

2013 3. Çeyrek Sonuçları

Türk Telekom Grubu



Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekom (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiiz 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 yükümlölük 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 yükümlölük kabul etmez.

Not: FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu sunumda yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, amortisman ve itfa giderleri hariç olmak üzere doğrudan satış maliyetlerini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri ile diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat kur farkı gelirini/(giderini), finansal geliri, konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri, iştiraklerin satışından elde edilen kazançları ve azınlık paylarını içermemektedir.

İçerik

Konsolide Performans

4

Sabit Hat Faaliyetleri

8

Mobil Faaliyetleri

14

Finansallar

20

Ekler

31

Konsolide Performans

2013 3. Çeyrek Sonuçları
Türk Telekom Grubu

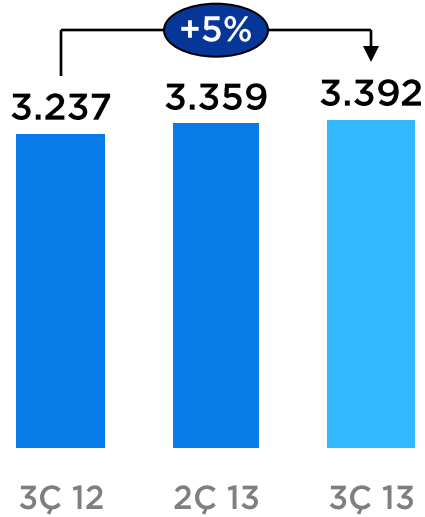
2013 3. Çeyrek İle İlgili Önemli Gelişmeler

- ✦ Konsolide gelirlerdeki büyüme yıllık bazda %5 olarak gerçekleşti
- ✦ Sabit hat faaliyetlerindeki yıllık bazdaki %5'lik güçlü büyüme genişbant, kurumsal data ve bilgi iletişim teknolojileri gelirleri ile sağlandı
- ✦ Yükselen abone başına ortalama gelir ve abone sayısı ile genişbant gelirlerindeki yüksek tek haneli büyüme devam etti
- ✦ Mobil faaliyetlerde güçlü gelir büyümesi arabağlantı ücretlerindeki indirime rağmen 224 binlik net abone kazanımı ile desteklendi
- ✦ Net kar, TL'nin Dolar ve Euro karşısındaki değer kaybından olumsuz etkilendi

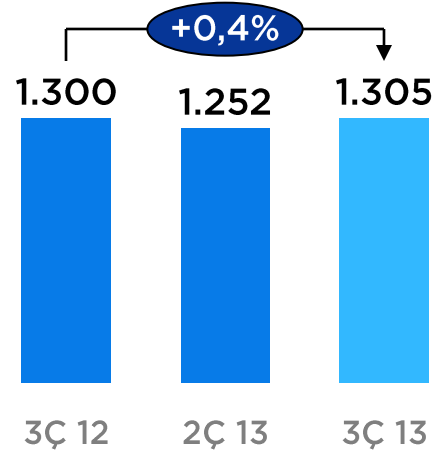
Konsolide Finansallar

(milyon TL)

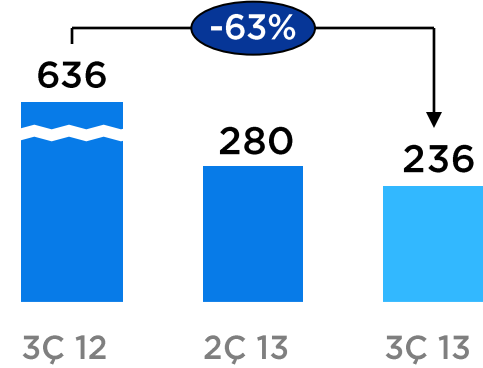
Gelir



FAVÖK



Net Kâr

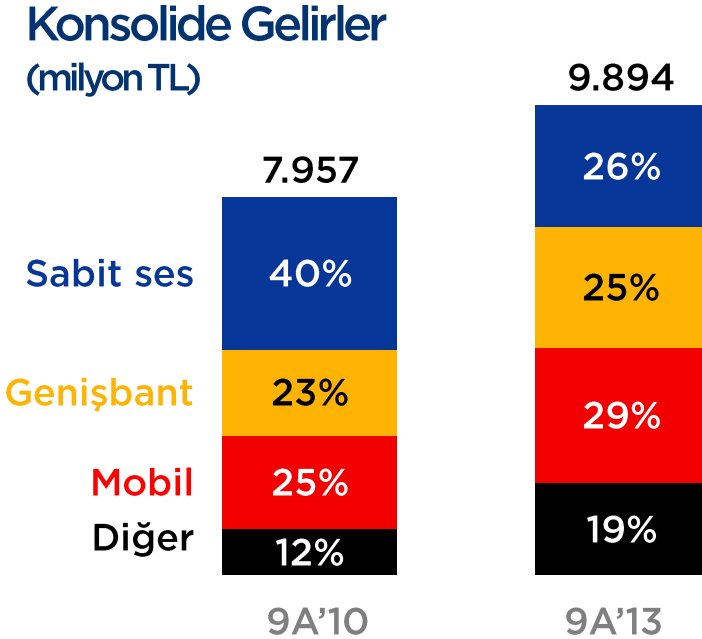
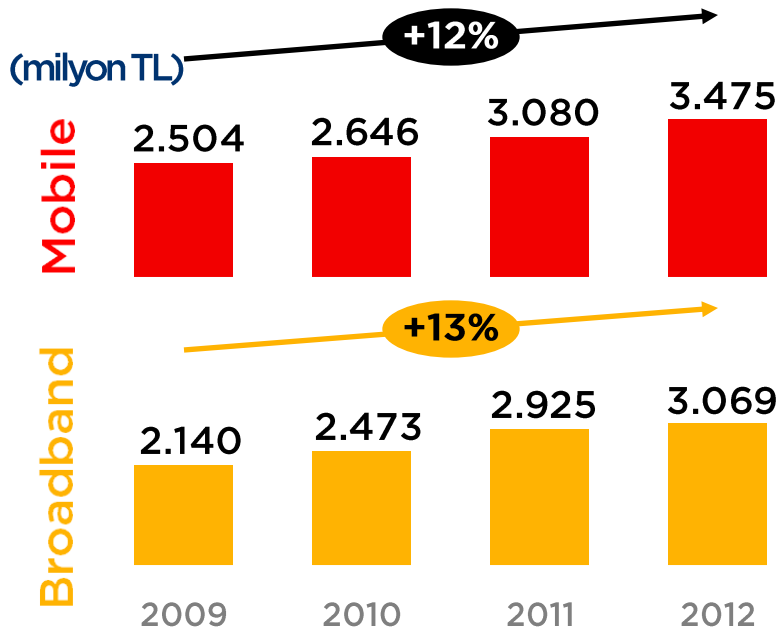


Yıl sonu hedefleri ile uyumlu devam eden gelir büyümesi

- ✚ Satış gelirlerinde yıllık bazda %5, ilk 9 ayda %5 büyüme sağlandı
- ✚ FAVÖK güçlü seviyesinde korunmaya devam etti
- ✚ TL'nin USD ve EUR karşısında değer kaybetmesinden olumsuz etkilenen net kâr

Değişen Gelir Kırılımı...

