

TÜRK TELEKOM GRUBU

3Ç Sonuçları

2015

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.

FAVÖK, 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.

Operasyonel Gelişmeler

- Faturalı abone sayısındaki 169 bin artışla, net abone kazanımı 239 bin oldu
 - Piyasadaki en yüksek faturalı abone oranı (%50)
 - Akıllı telefon penetrasyonu %64'e ulaştı - piyasadaki en yüksek oran
- Nette 94 bin genişbant abone kazanımı
 - Fiber (FTTH/B) ve hipernet (FTTC)'te 88 bin net abone artışı
- 56 bin net TV abone kazanımı

Finansal Gelişmeler

- Operasyonel olmayan UFRYK 12 gelirleri hariç satış gelirleri yıllık bazda %7,3 artışla 3,63 milyar TL'ye ulaştı
 - Mobil gelirler yıllık bazda %14; genişbant gelirleri yıllık bazda %5; kurumsal data gelirleri yıllık bazda %23 artış gösterdi
- FAVÖK yıllık bazda %7 düştü; bir defaya mahsus operasyonel giderler* hariç tutulduğunda FAVÖK yatay seviyede gerçekleşti
 - FAVÖK marjı bir defaya mahsus operasyonel giderler hariç tutulduğunda %36.8 olarak gerçekleşti
- Net kar Türk Lirasının Dolar ve Euro karşısında değer kaybetmesinden olumsuz etkilendi
- Yatırım harcamaları 992 milyon TL olarak gerçekleşti

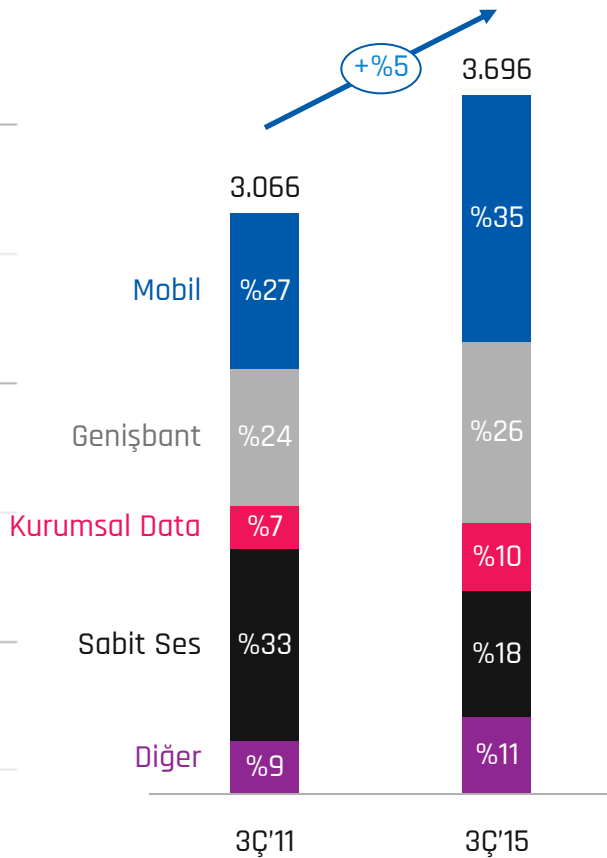
Konsolide Finansallar

milyon TL	3Ç'14	2Ç'15	3Ç'15	Büyüme (Çeyreklik)	Büyüme (Yıllık)	
Satış Gelirleri	3.512	3.526	3.696	%4,8	%5,2	
<i>Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)</i>	3.381	3.464	3.627	%4,7	%7,3	
FAVÖK	1.362	1.320	1.269	-%3,9	-%6,9	
FAVÖK (Bir defaya mahsus giderler hariç*)			1.361	%3,1	-%0,1	Bir defaya mahsus giderler: Şüpheli alacak hesaplama değişikliği, regülatif ödemeler ve cezalar için ayrılan karşılıklar
<i>FAVÖK Marjı</i>	<i>%38,8</i>	<i>%37,4</i>	<i>%34,3</i>			
<i>FAVÖK (Bir defaya mahsus giderler hariç*)</i>			<i>%36,8</i>			
Net Kar	319	335	-493	a.d.	a.d.	
Yatırım Harcamaları	511	467	992	%112,6	%94,0	

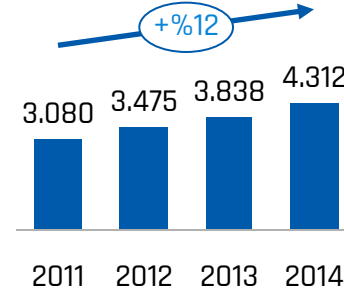
Çeşitlenmiş Gelir Dağılımı

Gelirlerin %72'si hızlı büyüyen alanlardan

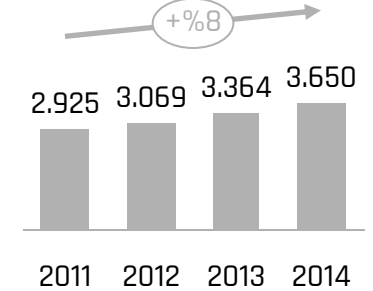
Gelir Dağılımı (milyon TL)



