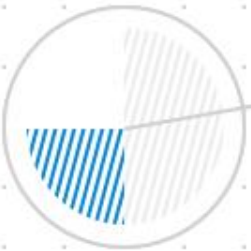


Türk Telekom Group

3Ç
Sonuçları
2014



Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekom (Şirket) tarafından 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 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.

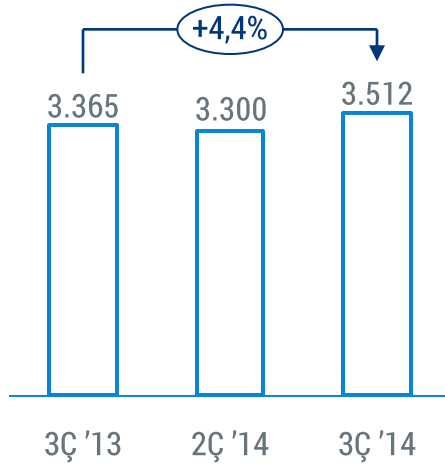
1FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu basın açıklamasında yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, satışların maliyetini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden 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.

2014 3. Çeyrek Önemli Gelişmeler

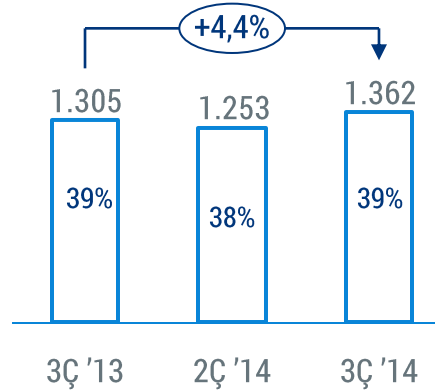
- /// Konsolide gelirler bir önceki yıla göre **%4 artış** gösterdi. Operasyonel olmayan UFRYK-12 gelirleri hariç tutulduğunda satış gelirleri bir önceki yıla göre **%5 artış** kaydetti
- /// Mobil gelirler bir önceki yıla göre **%18 artış** kaydetti. Güçlü net abone kazanımı **447 bin** abone artışı ile devam etti
- /// Genişbant gelirleri abone artışı ve abone başına ortalama gelirdeki (ARPU) artış ile bir önceki yıla göre **%10** büyüdü
- /// Konsolide FAVÖK bir önceki yıla göre **%4 artış** gösterdi
- /// Net kar döviz kurundaki seyir nedeniyle bir önceki yıla göre **%35** artarken, bir önceki çeyreğe göre **%60** düşüş gösterdi

Konsolide Finansallar

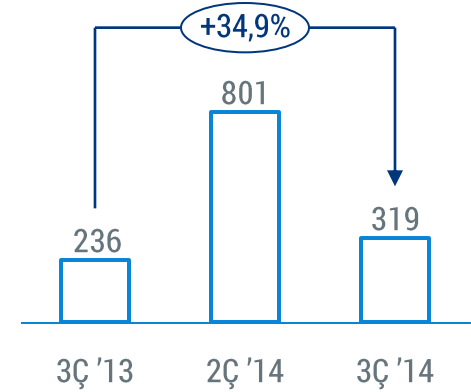
Gelir (Milyon TL)



FAVÖK (Milyon TL) & Marj



Net Kar (Milyon TL)



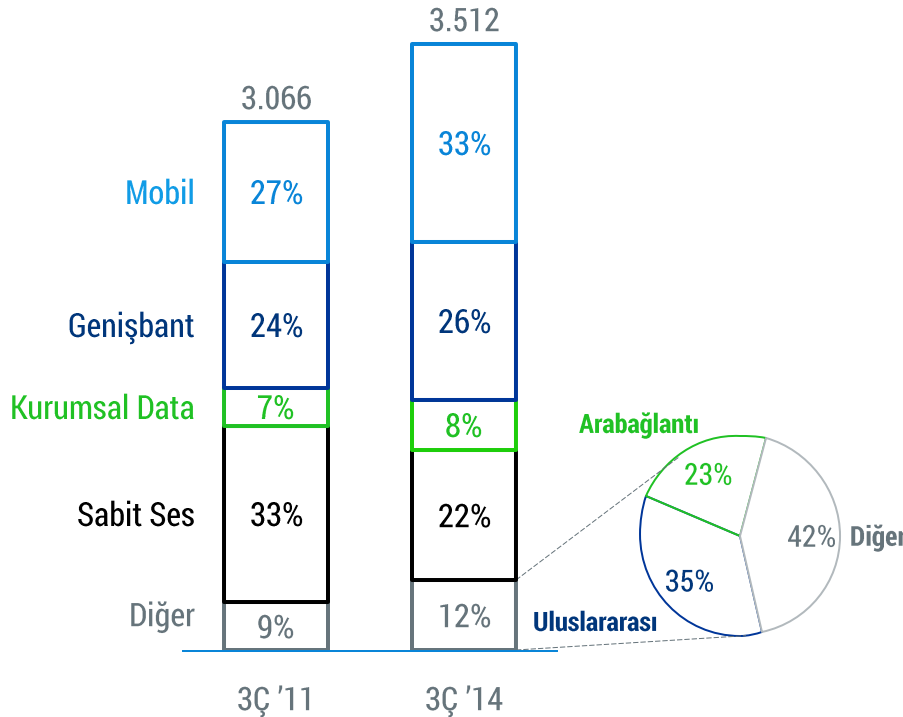
Güçlü FAVÖK marjı ile birlikte satış gelirlerinde büyüme

