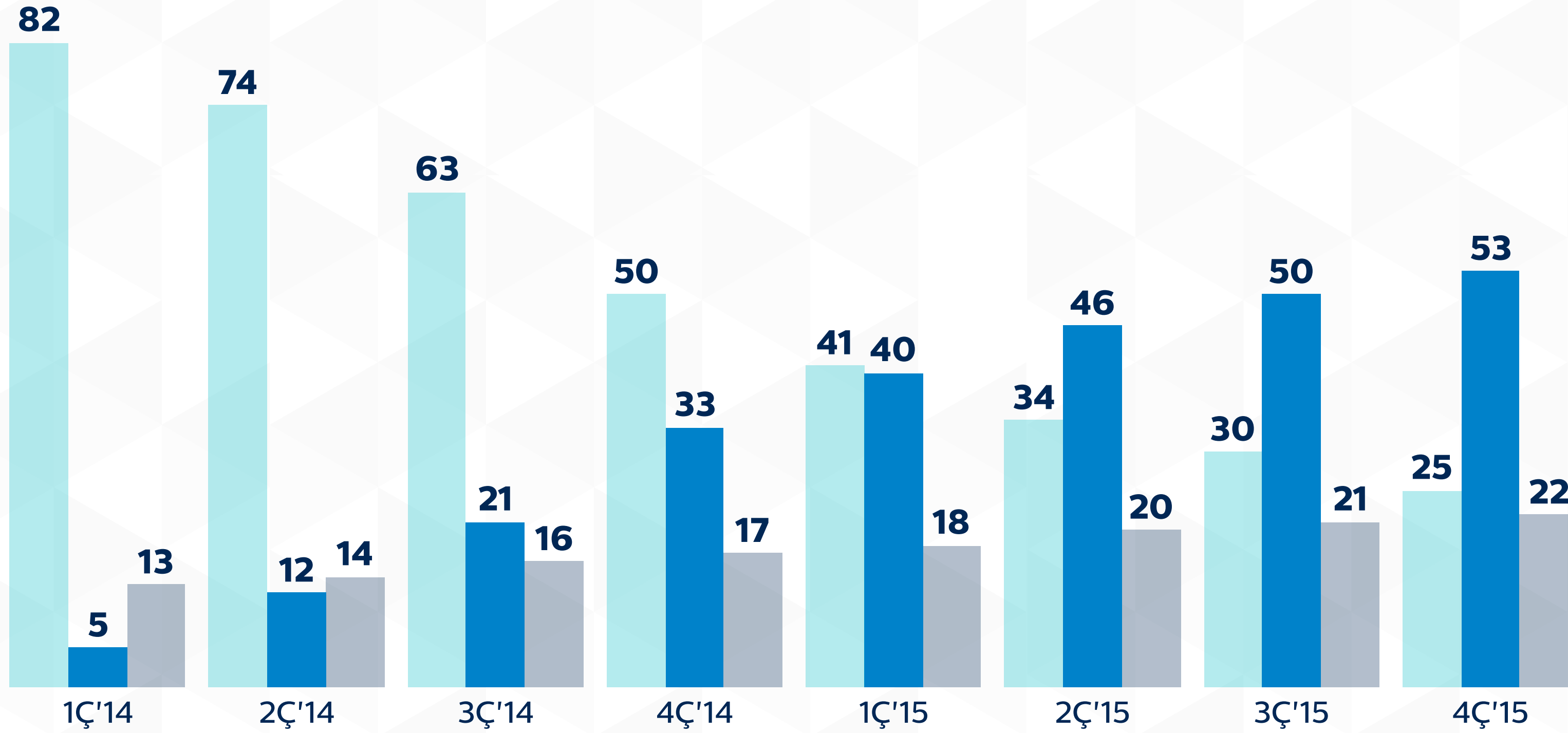
Eve/Binaya Kadar Fiber (FTTH/B) ve Saha Dolabına Kadar Fiber (FTTC) tarifelerinin belirlenmiş hız ve kota için fiyatları aynıdır

Sabit Genişbantta Üst Paketlere Geçiş Dinamikleri

Hız Dağılımı

(Abone yüzdesi)

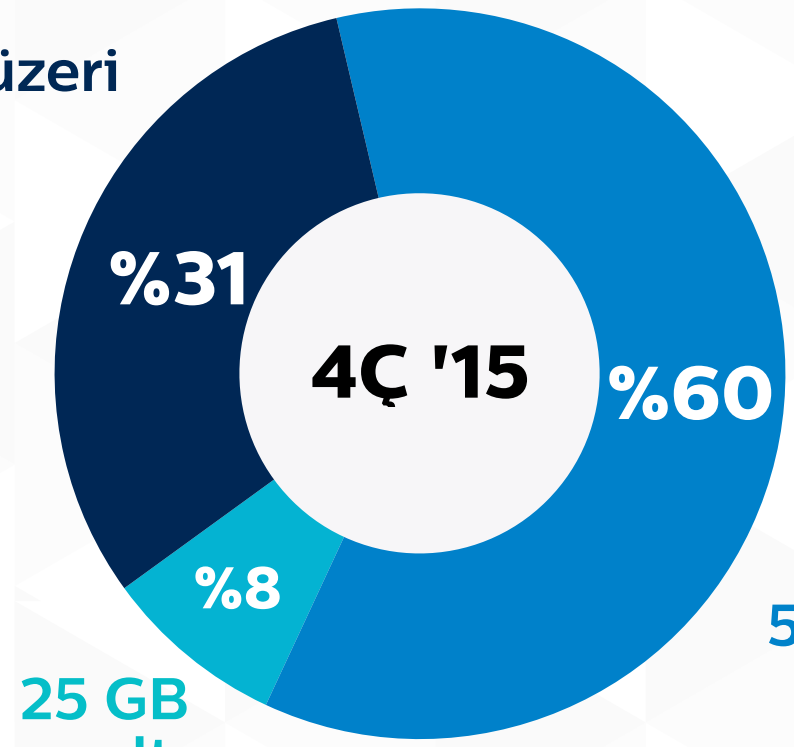
8 Mbps'ye kadar 16 Mbps'ye kadar Fibernet/Hipernet



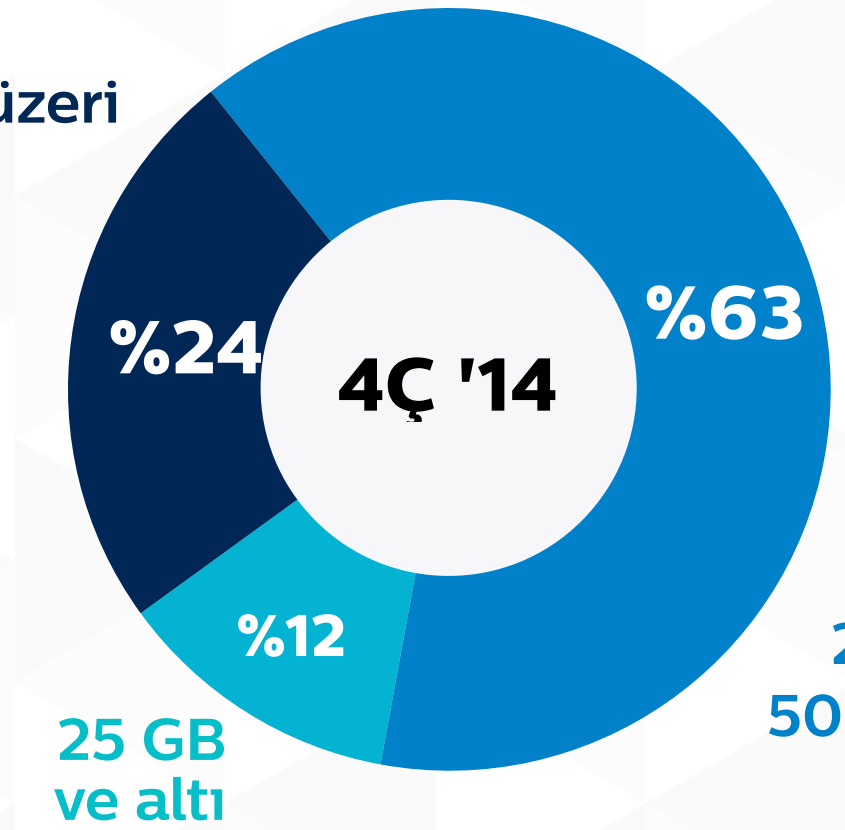
Adil Kullanım

(Abone Dağılımı)

50 GB üzeri



50 GB üzeri



Bütün veriler Türk Telekom'un ISS figürleridir

Ülke Çapında Fiber

Türk Telekom Fiber Ağı

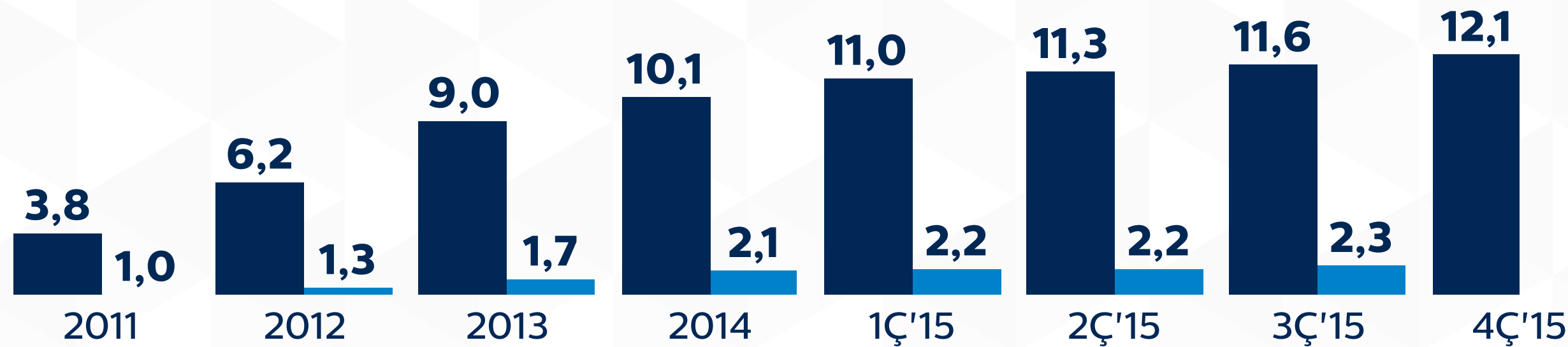


213 bin km
fiber uzunluk

Homepass

(milyon)

■ Türk Telekom ■ Superonline



Fiber homepass Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

Superonline Fiber Ağı



► **Türkiye'nin 14 ilinde**

35 bin km
fiber
uzunluk

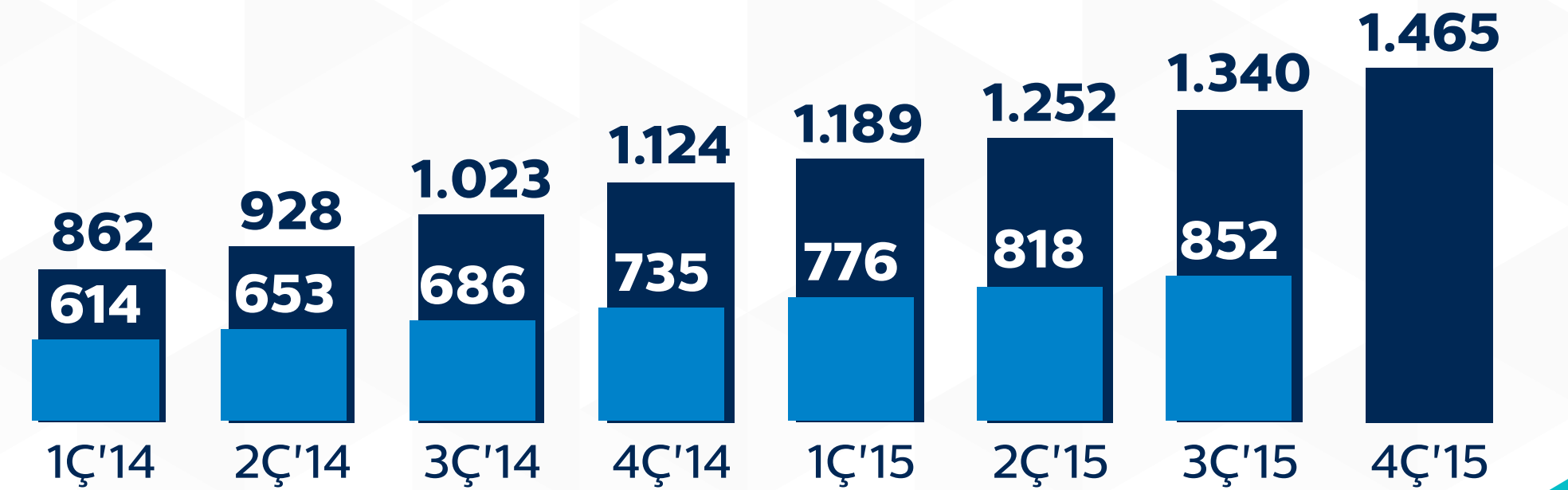
Toptan ürünlerde **Türk Telekom müşterisi**