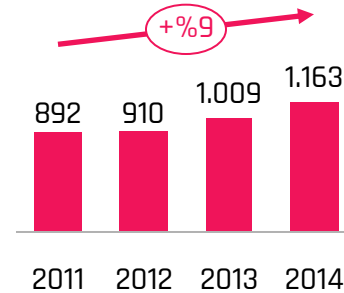
Mobil (milyon TL)



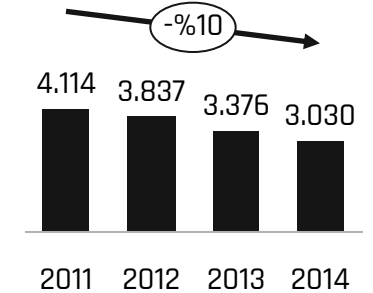
Sabit Genişbant (milyon TL)



Kurumsal Data (milyon TL)



Sabit Ses (milyon TL)



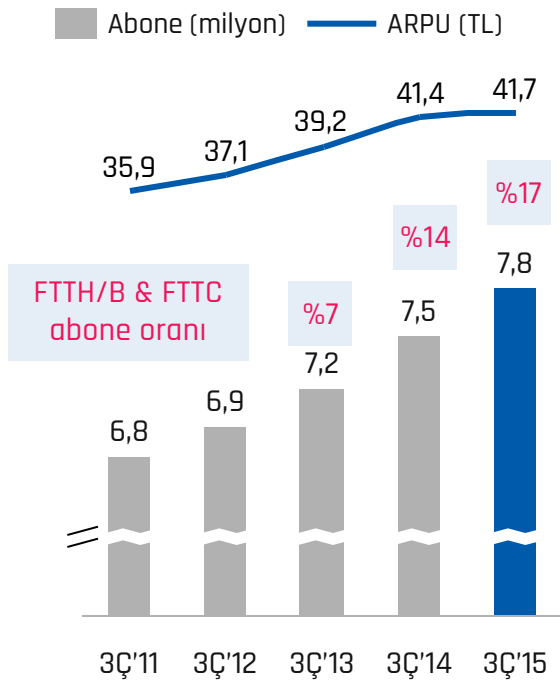
Not: Büyüme oranları yıllık bileşik büyüme şeklinde gösterilmiştir

Sabit Genişbant

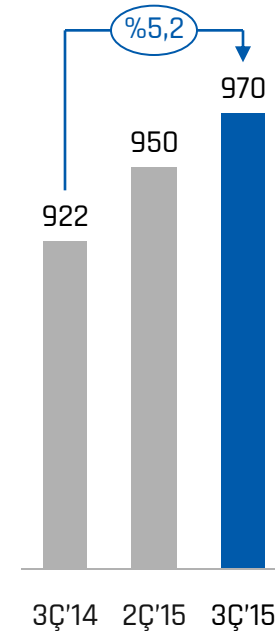
Devam Eden Gelir Büyümesi

- Genişbant gelirleri abone sayısındaki artışın etkisiyle yıllık %5,2 artış kaydetti
- 3Ç'15'te 94 bin net abone kazanımı
- 88 bin FTTH/B & FTTC net abone kazanımı

Genişbant ARPU ve Abone Sayıları



Genişbant Gelir (milyon TL)



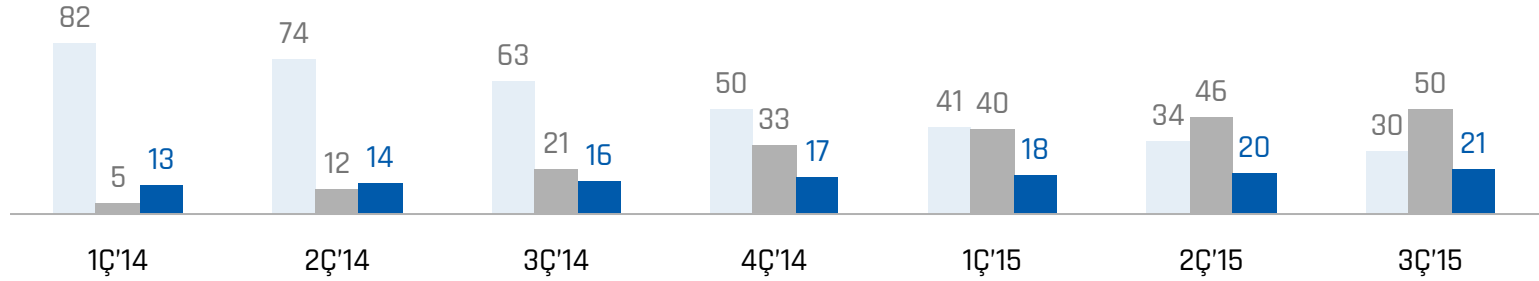
Not: FTTH/B: Eve/Binaya kadar fiber. FTTC: Kabine kadar fiber

Geniřbantta Üst Paketlere Geçiş

Hız & Kapasite

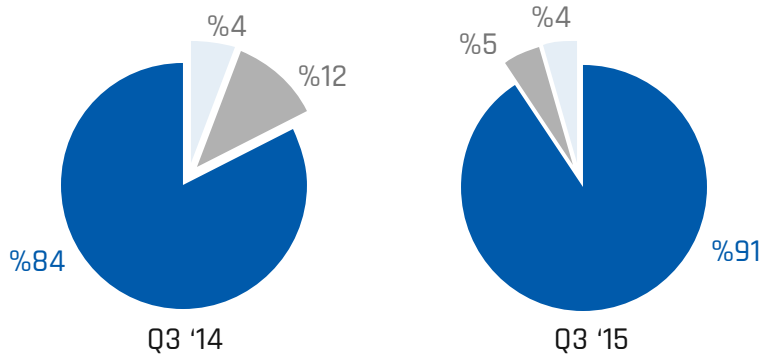
Yüksek Hızlı Paketlerde Artan Abone Tabanı, % Abone Sayısı