- /// Mobil ve genişbant segmentlerinin öncülüğünde satış gelirleri %4,4 artış gösterdi
- /// FAVÖK büyümesi – Sabit hat güçlü olmaya devam ederken mobilin katkısı da artıyor
- /// Net kar döviz kurundaki seyir nedeniyle bir önceki yıla göre %35 artarken bir önceki çeyreğe göre %60 geriledi

Çeşitlenmiş Gelir Kırılımı

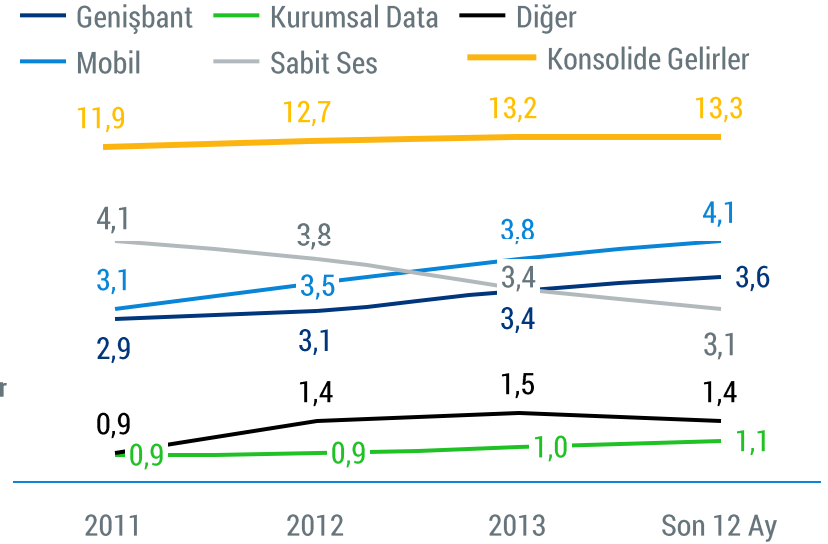
Gelirlerin %67'si Hızlı Büyüyen Alanlardan

Gelir Kırılımı (Milyar TL, %)



- Genişbant ve mobil gelirlerinde son beş yıldı ortalama çift haneli büyüme
- Kurumsal data gelirlerinde güçlü büyüme – Son 12 ayda çift haneli büyüme
- Sabit ses 2013'te, mobil ve genişbanttan sonra üçüncü en büyük gelir kaynağı

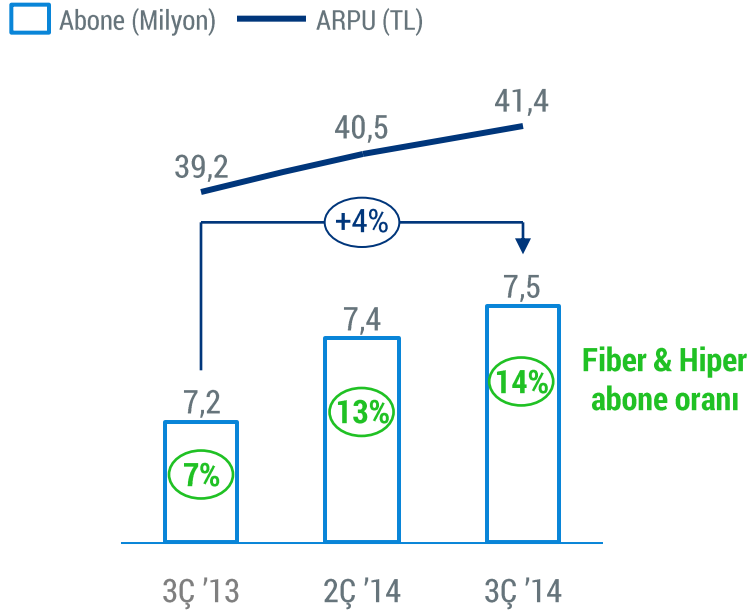
Konsolide Gelirler (Milyar TL)



