

# Yatırımcı Sunumu

Mart 2017



# 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 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 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.



# Türk Telekom Öne Çıkan Noktalar



**TÜRKİYE'DE  
LİDER  
ŞİRKET**

Entegre telekom  
hizmetleri teklifleri



En değerli  
telekom markası

**9** ARALIKSIZ  
YIL



**38,9**  
milyon  
aboneye hizmet



**26** milyar TL  
yatırım harcaması  
özelleştirmeden beri  
(2005)



**75%**

**LTE**  
Nüfus Kapsama  
Oranı



**98%**  
Sabit hat  
hanehalkı  
kapsama oranı



**228** bin km  
fiber altyapı  
**81 ilde**

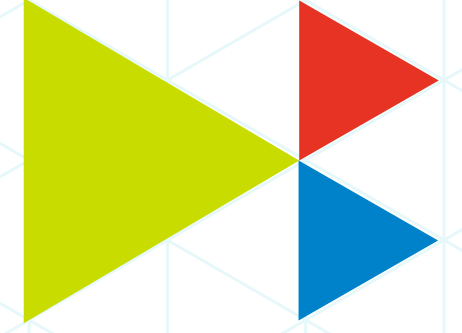


**13,9** milyon  
**FİBER HANE  
KAPSAMASI\***

\*Fiber hane kapsamı Eve/Binaya kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir



# Türkiye'nin Öncü Yakınsama Oyuncusu



**Entegre Dağıtım Kanalları**  
(Tek noktadan hizmet)



**Entegre İş Kolları**



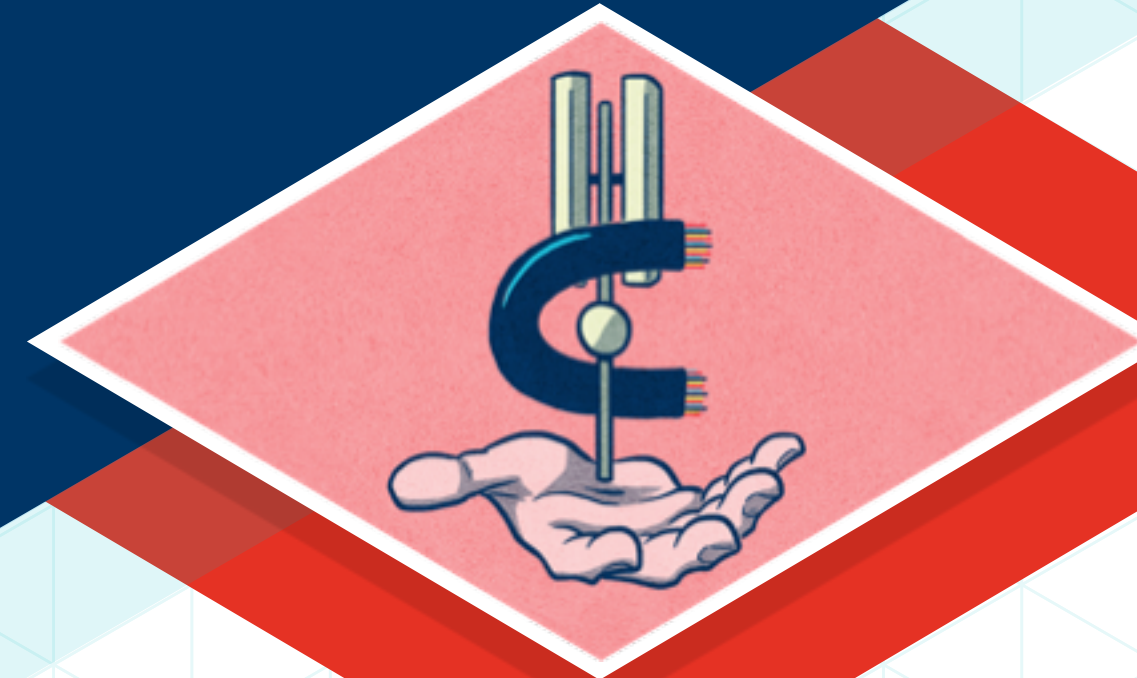
**Türk Telekom**

**Tek Marka**

**Ortak Müşteri  
Veri Tabanı \***



**Müşterek Sabit & Mobil  
Şebeke Yönetimi**

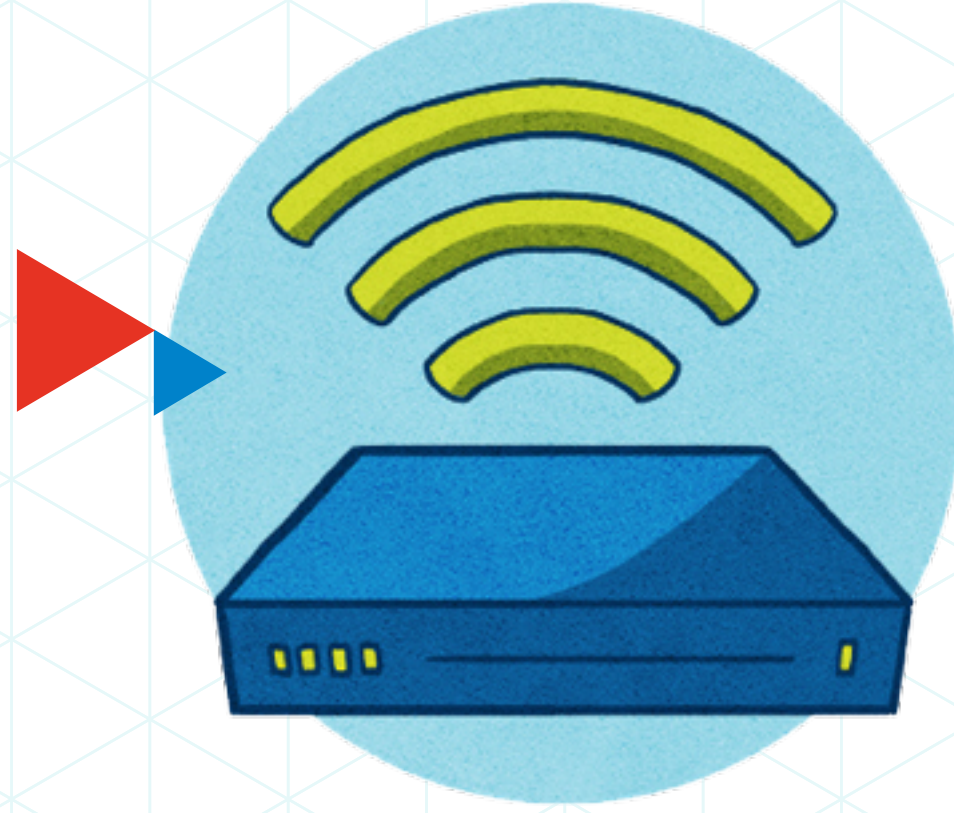


\* Müşterilerin onayına istinaden



# Operasyonel Gelişmeler

Bütün segmentlerde güçlü net abone kazanımı



**Genişbant**

**262 bin**

4Ç '16

**691 bin**

2016



**Mobil**

**187 bin**

4Ç '16

**1.3 milyon**

2016



**Ev TV**

**87 bin**

4Ç '16

**293 bin**

2016





# Finansal Performans

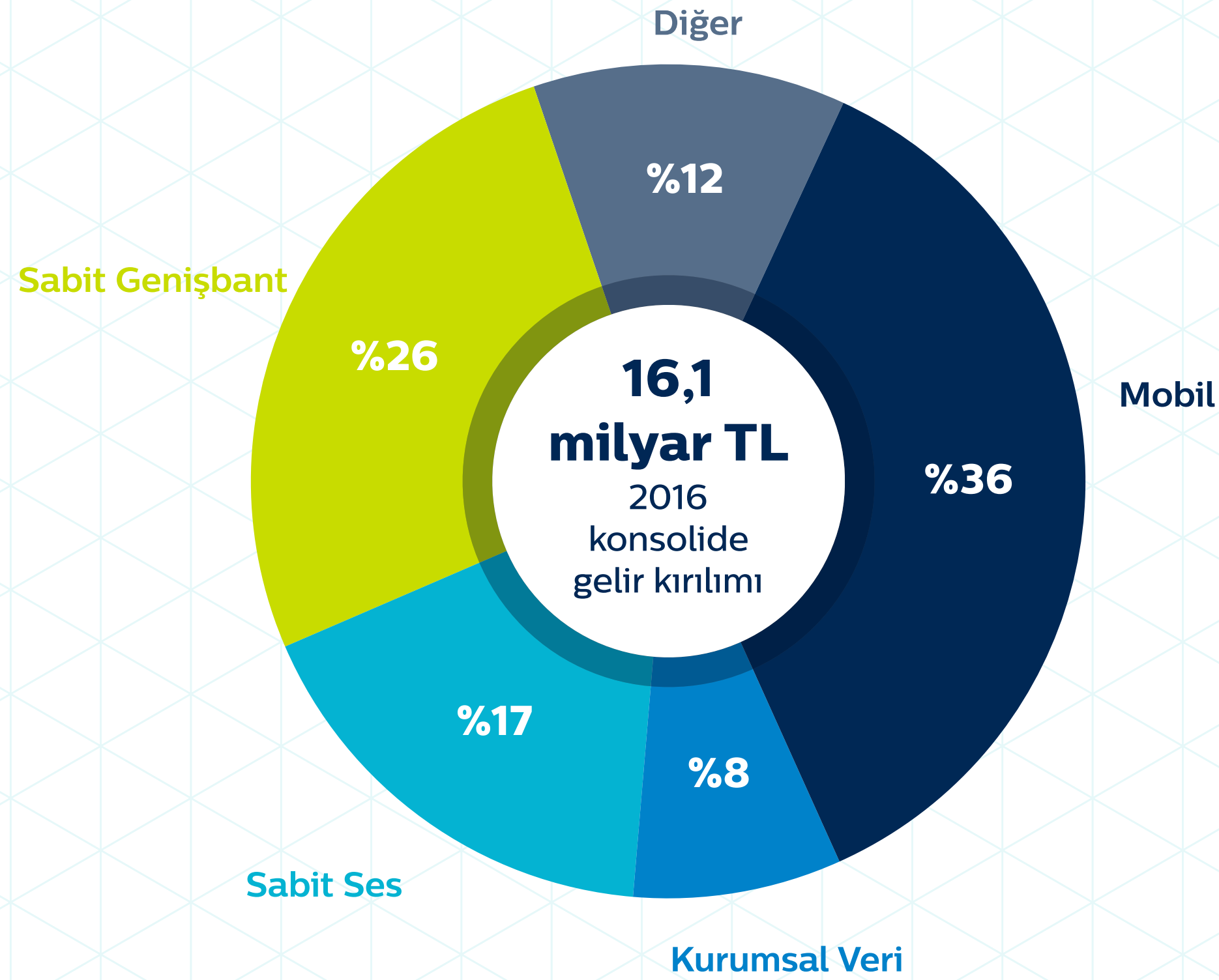
| (milyon TL)                                                         | 2015 4Ç | 2016 4Ç | Yıllık Büyüme | 2015 YS | 2016 YS | Yıllık Büyüme |
|---------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------------|---------|---------|---------------|
| Satış Gelirleri                                                     | 3.867   | 4.250   | %9,9          | 14.523  | 16.109  | %10,9         |
| Satış Gelirleri<br>(inşaat geliri düzeltmesi<br>hariç) <sup>1</sup> | 3.706   | 4.171   | %12,6         | 14.190  | 15.696  | %10,6         |
| FAVÖK                                                               | 1.416   | 1.434   | %1,3          | 5.334   | 5.470   | %2,6          |
| FAVÖK Marjı                                                         | %36,6   | %33,8   |               | %36,7   | %34,0   |               |
| Net Kar                                                             | 1.039   | (1.388) | a.d.          | 907     | (724)   | a.d.          |
| Yatırım Harcamaları <sup>2</sup>                                    | 1.156   | 963     | (%16,7)       | 2.929   | 3.027   | %3,4          |

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

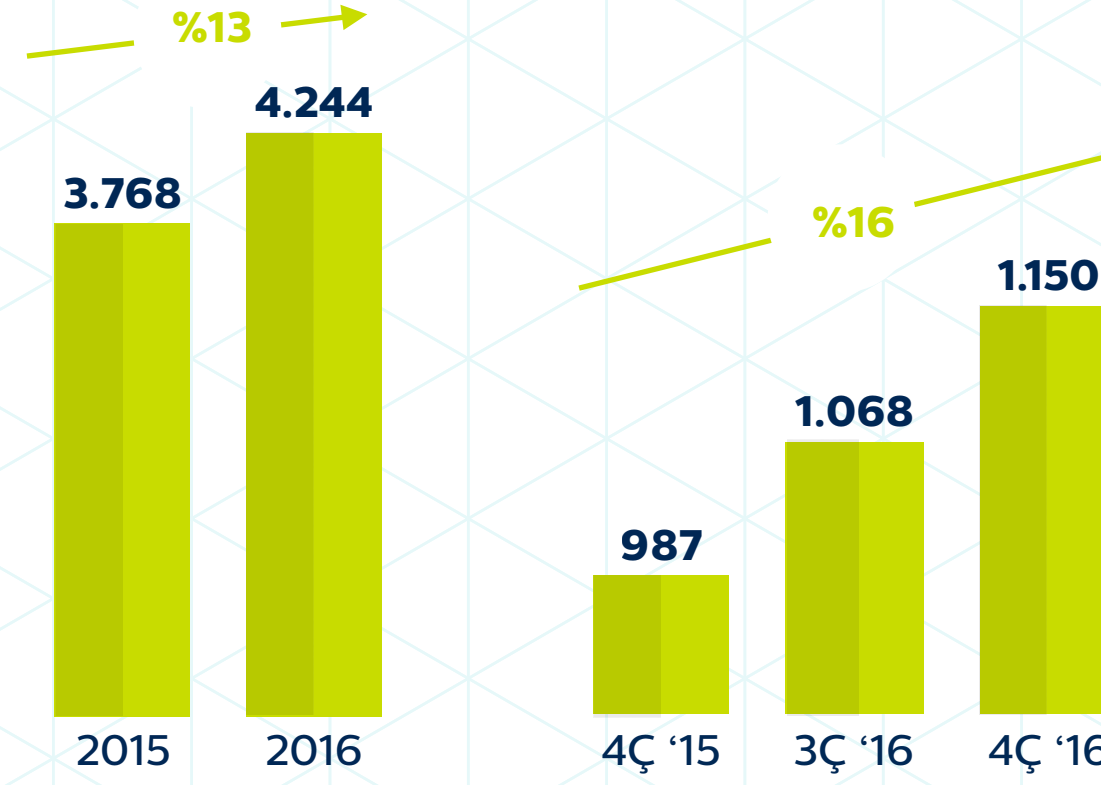
(2) Lisans ödemeleri hariç



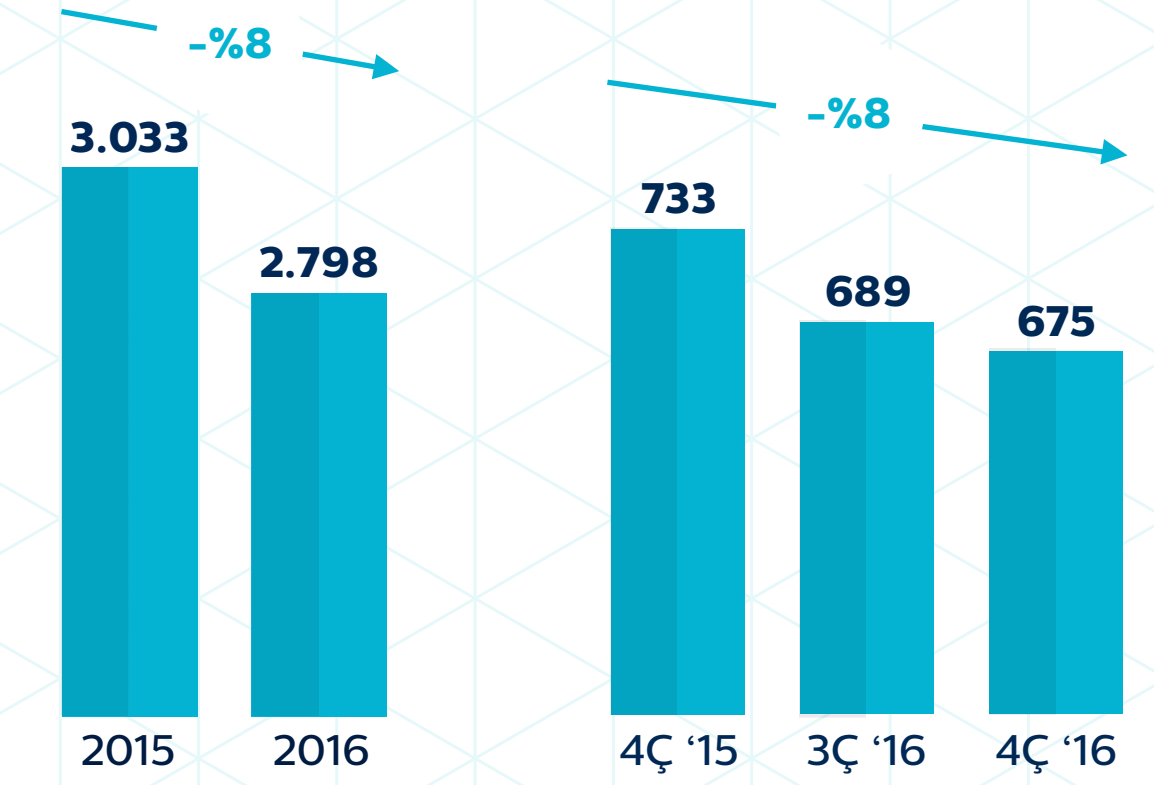
# Hızlı Büyüyen Alanlara Odaklanma



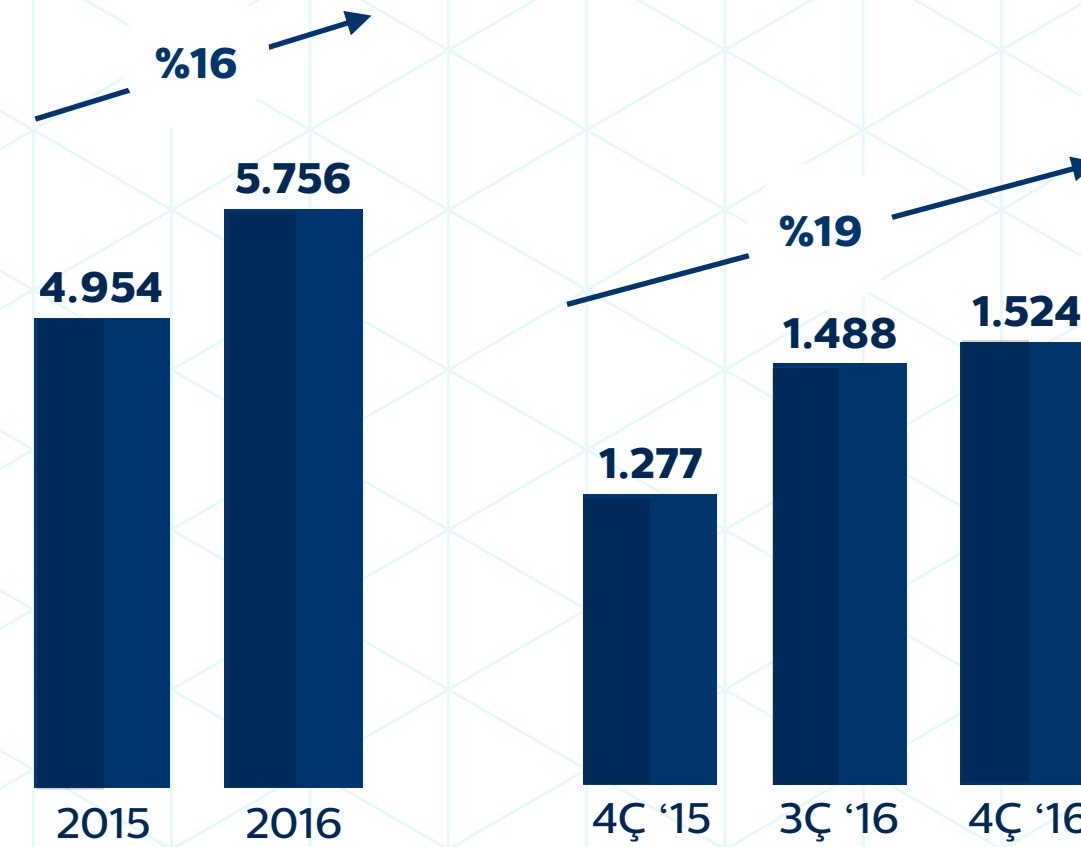
## Sabit Genişbant (milyon TL)