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



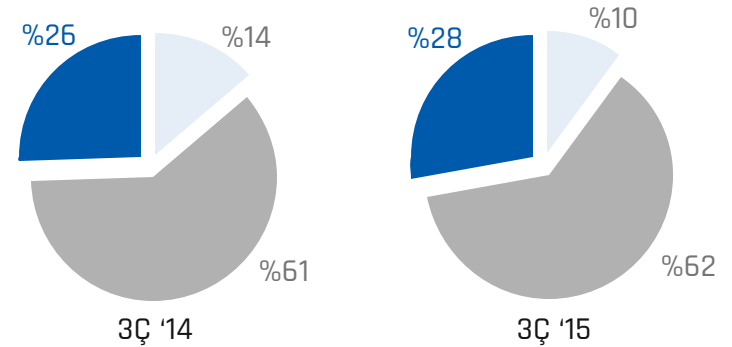
Kapasite, % Abone Sayısı

Limitli (4GB altı) Limitsiz
Limitli (4GB ve üzeri)



Adil Kullanım Noktası, % Abone Sayısı

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



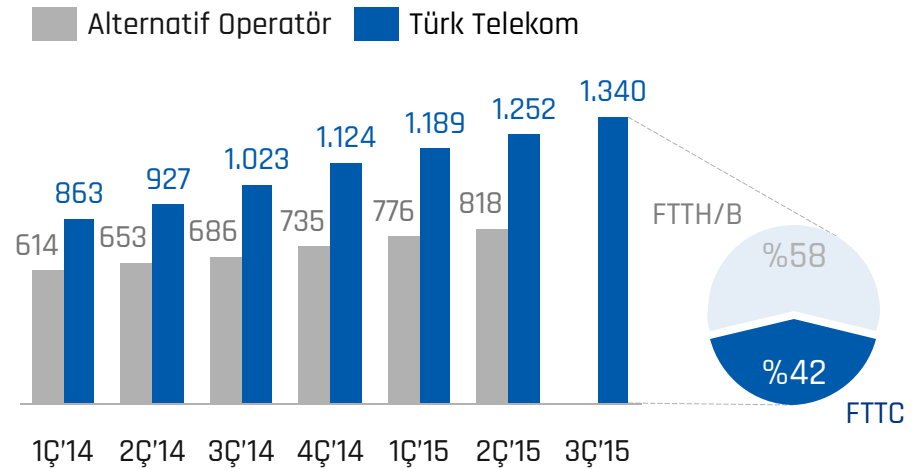
Not: Bütün figürler TNET'e aittir

Fiber Network

Türkiye'nin En Geniş Fiber Ağı

- 11,6 milyon homepass ile Türkiye'deki toplam hane halkının neredeyse %60'ına ulaşılmıştır
- FTTC & FTTH/B abonelerinin hızları ve tarife fiyatları aynıdır
- 3Ç'15 itibariyle Türk Telekom 206 bin kilometrelik toplam fiber uzunluğuyla Türkiye fiber altyapısının ~%80'ini oluşturmaktadır

Fiber Aboneleri (bin)



Fiber Homepass

FTTC	8,4 milyon
FTTH/B	3,2 milyon
Toplam	11,6 milyon

Türk Telekom Fiber Ağı



Alternatif Operatör¹



(1) Diğer operatörle ilgili bilgi kendi yayınından alınmıştır

TV Faaliyetleri

Yeni özel içerik, yeni bir platform...

- 56 bin net abone kazanımı
- Yeni özel içerik & yeni bir platform
 - UEFA Şampiyonlar & Avrupa Ligi Türkiye yayın hakları 2015 yılından başlayarak 3 yıl süre ile TTNET'in
 - IPTV'ye ek olarak Uydu TV platformu kuruldu
- Çoklu ekran tecrübesi: TV | Tablet | Masaüstü | Dizüstü | Akıllı Telefon



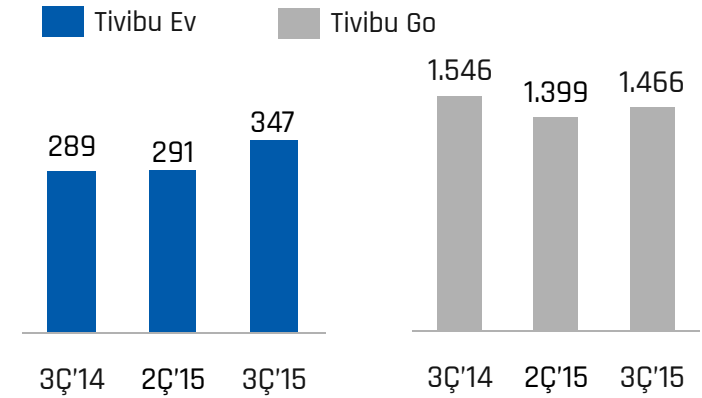
Mevcut Paketler

Paketler	Kanal	Arşiv	Fiyat* (TL)	Fiyat** (TL)
Sinema Paketi	194	+5000	19.0	29.0
Süper Paket	216	+5250	39.0	49.0