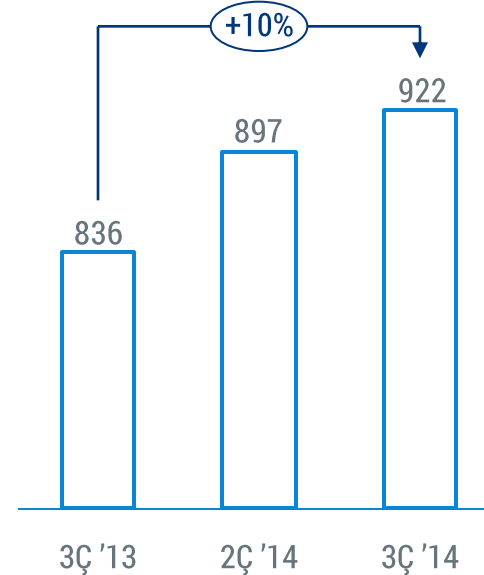
Yüksek Hızlı Genişbant Artan ARPU büyümesi

- /// 3Ç '14'te 87 bin net abone artışı
- /// ARPU ve abone büyümesi ile desteklenen yıllık bazda %10 gelir artışı
- /// 3Ç '14'te geçen yıla göre %6 ARPU artışı

Genişbant ARPU ve Abone Sayıları



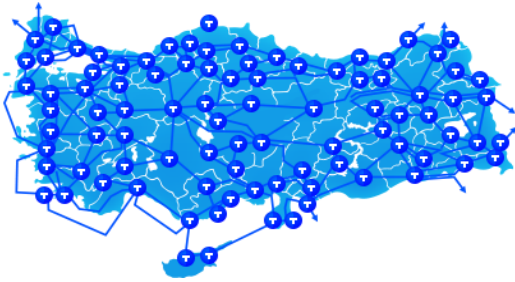
Gelir (Milyon TL)



Yüksek Hızlı Genişbant Fiber Bağlantıda Lider

- En büyük fiber altyapı ile artan abone/homepass oranı
- Daha yüksek hızlı bağlantılara güçlü talep. Bir yıl önce %12 olan 16Mbps ve daha yüksek hızlardaki abone oranı 3Ç '14 itibarıyla %37

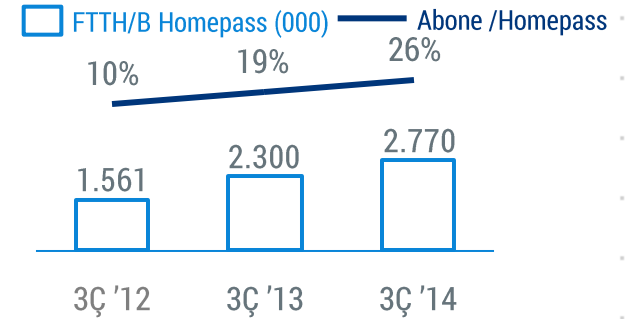
Türk Telekom Fiber Ağı



Alternatif Operatör Fiber Ağı

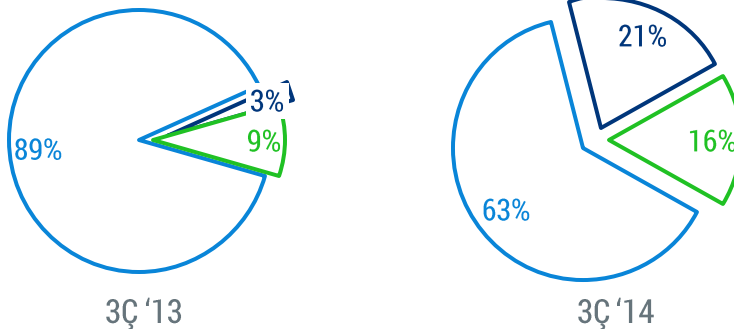


Artan abone/homepass oranı



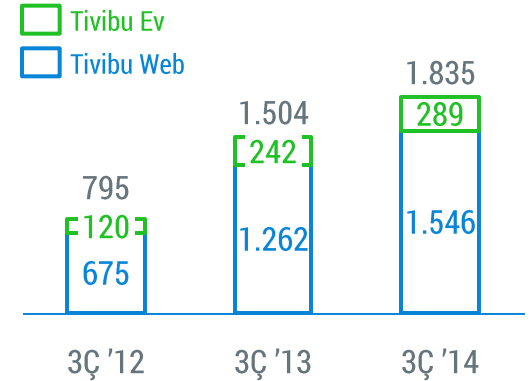
Daha Hızlı Paketlerde Artan Abone Tabanı

8 MBPS 16 MBPS Fibernet / Hipernet (24 MBPS'den daha yüksek)



Not: Diğer operatör ile ilgili bilgi 1Ç '14 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

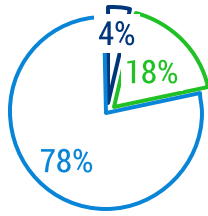
Tivibu Abone (000)



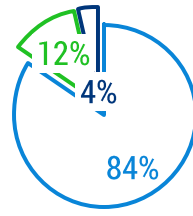
Geniřbantta Üst Paketlere Geçiş Kapasiteye Artan İştah