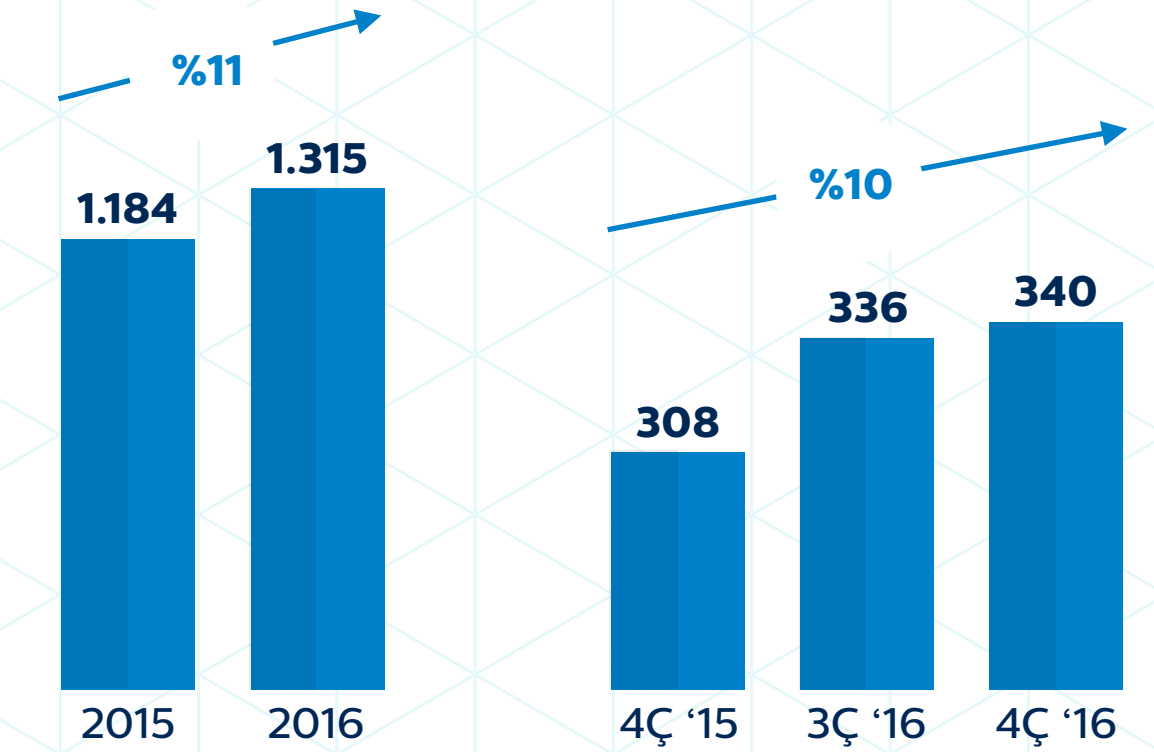
## Sabit Ses (milyon TL)



## Mobil (milyon TL)



## Kurumsal Veri (milyon TL)



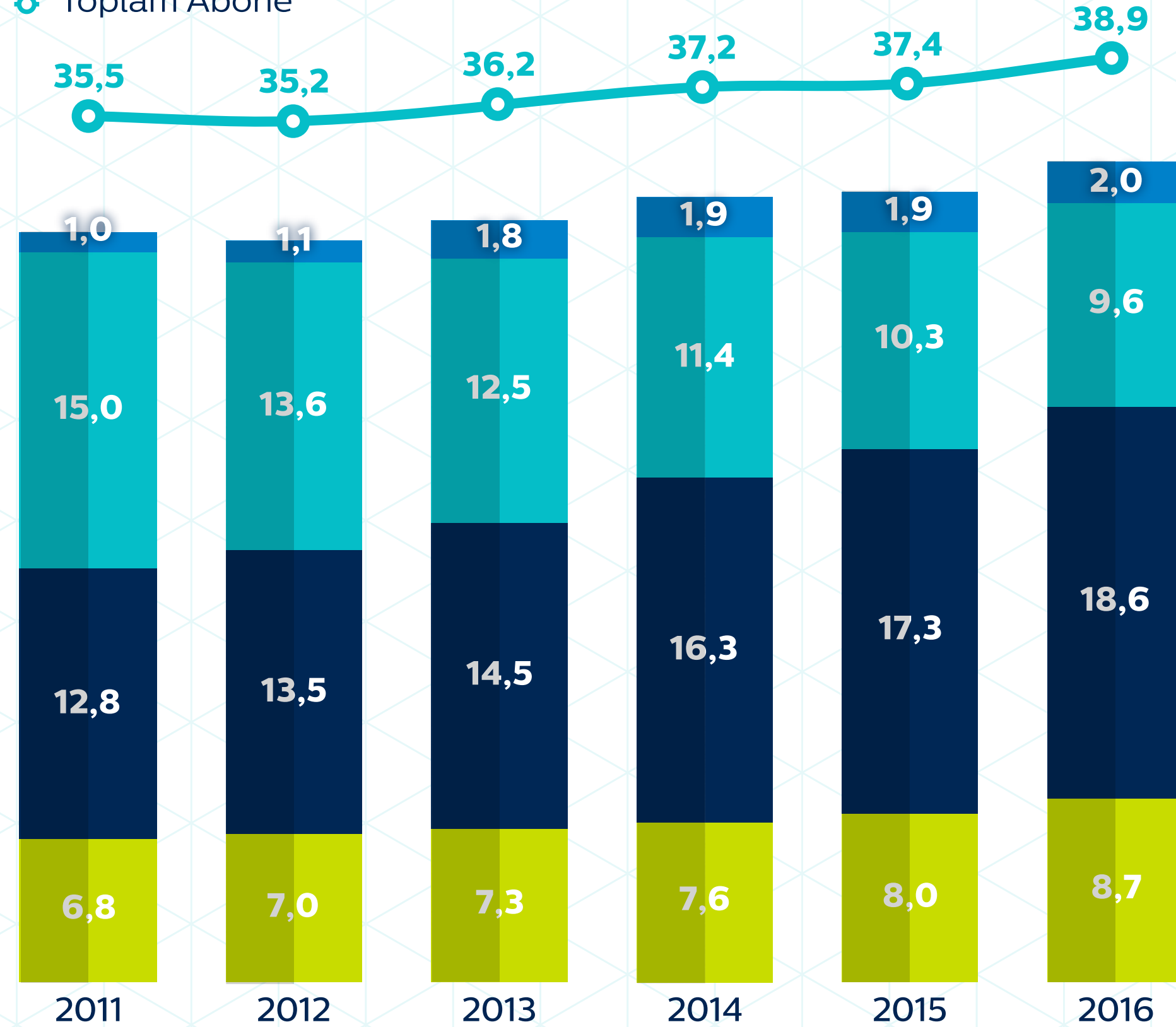


# Hızlanan Net Abone Kazanımı

## Toplam Abone Kırılımı

(milyon)

■ Sabit Genişbant ■ Mobil ■ Sabit Ses ■ TV  
○ Toplam Abone

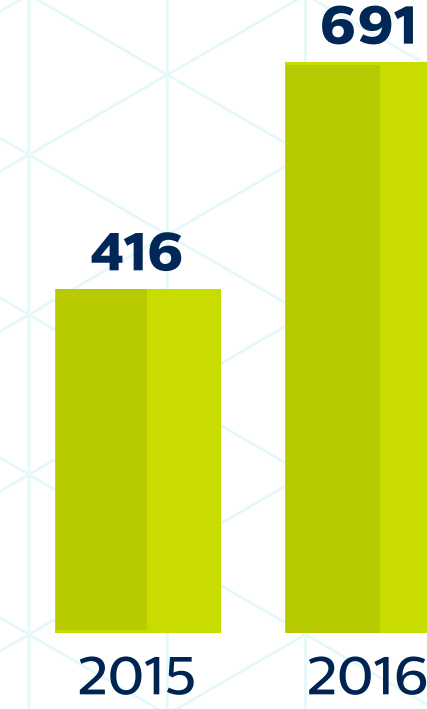


## Sabit Genişbant

Toplam Abone  
(milyon)



Net Abone  
Kazanımı

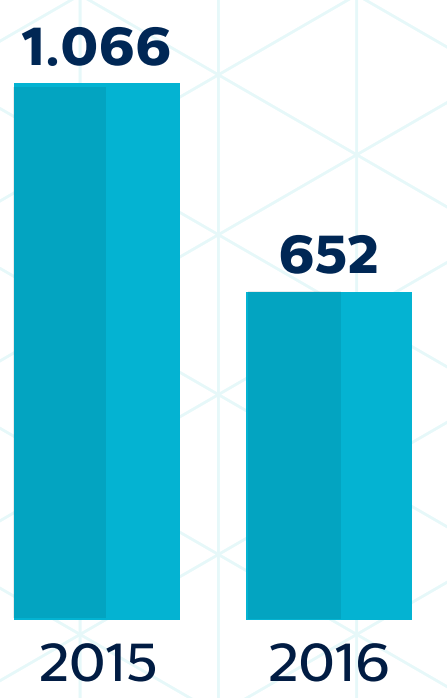


## Sabit Ses

Toplam Abone  
(milyon)

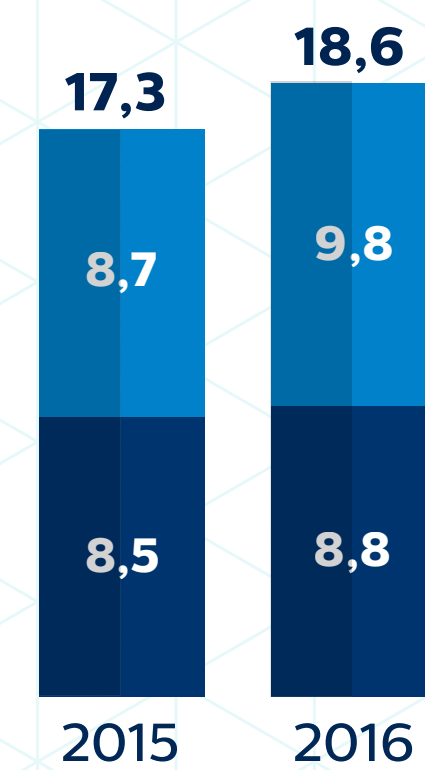


Net Abone  
Kaybı



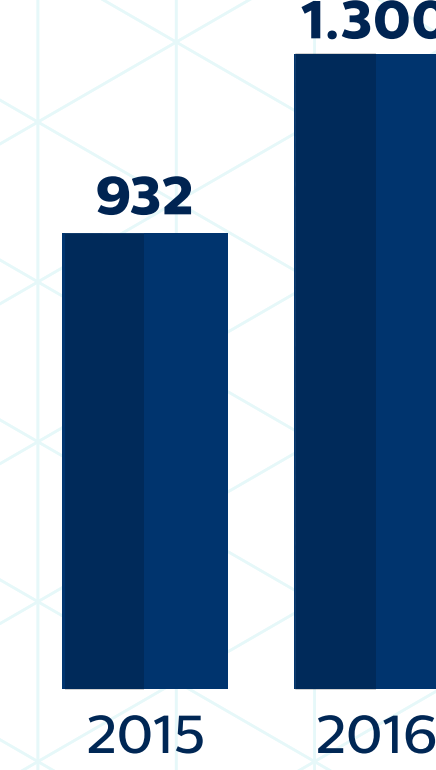
## Mobil

Toplam Abone  
(milyon)



■ Faturalı  
■ Ön Ödemeli

Net Abone  
Kazanımı



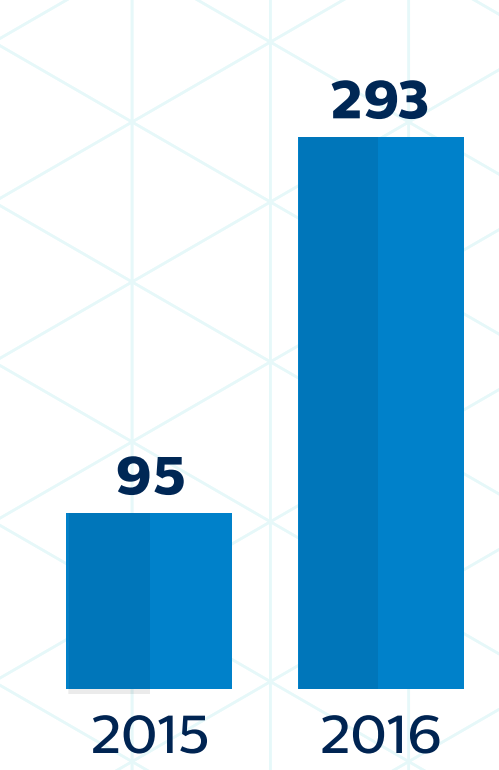
## TV

Toplam Abone  
(bin)



■ Tivibu Go  
■ Tivibu Ev

Ev TV Net Abone  
Kazanımı



\* Net Abone kazanımı ve kaybı bin şeklinde gösterilmiştir.



# Çoklu Tekliflerde Lider Konum

## Tekliflerimizin yapı taşları



### Genişbant



### Mobil



### Ödemeli TV



### Sabit Ses

#### Türk Telekom

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

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

- ▶ UEFA Şampiyonlar Ligi ve UEFA Avrupa Ligi Türkiye yayın hakkı
- ▶ IPTV ve uydu ile ülke çapında erişim
- ▶ Zengin içerik arşivi

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

#### Turkcell

- ▶ 81 ilin 15'inde fiber altyapı
- ▶ Türk Telekom'un toptan müşterisi

- ▶ 1 numaralı mobil operatör

- ▶ İngiltere Premier Ligi Türkiye yayın hakkı
- ▶ Uydu platformu mevcut değil
- ▶ Kısıtlı erişim

- ▶ Türk Telekom'un toptan müşterisi
- ▶ VOIP

#### Vodafone

- ▶ Türk Telekom'un toptan müşterisi

- ▶ 2 numaralı mobil operatör

- ▶ Ev TV mevcut değil

- ▶ 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 '16 ARPU

Mobil

Genişbant

Ödemeli Tv Ev

Sabit Ses

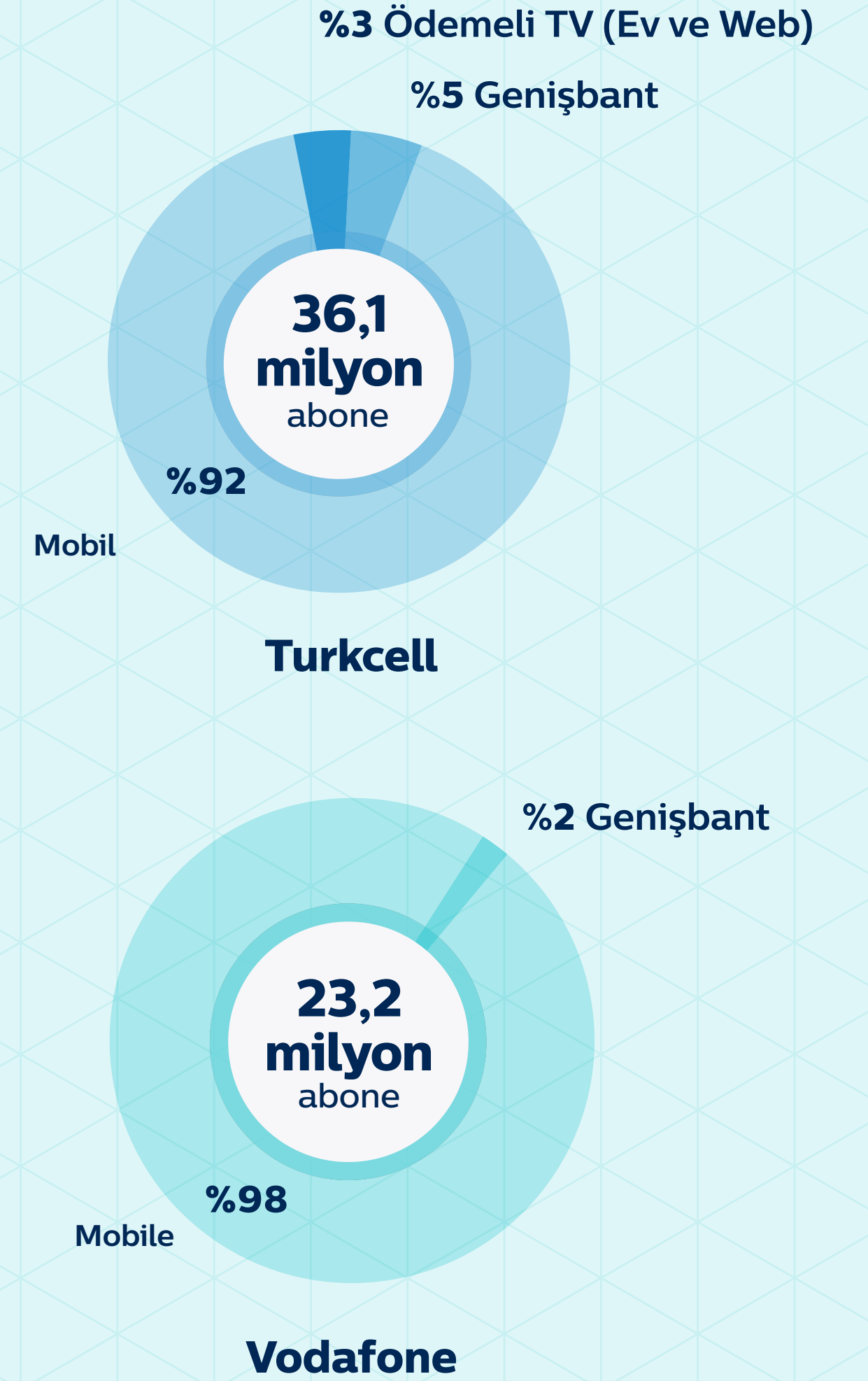
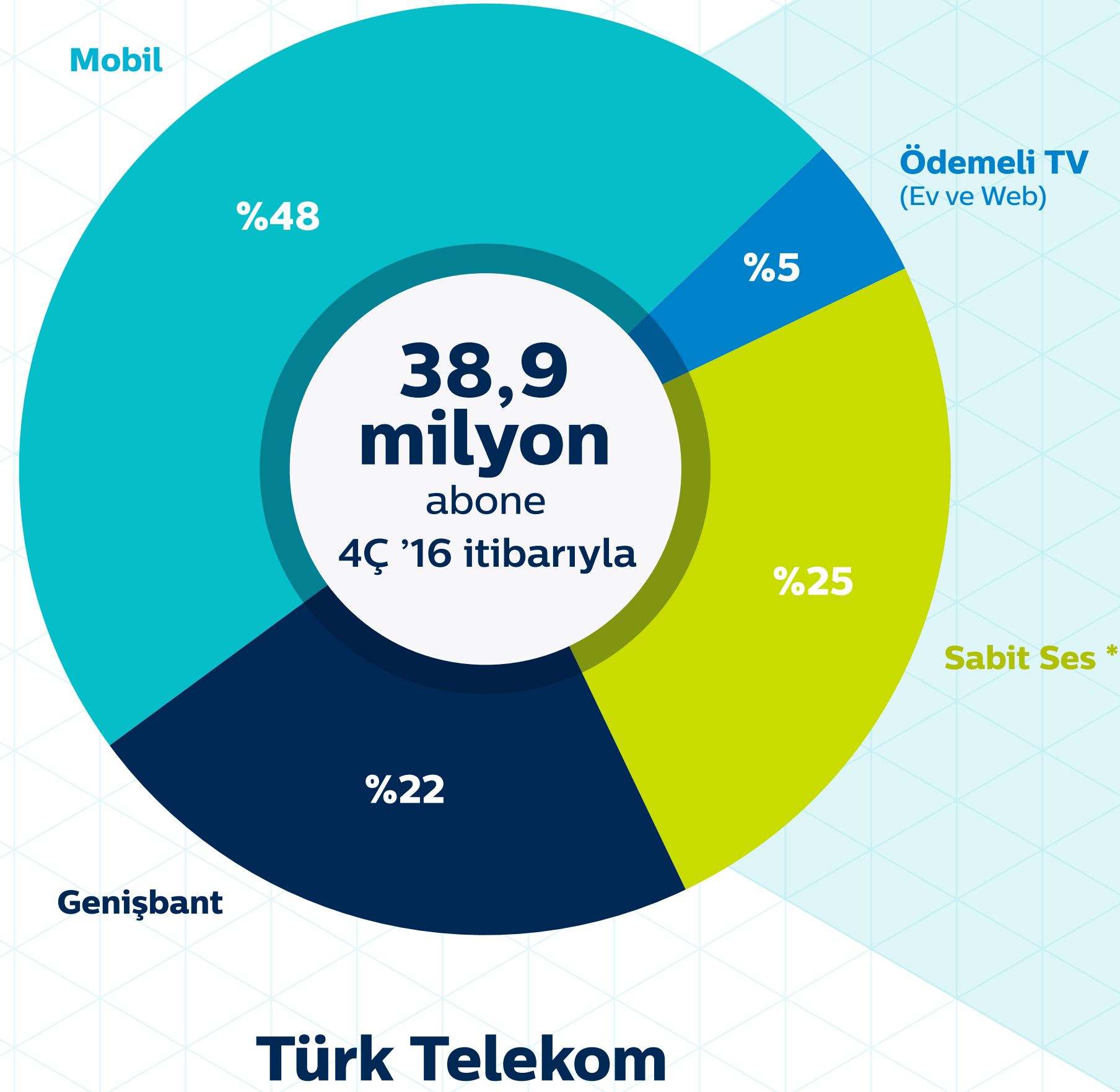
### Türk Telekom