Turkcell ile ilgili bilgiler 3Ç'15 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

Fiber Aboneleri

(bin)

■ Türk Telekom ■ Superonline

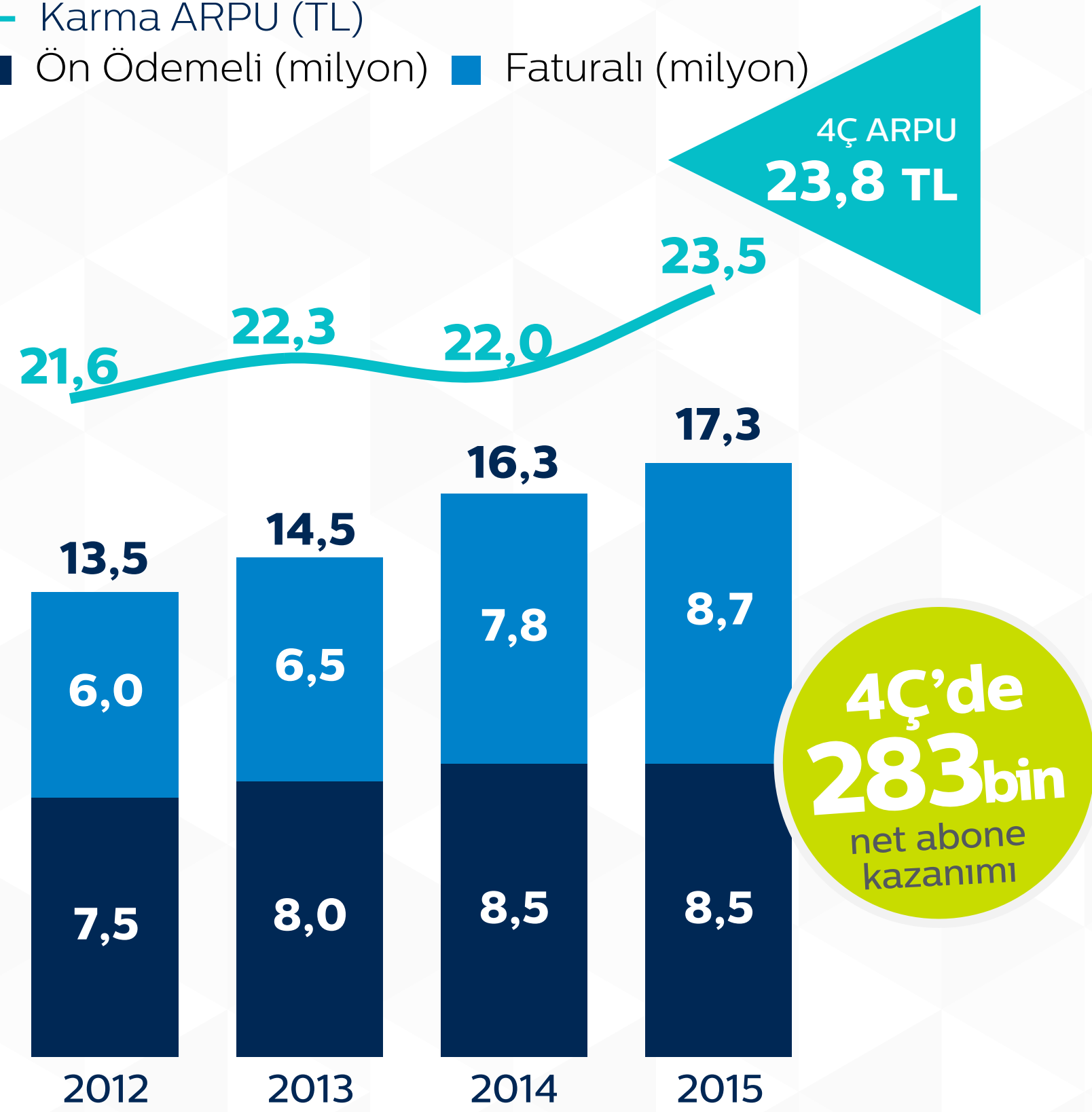


Fiber aboneleri Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

Mobil Performans

ARPU & Abone Büyümesi

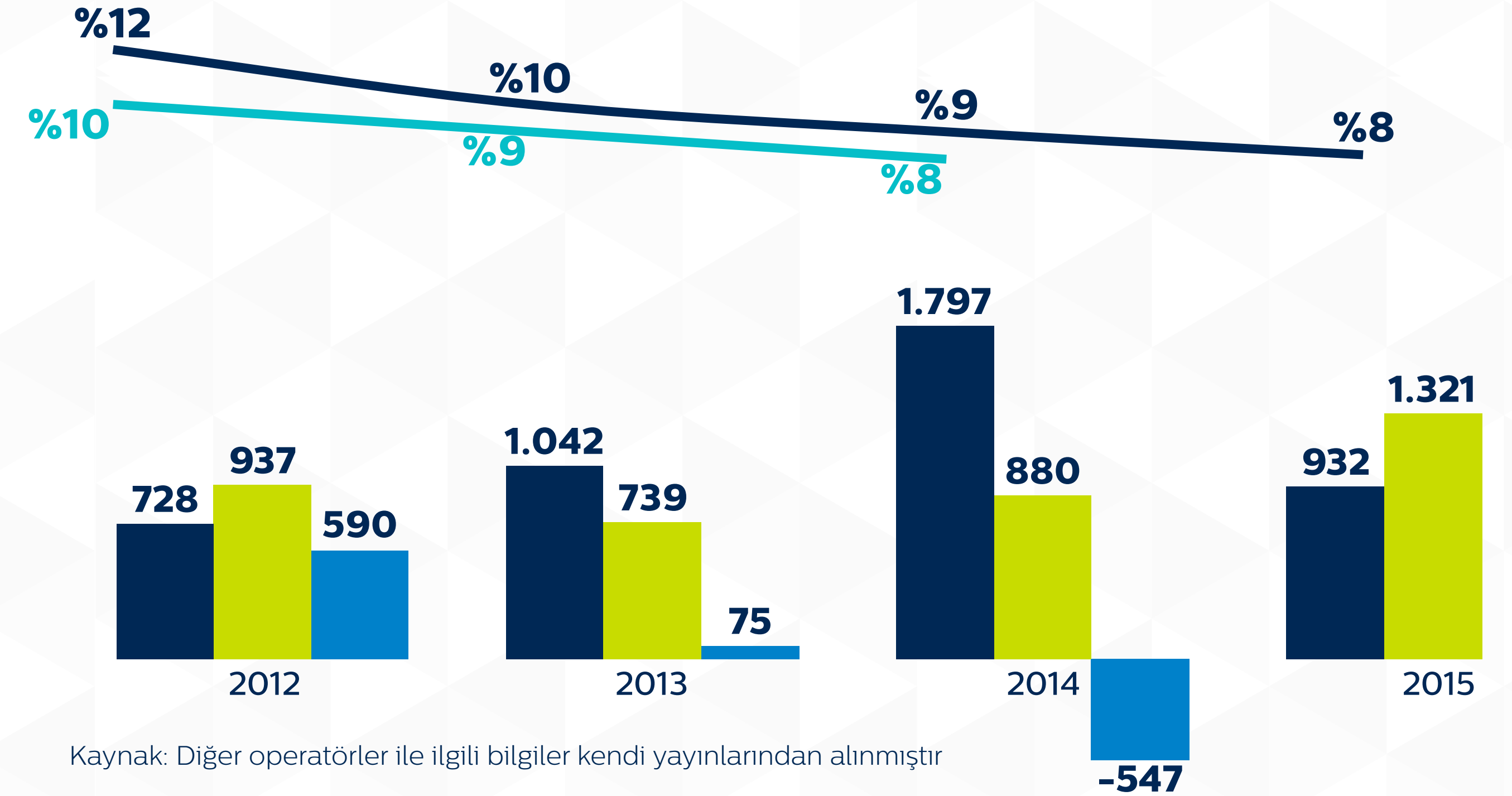
— Karma ARPU (TL)
■ Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)



Azalan Abone Kayıp Oranı & Güçlü Abone Kazanımı

(bin)

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

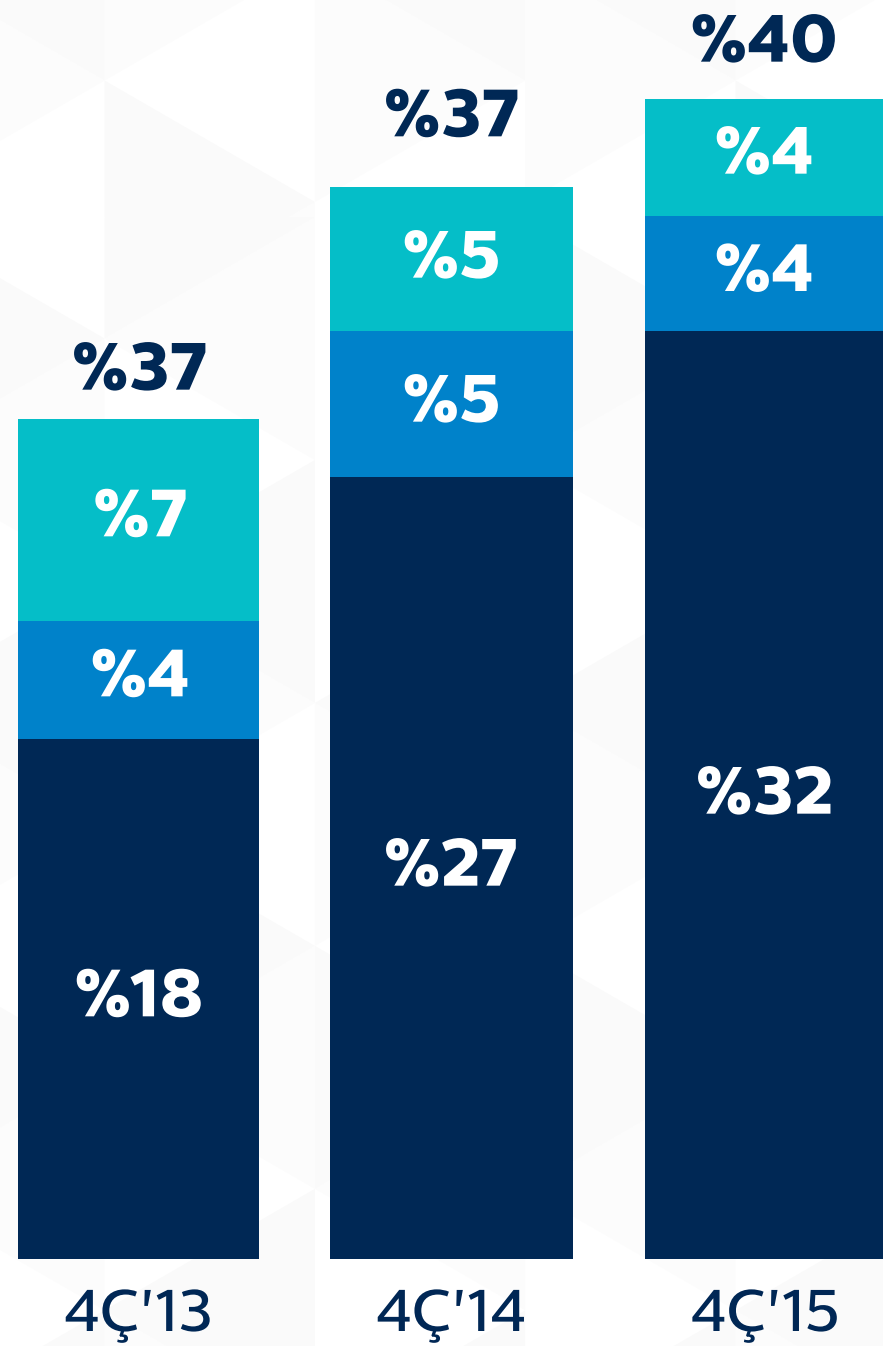


Datanın Gelire Katkısı

Data Gelirleri

(Servis Gelirleri Oranı)