... FAVÖK artarken



Genişbant gelirleri sabit ses gelirlerini geçmeye hazır

- Toplam gelirlerin %26'sını oluşturan sabit ses gelirleri, üçüncü büyük gelir kaynağı olmaya hazır
- Yıllık bazda %12'lik bileşik büyüme oranı ile mobil ve genişbant gelirleri toplam gelirlerin %55'ini oluşturuyor
- Yüksek büyüme oranına sahip faaliyetlerin FAVÖK'e olan katkısı artıyor

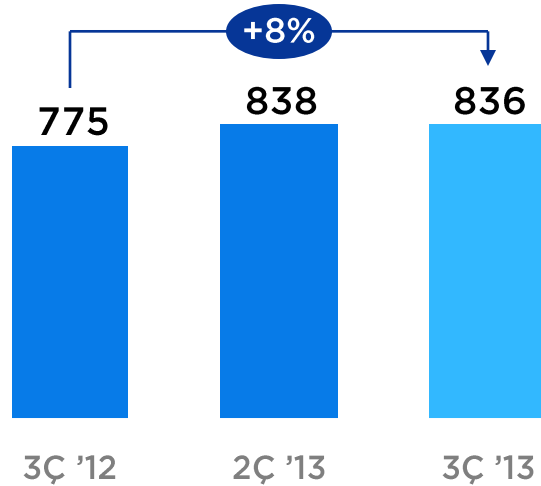
Not: Diğer Gelirler 2010 yılı 4. çeyreğindeki Pantel satın alımını içermektedir.

Sabit Hat

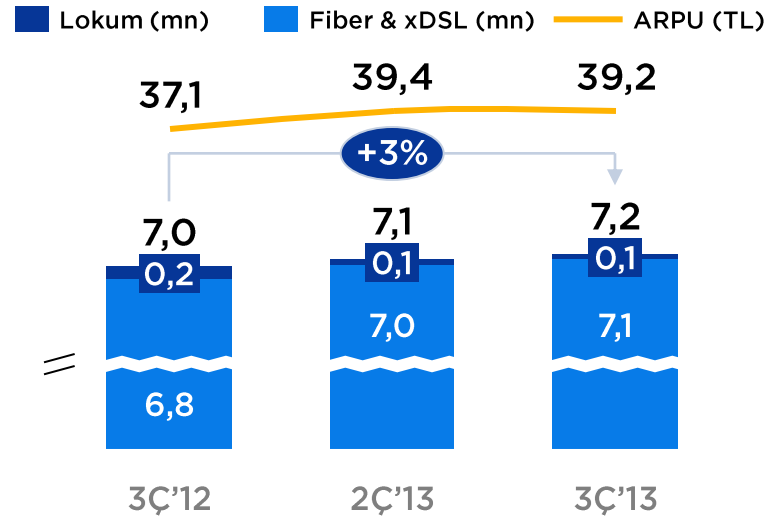
2013 3. Çeyrek Sonuçları
Türk Telekom Grubu

Yüksek Hızlı Genişbant Güçlü Net Abone Artışı

Gelir (milyon TL)



ARPU ve Abone Sayıları

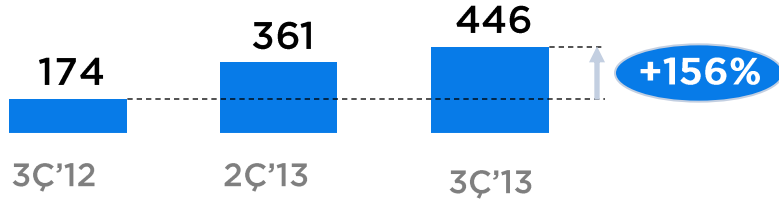


- 2013 yılının üçüncü çeyreğinde 71 bin net abone artışı ile son dokuz çeyrekteki en yüksek abone kazanımı
- Abone sayısı ve ARPU artışı ile gelirde yıllık bazda %8'lik büyüme
- Sayıları gittikçe azalan Lokum aboneleri hariç tutulursa, 2013 yılının üçüncü çeyreğinde net 88 bin abone kazanımı
- 2013 3. çeyreğinde yıllık bazda %5 ARPU artışı

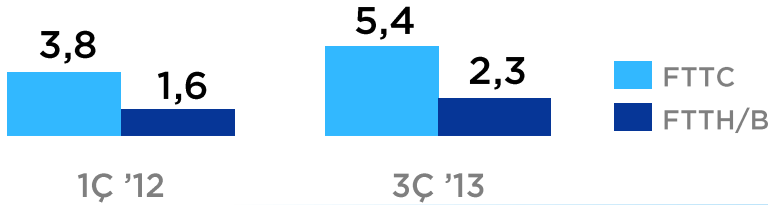
Fiber demek, Türk Telekom demek

174 bin km fiber ağı ile 81 ilde Kapsama

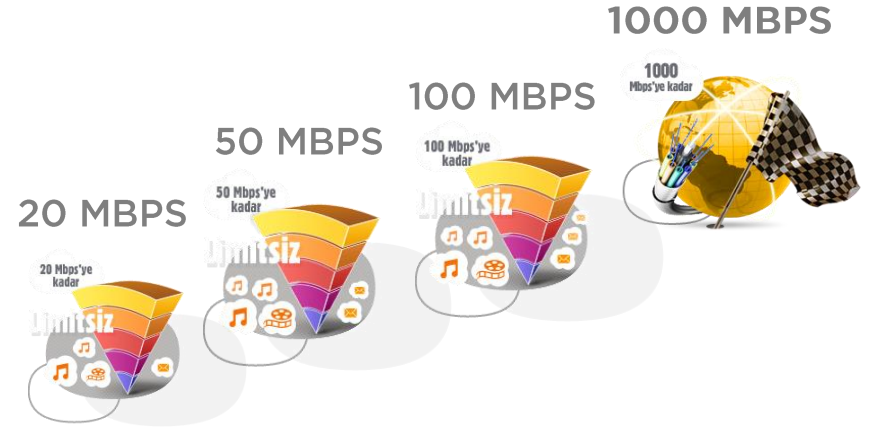
Artan Fiber Aboneleri ('000)



Benzersiz homepass (mn)



Sunulan Hızlar:



Türk Telekom Fiber Ağı



Alternatif Operatör

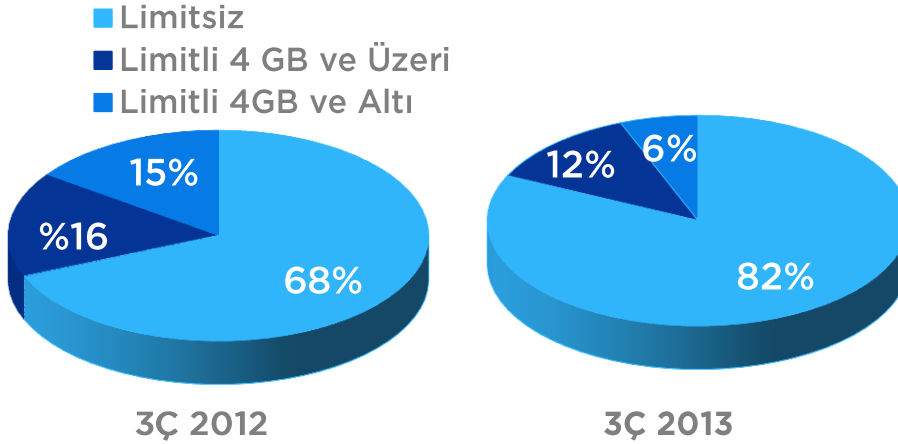


Not: Diğer operatör verileri şirketlerin kendi yayınlarından alınmıştır

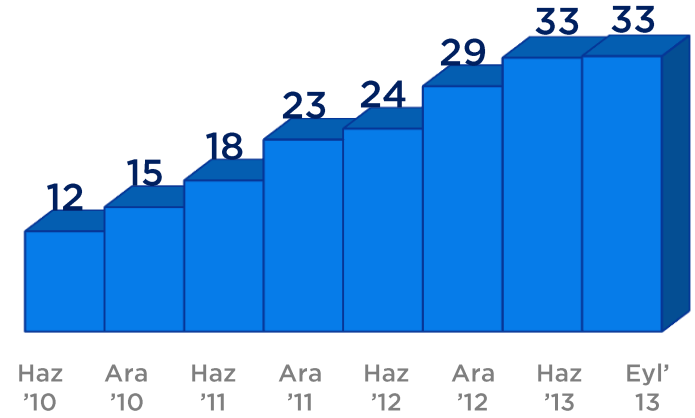
Genişbantta Hız ve Kapasite

Abone tercihleri üst pakete geçişleri desteklemeye devam ediyor

Kapasite Kırılımı



Aylık Veri Kullanımı (GB)



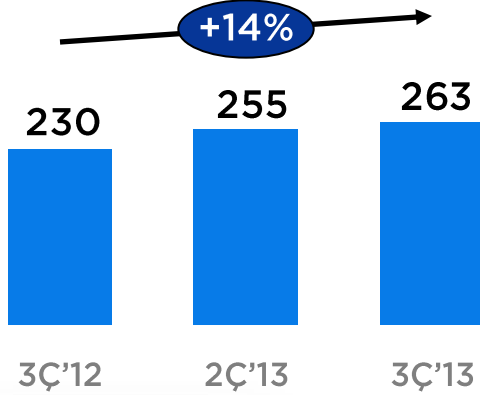
Limitsiz ve daha hızlı paketlere doğru yükselen trend

- ✦ Abonelerin %94'ü "8Mbps'e kadar" veya daha yüksek hız içeren paketleri kullanmaktadır
- ✦ Limitsiz kapasite kullanıcılarının toplam kullanıcılar içerisindeki payı %82 seviyesindedir (Geçen yıl bu oran %68 seviyesindeydi)
- ✦ Aylık ortalama veri kullanımı video kullanımından kaynaklı olarak 33 GB'a ulaşmıştır

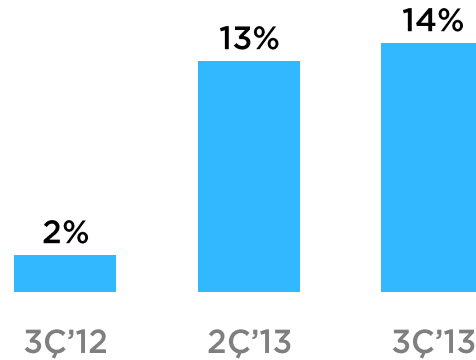
Kurumsal Data

Sabit hat gelirlerin büyümeyi destekliyor

Gelir (milyon TL)



Gelir Büyüme Oranı



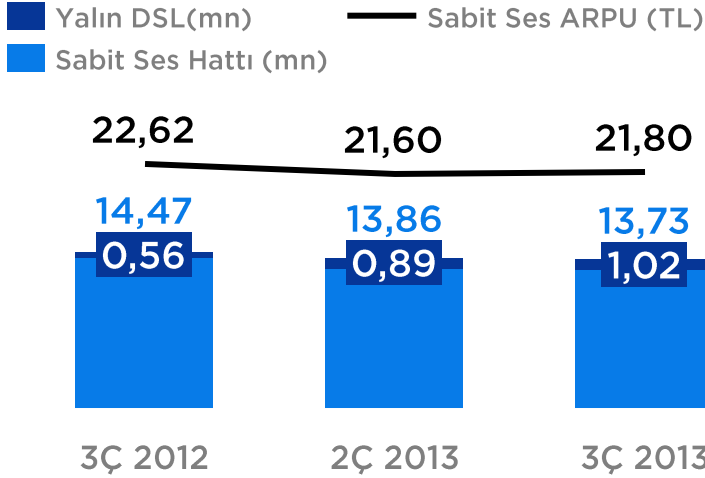
Kurumsal data faaliyetlerinde önemli büyüme

- ✦ Metroethernet, TT-VPN, Kiralık Devre ve diğer özelleştirilmiş ürünler aracılığı ile daha düşük maliyetli, daha esnek ve daha güvenli yüksek hızlı bağlantı sunuyor ve kurumsal müşterilerimizin teknoloji ortakları gibi davranıyoruz
- ✦ 2013 yılı ilk 9 ayı itibari ile kurumsal data gelirleri toplam sabit hat gelirlerimizin %10'unu oluşturmaktadır

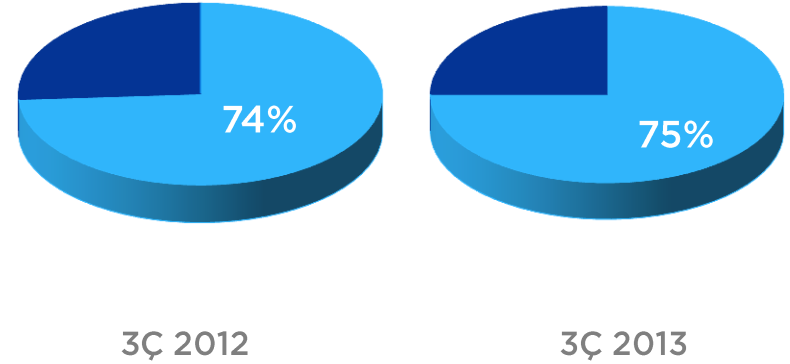
Sabit ses

Hat Kaybında Yavaşlama

Toplam Erişim Hattı & ARPU¹



Sabit Ses Geliri İçindeki Sürekli Gelir Payı



Ev telefonu kullanımına teşvik

- ❖ Müşteri taleplerine göre hazırlanan en çok tercih edilen arama yönlerine özel teklifler
- ❖ Önde gelen perakendeciler ile yapılan indirim anlaşmaları ve grup şirketleri ile birlikte sunulan teklifler
- ❖ Yalın DSL abone sayısındaki artış ile sınırlandırılan sabit ses abone sayısı düşüşü
- ❖ Toptan Hat Kiralama servisi ile ARPU'da geçen yıla kıyasla yaşanan sınırlı düşüş