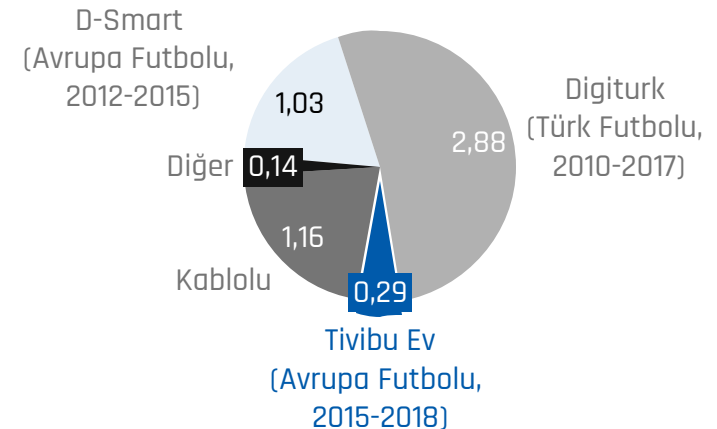
*24 ay kontratlı fiyatlar
**12 ay kontratlı fiyatlar

1) Kaynak: BTK 2Ç'15 raporu - Abonelik sözleşmelerinin sayısı

TV Aboneleri (bin)



TV Pazarı Aboneleri¹ (milyon)



Mobil

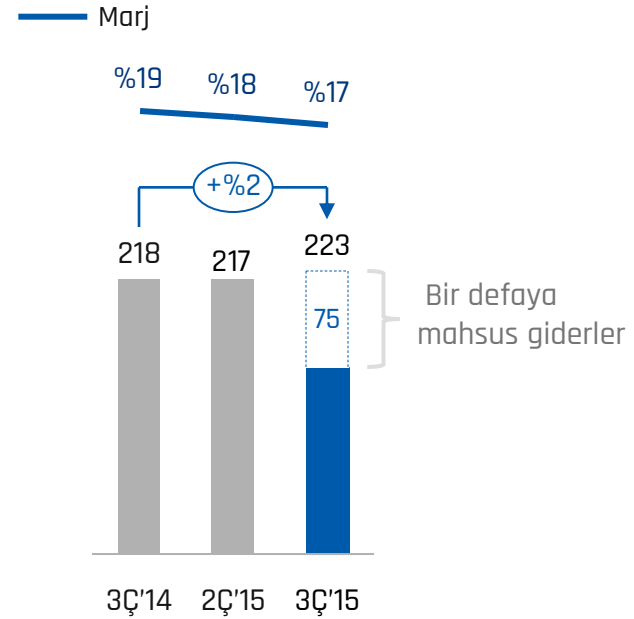
Güçlü Gelir Büyümesi

- Satış gelirleri 3. çeyrekte yıllık %14 artış gösterdi - rekor seviyede çeyreksel satış geliri
- Bir defaya mahsus operasyonel giderler hariç FAVÖK yıllık bazda %2 arttı
- FAVÖK ve marj şüpheli alacaklardaki hesaplama değişikliği ve regülatif ödemeler cezalar için ayrılan karşılıklardan etkilendi

Gelir (milyon TL)



FAVÖK (milyon TL) & Marj

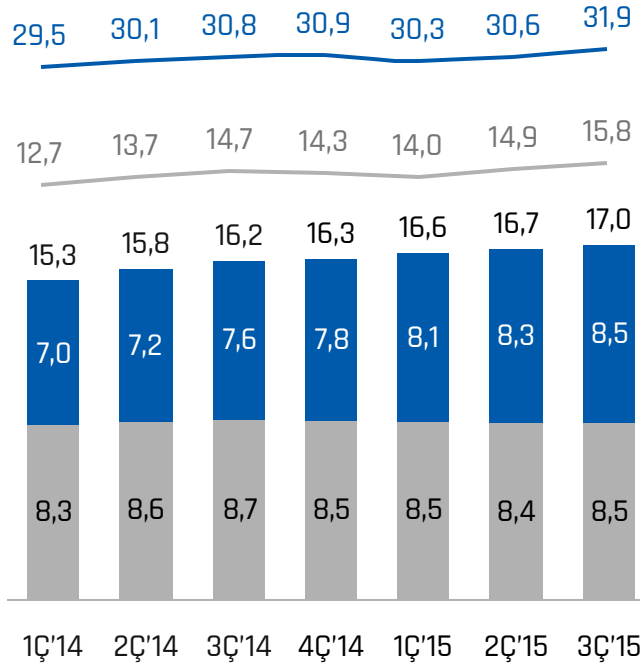


Faturalı Abone Öncülüğünde Net Abone Kazanımı

- 3Ç'15'te 239 bin net abone kazanımı
- 169 bin faturalı abone kazanımı ile faturalı abone oranı %50 olarak gerçekleşti - 2Ç'15 itibariyle piyasadaki en yüksek faturalı abone oranı
- Karma ARPU yıllık seviyede %8 artış gösterdi