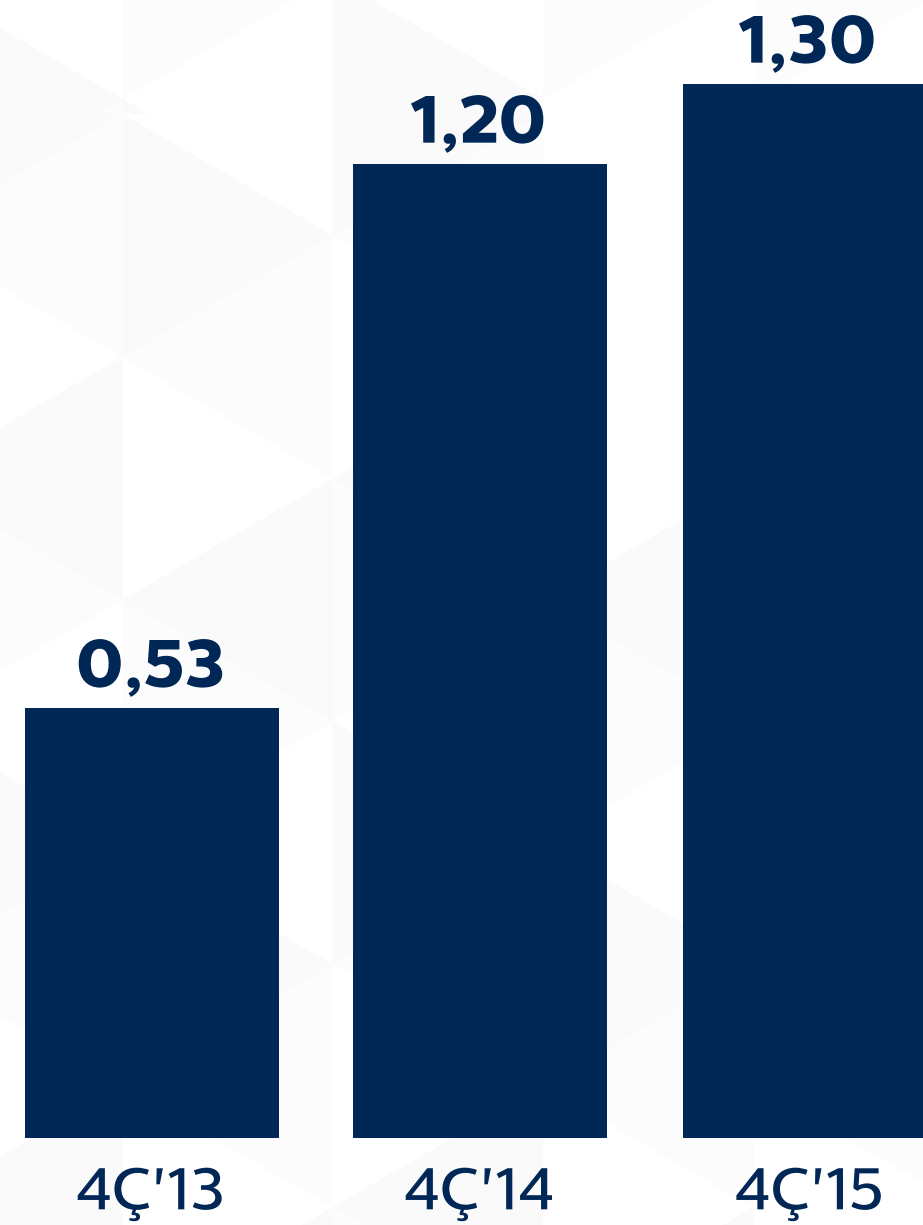
■ Mobil Data ■ KDS¹ ■ SMS



(1) KDS, Katma Değerli Servisler

Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

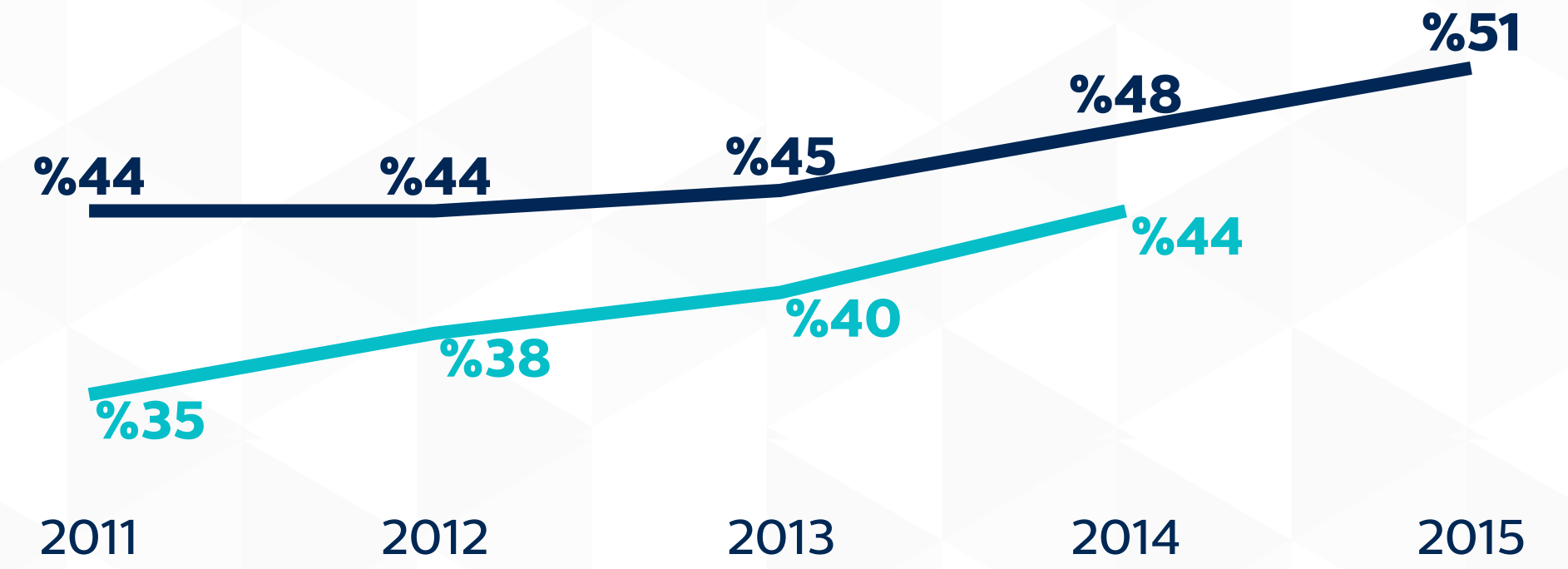
(Abone Başına GB¹)



(1) Türk Telekom akıllı telefon aboneleri

Faturalı Abone Oranı

— Pazar Ortalaması — Türk Telekom



Akıllı Telefon Penetrasyonu

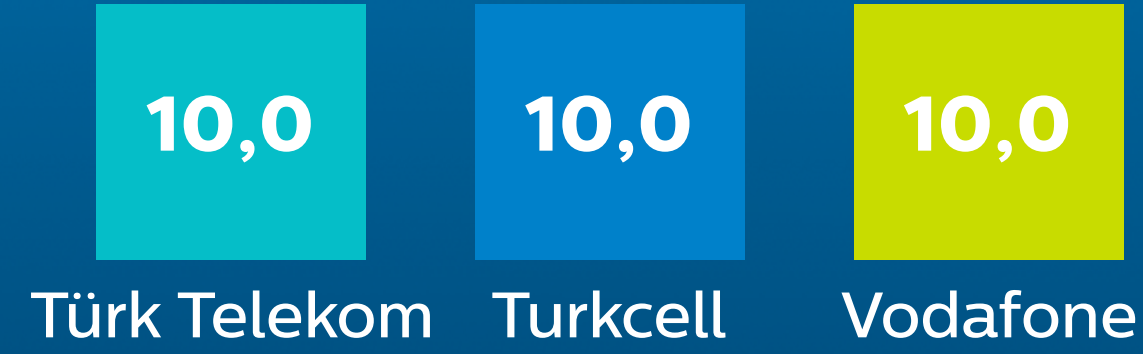
— Pazar Ortalaması — Türk Telekom



4.5G'de Lider Pozisyon

En kritik 4.5G spektrumları elde edildi

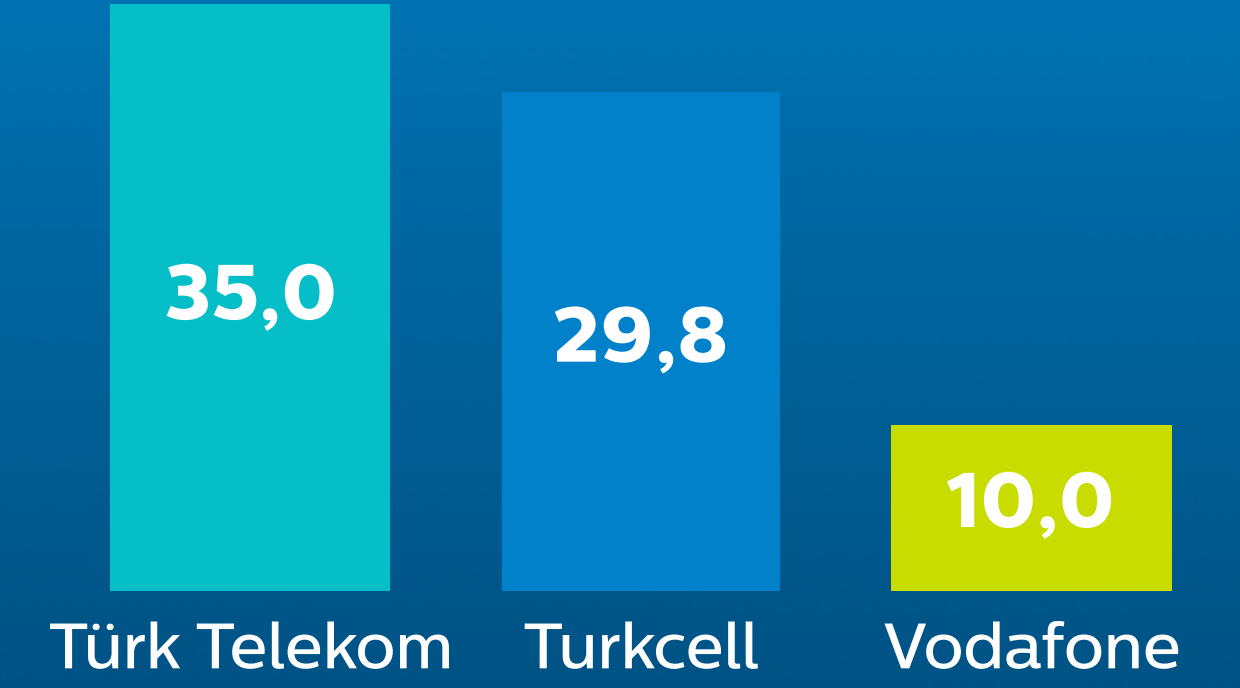
800 MHz Dağılımı (MHz)