26,1 TL

44,7 TL

19,2 TL

23,2 TL



Turkcell ve Vodafone ile ilgili veriler 4Ç '16 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır  
\*VOIP içermemektedir



# 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: **TT 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

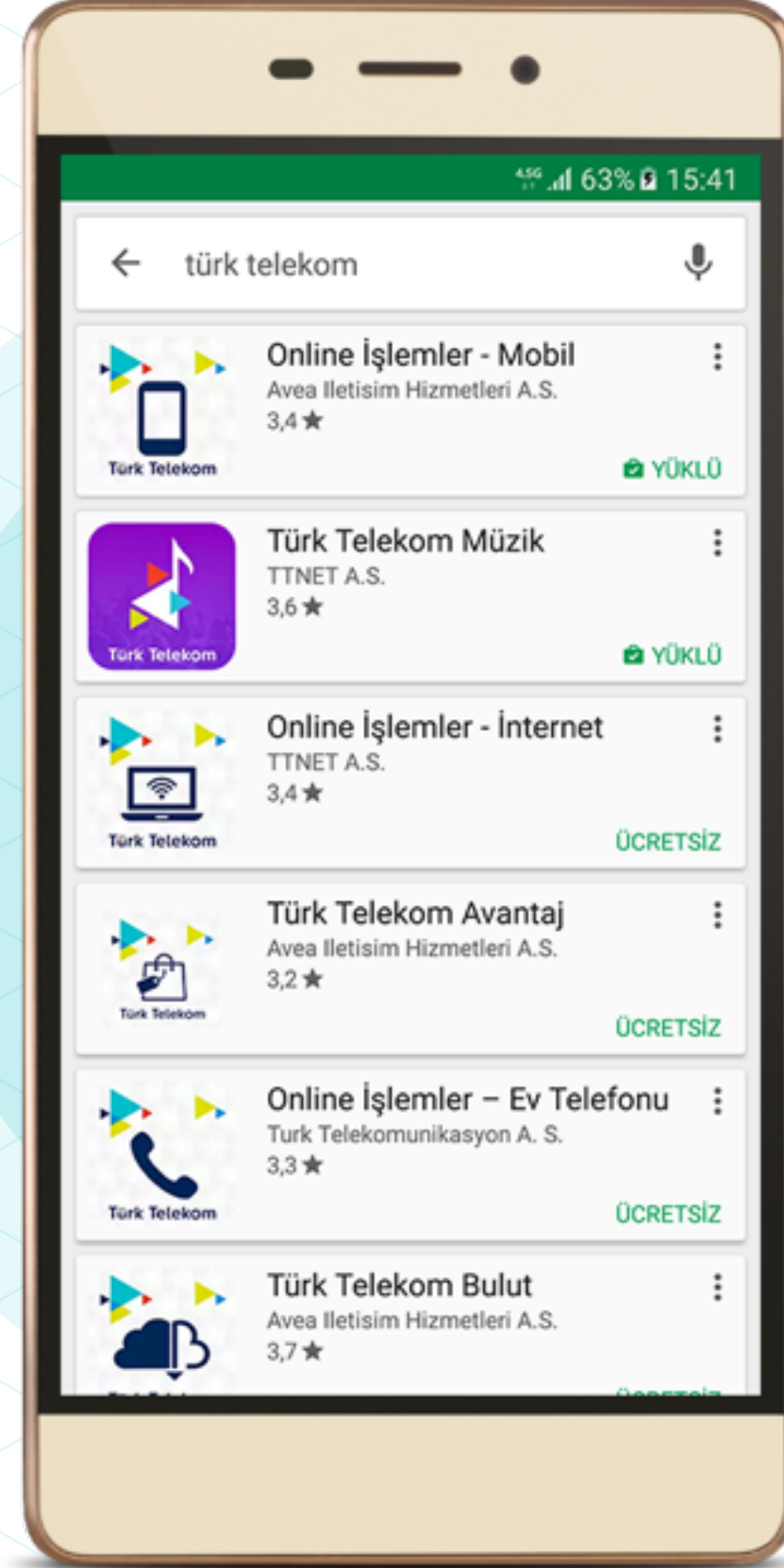
### Türkiye'nin İlk İnteraktif Eğitim Platformu Lansman: 2008

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 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 magazini



### 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



### Türkiye'nin İlk Operatör Temelli OTT Mesajlaşma Platformu: **Wirofon** Lansman: 2008

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



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.



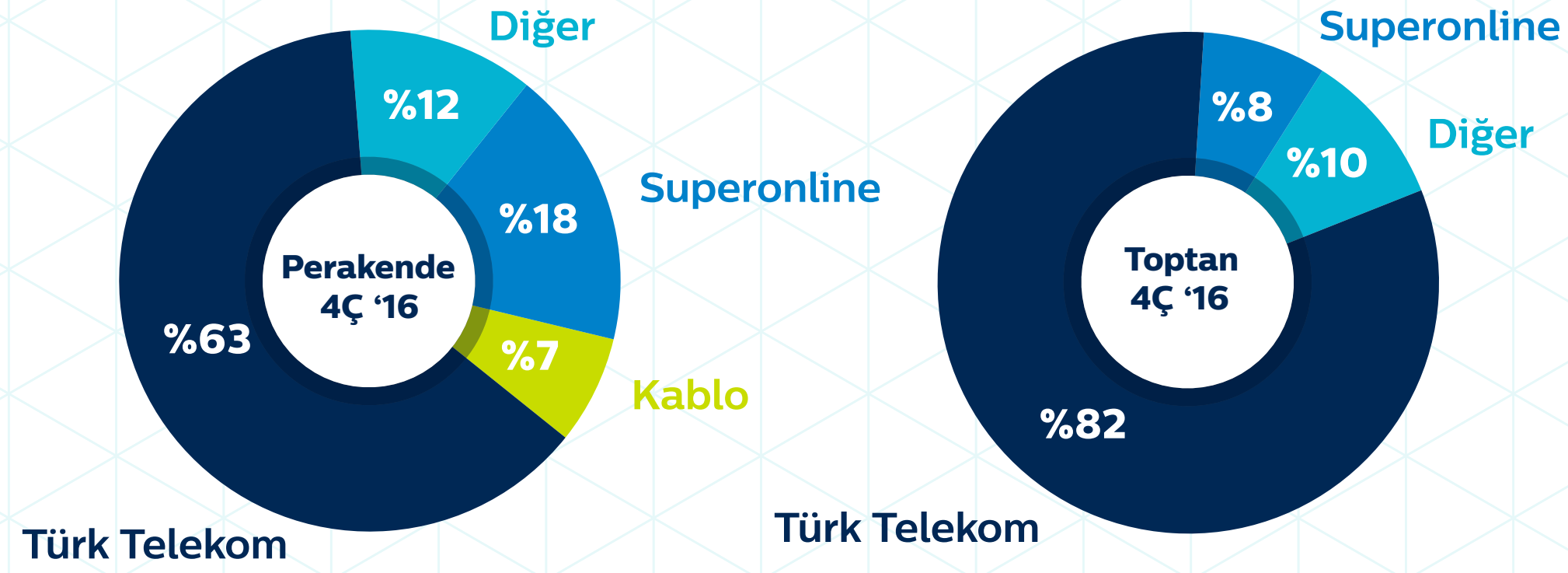
# iş Kolları





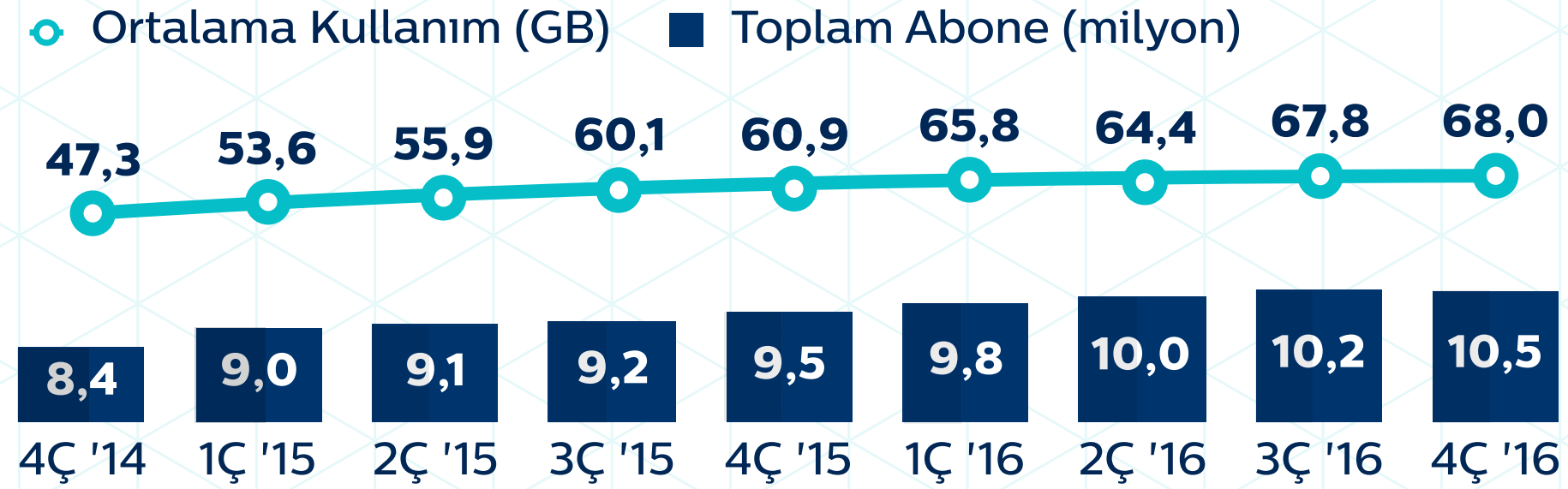
# Sabit Genişbant Pazarı

## Abone Sayılarına Göre Pazar Payı

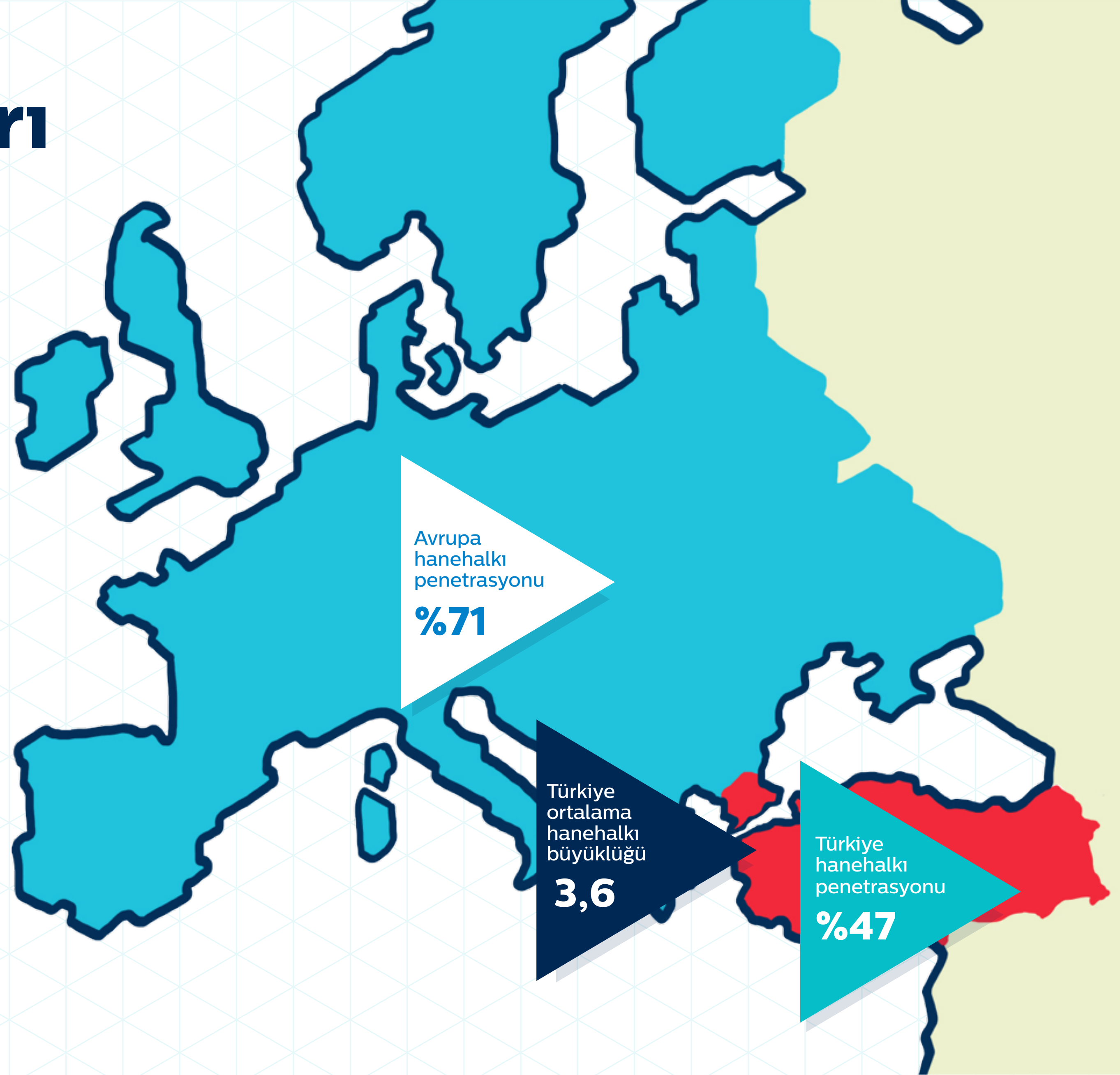


Kaynak: Diğer operatörlerle ilgili bilgiler BTK 4Ç '16 Pazar Verileri raporundan alınmıştır

## Abone Sayıları & Ort. Aylık Data Kullanımı



Kaynak: BTK 4Ç '16 Pazar Verileri raporu



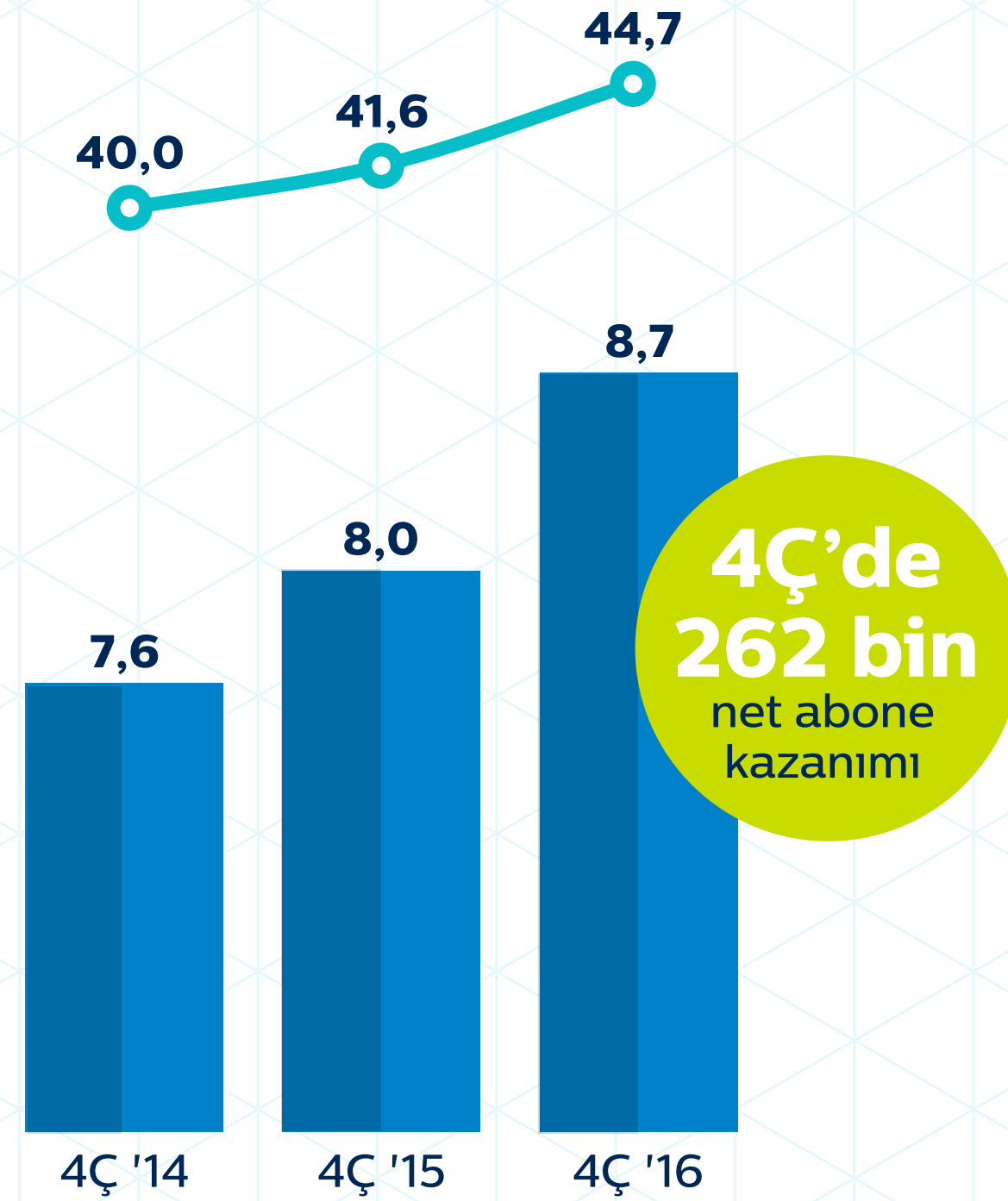
Kaynak: Analysys Mason, 3Ç '16 CEE&WE Telecom Matrix, Türkiye verileri BTK 4Ç '16 Pazar Verileri raporundan alınmıştır. Avrupa verileri DK, LT, SP, CZ, SL, SK, BG ülkelerini içermektedir.