(1) Gelirin yıllık ortalama erişim hattı sayısına bölünmesi ile ulaşılmıştır

Mobil

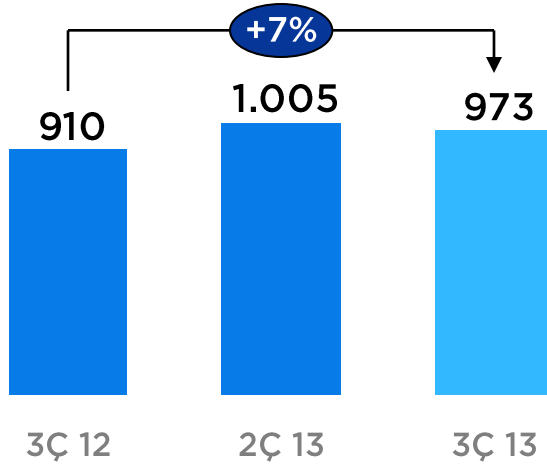
2013 3. Çeyrek Sonuçları

Türk Telekom Grubu

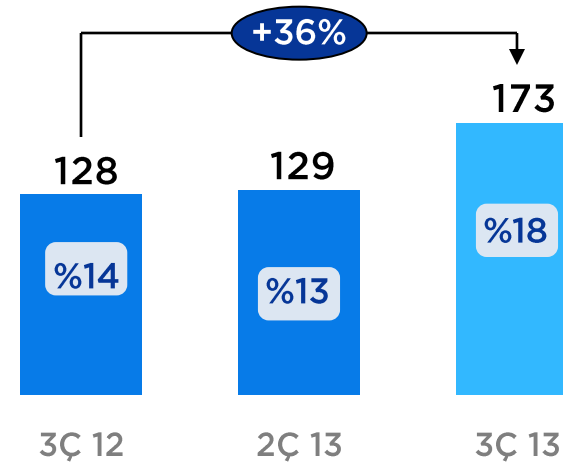
Mobil

Arabağlantı ücretlerindeki indirimle rağmen devam eden gelir büyümesi

(Milyon TL)
Gelir



FAVÖK



Devam eden Gelir ve FAVÖK büyümesi

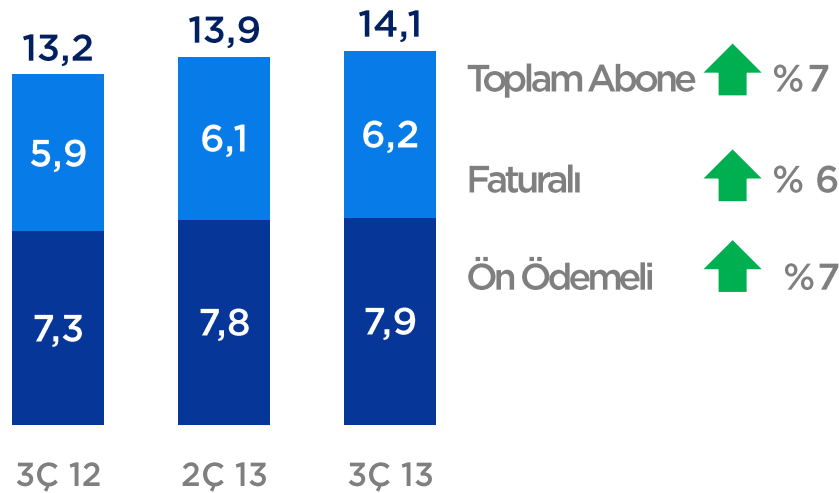
- ✦ Gelirde yıllık bazda %7 artış - Arabağlantı ücretlerindeki indirim dahil edilmediğinde devam eden iki haneli büyüme
- ✦ %18 FAVÖK marjı ile FAVÖK geçen yıla kıyasla %36 artış gösterdi
- ✦ Mobil data büyümesi ve giden aramalardan sağlanan yüksek gelir ve FAVÖK artışı

Kilit Mobil Faaliyet Performansı Göstergeleri

Müşteri tabanı hem faturalı hem de ön ödemeliler ile artıyor

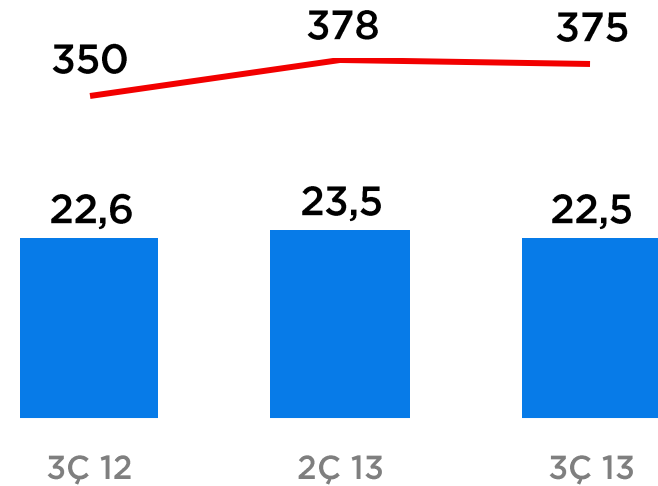
Abone Sayısı (milyon)

■ Faturalı ■ Ön Ödemeli



Kullanım Dakikaları ve ARPU

— Kullanım dakikaları ■ Karma ARPU (TL)

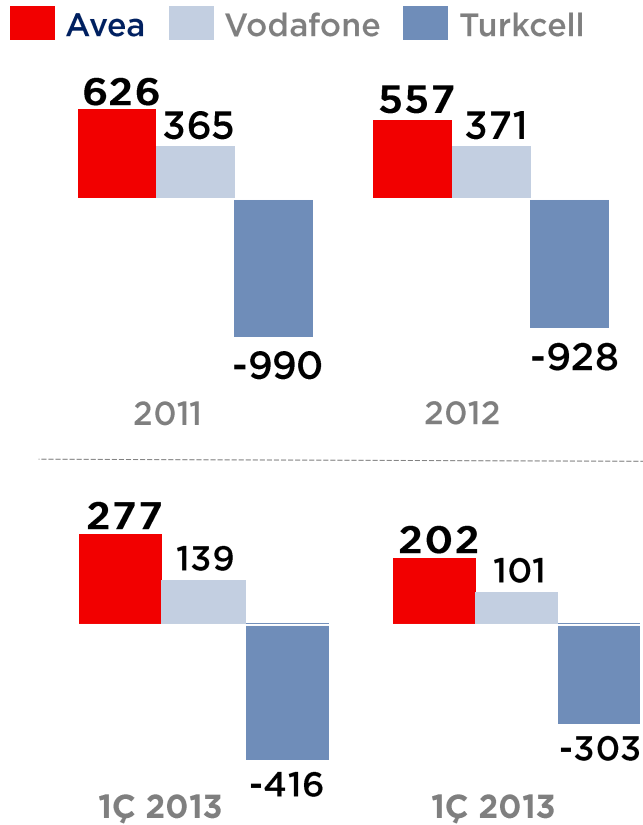


- ✦ Faturalı ve ön ödemeli abone sayıları arasındaki sağlıklı denge ile bu çeyrekte 224 bin net abone kazanımı
- ✦ %44 ile 2013 2.çeyrek itibariyle piyasadaki en yüksek faturalı abone/toplam abone oranı
- ✦ ARPU'da arabağlantı ücreti düşüşünden kaynaklanan hafif azalma - 2. çeyrek itibariyle piyasadaki en yüksek ARPU
- ✦ Kullanım dakikalarında yıllık bazda %7'lik büyüme