900MHz Dağılımı (MHz)



1800 MHz Dağılımı (MHz)



4.5G deneyimini destekleyen en iyi fiber pozisyonu



Türk Telekom Tivibu

Teknoloji



Münhasır İçerik



Diğer İçerik



Türk Telekom

Turkcell

Digiturk

D-Smart

Kablo

► IPTV + Uydu

► IPTV

► Uydu

► Uydu

► Kablo

► Şampiyonlar Ligi
► UEFA Avrupa Ligi

► Yok

► Türkiye
Futbol Ligi

► Yok

► Yok

► Sinema
► Belgesel
► Diğer Spor

► Sinema
► Belgesel
► Diğer Spor

► Sinema
► Belgesel
► Diğer Spor

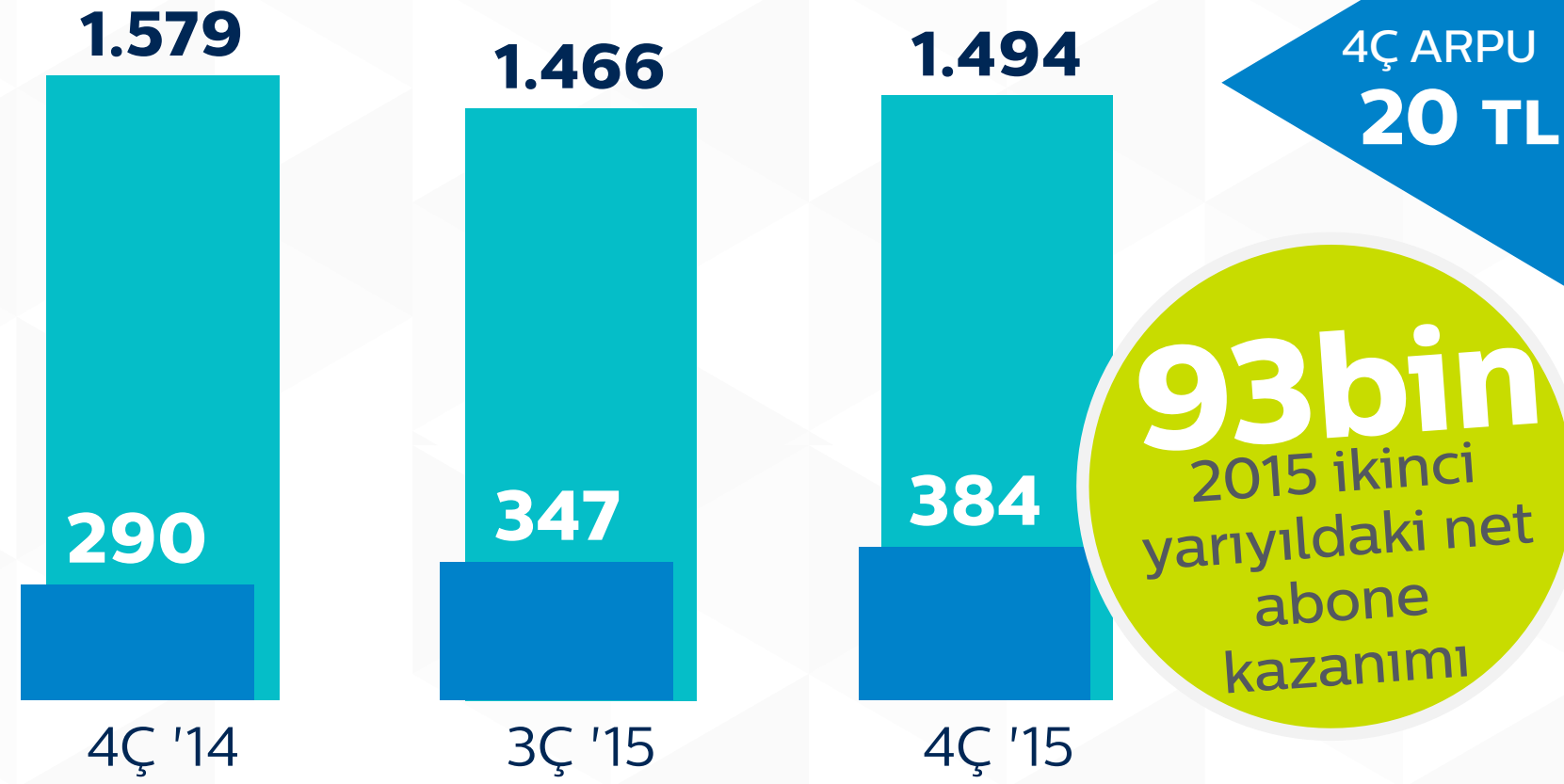
► Sinema
► Belgesel
► Diğer Spor

► Sinema
► Belgesel

TV Performansı

Abone Sayıları (bin)

■ Tivibu Ev ■ Tivibu Go



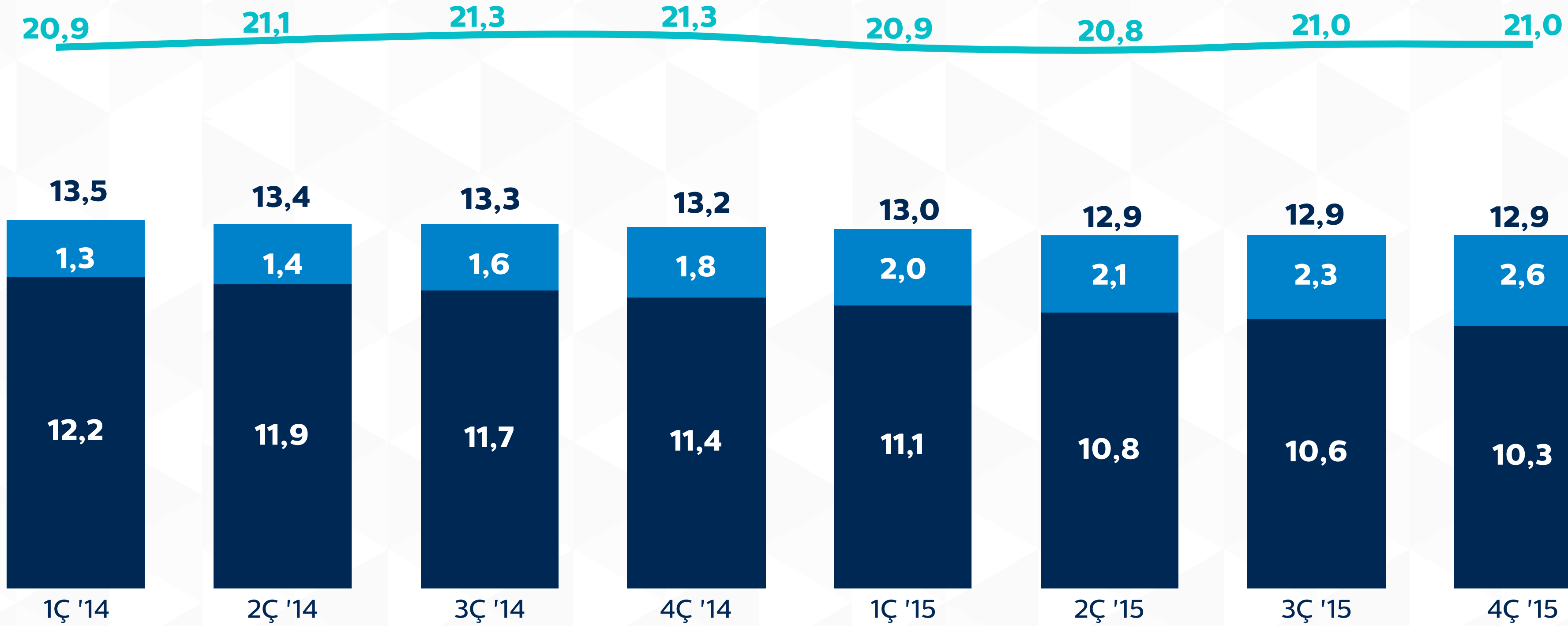
	Kanal Sayısı	Arşiv Sayısı	Fiyat* (TL)	Fiyat** (TL)
Sinema Paketi	194	+5000	19	29
Süper Paket	216	+5250	39	49

* 24 ay kontratlı fiyatlar | ** 12 ay kontratlı fiyatlar



Toplam Erişim Hattı ve ARPU

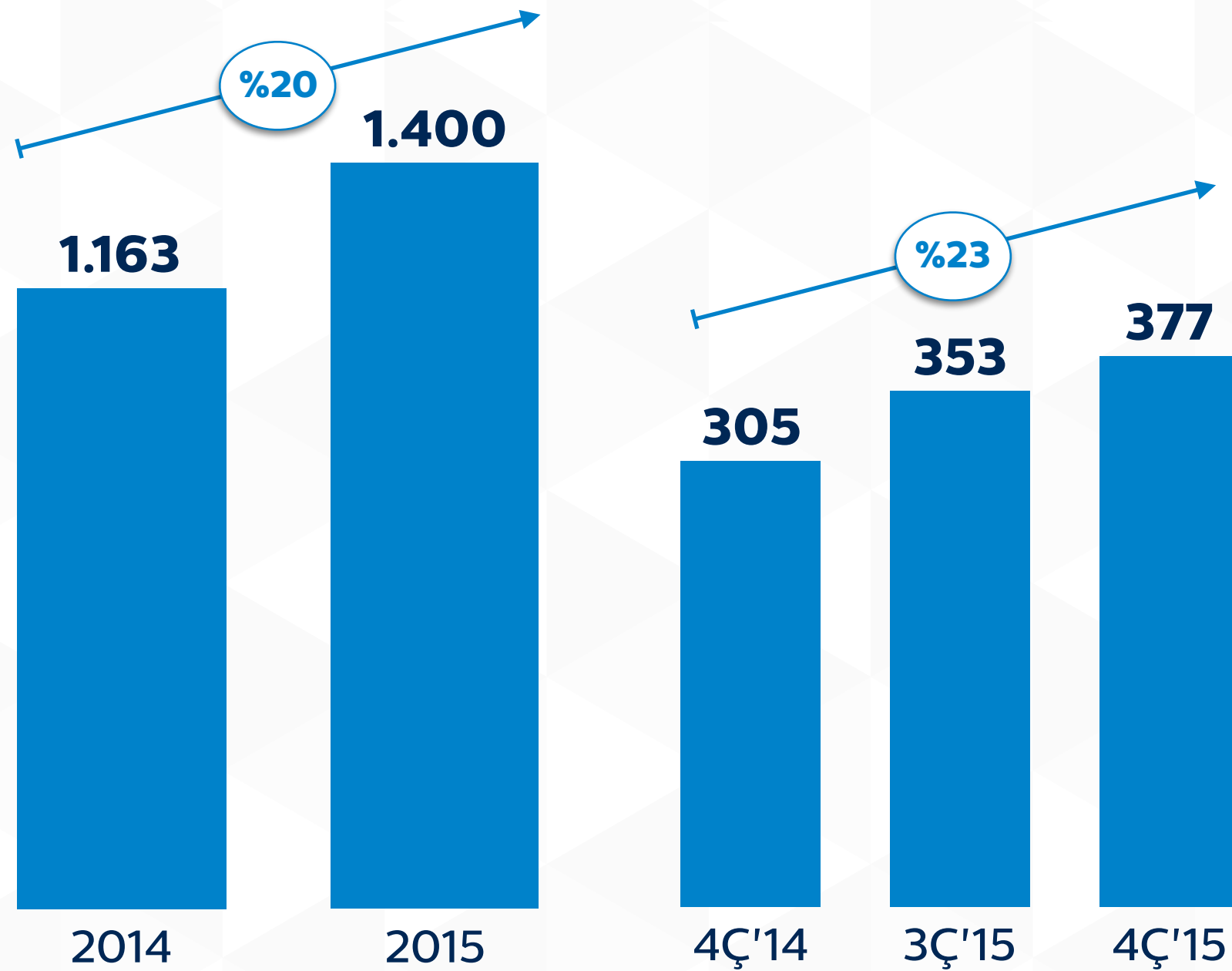
■ Sabit Ses Hat Sayısı (milyon) ■ Yalın DSL Hat Sayısı (milyon) — Sabit Ses ARPU (TL)