# Sabit Genişbant Performansı

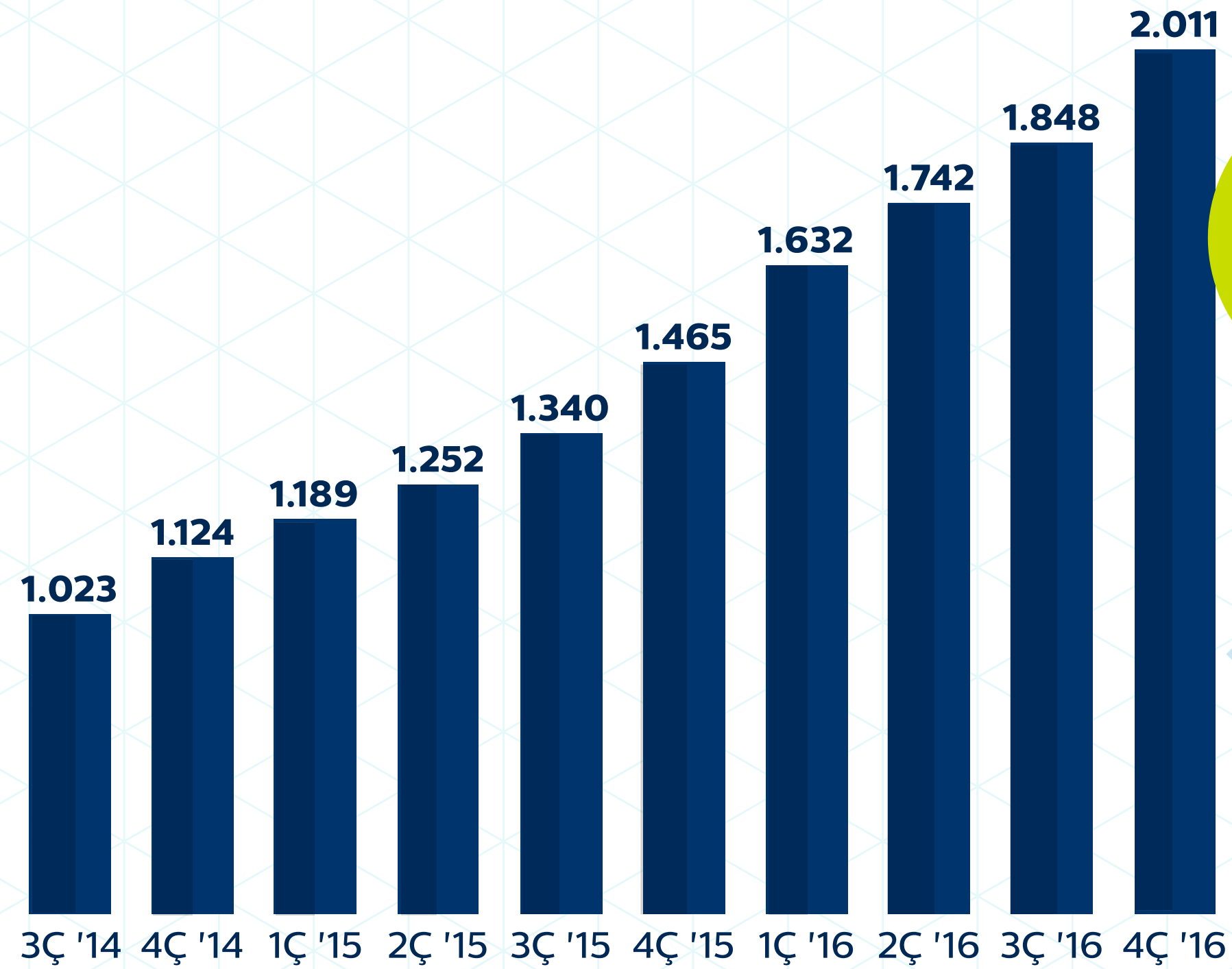
## ARPU & Abone Sayıları

● ARPU (TL) ■ Abone (milyon)

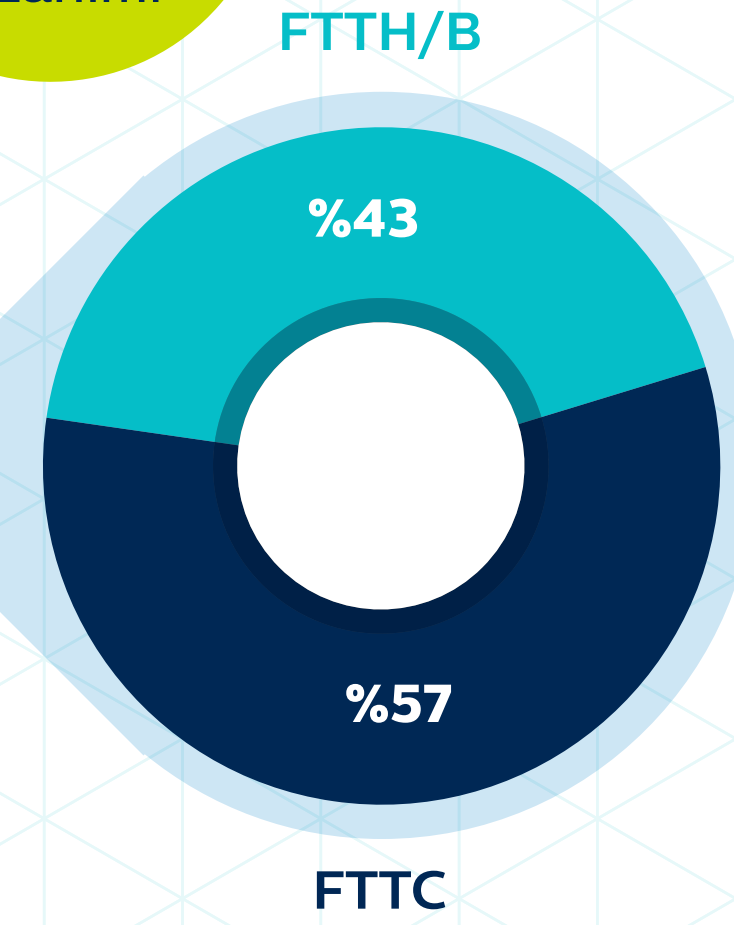


## Fiber Abone

(bin)



**4Ç'de 164 bin net abone kazanımı**



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



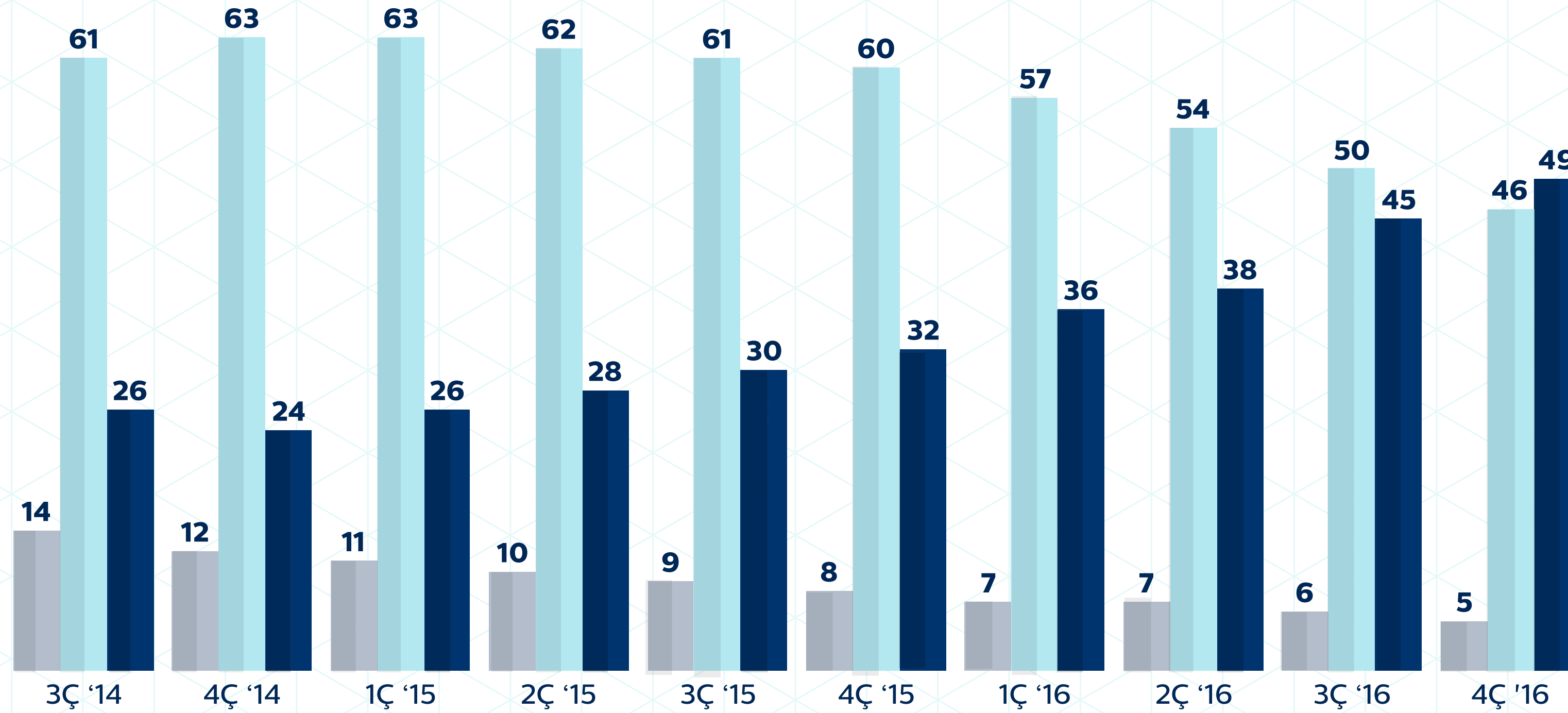
# Sabit Genişbantta Üst Paketlere Geçiş Dinamikleri



## Kapasite Dağılımı

(Abone Yüzdesi)

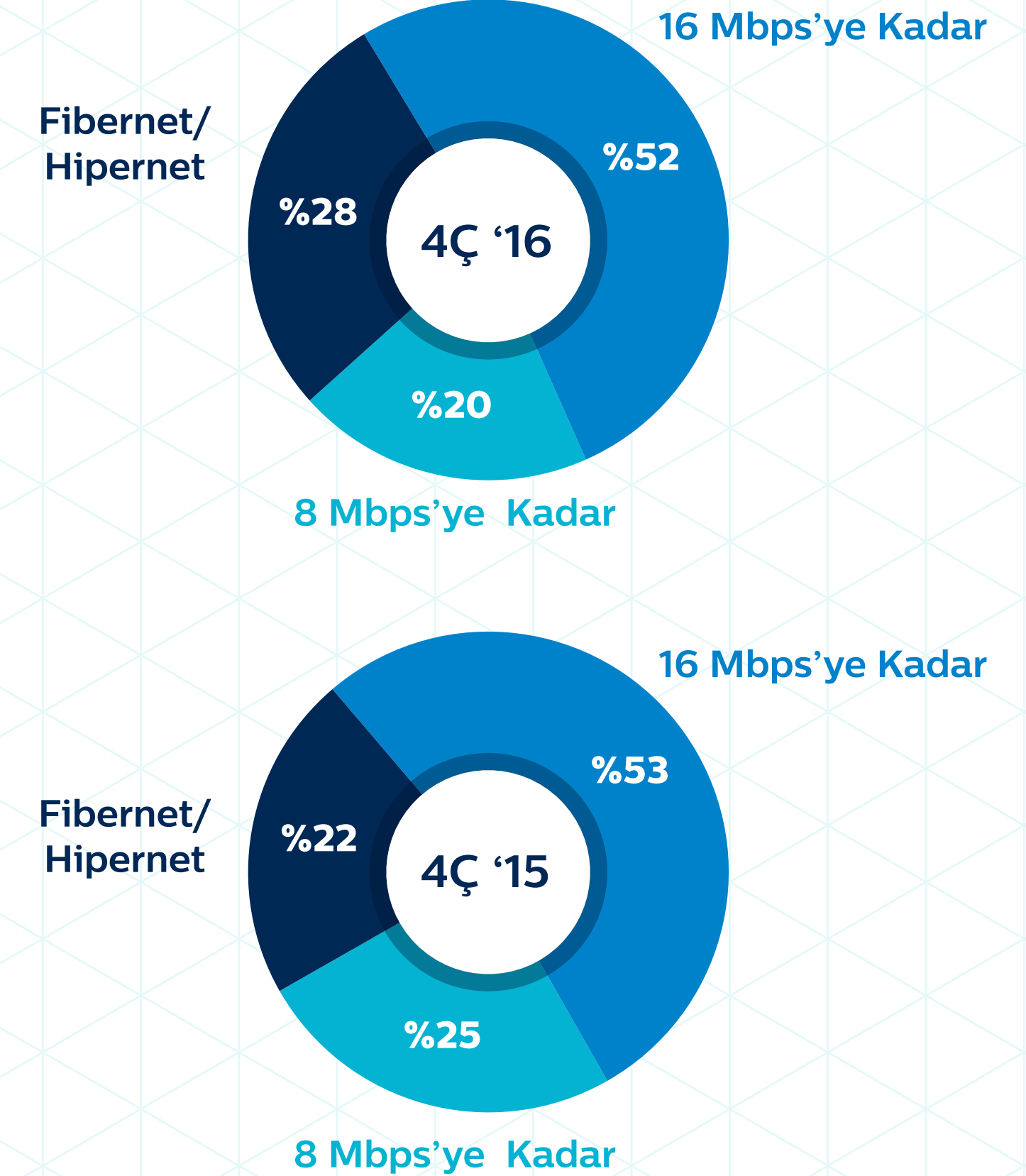
■ 25 GB & Altı ■ 25'ten 50 GB'a kadar ■ 50 GB Üstü



Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

## Hız Dağılımı

(Abone Yüzdesi)





# Ülke Çapında Fiber

## Türk Telekom Fiber Ağı



## Superonline Fiber Ağı

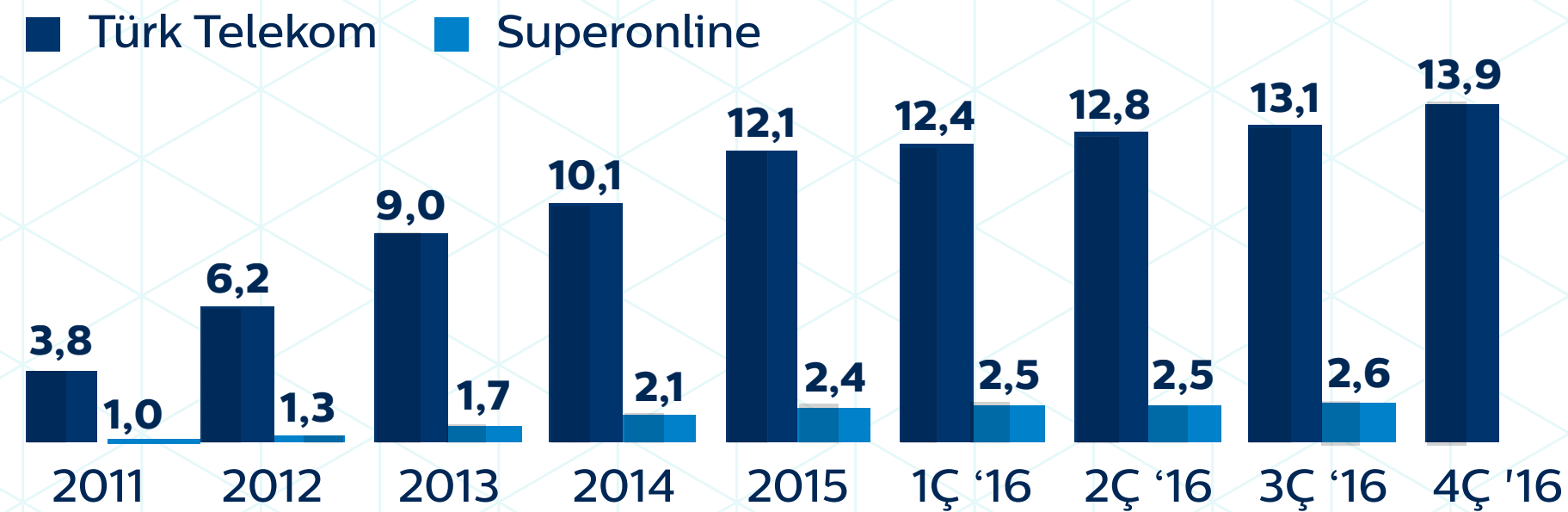


Türkiye'nin 15 ilinde  
36,3 bin km fiber uzunluk  
Toptan ürünlerde Türk Telekom  
müşterisi

Turkcell ile ilgili bilgiler 3Ç'16 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

## Fiber Hane Kapsaması

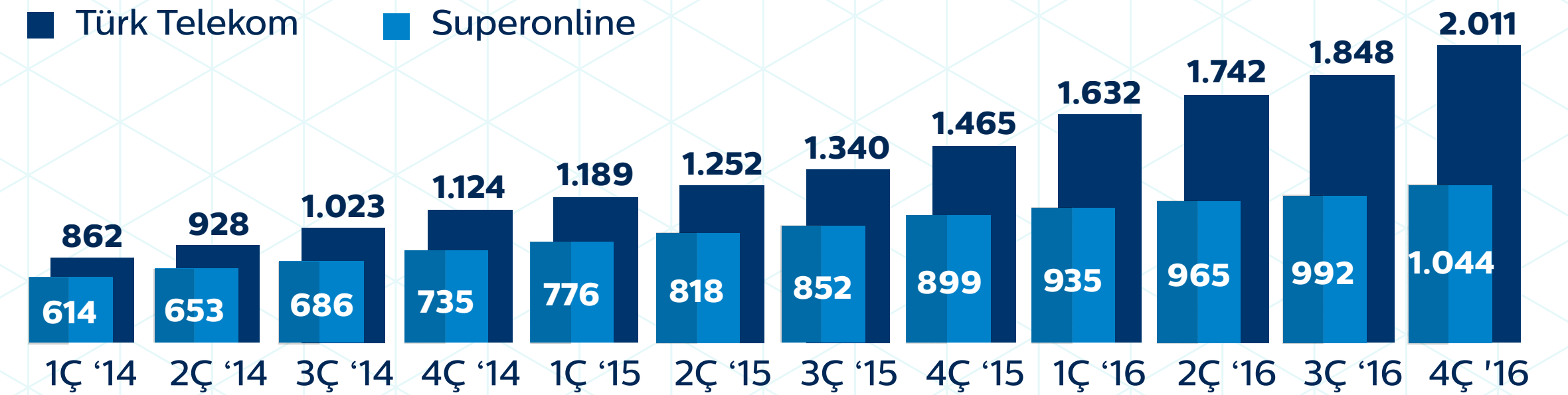
(milyon)



Fiber hane kapsamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

## Fiber Abone

(bin)