Mobil Numara Taşınabilirliği

Avea - Numara Taşımada tercih edilen operatör

Mobil Numara Taşıma Abone Kazanımı (bin)



Kaynak: BTK & Merkezi referans veri tabanı

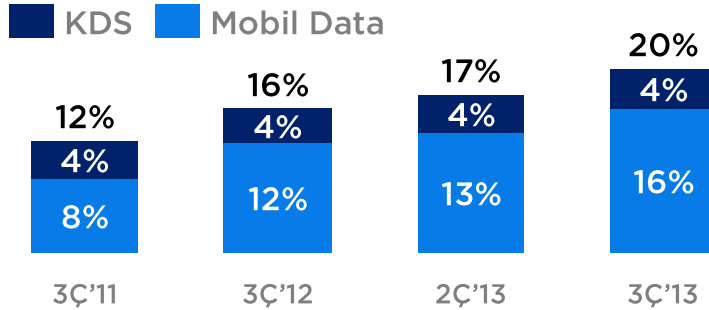
2013 3. Çeyreğinde 133 bin aboneyle numara taşımada Avea rakiplerini geride bırakmaya devam ediyor



Mobile Data

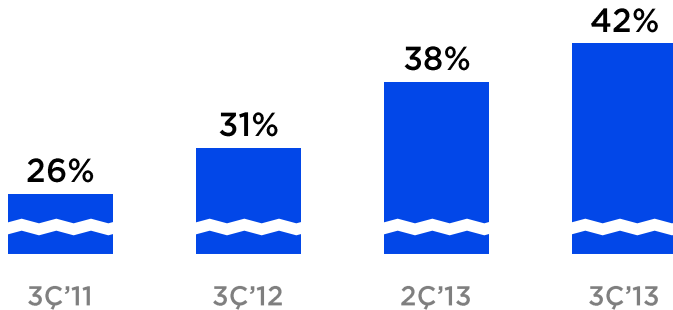
Data gelir büyümesinde güçlü trend

Mobil Data¹ ve KDS² Gelirdeki Payı



Mobil data verilerine SMS dahil değildir

Avea'nın küçük ekran kullanıcılarındaki pay³



(1) Mobil data gelirleri küçük ve büyük ekran data gelirleri ile M2M gelirlerini kapsamaktadır.

(2) KDS: Katma Değerli Servisler

(3) Küçük ekran ; Küçük ekran PC'lerde kullanılan modemler hariç mobil genişbant aracılığı ile internet erişimi sağlayan portatif cihazlar olarak tanımlanır. Küçük ekran data kullanıcı oranı= Küçük ekran data kullanıcı sayısı/büyük ekran data kullanıcıları dışındaki toplam kullanıcı sayısı

Data gelirlerinde artan büyüme hızlandı

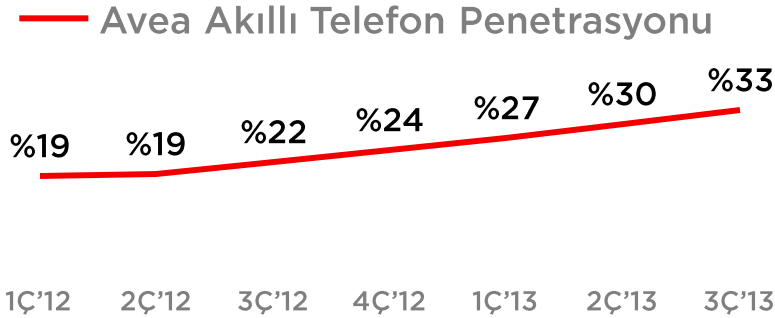
- ✚ Mobil data'da yıllık %44, çeyreklik %16 artış
- ✚ SMS dışı mobil data toplam servis gelirlerinin %20'sini oluşturuyor
- ✚ Data aboneliğini artırmak için uygun fiyatlı akıllı telefon kampanyaları sunuldu

Akıllı telefon ve tablete yüksek ilgi

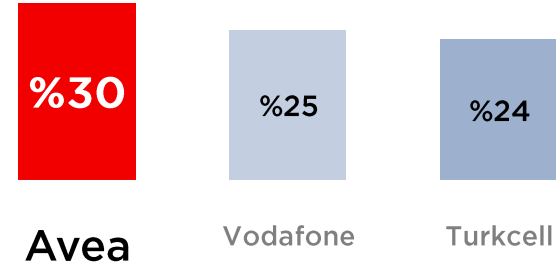
- ✚ Akıllı telefon ve tablet kullanıcılarında %41'lik büyüme
- ✚ Jet Modem (USB) aboneleri önceki yıla göre %7'lik artış

Akıllı Telefon

Penetrasyonda Devam Eden Liderlik



Akıllı Telefon Penetrasyonu (2Ç 2013)



Akıllı Telefon kullanıcılarını artırmadaki avantajlarımız

- ✦ Avea inTouch Android akıllı telefonu - inTouch'un ikinci versiyonu (yeni modeli) mağazalarda ilk inTouch'un başarısını arttırmak için yerini aldı
- ✦ Avea, faturalı aboneler ve genç aboneler içinde en büyük paya sahip
- ✦ Abonelerin kendi seçimlerine göre oluşturabildikleri karma yenilikçi data ve ses tarifeleri

Not: Diğer Operatör verileri şirketlerin kendi yayınlarından alınmıştır

Finansallar

2013 3. eyrek Sonuçları

Türk Telekom Grubu

TT Konsolide

Özet Kâr/Zarar Tablosu

Milyon TL	2012 3Ç	2013 2Ç	2013 3Ç	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
Gelirler	3,237	3,359	3,392	1%	5%
FAVÖK	1,300	1,252	1,305	4%	0.4%
FAVÖK Marjı	40%	37%	38%		
Faaliyet Kârı	892	811	864	7%	-3%
Faaliyet Kâr Marjı	28%	24%	25%		
Finansal Gelirler / (Giderler)	(85)	(445)	(553)	-24%	A.D.
Kur ve Türev Gelirleri / (Kaybı)	(19)	(411)	(497)	-21%	A.D.
Faiz Geliri / (Gideri)	(44)	(13)	(27)	-111%	38%
Diğer Finansal Gelirler /(Giderler)	(22)	(21)	(29)	-39%	-30%
Vergi Gideri	(176)	(96)	(81)	16%	54%
Net Kâr	636	280	236	-16%	-63%
Net Kâr Marjı	20%	8%	7%		

TT Konsolide

Özet Bilanço

Milyon TL	30.09.2012	30.06.2013	30.09.2013
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	3,768	4,096	4,247
Maddi Varlıklar ²	8,257	8,178	8,285
Diğer Varlıklar ³	3,762	4,324	4,442
Hazır Değerler	1,038	973	1,167
Toplam Varlıklar	16,825	17,571	18,140
Öz Sermaye	3,260	3,260	3,260
Yedekler ve Dağıtılmamış Kârlar	2,450	1,599	1,810
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	6,479	8,390	8,482
Kıdem Tazminatı Karşılığı	664	607	612
Diğer Yükümlülükler ⁵	3,972	3,715	3,975
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	16,825	17,571	18,140