Kapasite, % Abone Sayısı

□ Limitli (4GB altında) □ Limitli (4GB ve üzeri) □ Limitsiz



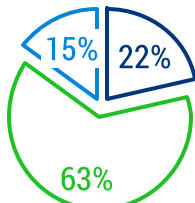
3Ç '13



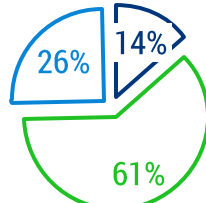
3Ç '14

AKN kullanımı, % Abone Sayısı

□ 25 GB ve altı □ 25GB'dan 50 GB'a □ 50 GB üzeri



3Ç '13



3Ç '14

Not: AKN: Adil Kullanım Noktası

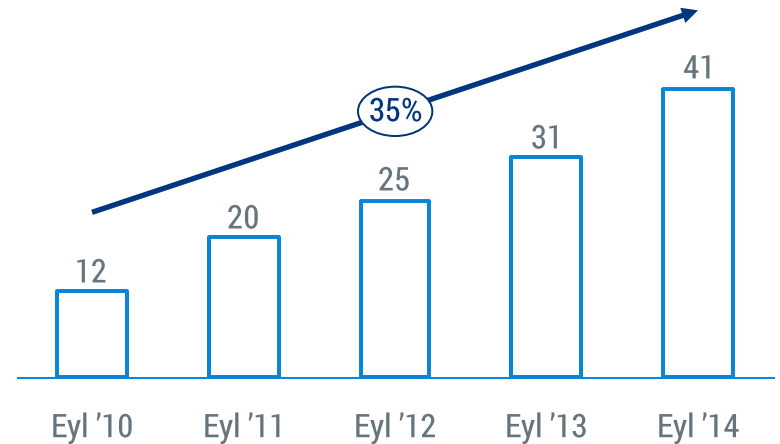
Limitsiz kapasite ve yüksek AKN seviyeleri için talep artıyor

/// Video tüketimi ile artan aylık data tüketimi

/// Limitli kapasiteden limitsize geçişlerde paket fiyatlarını ortalamada ikiye katlanıyor

/// Kapasite iştahının ve yüksek AKN seviyelerine olan talebin artması ilerleyen dönemler için üst paketlere geçişte potansiyel olduğunu gösteriyor

Aylık Ortalama Veri Kullanımı (GB)