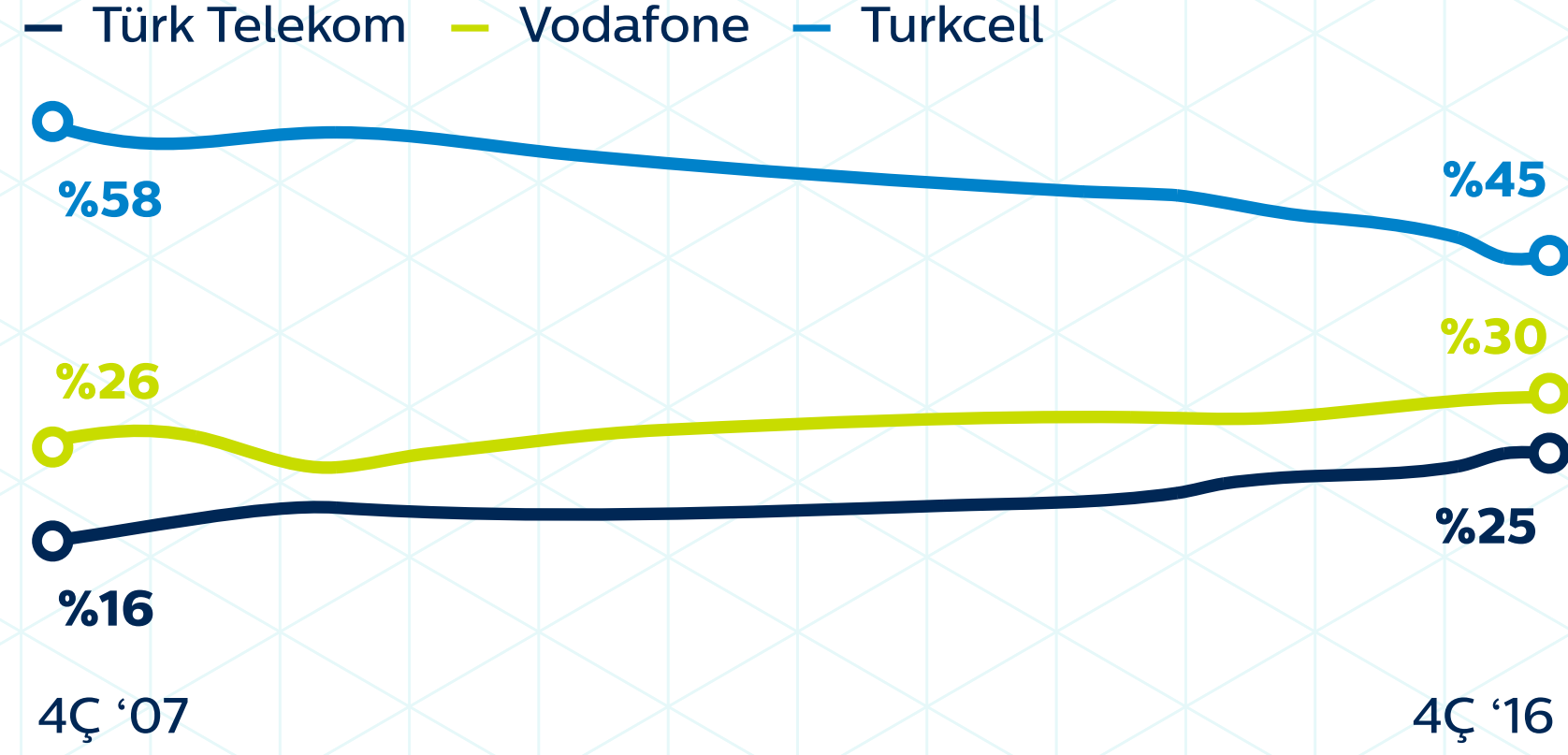


Fiber hane kapsamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

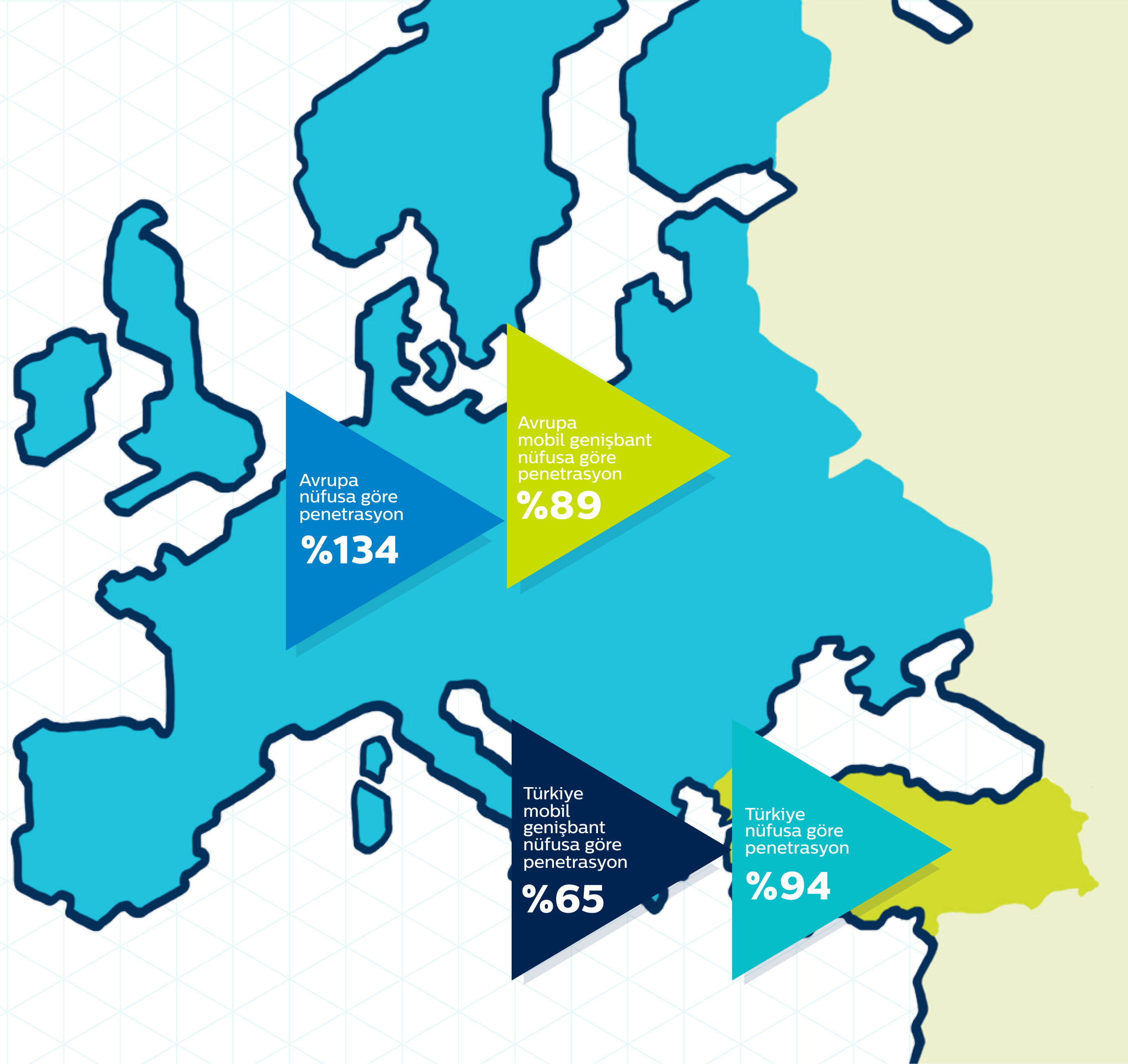
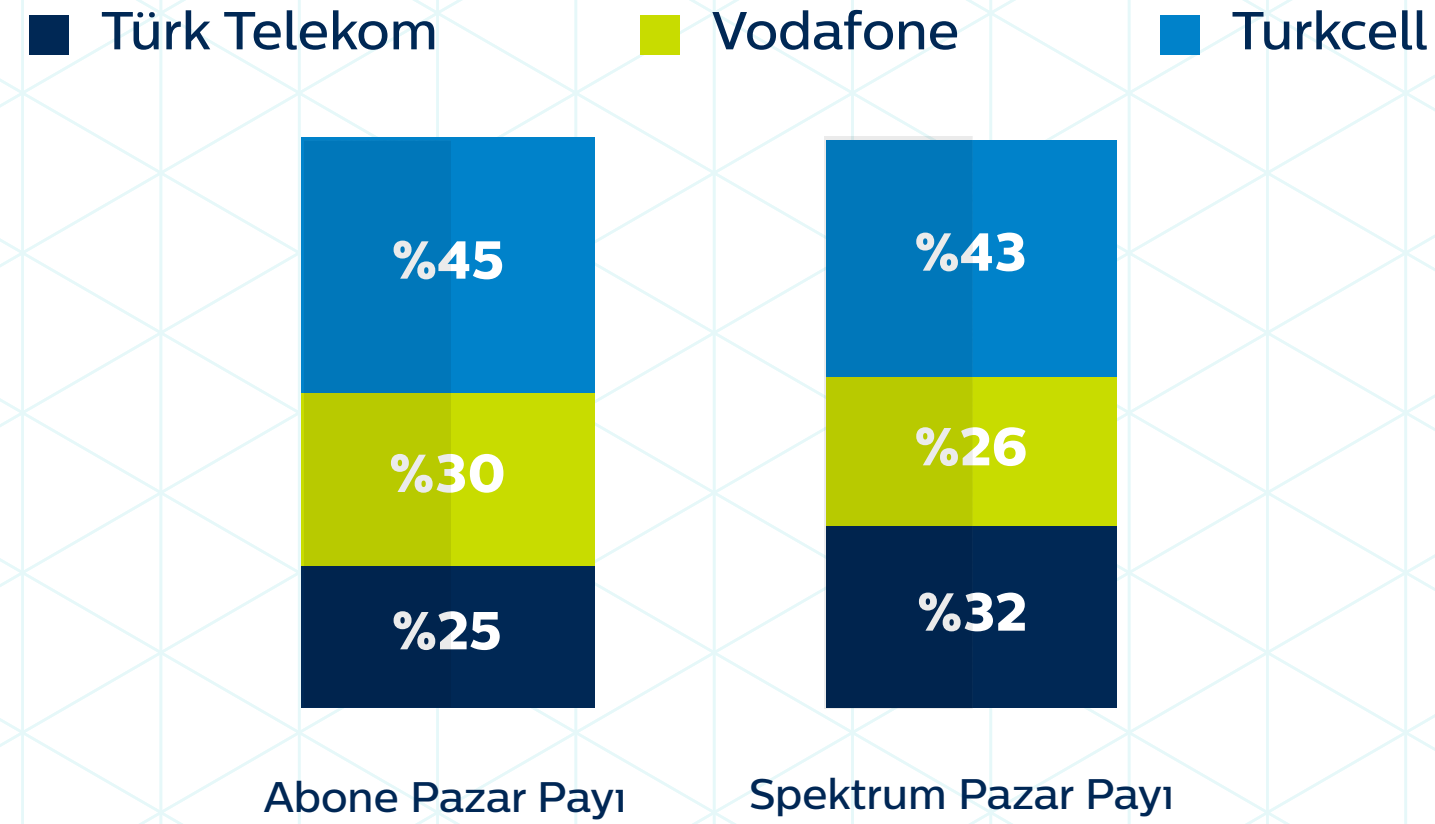


# Mobil Pazar

## Abone Sayılarına Göre Pazar Payları



## Abone vs. Spektrum bazında Pazar Payları



Diğer operatörler ile ilgili veriler 4Ç '16 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

Kaynak: BTK 4Ç '16 Pazar Verileri Raporu  
Avrupa verileri FIN, DEN, GRE, AUS, SWE, POR, SWI, IT, GER, NOR, BEL, UK, NL, SP, FR ülkelerini içermektedir

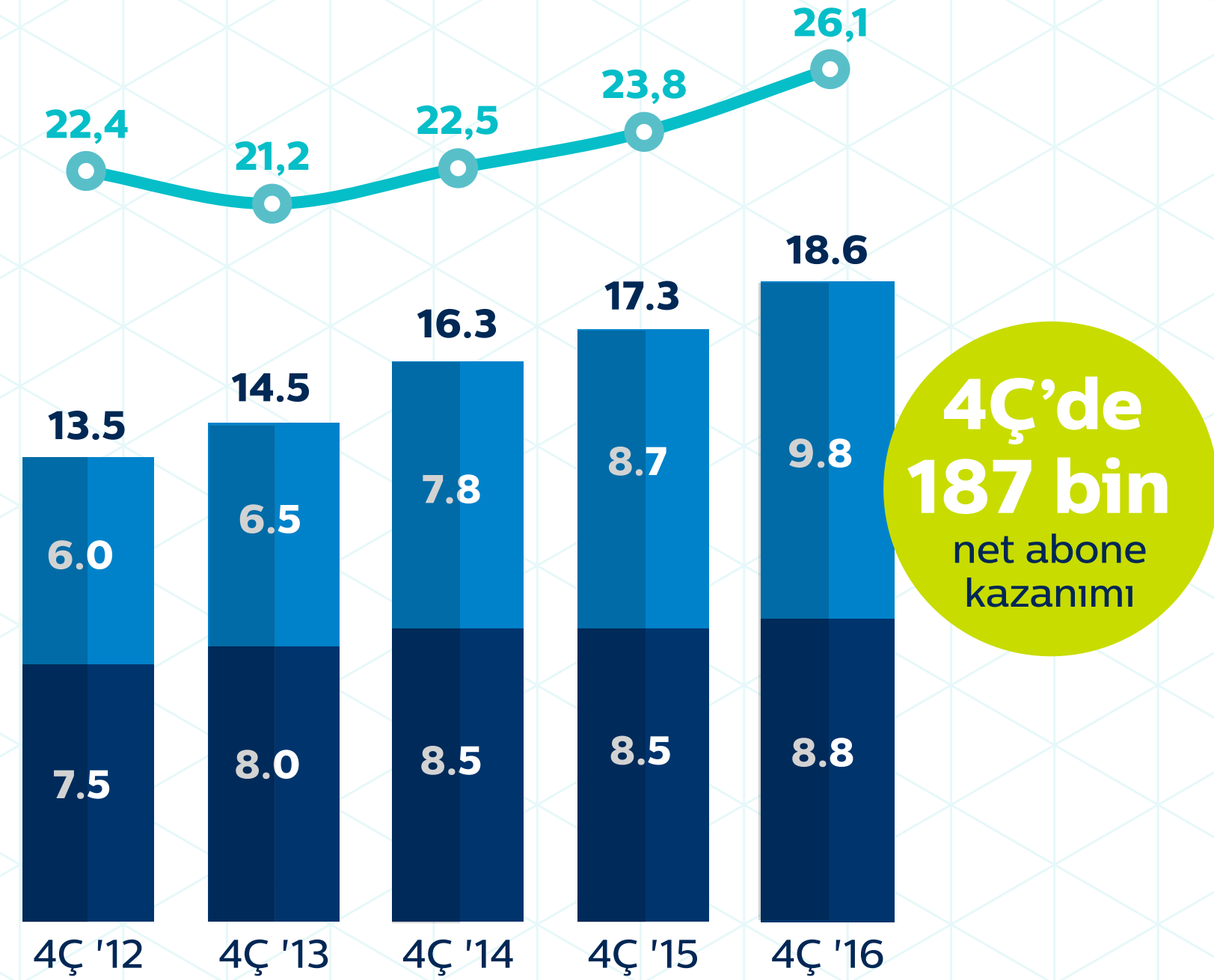


# Mobil Performans

## Büyüyen ARPU & Abone Sayıları

○ Karma ARPU (TL)

■ Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)

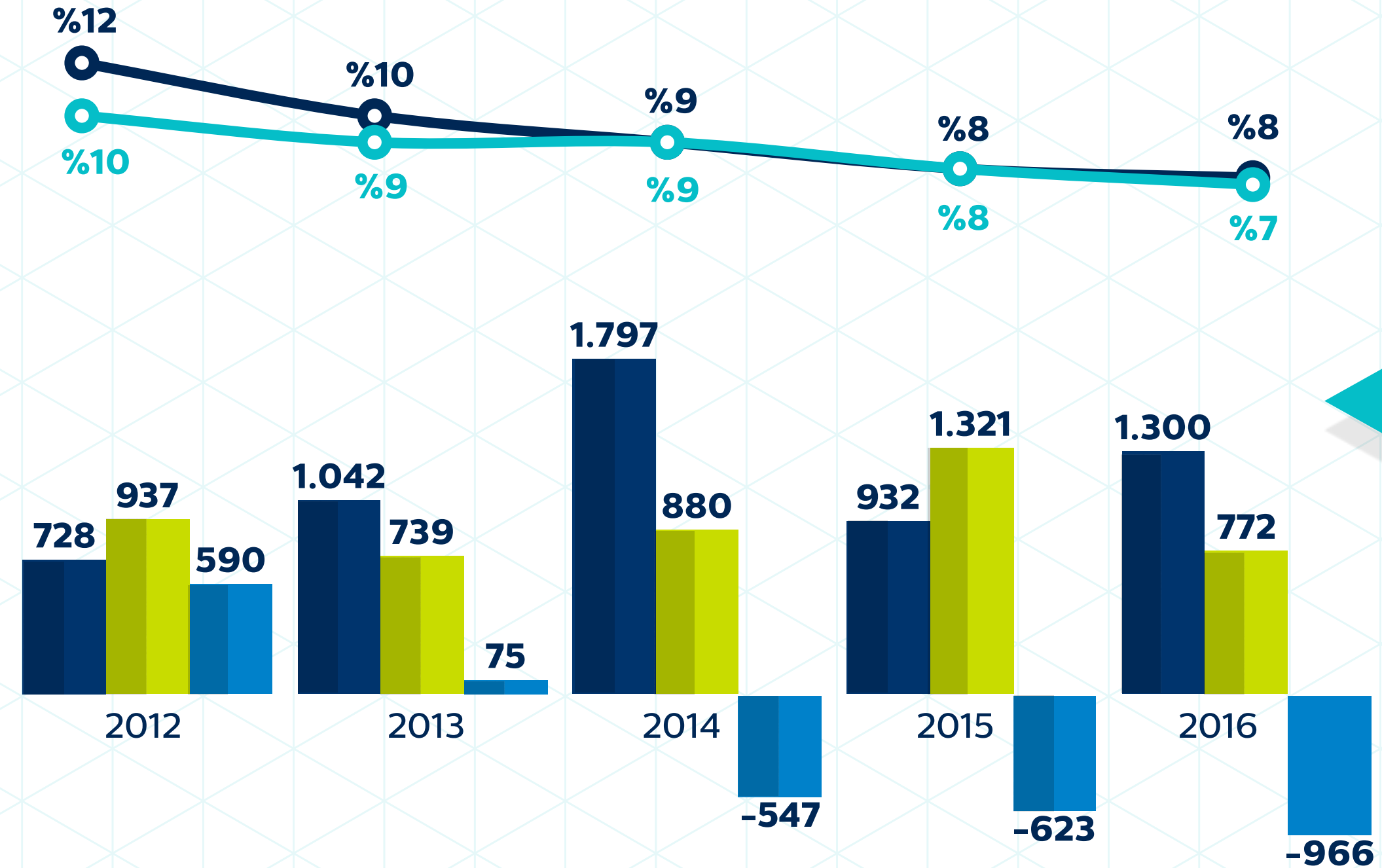


## Net Abone Kazanımı & Abone Kayıp Oranı

■ 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



# 4.5G Anahtar Ölçümler

% **75**

4.5G nüfus kapsama oranı

% **53**

4.5G uyumlu cihaz kullanan akıllı telefon kullanıcı oranı

% **70**

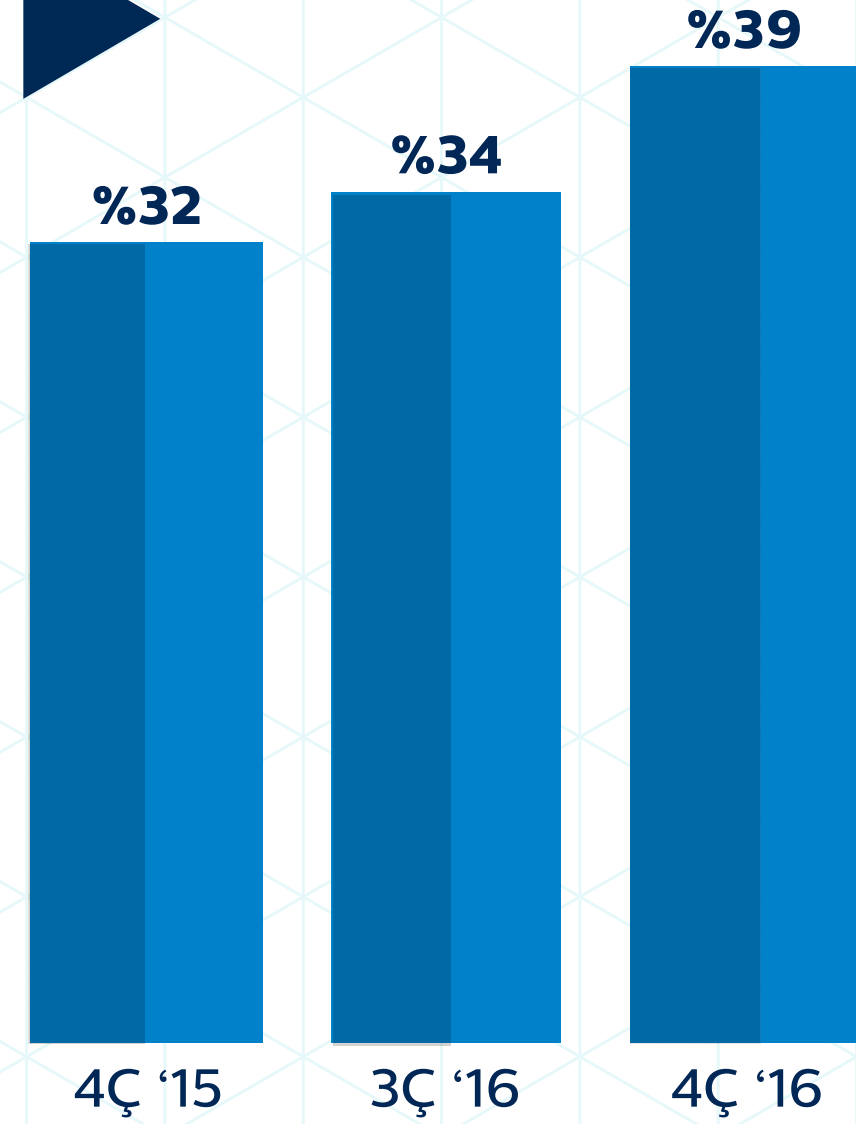
Fiber bağlantılı 4.5G baz istasyonları oranı