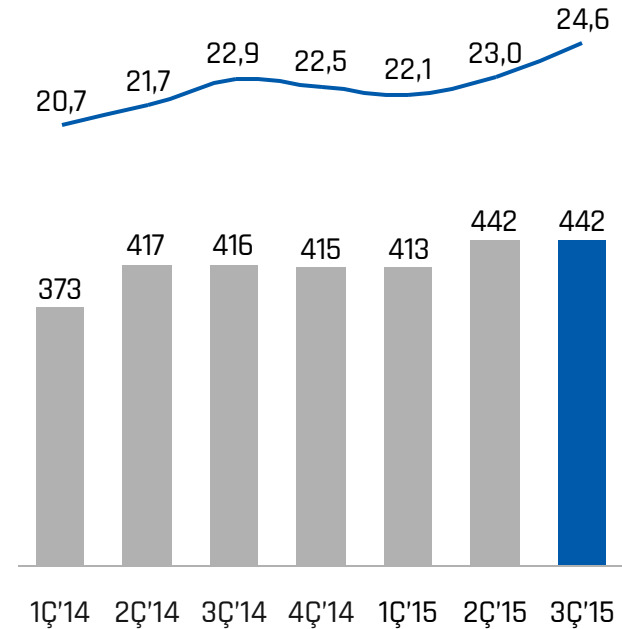
Abone & ARPU

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



Kullanım Dakikaları ve ARPU

■ Kullanım Dakikaları — Karma ARPU (TL)

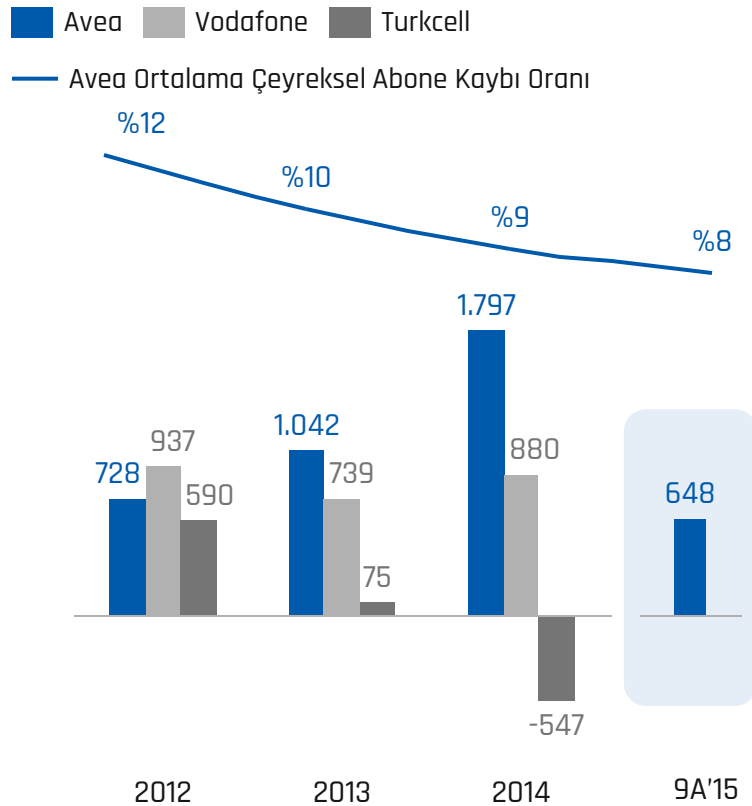


Abone Dinamikleri

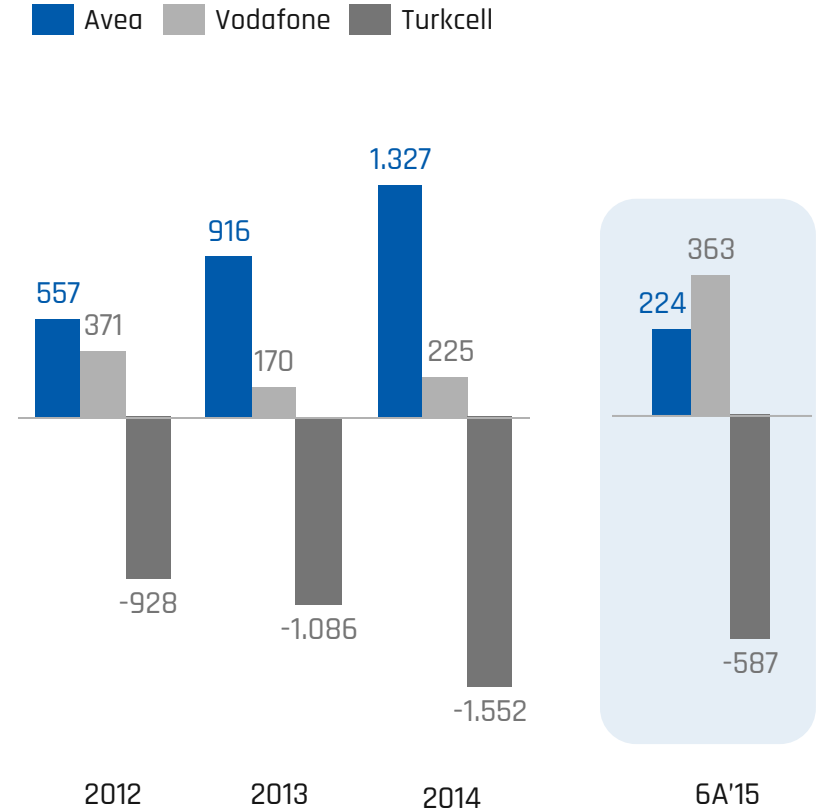
Abone Büyümesi ile birlikte İyileşen Abone Kaybı Oranı