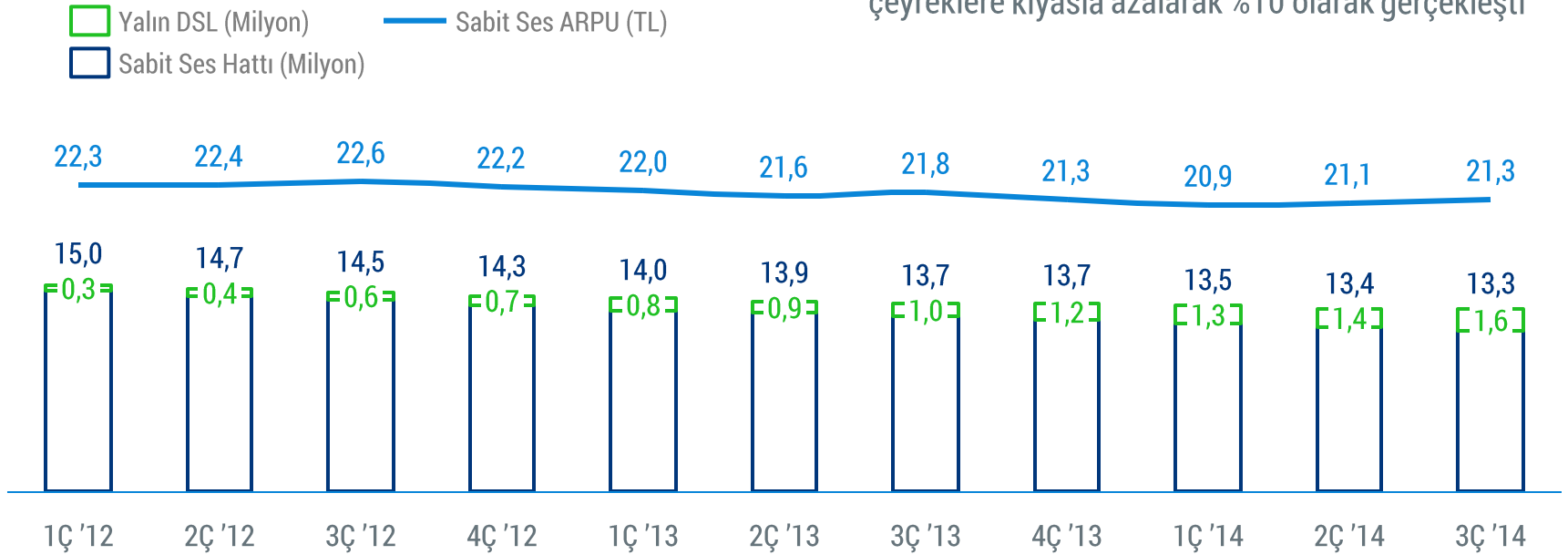


Sabit Ses Eriřim Hattı Sayısı Düşüşünde Yavaşlama

Sabit Ses Gelirlerindeki Düşüş Seviyesini Korumaya Yönelik Giriřimler

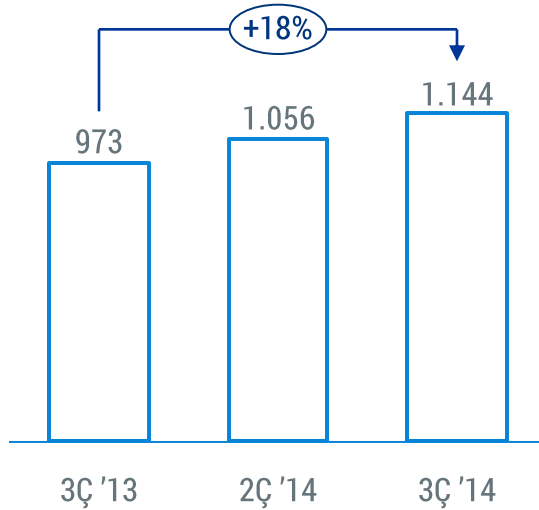
- /// Geleneksel dakika faydalarının yanında değer yaratan marka işbirlikleri
- /// Sabit ses geliri içindeki sürekli gelir payı %80
- /// Sabit sesteki düşüş yalın internet artışı ile dengeleniyor
- /// Sabit ses gelinde yıldan yıla düşüş geçmiş çeyreklere kıyasla azalarak %10 olarak gerçekleşti

Eriřim Hattı Sayısı & ARPU



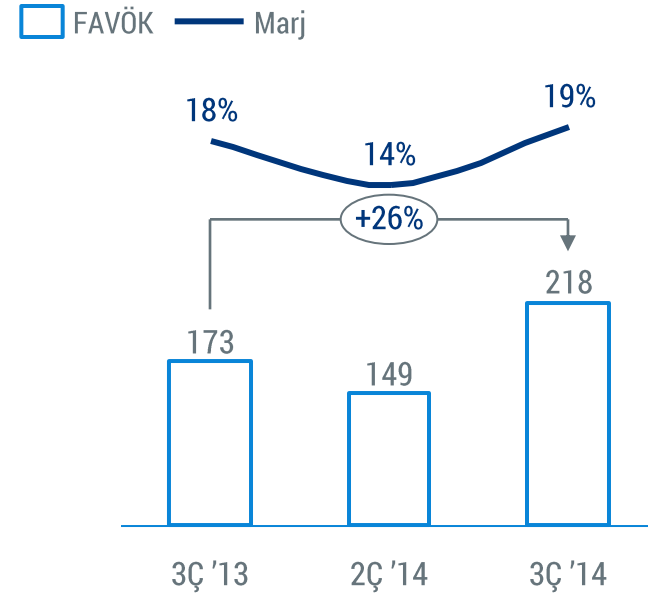
Mobil Güçlü Gelir Büyümesi, İyileşen Karlılık

Gelir (Million TL)



- /// Satış gelirleri bir önceki yıla göre %18 artış gösterdi
- /// FAVÖK bir önceki yıla göre %26 artış gösterdi, halka arzdan bu yana en yüksek FAVÖK
- /// FAVÖK marjı güçlü abone kazanımı ile birlikte artıyor