# Datanın Gelire Katkısı

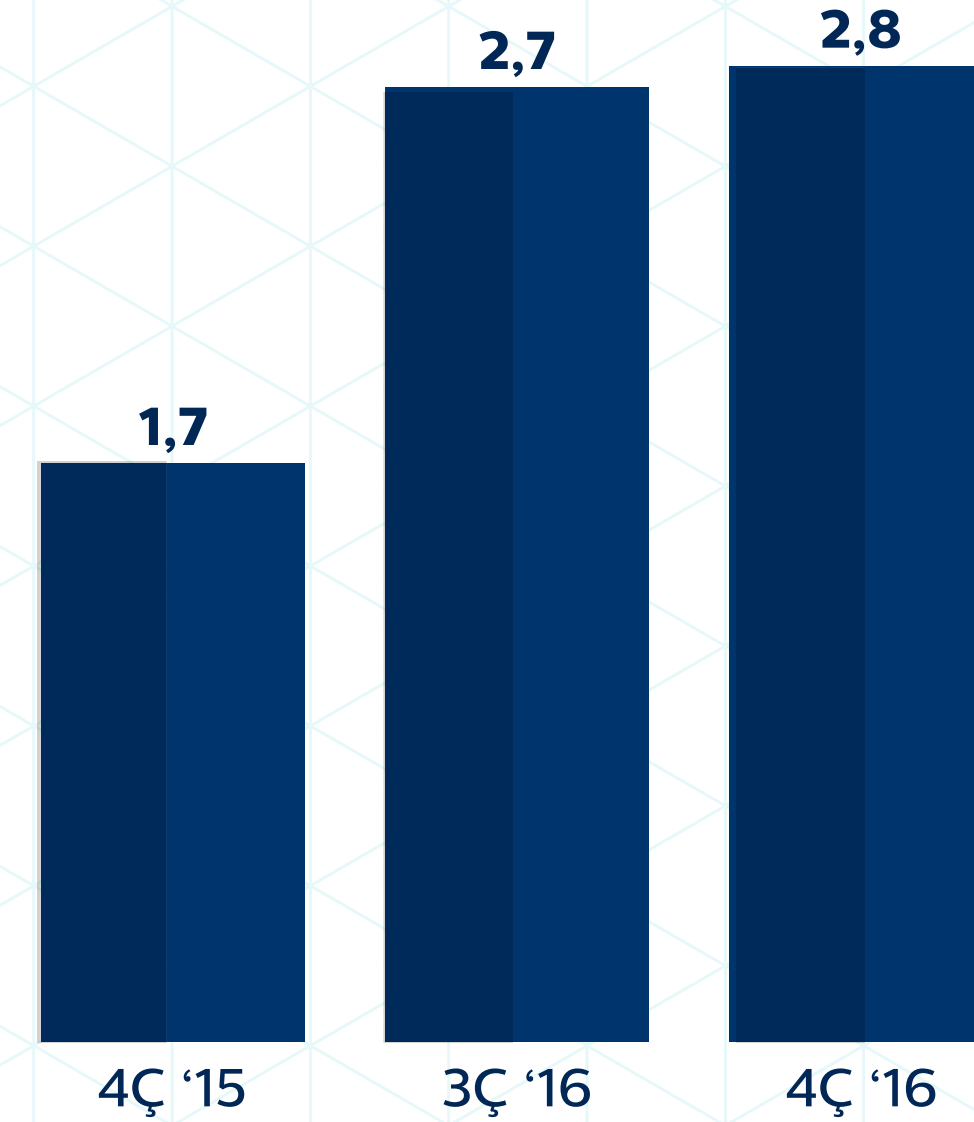
## Data Gelirleri

(Servis geliri içerisindeki oranı)



## Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

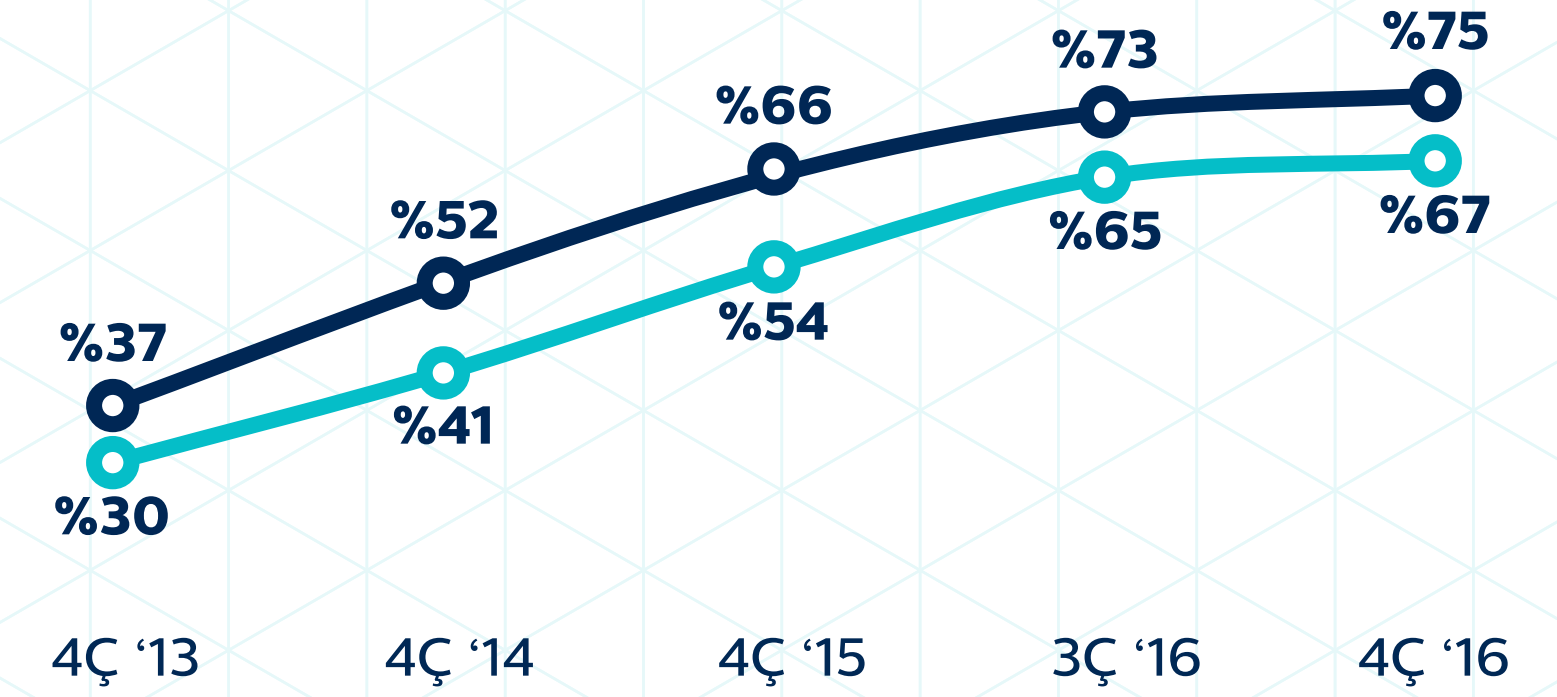
(Kullanıcı başına GB<sup>1</sup>)



(1) Türk Telekom akıllı telefon kullanıcıları

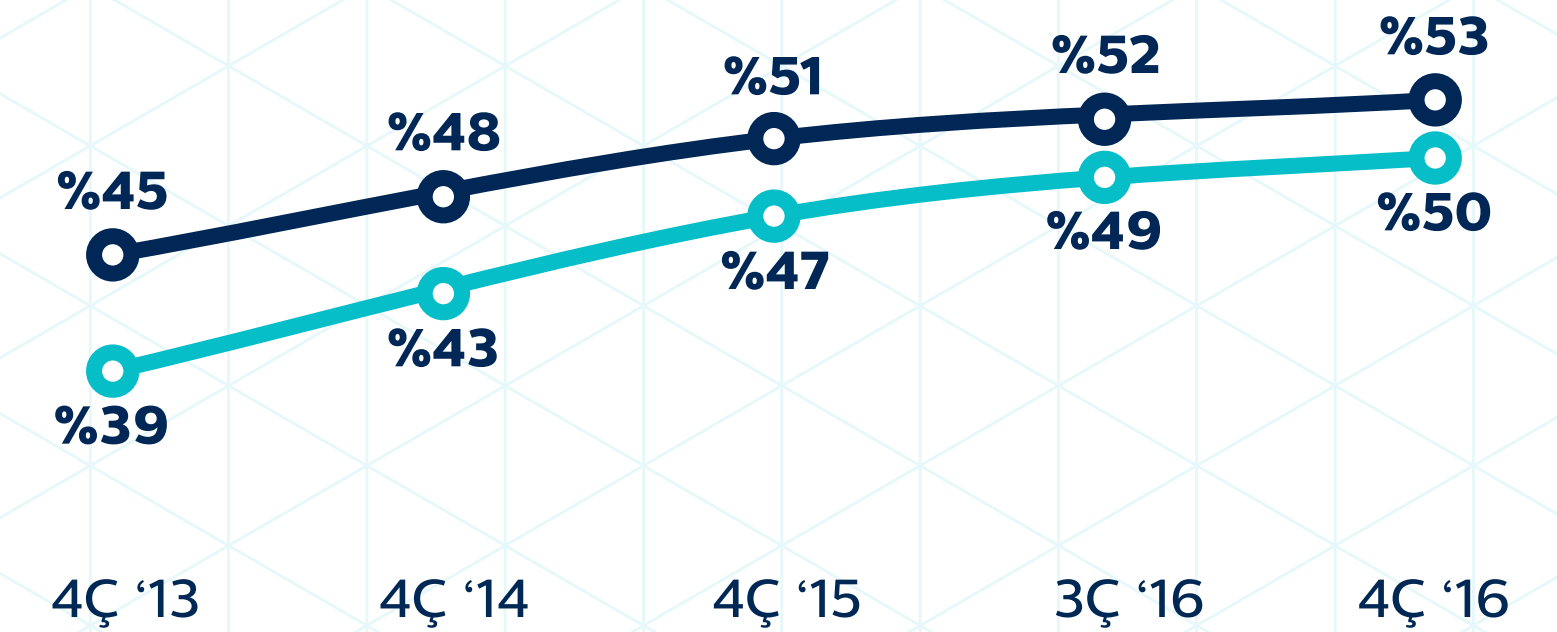
## Akıllı Telefon Penetrasyonu

● Diğer Operatörlerin Ortalaması ● Türk Telekom



## Faturalı Oranı

● Diğer Operatörlerin Ortalaması ● Türk Telekom

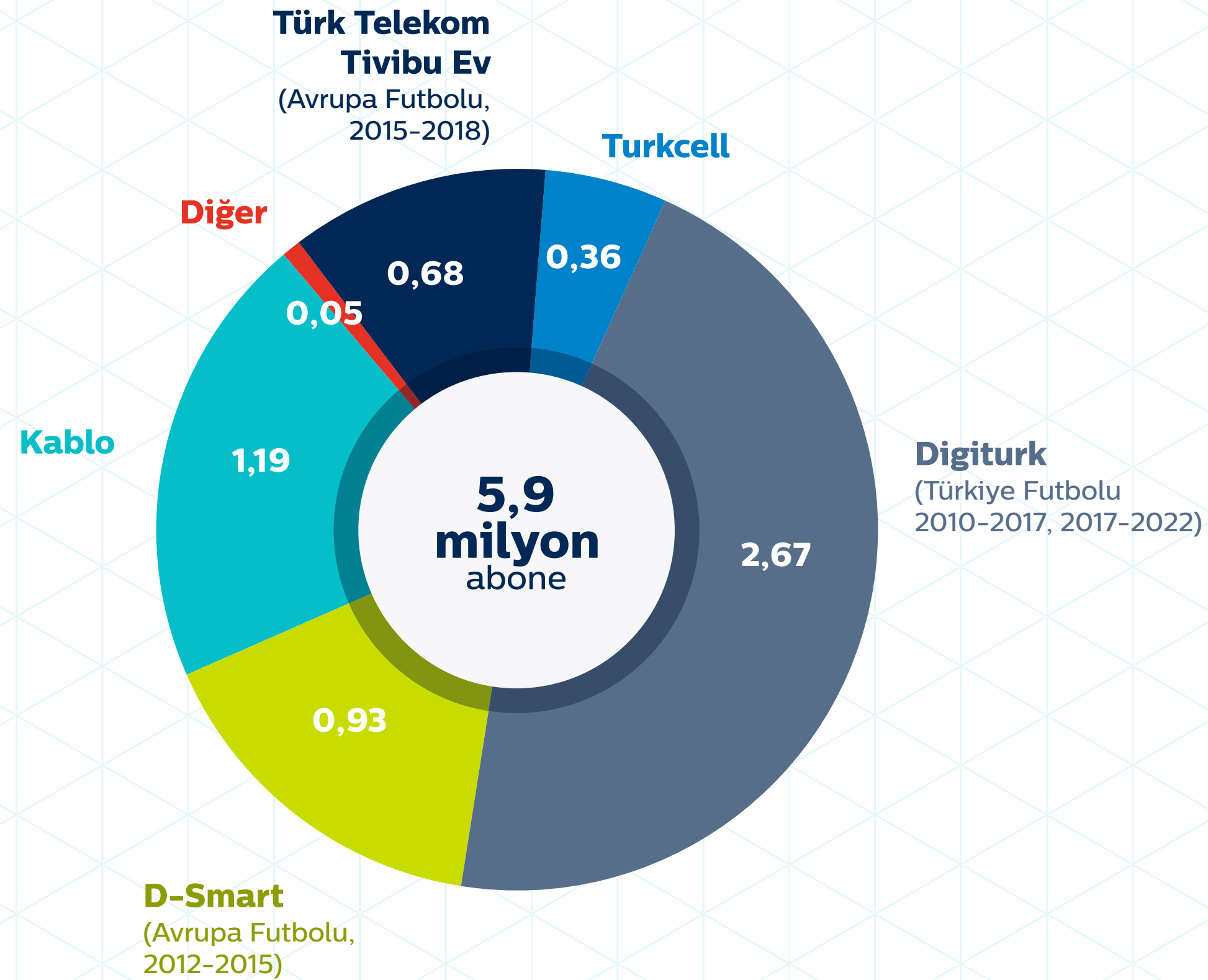




# Ödemeli TV Pazarı

## Abone Sayıları

(milyon)