Kurumsal Data

- 2015 yılında toplam gelirlerin %10'u kurumsal datadan sağlandı
- Kurumsal data gelirlerindeki artış büyük ölçüde metro ethernet gelirlerindeki büyümenin katkısıyla gerçekleşmiştir

Gelir (milyon TL)



Bulut Ürünleri

Cloud Security Alliance'ın üyesi olan Türk Telekom Bulut Servisleri altında yer alan BuluTTGöz, BuluTTKonferans, BuluTT Ölçüm, BuluTT Akademi, BuluTT Radyoloji, BuluTT e-posta gibi hizmetler sunmaktadır



Metro Ethernet

Fiber optik kablo üzerinden, 5Mbps ile 10Gbps arasında, ölçeklenebilir, esnek, düşük maliyetli ve her türlü veri akışına imkan veren teknolojidir



TTVPN

Türk Telekom tarafından sağlanan TTVPN, uçtan uca, çok noktadan çok noktaya hızlı ve güvenilir bağlantı sağlar. TTVPN ile Türkiye'nin her yerindeki ofislerinizi tek bir platformda bir araya getirebilir, sanal ağ üzerinden hızlı ve güvenli veri aktarımında bulunabilirsiniz



Kiralık Devre

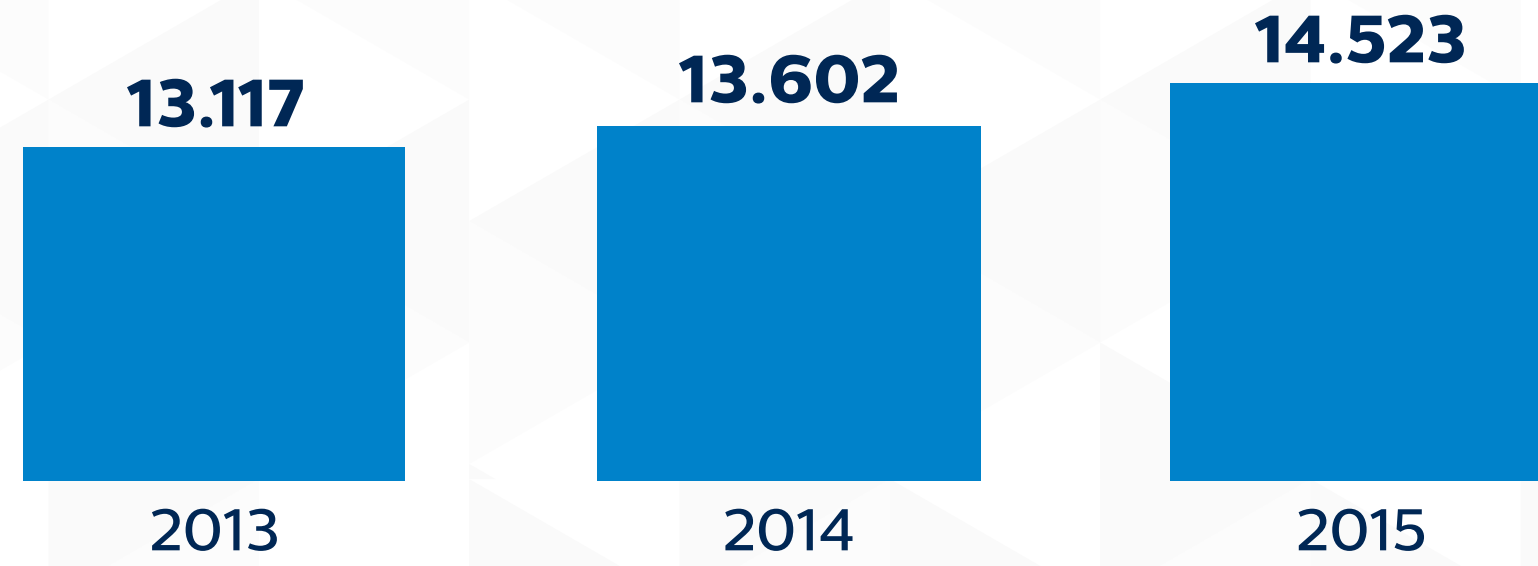
Müşterinin özel kullanımına ayrılmış, iki uç arasında noktadan noktaya sabit ve sürekli bilgi transferini fiziksel katmanda gerçekleştiren data devresidir



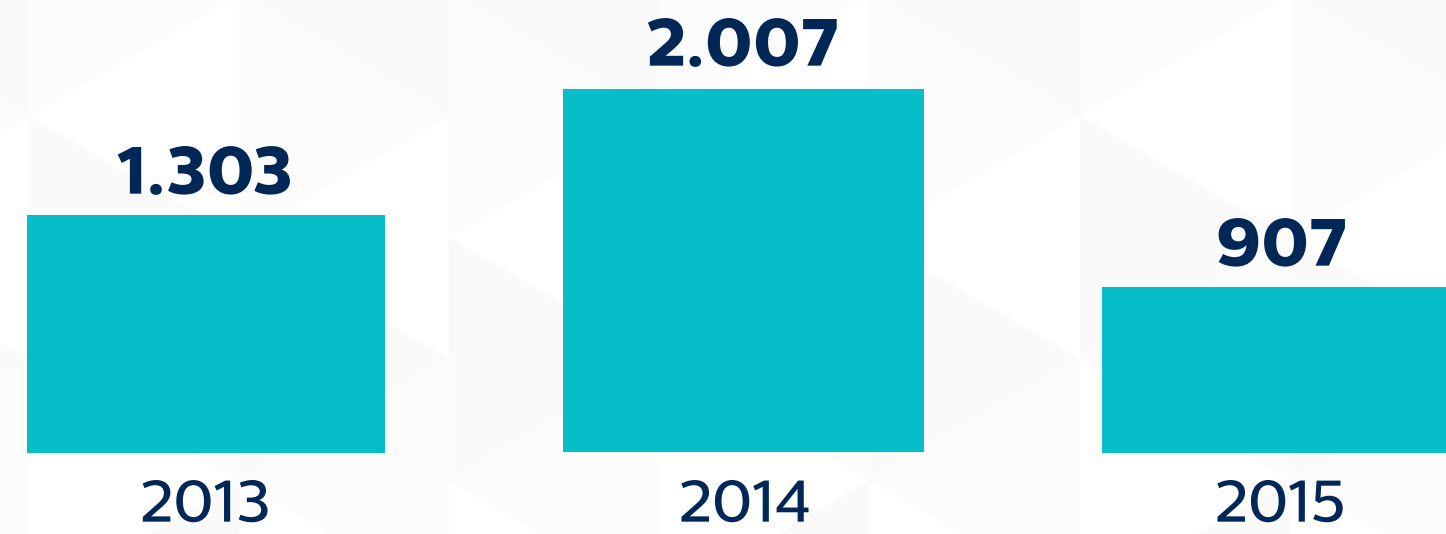
Finansallar

Finansal Performans

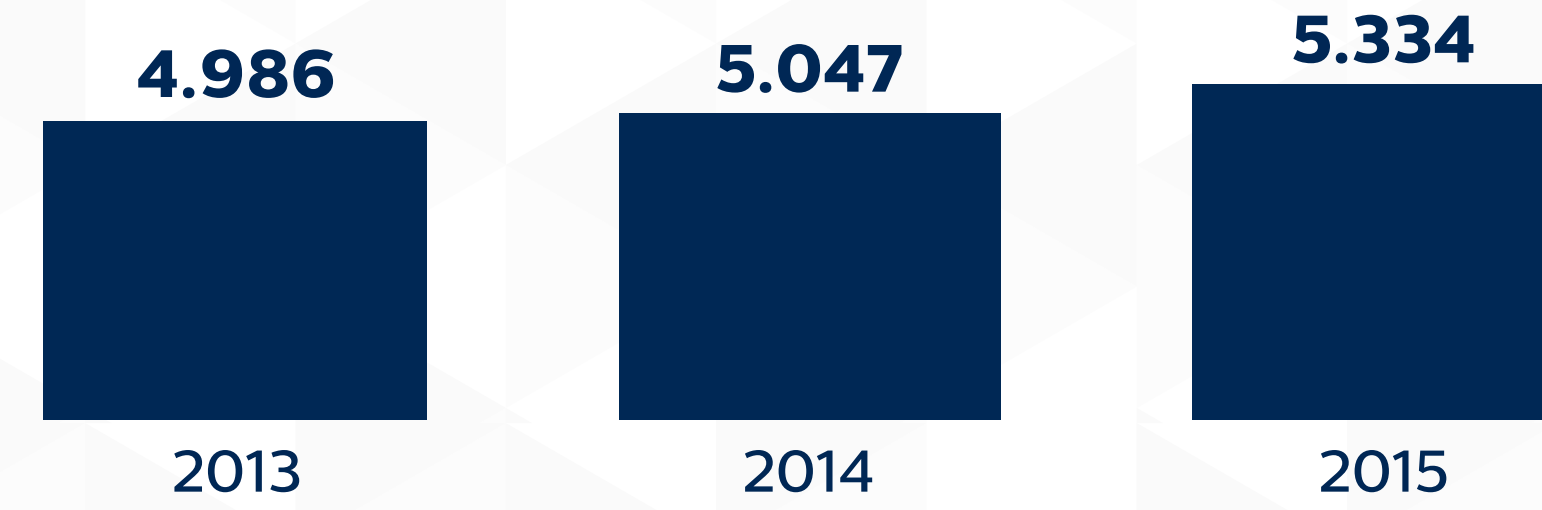
Satış Gelirleri (milyon TL)



Net Kar (milyon TL)



FAVÖK (milyon TL)



Serbest Nakit Akışı (milyon TL)