- Çeyreklik abone kaybı oranında sürekli düşüş - 9A'15'te ortalama %8
- 239 bin net abone sayısının 44 bini mobil numara taşıma ile sağlandı

Net Abone Kazanımı (bin) & Abone Kaybı



Mobil Numara Taşıma ile Abone Kazanımı (bin)



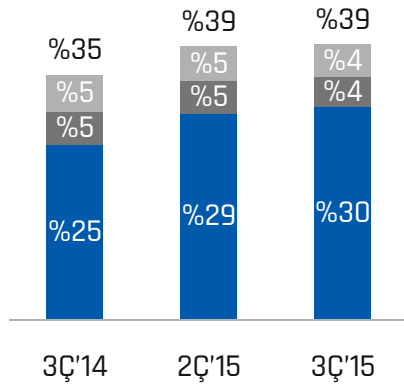
Mobil Data & Akıllı Telefon

Yüksek büyüme devam ediyor

- Mobil data gelirleri yıllık bazda %38 çeyrek bazda %11 artış gösterdi
- Akıllı telefon penetrasyonunda güçlü liderlik
- Mobil servis gelirlerinin neredeyse üçte biri sadece mobil datadan sağlanıyor

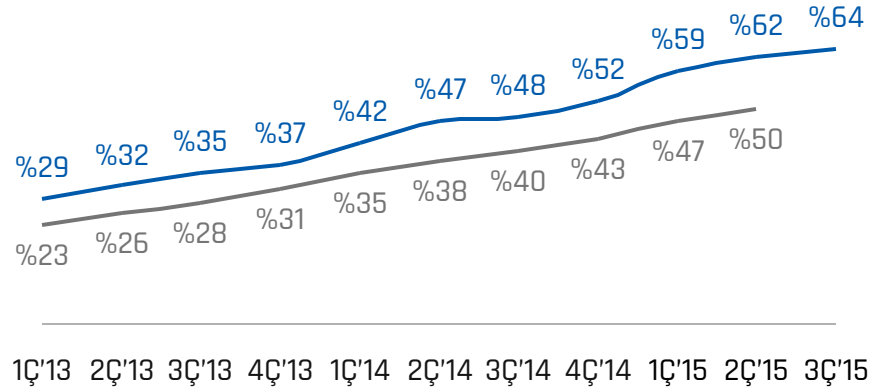
Data Gelirleri (Servis gelirleri oranı)

■ SMS ■ KDS¹ ■ Mobil Data



Akıllı Telefon Penetrasyonu

— Aveda — Pazar Ortalaması



(1) KDS: Katma Değerli Servisler

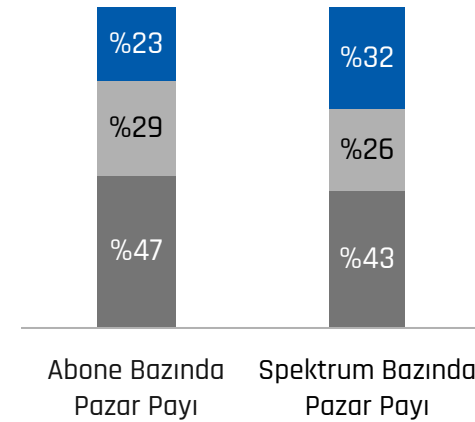
Spektrum ihalesi

Mobilde başlayan yeni dönemde güçlü konumlandık

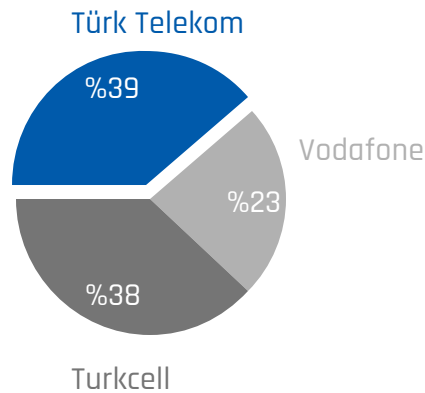
- 4G LTE için stratejik önemi olan 800 Mhz ve 1800 Mhz bantlarında güçlü pozisyon elde ettik
- Spektrum bazında pazar payı abone bazındaki pazar payından daha büyük olan tek operatör olduk
- Değerli olan düşük frekans bantlarında en fazla Mhz sahibi olduk
- 900 Mhz'deki dezavantajlı pozisyonu ortadan kaldırdık
- En etkili fiyat teklifi politikasını uygulayarak Mhz başına en düşük maliyete sahip olurken rezerv fiyatların üzerine en az primi ödedik