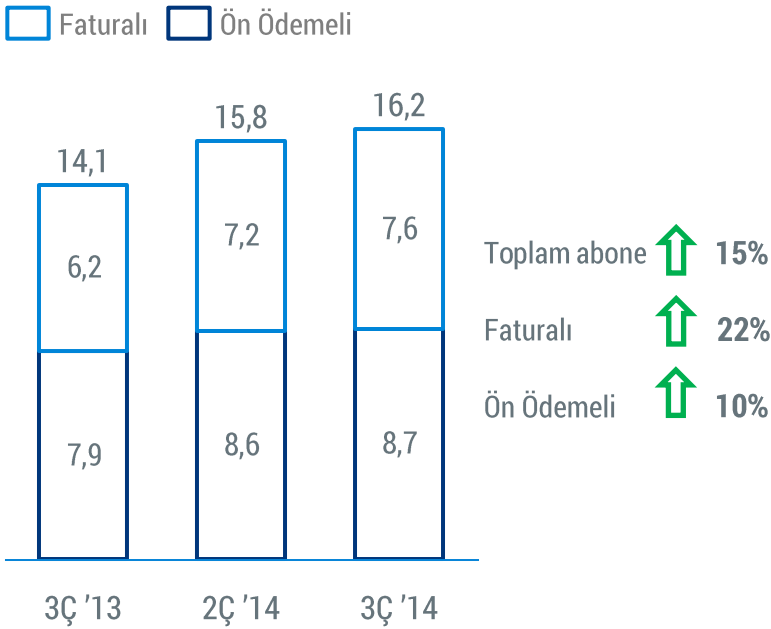
FAVÖK(Milyon TL) & Marj



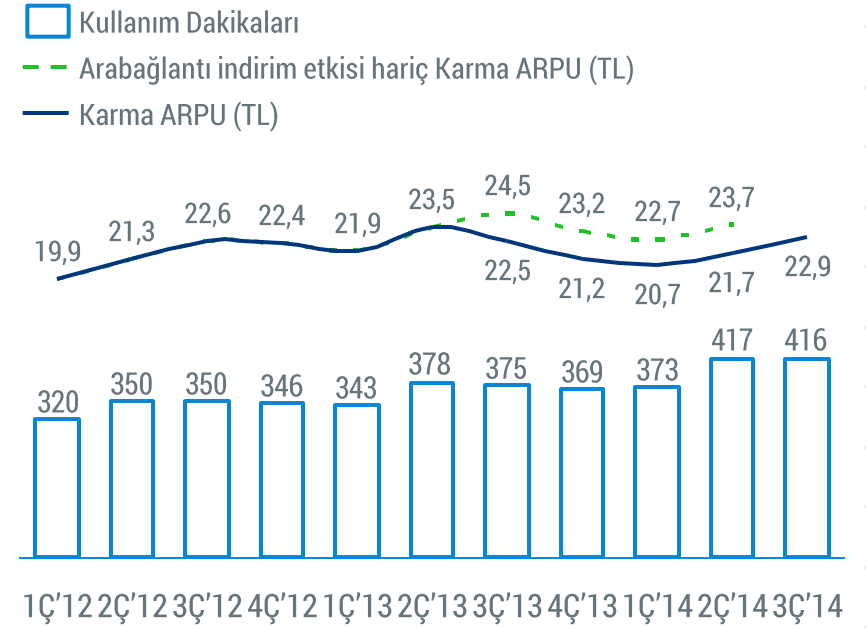
Mobil Net Abone Kazanımı Faturalı Abone ile Devam Ediyor

- /// Bu çeyrekte 447 bin net abone kazanımı
- /// Geçen yıl aynı çeyrekte %44 olan faturalı abone oranı %47'ye yükseldi – 2Ç'14 itibarıyla pazardaki en yüksek oran
- /// ARPU bir önceki çeyreğe göre %5,4 artış gösterdi

Abone Sayısı (Milyon)

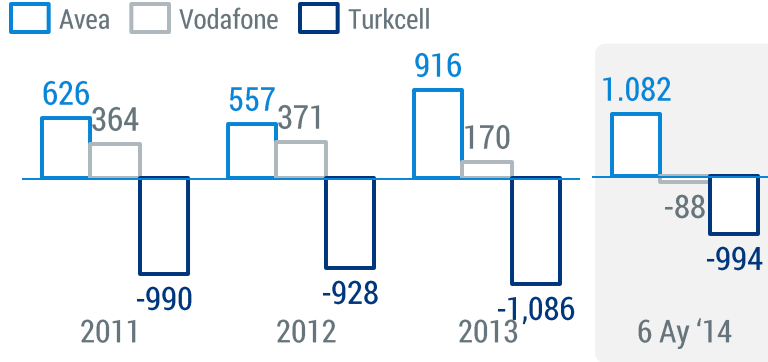


Kullanım Dakikaları ve ARPU

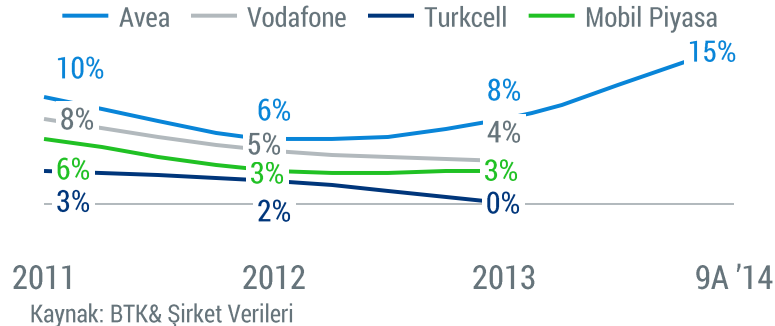


Abone Büyümesi Avea – En Fazla Tercih Edilen Operatör

Mobil Numara Taşıma Abone Kazanımı ('000)