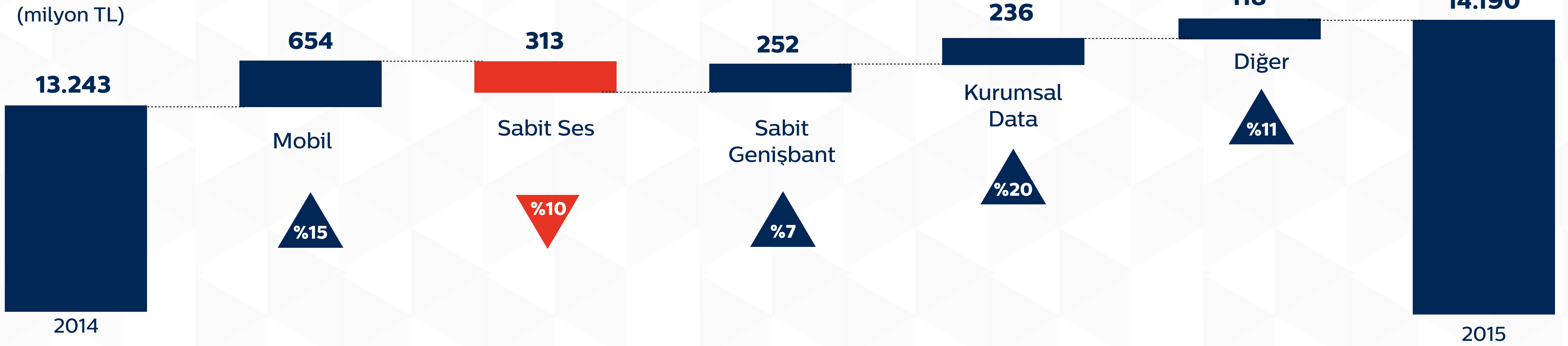


* Lisans ücreti ödemesi 1. taksidi ve KDV ödemesini içermektedir

Finansal Performans

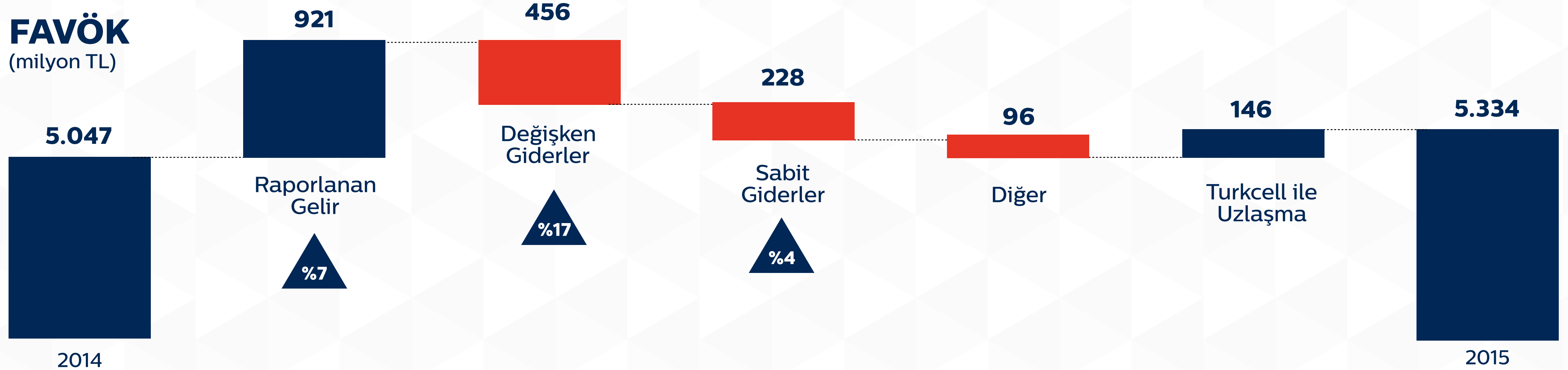
İnşaat Geliri Düzeltmesi Hariç Satış Gelirleri

(milyon TL)



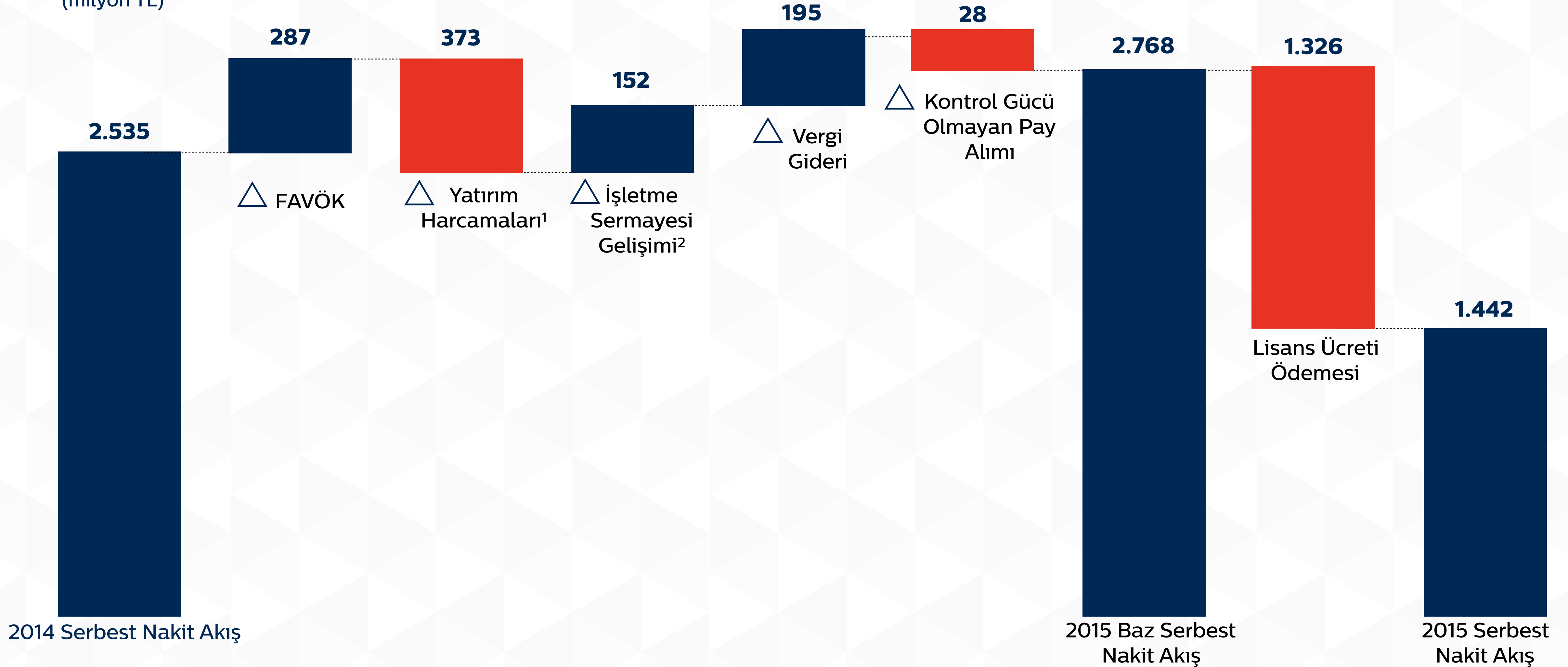
FAVÖK

(milyon TL)



Güçlü Serbest Nakit Akış Üretimi

Serbest Nakit Akış Gelişimi (milyon TL)



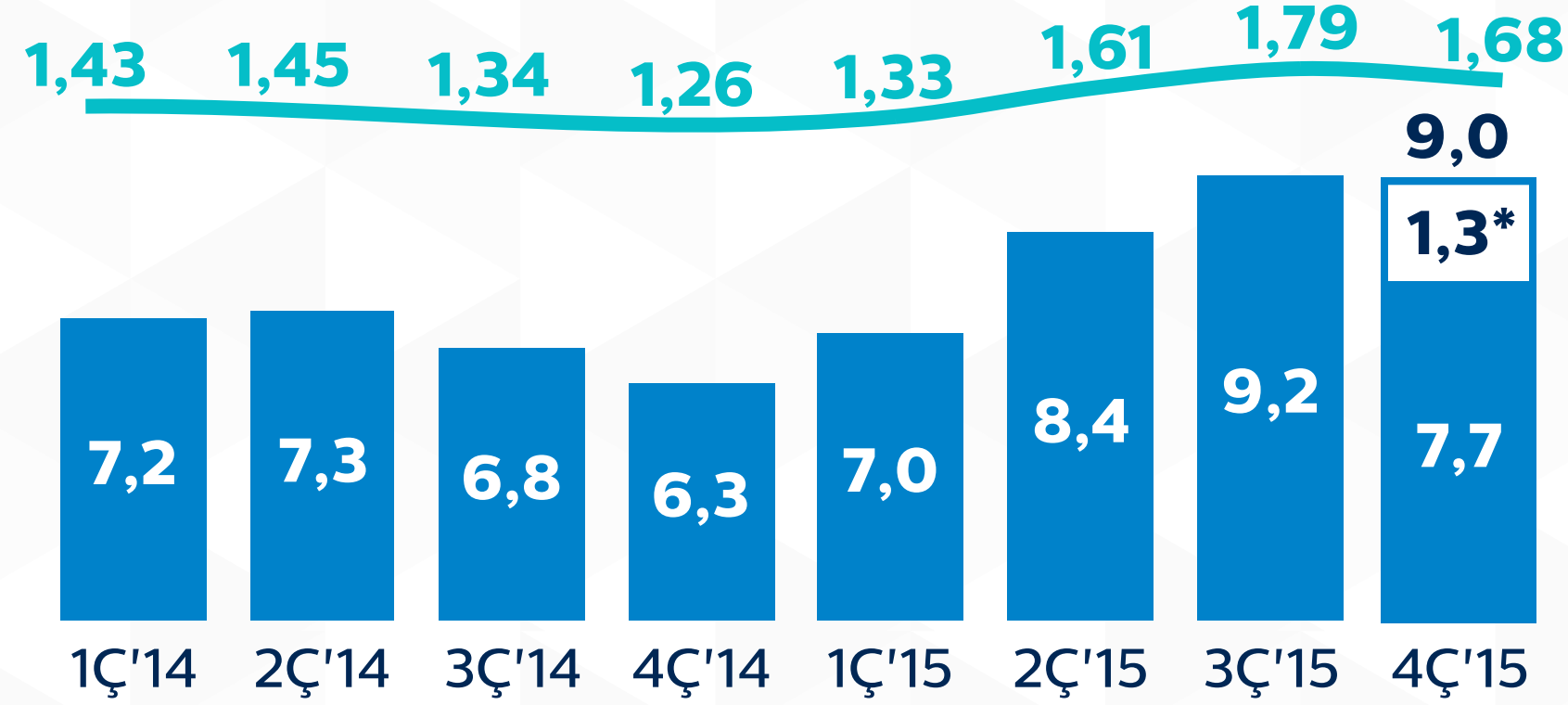
(1) Lisans ücreti hariç

(2) Bloke nakit değişimi ve lisans ücretinin KDV ödemesini içermemekte, işletme sermayesindeki değişimi ve FAVÖK ve faaliyetlerden elde edilen nakit akışları arasındaki nakdi olmayan düzeltmeleri içermektedir