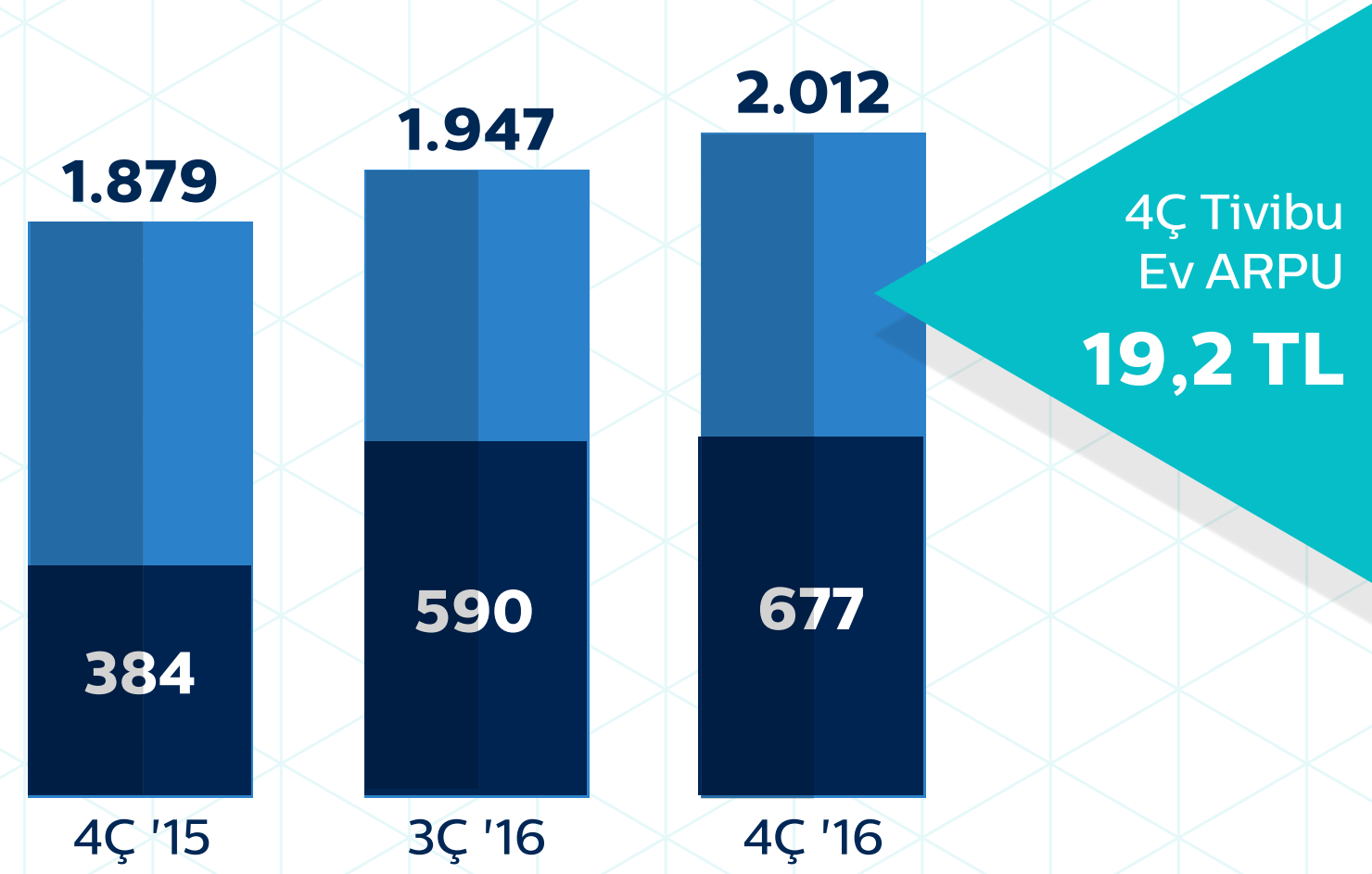


# TV Performansı

Türk Telekom Tivibu

## Abone Sayıları (bin)

■ Tivibu Go ■ Tivibu Ev



4Ç Tivibu  
Ev ARPU  
19,2 TL

**293 bin** TivibuEv  
2016 net abone  
kazanımı



Türk Telekom

Turkcell  
Digiturk  
D-Smart  
Kablo

Teknoloji

IPTV + DTH

IPTV

DTH

DTH

Kablo

Münhasır İçerik

► UEFA Şampiyonlar Ligi  
► UEFA Avrupa Ligi

English Premier Ligi

Türkiye Futbol Ligi

Yok

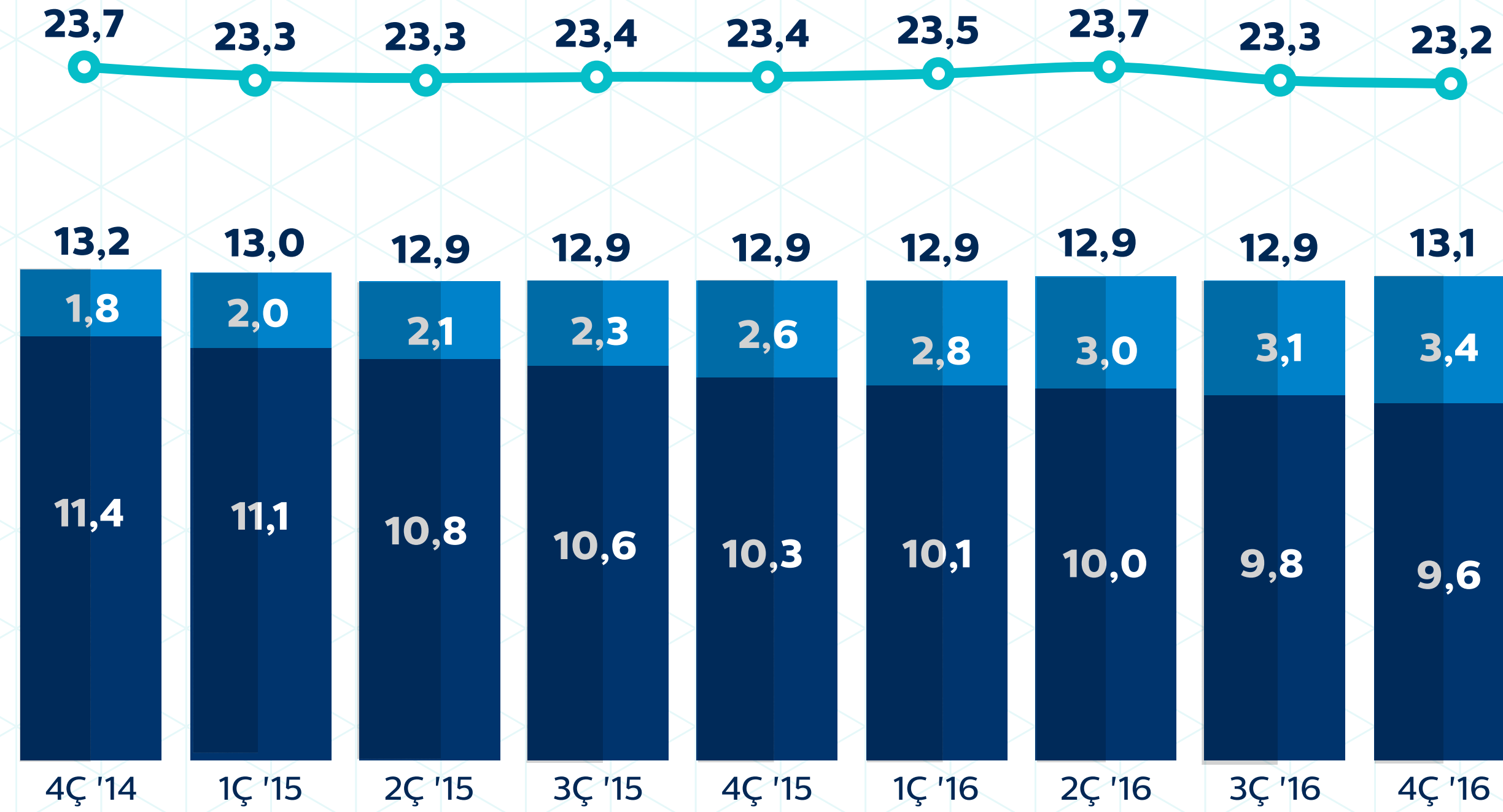
Yok



# Sabit Ses

## Toplam Erişim Hattı ve ARPU

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



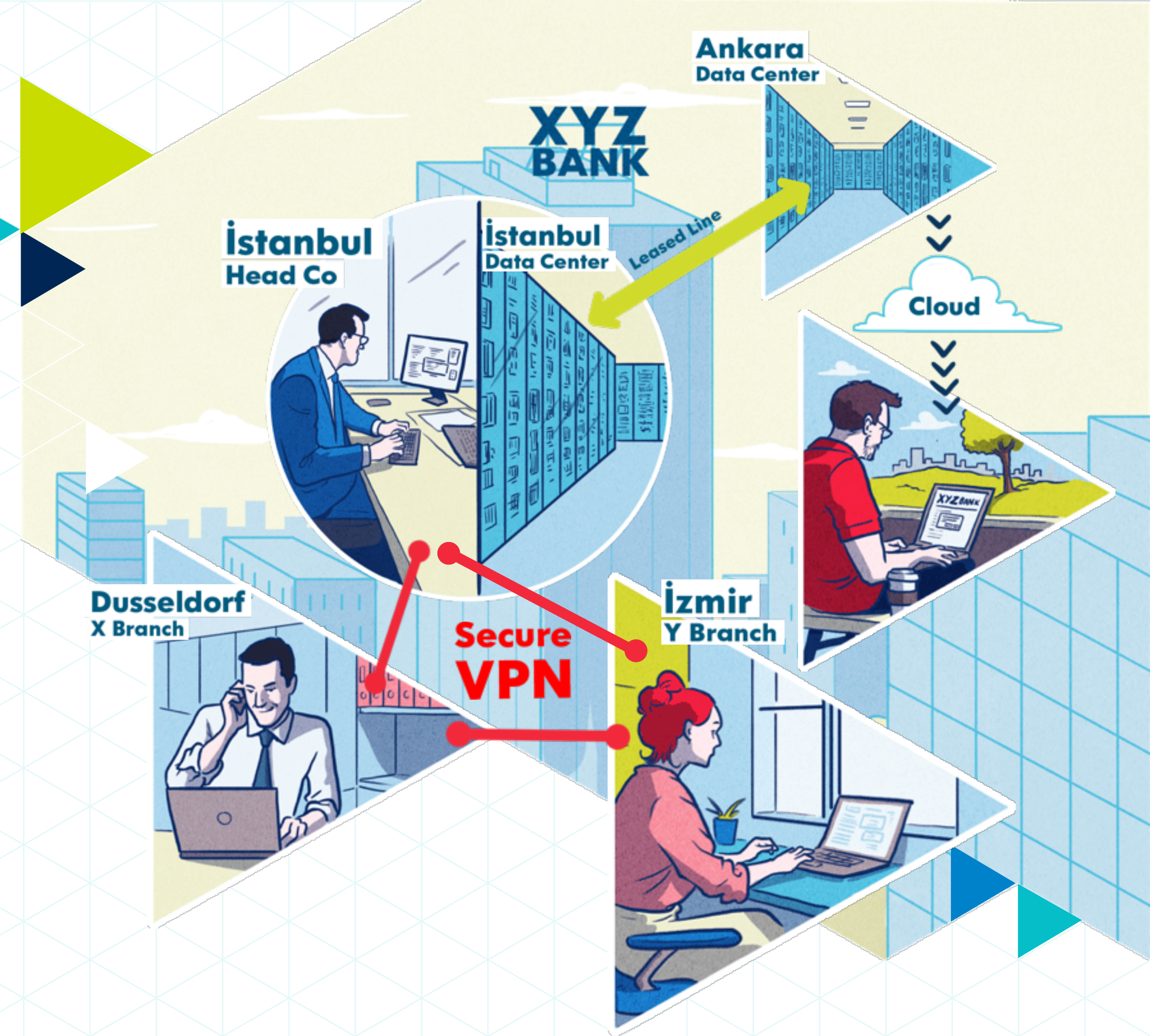
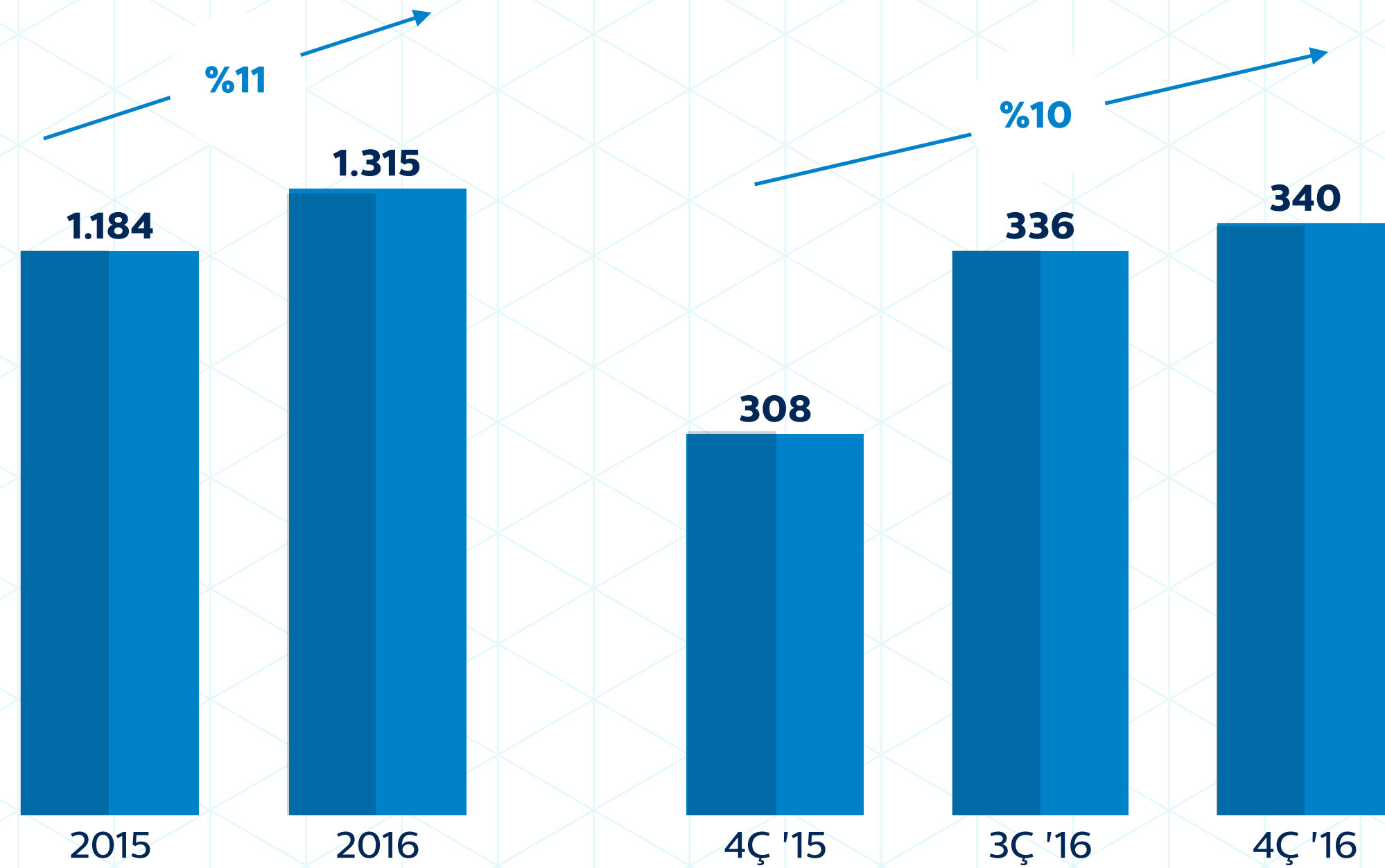


# Kurumsal Data

- 2016 yılında toplam gelirlerin %8'i kurumsal datadan sağlandı
- Kurumsal data gelirleri büyümesi büyük ölçüde metroethernet gelirlerinden sağlanmaktadır

## Gelir

(milyon TL)







**Finansallar**



# Özet Kar/Zarar Tablosu

| (milyon TL)                          | 2015    | 2016    | Yıllık Değişim | 4Ç '15 | 4Ç '16  | Yıllık Değişim |
|--------------------------------------|---------|---------|----------------|--------|---------|----------------|
| Satış Gelirleri                      | 14.523  | 16.109  | %10,9          | 3.867  | 4.250   | %9,9           |
| FAVÖK                                | 5.334   | 5.470   | %2,6           | 1.416  | 1.434   | %1,3           |
| Marj                                 | %36,7   | %34,0   |                | %36,6  | %33,8   |                |
| Faaliyet Karı                        | 3.062   | 2.621   | (%14,4)        | 801    | 658     | (%17,8)        |
| Marj                                 | %21,1   | %16,3   |                | %20,7  | %15,5   |                |
| Finansal Gelirler / (Giderler)       | (1.801) | (3.018) | %67,6          | 470    | (2.180) | a.d.           |
| Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri) | (1.659) | (2.517) | %51,7          | 469    | (2.007) | a.d.           |
| Faiz Gelirleri / (Giderleri)         | (1)     | (360)   | a.d.           | 72     | (90)    | a.d.           |
| Diğer Finansal Gelirler / (Giderler) | (141)   | (141)   | %0,0           | (71)   | (84)    | %18,2          |
| Vergi Gideri                         | (398)   | (328)   | (%17,7)        | (232)  | 134     | a.d.           |
| Net Kar                              | 907     | (724)   | a.d.           | 1.039  | (1.388) | a.d.           |
| Marj                                 | %6,2    | a.d.    |                | %26,9  | a.d.    |                |

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında kullanılan kurlar: **Aralık-16:** USD/TRY: 3,5192; EUR/TRY: 3,7099; **Aralık-15:** USD/TRY: 2,9076; EUR/TRY: 3,1776



# Özet Bilanço



| (milyon TL)                                        | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 31.12.2016 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Toplam Varlıklar                                   | 25.774     | 26.590     | 26.874     |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar <sup>1</sup>         | 8.217      | 8.038      | 8.341      |
| Maddi Duran Varlıklar <sup>2</sup>                 | 8.565      | 8.761      | 8.710      |
| Diğer Varlıklar <sup>3</sup>                       | 6.154      | 6.641      | 6.806      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                          | 2.838      | 3.150      | 3.016      |
| Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler                 | 25.774     | 26.590     | 26.874     |
| Öz Sermaye                                         | 3.260      | 3.260      | 3.260      |
| Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar | 1.733      | 1.433      | 126        |
| Faize Tabi Yükümlülükler <sup>4</sup>              | 11.803     | 13.615     | 15.041     |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                          | 635        | 614        | 696        |
| Diğer Yükümlülükler <sup>5, 6</sup>                | 8.342      | 7.669      | 7.751      |

(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

(6) 2015 3. Çeyrek itibarı ile azınlık satış opsiyonu yükümlülüğü Avea'daki azınlık hisselerinin satın alınması ile sona ermiştir



# Özet Nakit Akış Tablosu

| (milyon TL)                                               | 2015    | 2016    | Yıllık Değişim | 4Ç '15  | 4Ç '16  | Yıllık Değişim |
|-----------------------------------------------------------|---------|---------|----------------|---------|---------|----------------|
| İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı                | 4.498   | 4.933   | %9,7           | 1.676   | 2.243   | %33,9          |
| Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı                | (3.166) | (4.612) | %45,7          | (1.803) | (1.910) | %5,9           |
| Yatırım Harcamaları                                       | (3.320) | (4.667) | %40,6          | (1.941) | (1.943) | %0,1           |
| Diğer Yatırım Faaliyetleri                                | 153     | 55      | (%64,0)        | 138     | 33      | (%76,3)        |
| Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akışı <sup>1</sup>    | (1.089) | (219)   | (%79,8)        | 198     | (503)   | a.d.           |
| Nakit Pozisyonunda Meydana Gelen Net Değişim <sup>2</sup> | 243     | 102     | (%58,1)        | 70      | (170)   | a.d.           |

\*Nakit akış tablosunda yeniden sınıflandırma yapılmıştır. Sınıflandırmaya ilişkin detaylar 1Ç '16 tarihli SPK raporu not 2.2'de yer almakta olup geriye dönük düzeltmeler 1Ç '14 itibarıyla uygulanmıştır

(1) Yabancı para çevirim farkları dahildir

(2) Bloke hesaplar, net nakit pozisyonunun değil işletme faaliyetlerinin içindedir



# Özet Gelir Dağılımı



| (milyon TL)                               | 2015          | 2016          | Yıllık Değişim | 4Ç '15       | 4Ç '16       | Yıllık Değişim |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Sabit Ses                                 | 3.033         | 2.798         | (%7,8)         | 733          | 675          | (%7,8)         |
| Genişbant                                 | 3.768         | 4.244         | %12,6          | 987          | 1.150        | %16,5          |
| TV                                        | 123           | 177           | %44,0          | 38           | 50           | %30,8          |
| Mobil                                     | 4.954         | 5.756         | %16,2          | 1.277        | 1.524        | %19,3          |
| Kurumsal Data <sup>1</sup>                | 1.184         | 1.315         | %11,0          | 308          | 340          | %10,2          |
| Uluslararası Gelirler                     | 490           | 510           | %4,0           | 140          | 126          | (%9,7)         |
| Yerel Arabağlantı Gelirleri               | 42            | 18            | (%58,3)        | 10           | 5            | (%46,7)        |
| GSM Operatörlerinden Gelen Kira Gelirleri | 65            | 77            | %18,2          | 12           | 21           | %72,4          |
| Diğer <sup>2</sup>                        | 632           | 896           | %41,9          | 224          | 304          | %35,7          |
| İnşaat Geliri Düzeltmesi (IFRIC-12)       | 332           | 413           | %24,1          | 162          | 78           | (%51,7)        |
| Eliminasyonlar                            | (101)         | (95)          | (%6,5)         | (24)         | (23)         | (%5,8)         |
| <b>Toplam Gelir</b>                       | <b>14.523</b> | <b>16.109</b> | <b>%10,9</b>   | <b>3.867</b> | <b>4.250</b> | <b>%9,9</b>    |

(1) Kiralık devre ve diğer data hizmetlerini içermektedir

(2) Biliřim ve İletişim Teknolojileri şirketleri, cihaz satışları ve diğer gelirleri içermektedir



# Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

| (milyon TL)                                       | 2015         | 2016          | Yıllık Değişim | 4Ç '15       | 4Ç '16       | Yıllık Değişim |
|---------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Personel                                          | 2.492        | 2.787         | %11,8          | 670          | 721          | %7,6           |
| Yerel Arabağlantı Giderleri                       | 1.001        | 1.130         | %12,9          | 262          | 288          | %9,7           |
| Uluslararası Arabağlantı Giderleri                | 301          | 302           | %0,5           | 90           | 80           | (%11,2)        |
| Ticari Giderler <sup>1</sup>                      | 999          | 1.205         | %20,6          | 331          | 312          | (%5,7)         |
| Bakım ve Onarım Giderleri                         | 542          | 583           | %7,5           | 146          | 157          | %7,6           |
| Vergi ve Kamu Harçları                            | 1.235        | 1.444         | %17,0          | 322          | 381          | %18,2          |
| Kira ve Kamu Hizmetleri                           | 802          | 880           | %9,7           | 206          | 234          | %13,2          |
| Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri                 | 304          | 371           | %22,2          | 89           | 91           | %2,6           |
| Cihaz ve Teknoloji Satışları Maliyeti             | 330          | 425           | %28,8          | 136          | 147          | %8,3           |
| Diğer <sup>2</sup>                                | 890          | 1.146         | %28,8          | 56           | 336          | %500,2         |
| <b>Ara Toplam</b>                                 | <b>8.895</b> | <b>10.274</b> | <b>%15,5</b>   | <b>2.308</b> | <b>2.746</b> | <b>%19,0</b>   |
| <b>İnşaat Giderleri Düzeltmeleri (IFRIC - 12)</b> | <b>294</b>   | <b>365</b>    | <b>%24,1</b>   | <b>143</b>   | <b>69</b>    | <b>(%51,7)</b> |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>                  | <b>9.189</b> | <b>10.639</b> | <b>%15,8</b>   | <b>2.452</b> | <b>2.815</b> | <b>%14,8</b>   |

(1) Komisyon, reklam ve pazarlama, müşteri kazanımı ve müşteri koruma giderlerini içermektedir

(2) Dışarıdan sağlanan hizmetler, fatura dağıtımı, içerik, danışmanlık giderleri ve diğer giderleri içermektedir