(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

TT Konsolide

Özet Nakit Akımı

Milyon TL	2012 3Ç	2013 2Ç	2013 3Ç	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	1,217	1,066	1,207	13%	-1%
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	(497)	(374)	(518)	-39%	-4%
Yatırım Harcamaları	(565)	(479)	(633)	-32%	-12%
Diğer Yatırım Faaliyetleri	68	106	115	9%	71%
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı ¹	(482)	(1,036)	(494)	52%	-2%
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim ²	238	(344)	195	A.D.	-18%

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

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

TT Konsolide

Özet Gelir Dağılımı

Milyon TL	2012 3Ç	2013 2Ç	2013 3Ç	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
Sabit Hat Satış Gelirleri	2,421	2,455	2,532	3%	5%
Yurtiçi PSTN	957	849	839	-1%	-12%
ADSL	775	838	836	0%	8%
Kurumsal Data ¹	230	255	263	3%	14%
Uluslararası Ara Bağlantı	125	127	148	16%	18%
Yurtiçi Ara Bağlantı	79	94	91	-2%	15%
GSM Operatörlerinden Elde					
Edilen Kira Gelirleri	24	20	21	4%	-11%
Diğer ²	84	138	175	27%	109%
İnşaat Gelirleri (UFRYK 12) ³	146	133	158	19%	9%
Mobil Faaliyetleri	910	1,005	973	-3%	7%
Eliminasyon	(93)	(101)	(112)	-11%	-21%
Toplam Satış Gelirleri	3,237	3,359	3,392	1%	5%

(1)Kiralık hat ve data hizmetlerini içerir

(2)Bilgi Teknoloji şirketleri, cihaz satışları, diğer

(3)UFRYK (Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi) 12 kapsamındaki yatırımların artması nedeniyle UFRYK 12 gelirleri de bu kapsama giren yatırım harcamaları ile birlikte bu dönemde artış göstermiştir.

TT Konsolide

Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

Milyon TL	2012 3Ç	2013 2Ç	2013 3Ç	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim
Personel Giderleri	501	546	534	-2%	7%
Yurtiçi Ara Bağlantı Giderleri	227	266	191	-28%	-16%
Uluslararası Ara Bağlantı Giderleri	89	82	95	17%	8%
Ticari Giderler ¹	239	255	233	-9%	-2%
Bakım-Onarım ve Operasyon Giderleri	117	125	125	0%	7%
Vergi ve Kamu Harçları	210	247	242	-2%	15%
Şüpheli Alacaklar	58	38	49	28%	-15%
Ekipman Giderleri ve Teknoloji Satışları	28	58	113	96%	303%
Diğer	341	371	365	-2%	7%
Ara Toplam	1,809	1,989	1,948	-2%	8%
İnşaat Giderleri (UFRYK 12) ²	129	118	140	19%	9%
Toplam Faaliyet Giderleri	1,937	2,107	2,088	-1%	8%

(1) Komisyon, Reklam ve Pazarlama, Müşteri Kazanımı ve Müşteri Koruma ve Promosyon Giderlerini içerir.

(2) UFRYK (Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi) 12 kapsamındaki yatırımların artması nedeniyle UFRYK 12 gelirleri de bu kapsama giren yatırım harcamaları ile birlikte bu dönemde artış göstermiştir.

Sabit Hat Faaliyetleri

Özet Kâr/Zarar Tablosu

Milyon TL	2012 3Ç	2013 2Ç	2013 3Ç	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	2,421	2,455	2,532	3%	5%
FAVÖK	1,175	1,122	1,132	1%	-4%
Marj	49%	46%	45%		
Faaliyet Kârı	927	856	873	2%	-6%
Faaliyet Kâr Marjı	38%	35%	34%		
Yatırım Harcamaları	418	360	386	7%	-8%
Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı (%)	17%	15%	15%		

Sabit Hat Faaliyetleri

Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

Milyon TL	2012 3Ç	2013 2Ç	2013 3Ç	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
Personel Giderleri	439	492	476	-3%	8%
Yurtiç Ara Bağlantı Giderleri	45	61	58	-4%	29%
Uluslararası Ara Bağlantı Giderleri	85	77	89	16%	4%
Ticari Giderler ¹	123	129	123	-5%	0%
Bakım-Onarım ve Operasyon Giderleri	84	88	90	2%	7%
Vergi ve Kamu Harçları	52	54	51	-5%	-3%
Şüpheli Alacaklar	44	20	28	34%	-37%
Cihaz ve Teknoloji	33	60	126	112%	282%
Satışları Maliyeti					
Diğer	210	235	219	-7%	4%
Ara Toplam	1,117	1,215	1,260	4%	13%
İnşaat Giderleri (UFRYK 12) ²	129	118	140	19%	9%
Toplam Faaliyet Giderleri	1,246	1,333	1,399	5%	12%

(1) Komisyon, Reklam ve Pazarlama, Müşteri Kazanımı ve Müşteri Koruma ve Promosyon Giderlerini içerir.

(2) UFRYK (Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi) 12 kapsamındaki yatırımların artması nedeniyle UFRYK 12 gelirleri de bu kapsama giren yatırım harcamaları ile birlikte bu dönemde artış göstermiştir

Mobil Faaliyetleri

Özet Kâr/Zarar Tablosu

Milyon TL	2012 3Ç	2013 2Ç	2013 3Ç	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	910	1,005	973	-3%	7%
FAVÖK1	128	129	173	34%	36%
FAVÖK Marjı	14%	13%	18%		
Faaliyet Kârı	(33)	(46)	(9)	80%	71%
Faaliyet Kârı Marjı	-4%	-5%	-1%		
Yatırım Harcamaları	146	113	257	127%	76%
Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı(%)	16%	11%	26%		

Mobil Faaliyetleri

Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

Milyon TL	2012 3Ç	2013 2Ç	2013 3Ç	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim
Personel Giderleri	63	60	66	9%	4%
Yurtiçi Ara Bağlantı Giderleri	211	241	167	-31%	-21%
Uluslararası Ara Bağlantı Giderleri	4	5	6	11%	71%
Ticari Giderler ¹	117	127	112	-12%	-5%
Bakım-Onarım ve Operasyon Giderleri	31	36	38	5%	20%
Vergi ve Kamu Harçları	158	193	191	-1%	21%
Şüpheli Alacaklar	14	18	21	20%	58%
Diğer ²	185	194	198	2%	7%
Toplam	782	876	800	-9%	2%

(1) Komisyon, Reklam ve Pazarlama, Müşteri Kazanımı ve Müşteri Koruma ve promosyon giderlerini içerir.

(2) Kira Giderleri, Kamu Hizmeti Giderleri (Elektrik vb), Kiralık Hat Giderleri ve diğer giderleri içerir.