Borç Profili

Net Borç

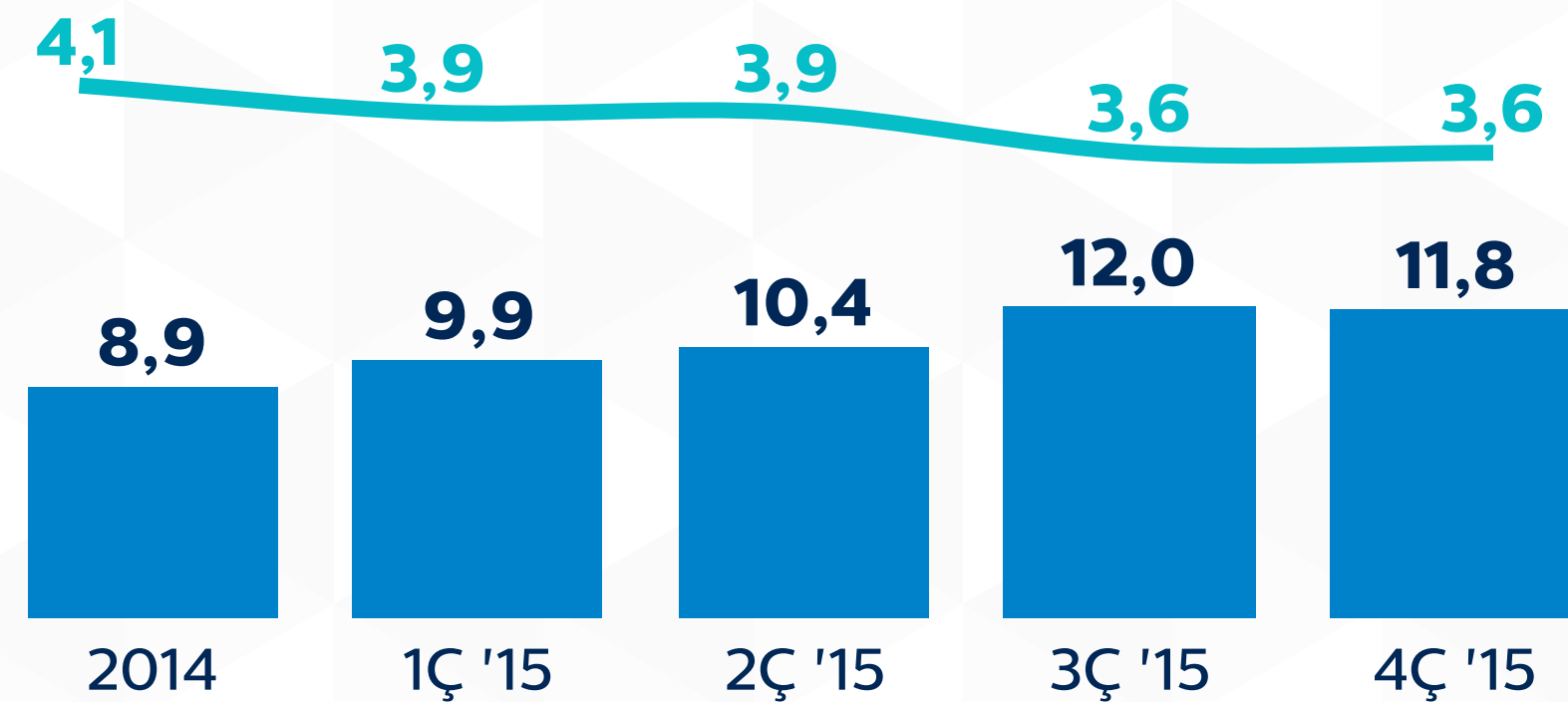
■ Net Borç (milyar TL) — Net Borç/FAVÖK



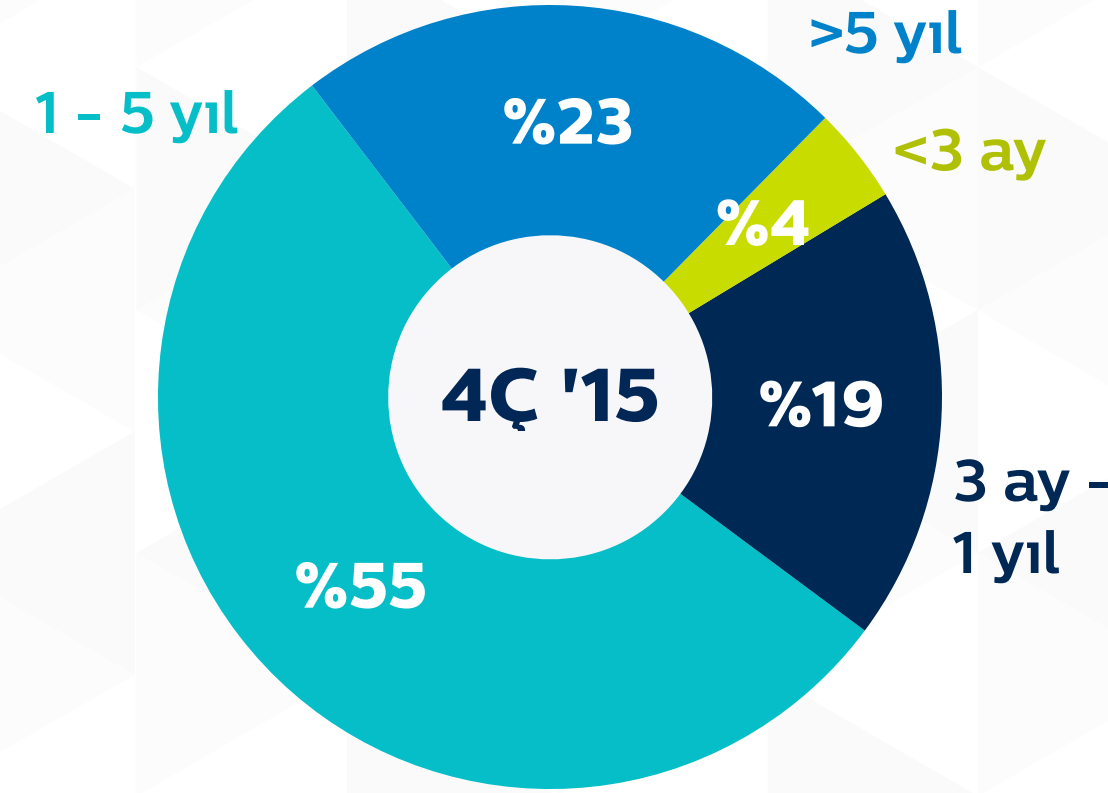
* Lisans bedeli ödemesi 1. taksidi ve KDV ödemesini içermektedir

Ortalama Borç Vadesi

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

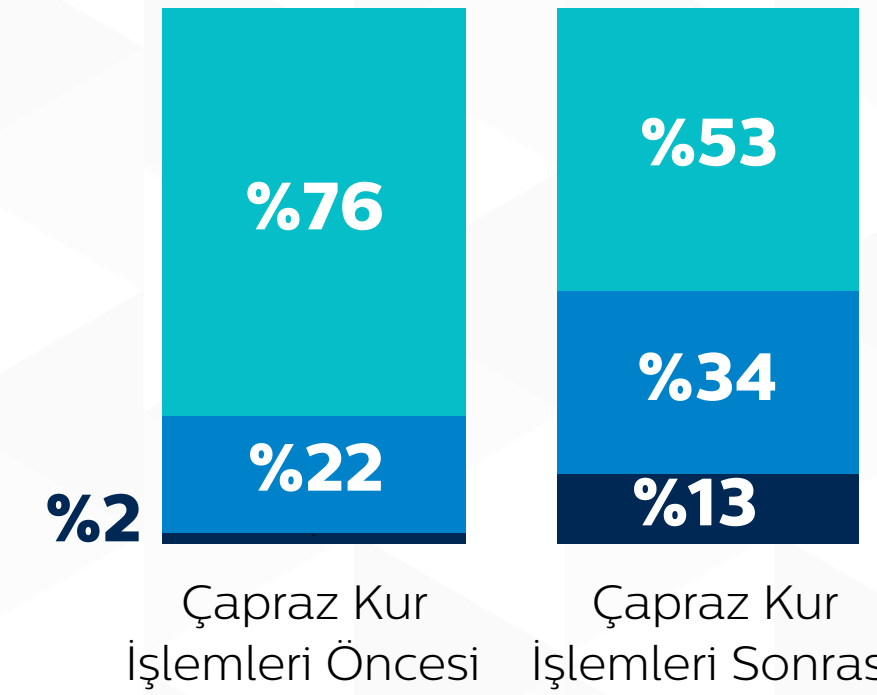


Vade Dağılımı



Para Birimi Dağılımı

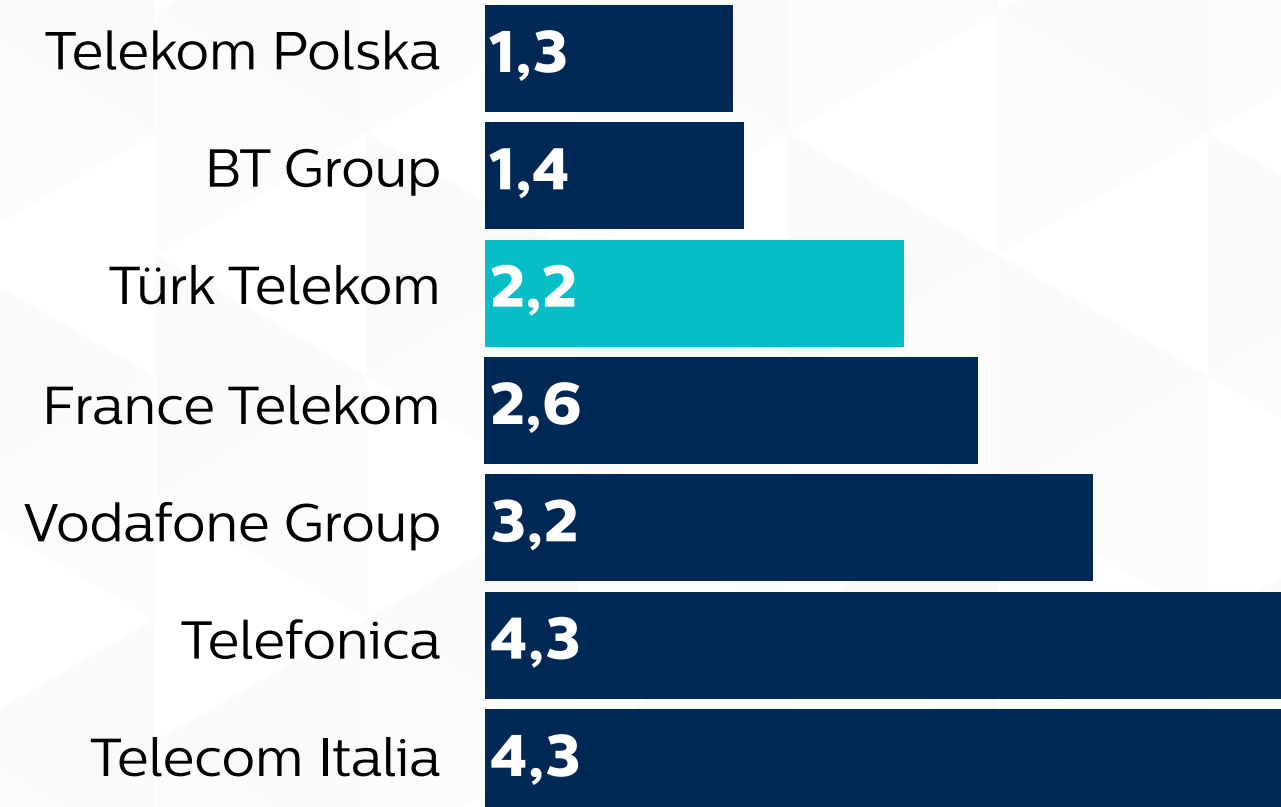
■ TL ■ EUR ■ USD



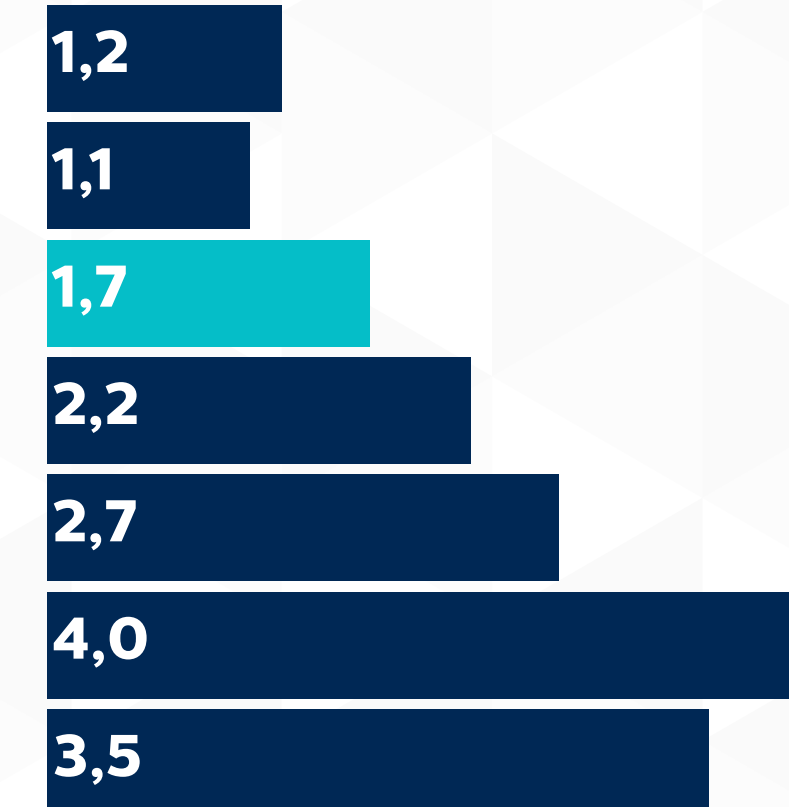
Net finansal türev varlıkların 4Ç'15 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 284 milyon TL'dir