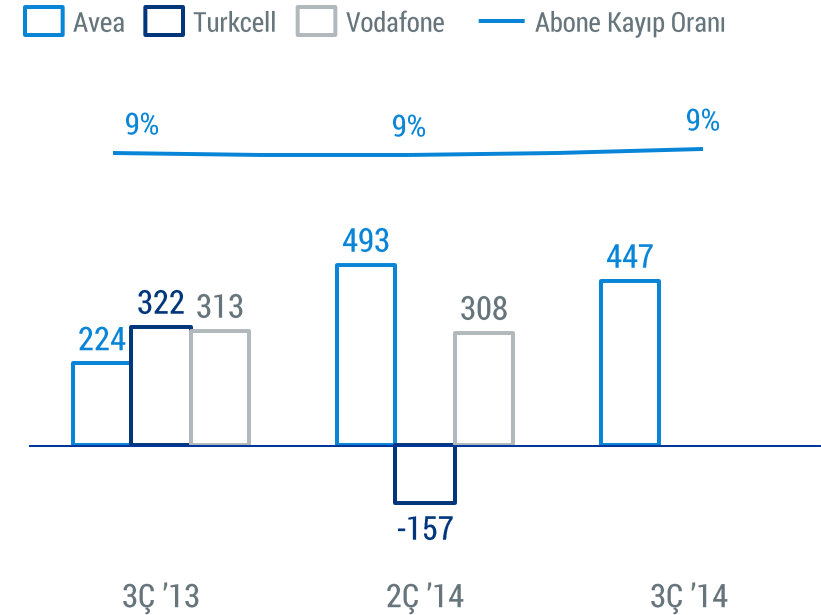


Abone Büyüme Oranı



- 224 bin abonenin numara taşıma ile geldiği 3Ç '14'te 447 bin adet net abone kazanımı
- Yılbaşından bu yana 1,7 milyona ulaşan abone kazanımı geçen yılın aynı dönemini neredeyse üçe katladı
- 3Ç'13'ten önce %12'ler seviyesinde olan abone kayıp oranı %9'a yükseldi

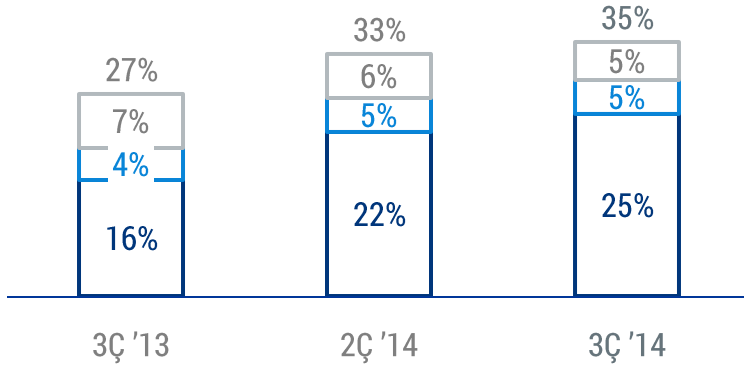
Net Kazanım ('000) & Kayıp Oranı



Mobil Data Servis Gelirlerinin İtici Gücü

Mobil Data, SMS & KDS¹ Servis Geliri Payları

□ SMS □ KDS¹ □ Mobil Data



Avealılar bilir, her yeni mevsim yeni renkler getirir.



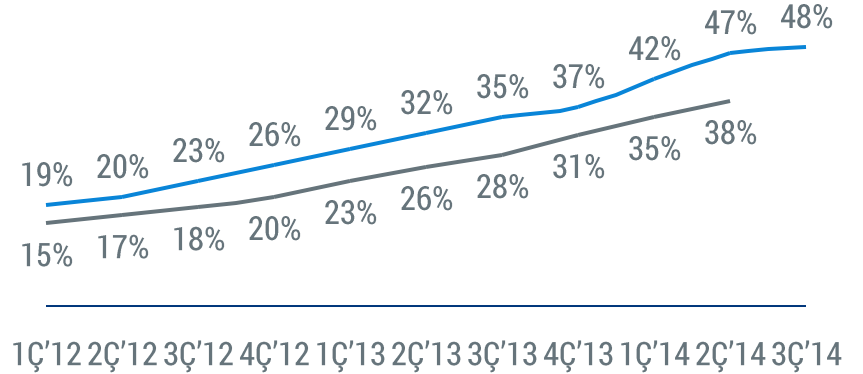
Data gelirlerinde hızlı büyüme devam etti

/// Mobil data gelirleri yıllık bazda %81 ve çeyrekse bazda %20 artış gösterdi

/// Akıllı telefon penetrasyonunda güçlü liderlik

Akıllı Telefon Penetrasyonu

— Avea — Pazar Ortalaması



iPhone 6
herkese uygun tekliflerle
Avea'da



(1) KDS: Katma Değerli Servisler

TT Konsolide

Özet Kar/Zarar Tablosu

Milyon TL	2013 3Ç	2014 2Ç	2014 3Ç	Çeyrekssel Değ.	Yıllık Değ.
Gelirler	3,365	3,300	3,512	6%	4%
FAVÖK	1,305	1,253	1,362	9%	4%
FAVÖK Marjı	39%	38%	39%		
Faaliyet Karı	864	783	869	11%	1%
Faaliyet Kar Marjı	26%	24%	25%		
Finansal Gelirler / (Giderler)	(553)	246	(453)	n.m.	18%
Kur ve Türev Gelirleri / (Kaybı)	(497)	304	(418)	n.m.	16%
Faiz Geliri / (Gideri)	(27)	(24)	(12)	48%	55%
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(29)	(35)	(22)	35%	23%
Vergi Gideri	(81)	(237)	(106)	55%	-32%
Net Kar	236	801	319	-60%	35%
Net Kar Marjı	7%	24%	9%		

Not: Finansal Gelir/Gider hesaplamasında USD/TRY: 2.2789; EUR/TRY:2.8914 kurları kullanılmıştır.