Borç Profili

Borç (Milyon)	Toplam Tutar	TL Karşılığı	<3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 Yıl-5 Yıl	>5 Yıl üzeri
TL	881	881	867	14	0	0
USD	2,090	4,251	318	732	2,637	564
EUR	1,172	3,221	144	774	2,105	198
JPY	4,957	102	0	34	68	0
TOPLAM		8,455	1,329	1,554	4,810	762

Rasyolar	2012 3Ç	2013 3Ç
Net Borç / FAVÖK	1.08	1.46
Net Borç / Varlıklar	0.32	0.40
Borç (Toplam Yükümlülükler)/Öz Sermaye	1.95	2.58
Borç (Finansal) / Öz Sermaye	1.13	1.67
Cari Oran	0.83	0.90

✚ Döviz borçları için ortalama vade süresi 2,2 yıldır

✚ Makul Net Borç / FAVÖK oranı 1.46 seviyesindedir

Ekler

2013 3. Çeyrek Sonuçları

Türk Telekom Grubu

2013 Yılına İlişkin Beklentiler

%5 - %7 Satış Gelirleri Artışı

Milyar TL



Satış Gelirleri Artışı

- ✚ Mobil gelirleri artışı
- ✚ Genişbant gelirleri artışı
- ✚ Birleşik/karma teklifler

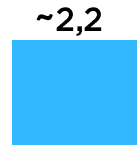
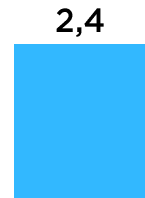
5.1 milyar TL & 5.3 milyar TL arasında FAVÖK



FAVÖK Artışı

- ✚ Mutlak FAVÖK'e odaklanma
- ✚ Faaliyet Giderleri tasarrufuna ilişkin girişimler

~ 2.2 milyar TL Yatırım Harcamaları



2012

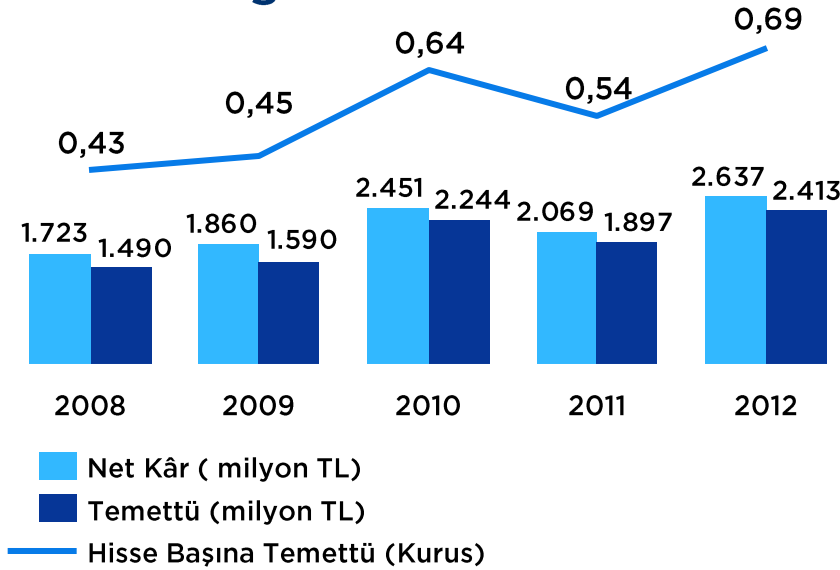
2013

Yatırım Harcamaları

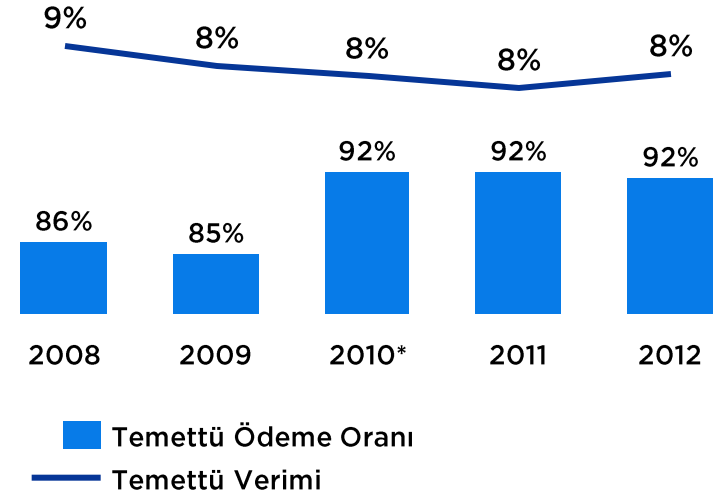
- ✚ Temel yatırım harcamaları programlarının zirve yatırım seviyeleri geride kaldığı için yatırım harcamalarında düşüş

Hissedar Ödemeleri

Temettü Dağıtımı



Toplam Temettü & Ödeme Oranı



❖ İlk sırada yer alan ödeme oranı ile Halka Arz'dan bu yana İMKB'de en yüksek temettüyü dağıtan şirket

❖ Ana Sözleşme'de belirtildiği gibi maksimum temettü dağıtım politikası

(*) Not: Birinci yasal yedeklerde yasal limite 2010'da ulaşılmıştır..

Regulatif Gelişmeler

2008

2009

2010

2011

2012

2013

Nisan:

▪Sabit hat ve mobil ara bağlantı ücretlerinde indirimde gidildi (sırasıyla %10 ve %33)

Kasım:

▪3G ihalesi yapıldı
▪Mobil Numara Taşınabilirliği hizmete sunuldu
▪Yeni Elektronik Haberleşme Kanunu yürürlüğe girdi.

Ocak: Mobil SMS sonlandırma ücretlerinde %50-%55 oranında indirim

Mart: İnternet hizmetlerinde ÖİV'nin %25'ten %5'e düşürülmesi

Nisan: TCELL şebeke içi ücretlerinde üst limit belirlendi

Mayıs

▪Mobil Çağrı sonlandırma ücretlerinde yaklaşık %29 indirim yapıldı.

▪Mobil Sanal Operatörlük hizmetlerine ilişkin düzenleme yürürlüğe girdi.

Temmuz: 3G hizmetleri sunulmaya başlandı

Eylül: Sabit Numara Taşınabilirliği hizmete sunuldu.

Ekim: Yerel Aramalarda serbestleşmeye gidildi.

Nisan

▪Mobil Çağrı sonlandırma ücretlerinde %52 indirim yapıldı

▪Çift tandem sabit ara bağlantı ücretinde 17 indirim yapıldı.

▪Mobilden Mobil'e azami perakende fiyat %38 oranında düştü

▪Dakika/TL ücretlendirme modeli hizmete sunuldu.

Temmuz:

▪BTK Yalın ADSL ücretini 8,13 olarak açıkladı.

▪BTK 20 saniyelik ücretlendirme modelini süre belirtmeden erteledi.

Aralık: Yalın ADSL hizmeti sunulmaya başlandı

Nisan

▪ Mobilde şebeke dışı azami fiyat %4 oranında arttı

▪ SMS azami fiyatı %48 oranında düştü.

Eylül

▪Yurtdışı kaynaklı çağrılar için mobil sonlandırma ücreti düzenleme kapsamı dışında bırakıldı. Ücretlerin serbest belirlenmesine imkan tanındı.