Benzer Şirketlerin Medyanından Daha Düşük Borçluluk

Toplam Borç / FAVÖK (3Ç '15)



Net Borç / FAVÖK (3Ç '15)



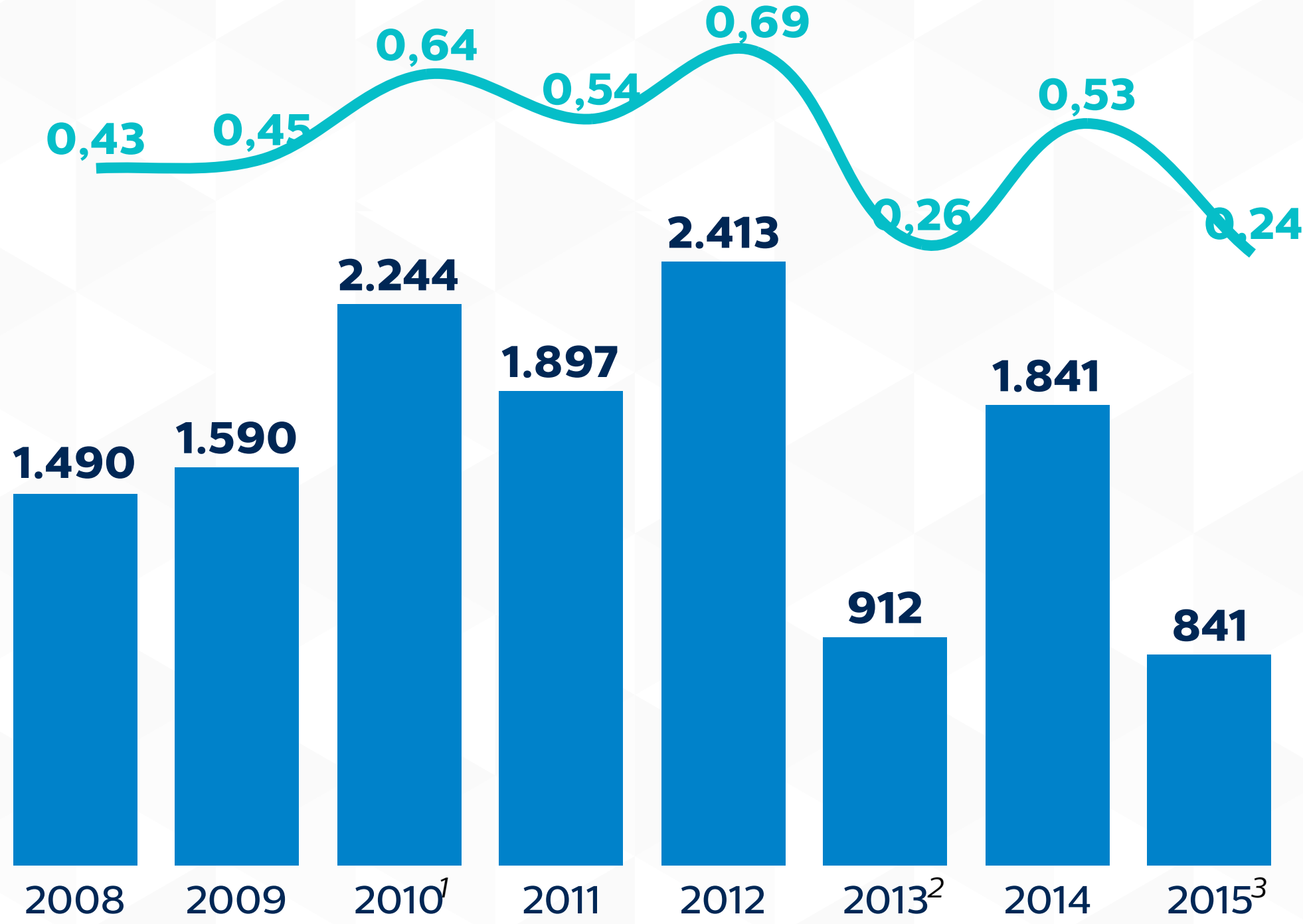
Türk Telekom oranları 4Ç'15 rakamları üzerinden hesaplanmıştır

Temettü Ödemeleri

Ana sözleşme ile belirlenmiş ve ana sözleşmedeki ilgili maddelere bağlı olarak maksimum temettü dağıtım politikası

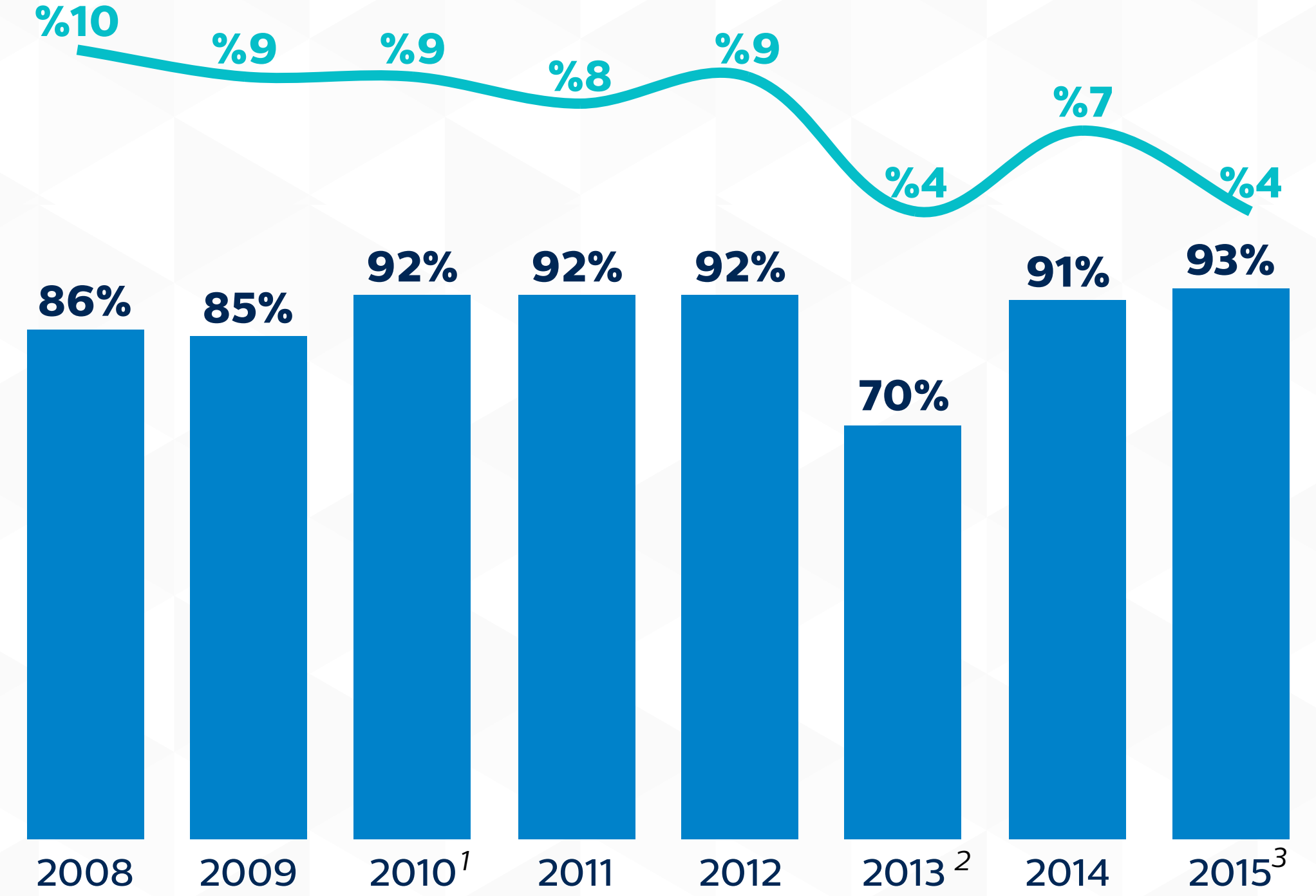
Dağıtılan Temettü

■ Temettü (milyon TL) — Hisse Başına Temettü (TL)



Kar Dağıtım Oranı & Temettü Verimi

■ Kar Dağıtım Oranı — Temettü Verimi



1) Birinci yasal yedeklerde yasal limite 2010'da ulaşılmıştır

2) 2013 temettü ödeme oranı Yönetim Kurulu kararı ile %70 olarak revize edilmiştir. Bu Telekom Grubu şirketlerinin entegre edilmesi planının uygulamaya konulmasına ve anılan entegrasyon ile bağlantılı potansiyel işlemlere hazırlanması amacıyla alınmış bir karardır.

3) Genel Kurul'un onayına tabi

Öngörü

2014 YS

2015 YS

milyon TL

Gelir

(inşaat geliri
düzeltmesi hariç)¹

13.243

14.190

FAVÖK

5.047

5.334

**Yatırım
Harcaması²**

2.146

2.930

**2016
Öngörüsü**

%7 - %9 büyüme

5,5 - 5,7 milyar TL

~3,2 milyar TL

(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 ücretleri hariç



Ekler

Özet Kar/Zarar Tablosu

(milyon TL)	2014	2015	Yıllık Değişim	4Ç'14	4Ç'15	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	13.602	14.523	6,8%	3.595	3.867	7,6%
FAVÖK	5.047	5.334	5,7%	1.232	1.416	15,0%
FAVÖK Marjı	37,1%	36,7%		34,3%	36,6%	
Faaliyet Karı	3.045	3.062	0,6%	669	801	19,6%
Faaliyet Karı Marjı	22,4%	21,1%		18,6%	20,7%	
Finansal Gelirler / (Giderler)	(469)	(1.801)	284,0%	(17)	470	a.d.
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	(302)	(1.658)	448,8%	(1)	469	a.d.
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	(79)	(1)	-98,6%	(5)	72	a.d.
Diğer Finansal Gelirler/ (Giderler)	(87)	(141)	61,4%	(10)	(71)	588,8%
Vergi Gideri	(607)	(399)	34,3%	(156)	(232)	48,6%
Net Kar	2.007	907	-54,8%	504	1.039	106,2%
Net Kar Marjı	14,8%	6,2%		14,0%	26,9%	

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında USD/TRY:2,9076;EUR/TRY:3,1776 kurları kullanılmıştır

Özet Bilanço

(milyon TL)

	2014	2015	Yıllık Değişim
Toplam Varlıklar	19.878	25.774	29,7%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	4.789	8.262	72,5%
Maddi Varlıklar ²	8.194	8.565	4,5%
Diğer Varlıklar ³	4.356	6.109	40,3%
Hazır Değerler	2.538	2.838	11,8%
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	19.878	25.774	29,7%
Öz Sermaye	3.260	3.260	0,0%
Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	3.043	1.733	-43,0%
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	8.878	11.803	32,9%
Kıdem Tazminatı Karşılığı	556	635	14,4%
Diğer Yükümlülükler ⁵	4.141	8.342	101,5%

(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, İlişkili Taraflardan Alacaklar, Diğer Cari 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 Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemesi, İlişkili Taraflara Ödemeler, Diğer Kısa Vadeli Ödemeler, Kıdem Tazminatı Karşılığı ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

Teşekkürler



Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

ir@turktelekom.com.tr

| +90 212 309 96 30

| ttyatirimciiliskileri.com.tr

| twitter.com/ttkomir