TT Konsolide Özet Bilanço

Milyon TL

30.09.2013

30.06. 2014

30.09.2014

Toplam Varlıklar	18,140	18,810	19,189
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	4,247	4,434	4,485
Maddi Varlıklar ²	8,285	8,042	8,016
Diğer Varlıklar ³	4,516	4,537	4,599
Hazır Değerler	1,092	1,796	2,089
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	18,140	18,810	19,189
Öz Sermaye	3,260	3,260	3,260
Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	1,810	2,206	2,504
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	8,482	9,110	8,935
Kıdem Tazminatı Karşılığı	612	654	674
Diğer Yükümlülükler ⁵	3,975	3,579	3,816

(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, ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

TT Konsolide

Özet Nakit Akımı

Milyon TL	2013 3Ç	2014 2Ç	2014 3Ç	Çeyrekssel Değ.	Yıllık Değ.
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	1,245	832	1,402	68%	13%
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	(569)	(279)	(440)	-58%	23%
Yatırım Harcamaları	(633)	(322)	(492)	-53%	22%
Diğer Yatırım Faaliyetleri	64	43	52	21%	-19%
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı ¹	(481)	(216)	(682)	-216%	-42%
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim ²	195	337	280	-17%	44%

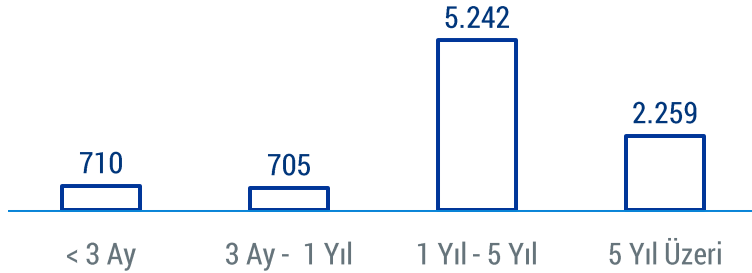
(1) Dönem başı bilanço kalemlerindeki kur farkı gelir gideri dahildir

(2) Rehinli mevduat, net nakit pozisyonunun değil işletme faaliyetlerinin içindedir

Borç Profili

Konsolide Borç Profili (Milyon TL)

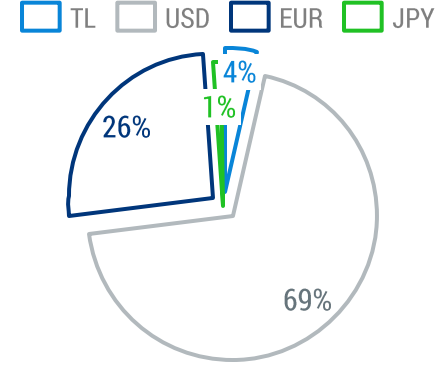
Toplam Borç: 8,9 Milyar TL
Net Borç: 6,8 Milyar TL
Ortalama Vade: 3,9 Yıl



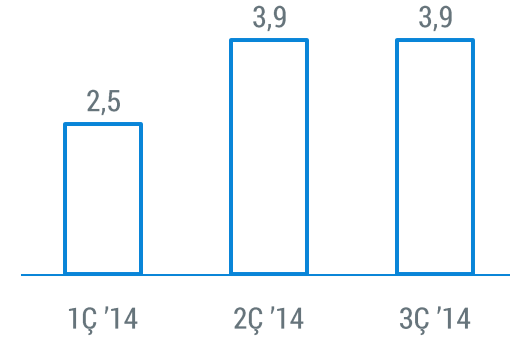
Rasyolar

	3Ç '13	3Ç '14
Net Borç / FAVÖK	1.5	1.3
Net Borç / Varlıklar	0.4	0.4
Borç (Toplam Yükümlülükler) / Öz Sermaye	2.6	2.3
Borç (Finansal) / Öz Sermaye	1.7	1.6
Cari Oran	0.9	1.4

Vade Kırılımı



Ortalama Borç Vadesi (yıl)



Teşekkürler



Türk Telekom
Yatırımcı İlişkileri

ir@turktelekom.com.tr – www.ttinvestorrelations.com - [www.twitter.com/ttkomir](https://twitter.com/ttkomir) - +90(212) 309 96 30