Ekim: BTK FTTH/B erişimine ilişkin belli bir zamana kadar 'pazar analizi yapılmaması' kararı aldı.

Ocak

▪ Toptan Hat Kiralama hizmeti sunuldu

Kasım

▪Yurtdışı kaynaklı çağrılar için sabit işletmecilerin sonlandırma ücreti düzenleme kapsamı dışında bırakıldı. Ücretlerin serbest belirlenmesine imkan tanındı

Mart

▪TCELL için şebeke içi mobil çağrı ücretleri Mobil Çağrı sonlandırma Ücreti*1,7 olarak formüle edildi.

Nisan

▪Mobil SMS sonlandırma ücretlerinde %75 indirim yapıldı.

Haziran

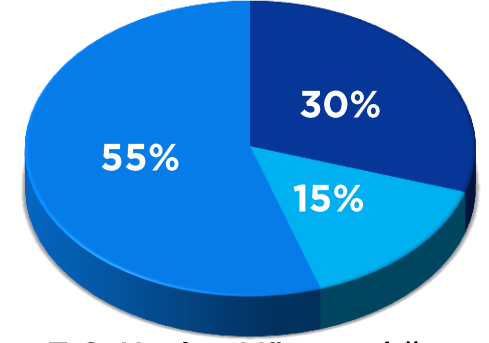
▪Mobil Çağrı sonlandırma ücretlerinde %20 indirim yapıldı.

Türk Telekom Grubu

Ortaklık Yapısı

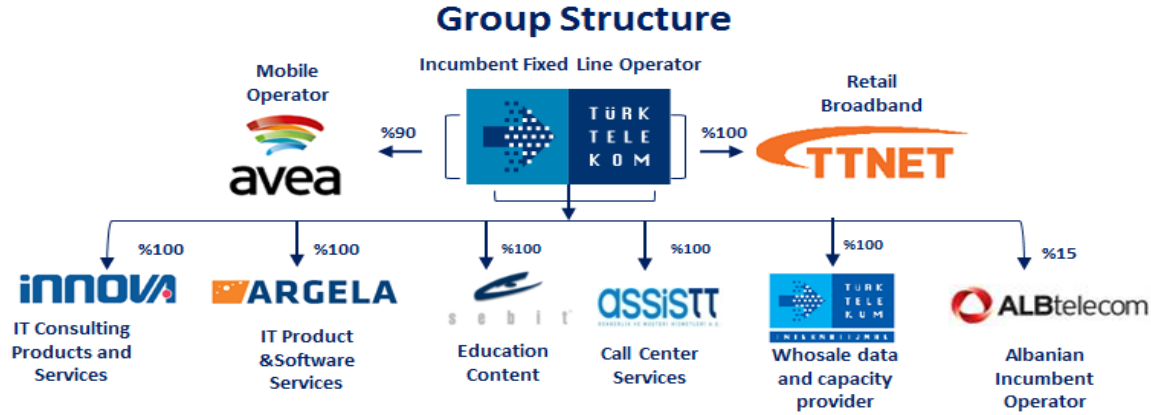
✦ Ojer Telekomünikasyon A.Ş. 7 Yönetim Kurulu üyesi atar.

✦ T.C. Hazine Müsteşarlığı 5 Yönetim Kurulu üyesi atar (1 üye altın hisseyi temsil eder, 4 üye bağımsızdır.)



■ T.C. Hazine Müsteşarlığı
■ Halka Açık*
■ Ojer telekomünikasyon A.Ş.

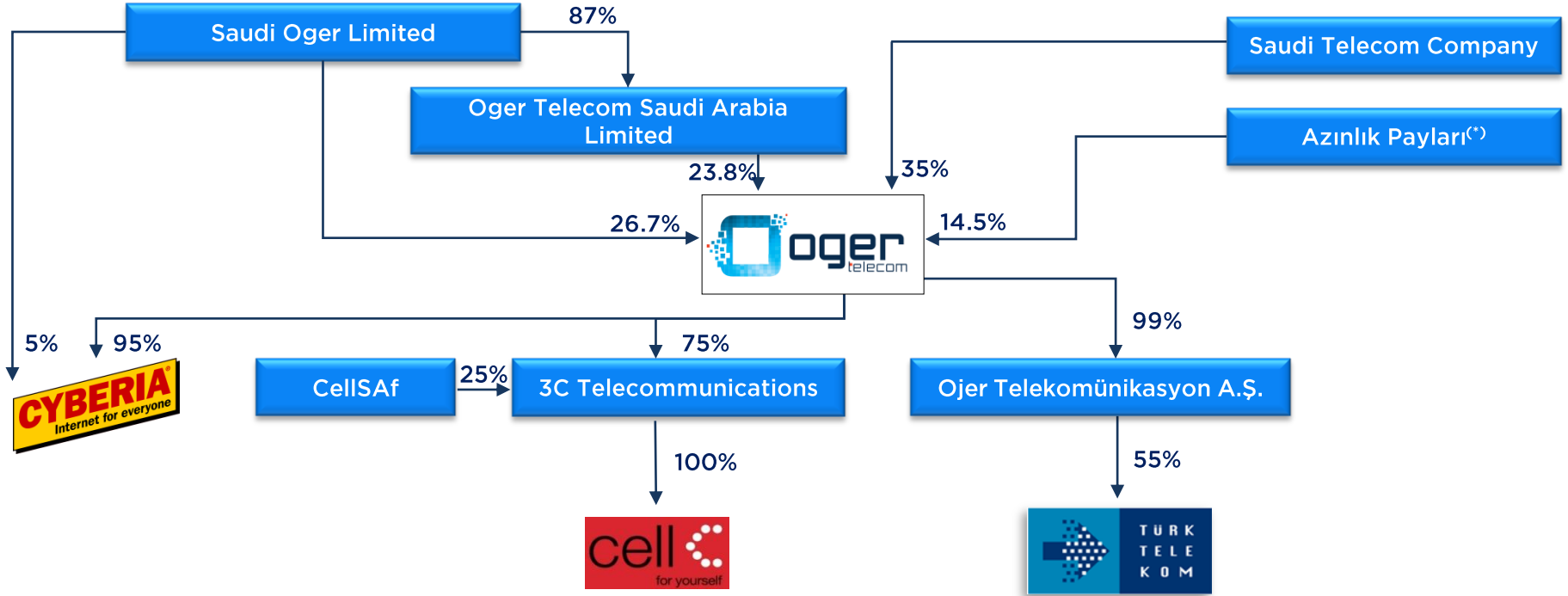
Grup Şirketleri



*Note: TC Hazine Müsteşarlığı ve Ojer Telekomünikasyon A.Ş. sırasıyla %1,68 ve %0,8 payda ek hisse satın aldılar.

Oger Telecom

Ortaklık Yapısı



Not: Oger Telecom'un doğrudan ve dolaylı azınlık hissedarları arasında bölgesel ve global finansal yatırımcılar yer almaktadır.



TEŞEKKÜRLER

TÜRK TELEKOM YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

ir@turktelekom.com.tr - www.ttinvestorrelations.com - TTKOM

Facebook - <http://www.facebook.com/telekom.relations>

Twitter - <https://twitter.com/ttkomir>

+90 (212) 309 96 30