Abone vs. Spektrum bazında Pazar Payı

■ Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell

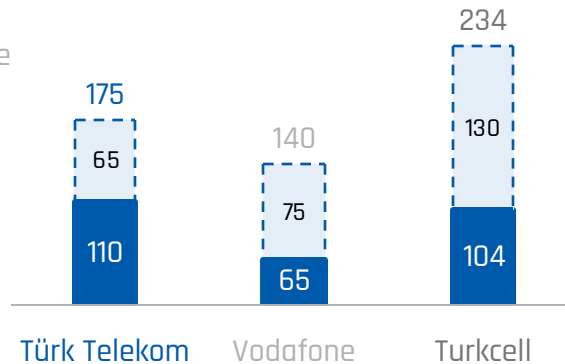


<2 Ghz Spektrum



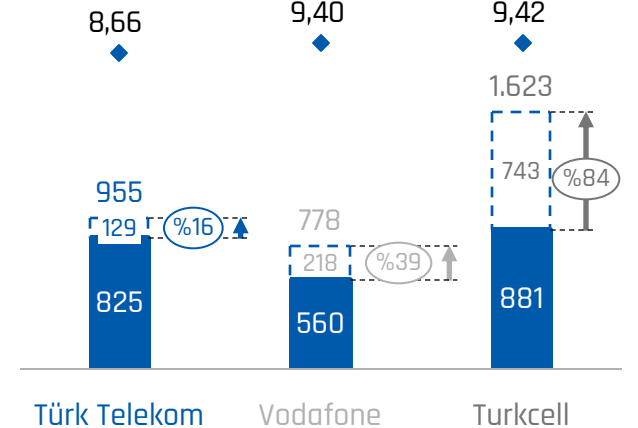
Toplam Spektrum Dağılımı

□ >2 Ghz ■ <2 Ghz



İhale Bedeli (milyon Avro)

□ Prim ■ İhale Bedeli ◆ Mhz başına İhale Bedeli (milyon Avro)



Konsolide

Özet Kar/Zarar Tablosu

Milyon TL	2014 3Ç	2015 2Ç	2015 3Ç	Yıllık Değişim	Çeyreklik Değişim
Gelirler	3.512	3.526	3.696	%5	%5
FAVÖK	1.362	1.320	1.269	-%7	-%4
FAVÖK Marjı	%39	%37	%34		
Faaliyet Karı	869	788	669	-%23	-%15
Faaliyet Karı Marjı	%25	%22	%18		
Finansal Gelirler / Giderler	-453	-339	-1.195	%164	%253
Kur ve Türev Gelirleri / Giderleri	-418	-308	-1,106	%164	%259
Faiz Gelirleri / Giderleri	-12	-9	-72	%480	%730
Diğer Finansal Gelirler / Giderler	-22	-22	-17	-%24	-%23
Vergi Gideri	-106	-125	22	a.d.	a.d.
Net Kar	319	335	-493	a.d.	a.d.
Net Kar Marjı	%9	%10	a.d.		

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında USD/TRY:3.0433;EUR/TRY:3.4212 kurları kullanılmıştır

Konsolide

Özet Bilanço

Milyon TL	30.09.2014	30.06.2015	30.09.2015
Toplam Varlıklar	19.189	19.803	21.467
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	4.485	4.692	5.047
Maddi Varlıklar ²	8.016	8.042	8.188
Diğer Varlıklar ^{3 4}	4.599	5.078	5.450
Hazır Değerler	2.089	1.991	2.782
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	19.189	19.803	21.467
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	2.504	1.318	700
Faize Tabi Yükümlülükler ⁵	8.935	10.421	12.001
Kıdem Tazminatı Karşılığı ⁶	674	594	612
Diğer Yükümlülükler ⁷	3.816	4.210	4.893

(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) Türk Silahlı Kuvvetleri Entegre Muhabere Sistemi ("TSKEMS") projesi çerçevesinde alınan avanslar bloke mevduattır ve ilgili vadeli mevduat bakiyeleri sadece TSKEMS projeleri için kullanılmaktadır. Bu sebeple daha önce "Hazır Değerler" altında yer alan söz konusu bakiye 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla "diğer dönen varlıklar" hesabına sınıflandırılmıştır. Bu hesaplarda yer alan rakamlar önceki dönemler ile karşılaştırılabilir olması açısından 2008 yılı 1. Çeyreği itibarı ile de güncellenmiştir.

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

(6) Kıdem tazminatı karşılığı içerir

(7) 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

Konsolide

Özet Nakit Akımı

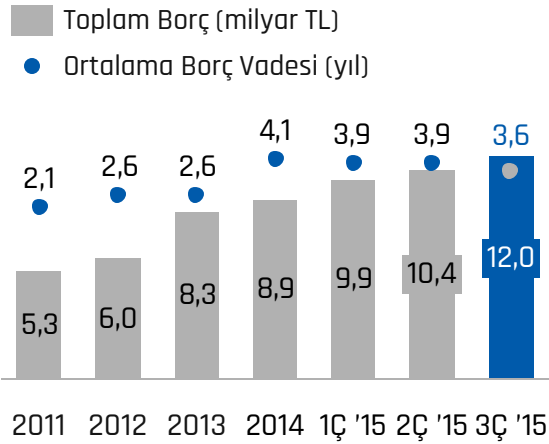
Milyon TL	2014 3Ç	2015 2Ç	2015 3Ç	Yıllık Değişim	Çeyreklik Değişim
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	1.402	1.226	1.314	-%6	%7
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	-440	-450	-662	%51	%47
Yatırım Harcamaları	-492	-478	-636	%29	%33
Diğer Yatırım Faaliyetleri	52	28	-27	a.d.	a.d.
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı ¹	-682	-1.803	119	a.d.	a.d.
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim ²	280	-1.028	770	a.d.	a.d.

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

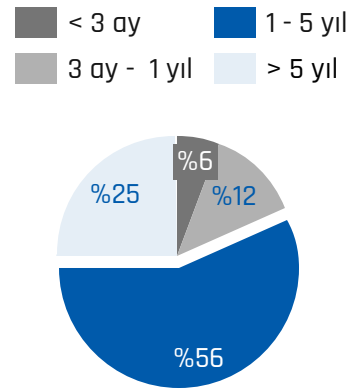
(2) Rehinli mevduat, net nakit pozisyonunun değil işletme faaliyetlerinin içindedir

Borç Bilgisi

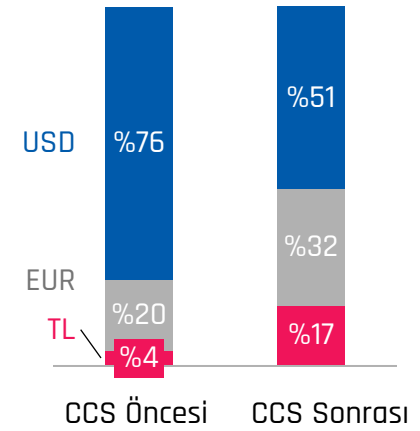
Ortalama Borç Vadesi



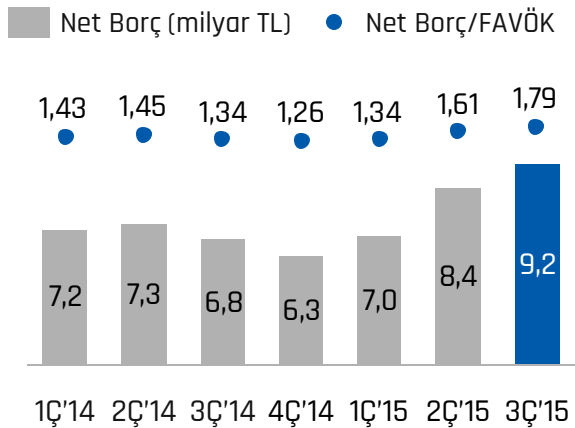
Vade Dağılımı



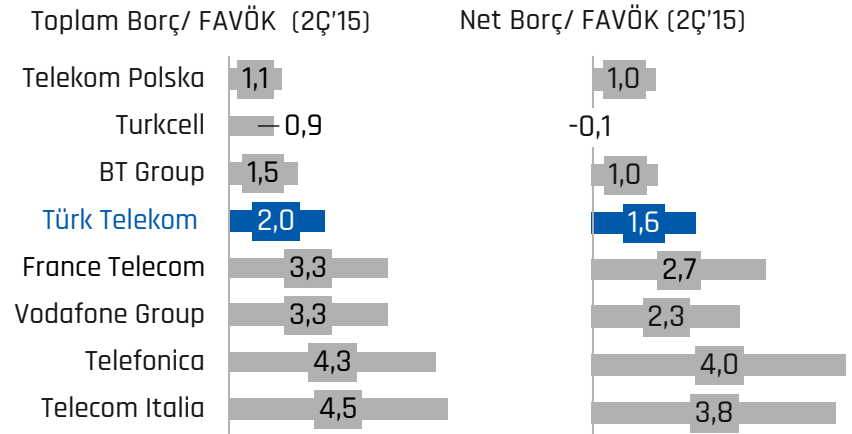
Para Birimi Dağılımı



Net Borç



Eş değer şirketlerin medyanından daha düşük borç



	2014 Actual	2015 Guidance
Satış gelirleri	%3,7 Büyüme	%5 - %7 Büyüme UFRYK-12 Gelirleri hariç ¹
	<ul style="list-style-type: none">— Mobil, genişbant, kurumsal data ve TV'deki büyüme ile beklenen artış— Sabit ses gelirlerindeki düşüşte iyileşme	
FAVÖK	5 milyar TL	5,1 - 5,2 milyar TL
	<ul style="list-style-type: none">— Güçlü sabit hat FAVÖK'ü ve mobil FAVÖK katkısındaki gelişme	
Yatırım Harcaması	2,1 milyar TL	~2,9 milyar TL ²
	<ul style="list-style-type: none">— Sabit hat ve mobil tarafta devam eden yatırım harcamaları	

(1) UFRYK 12 gelirleri operasyonel olmayan bir gelir olmakla birlikte bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmaları sonucu ortaya çıkmaktadır

(2) Olası spektrum lisans ücretleri hariç konsolide yatırım harcamalarımız. Şirketimiz mobil şebeke yatırımlarının hızlandırılması ve Türk Lirasındaki değer kaybının yatırım harcamalarına etkisi nedeniyle 2015 yılı yatırım harcaması tahminini (spektrum lisans ücretleri hariç) 2,3 milyar TL'den 2,9 milyar TL'ye çıkarmaya karar vermiştir

Teşekkürler

TÜRK TELEKOM YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

- ir@turktelekom.com.tr
- +90 (212) 309 96 30
- www.twitter.com/ttkomir
- www.ttyatirimciiliskileri.com.tr