# Operasyonel Gelişmeler



|                                                        | 4Ç '15 | 3Ç '16 | 4Ç '16 | Yıllık Değişim | Çeyreklik Değişim |
|--------------------------------------------------------|--------|--------|--------|----------------|-------------------|
| <b>Toplam Erişim Hattı Sayısı (milyon)</b>             | 12,9   | 12,9   | 13,1   | %1,4           | %1,1              |
| -Sabit Ses Erişim Hattı Sayısı <sup>1</sup> (milyon)   | 10,3   | 9,8    | 9,6    | (%6,3)         | (%1,6)            |
| -Yalın Genişbant Abone Sayısı (milyon)                 | 2,6    | 3,1    | 3,4    | %32,1          | %9,2              |
| <b>Sabit Ses ARPU (TL)</b>                             | 23,4   | 23,3   | 23,2   | (%1,1)         | (%0,5)            |
| <b>Genişbant Toplam Abone Sayısı (milyon)</b>          | 8,0    | 8,4    | 8,7    | %8,6           | %3,1              |
| -Eve/Binaya Kadar Fiber ('000)                         | 768    | 828    | 869    | %13,0          | %4,9              |
| -Saba Dolabına Kadar Fiber ('000)                      | 696    | 1.020  | 1.143  | %64,1          | %12,0             |
| <b>Genişbant ARPU (TL)</b>                             | 41,6   | 42,6   | 44,7   | %7,3           | %4,9              |
| <b>Toplam Tivibu Abone Sayısı<sup>2</sup> (milyon)</b> | 1,9    | 1,9    | 2,0    | %7,1           | %3,4              |
| -Tivibu Ev Abone Sayısı <sup>3</sup> ('000)            | 384    | 590    | 677    | %76,2          | %14,8             |
| <b>Tivibu Ev ARPU (TL)</b>                             | 19,9   | 18,7   | 19,2   | (%3,3)         | %2,9              |
| <b>Mobil Toplam Abone Sayısı (milyon)</b>              | 17,3   | 18,4   | 18,6   | %7,5           | %1,0              |
| -Mobil Faturalı Abone Sayısı (milyon)                  | 8,7    | 9,5    | 9,8    | %12,4          | %3,3              |
| -Mobil Ön Ödemeli Abone Sayısı (milyon)                | 8,5    | 8,9    | 8,8    | %2,6           | (%1,4)            |
| <b>Mobil Karma ARPU (TL)</b>                           | 23,8   | 26,0   | 26,1   | %9,7           | %0,6              |
| Mobil Faturalı ARPU (TL)                               | 31,7   | 33,9   | 34,0   | %7,4           | %0,5              |
| Mobil Ön Ödemeli ARPU (TL)                             | 15,3   | 16,8   | 17,1   | %11,6          | %1,4              |

(1) PSTN ve THK sayısını içermektedir

(2) IPTV, Uydu, and Tivibu Go (Web TV + Smart TV) abonelerini içermektedir

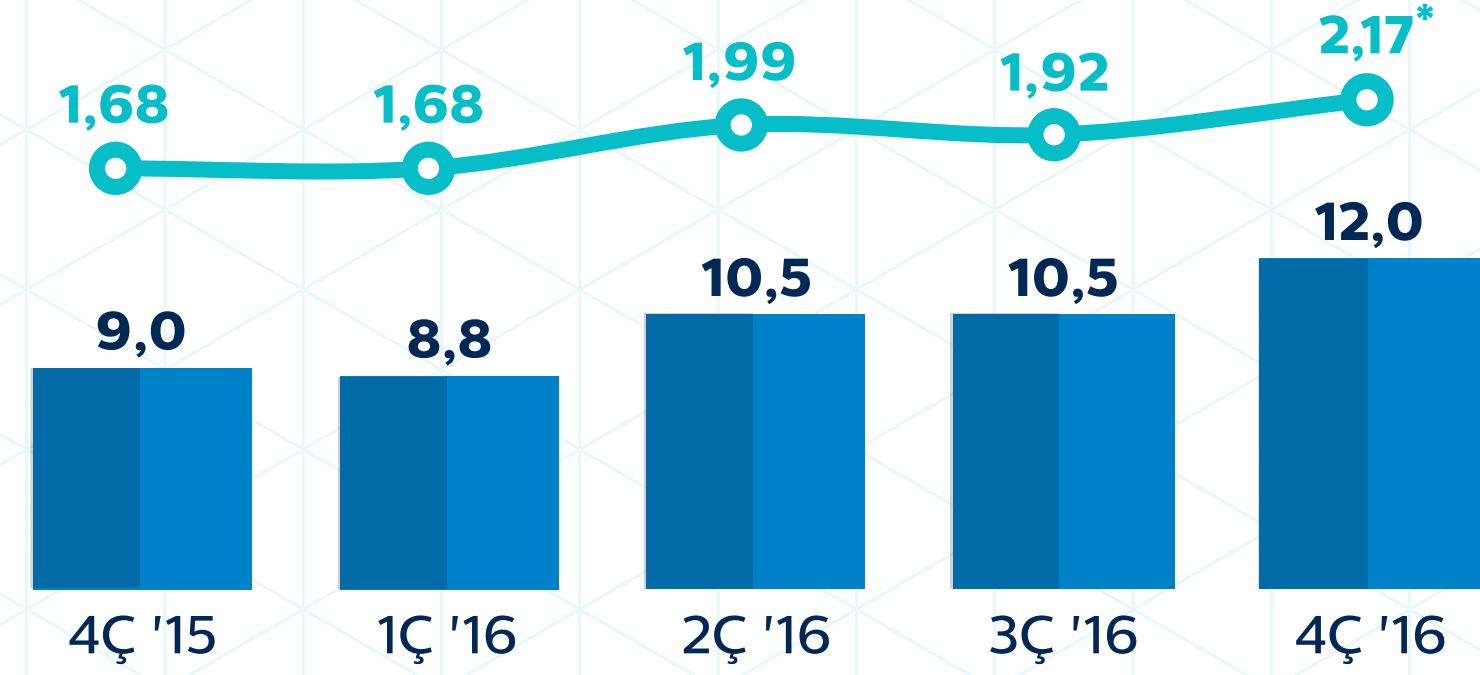
(3) IPTV and Uydu abonelerini içermektedir



# Borç Profili

## Net Borç

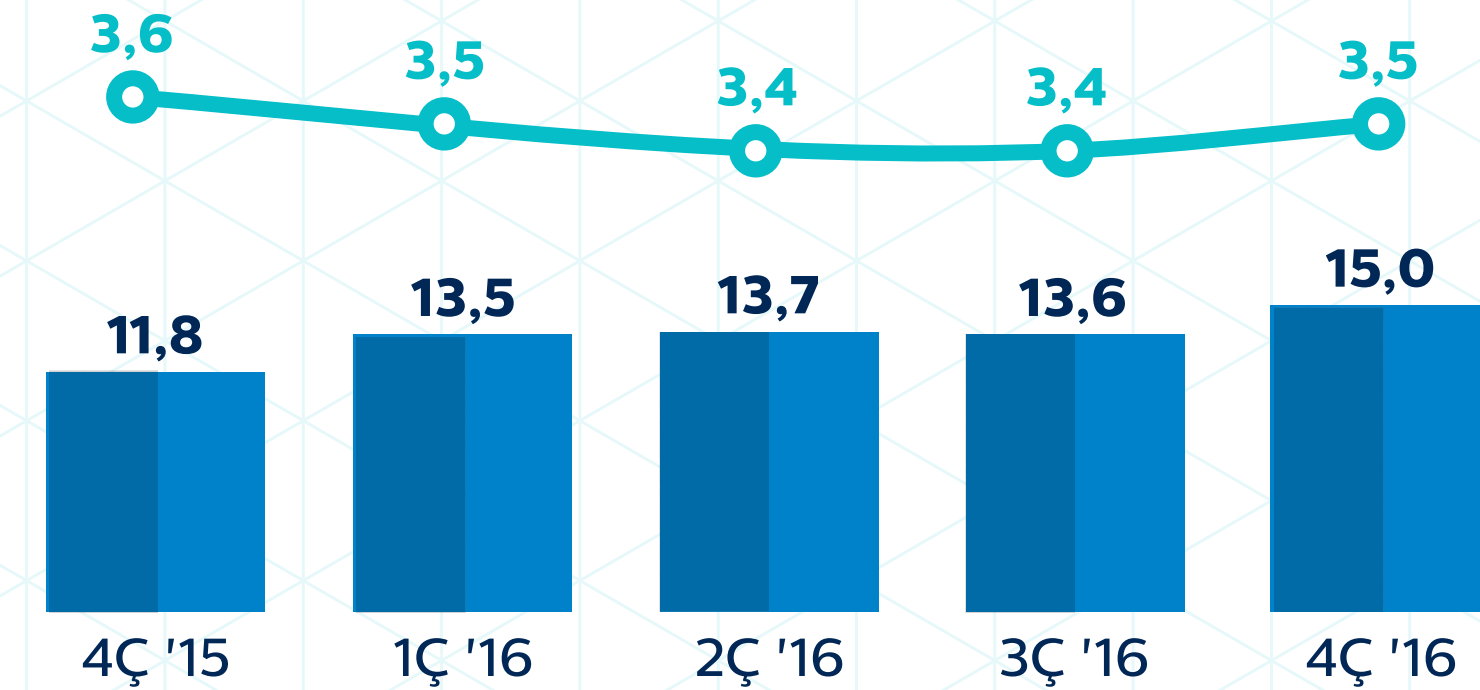
■ Net Borç (milyar TL) ● Net Borç/FAVÖK



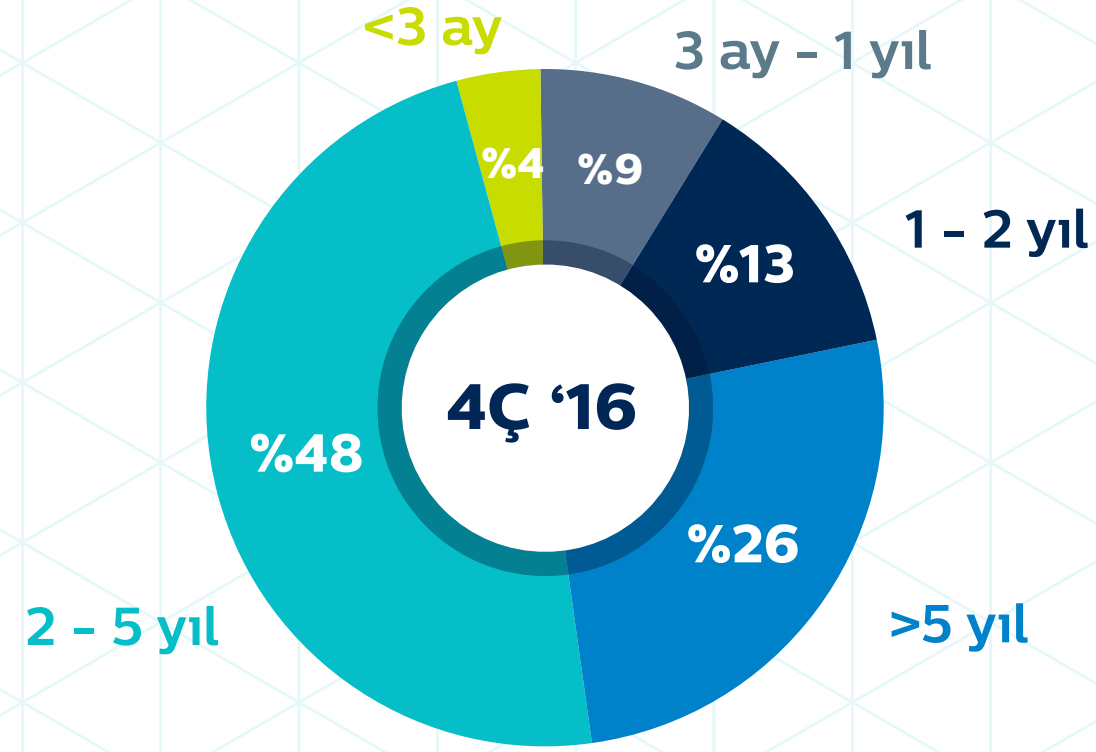
\*Aralık 2016 itibarıyla, Net Borç/FAVÖK hesabında kullanılan FAVÖK, olağanüstü karşılıkları içermemektedir

## Ortalama Borç Vadesi

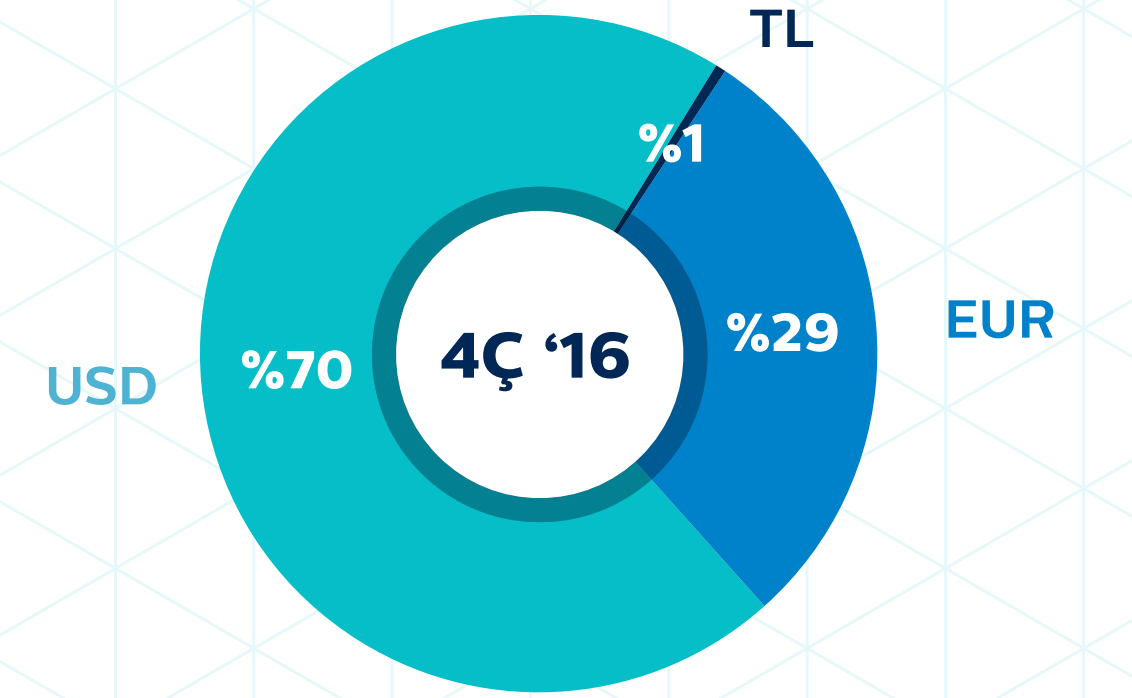
■ Toplam Borç (milyar TL) ● Ortalama Borç Vadesi (yıl)



## Vade Dağılımı



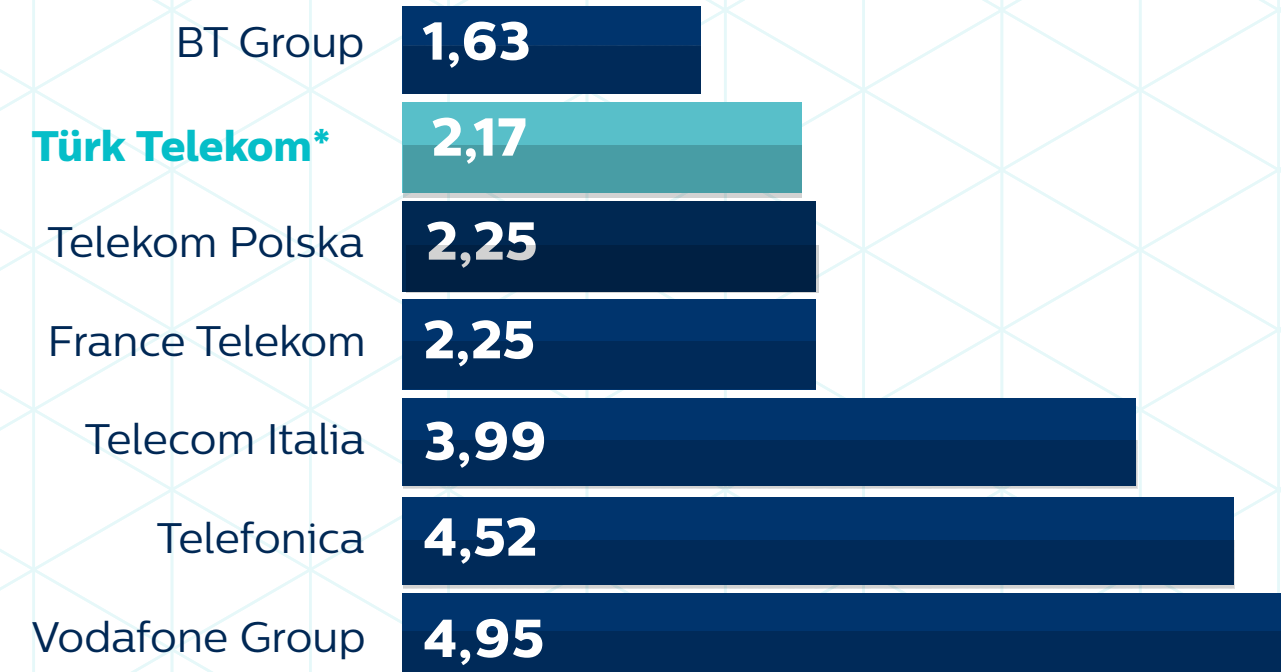
## Para Birimi Dağılımı



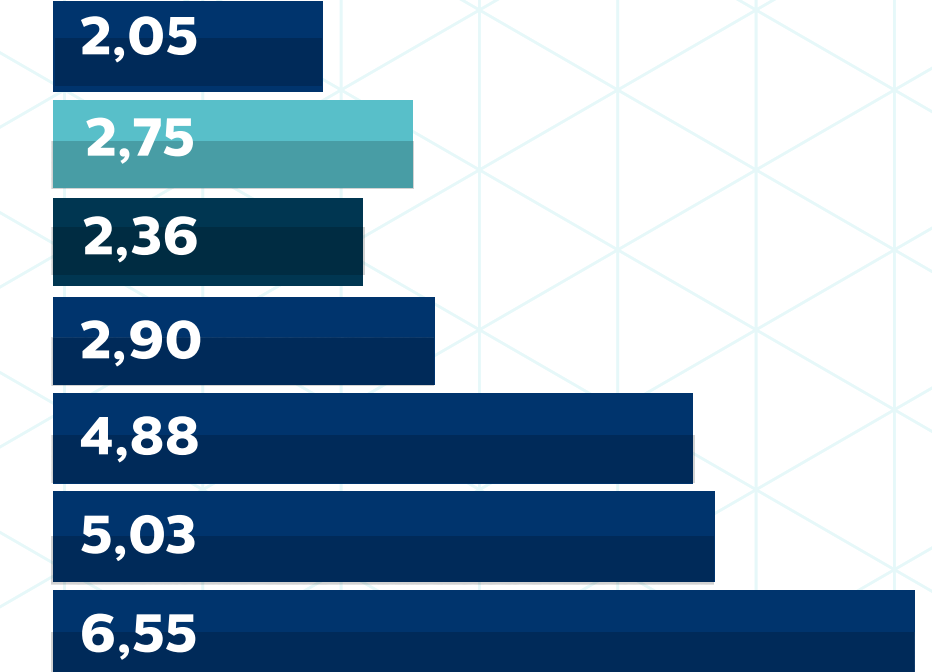
Not: Riskten korunma işlemleri finansal tablo ve dipnotlarda yer almaktadır

## Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk

Net Borç/FAVÖK (3Ç '16)



Toplam Borç/FAVÖK (3Ç '16)



\*Türk Telekom oranları 4Ç '16 rakamları üzerinden hesaplanmıştır



# Öngörü

milyon TL

2015 YS

2016 YS

2017  
Öngörü

**Gelir**

(inşaat geliri düzeltmesi  
hariç)<sup>1</sup>

14.190

15.696

%8 - %9  
büyüme

**FAVÖK**

5.334

5.470

5,8 - 6,0  
milyar TL

**Yatırım  
Harcamaları<sup>2</sup>**

2.929

3.027

~3 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

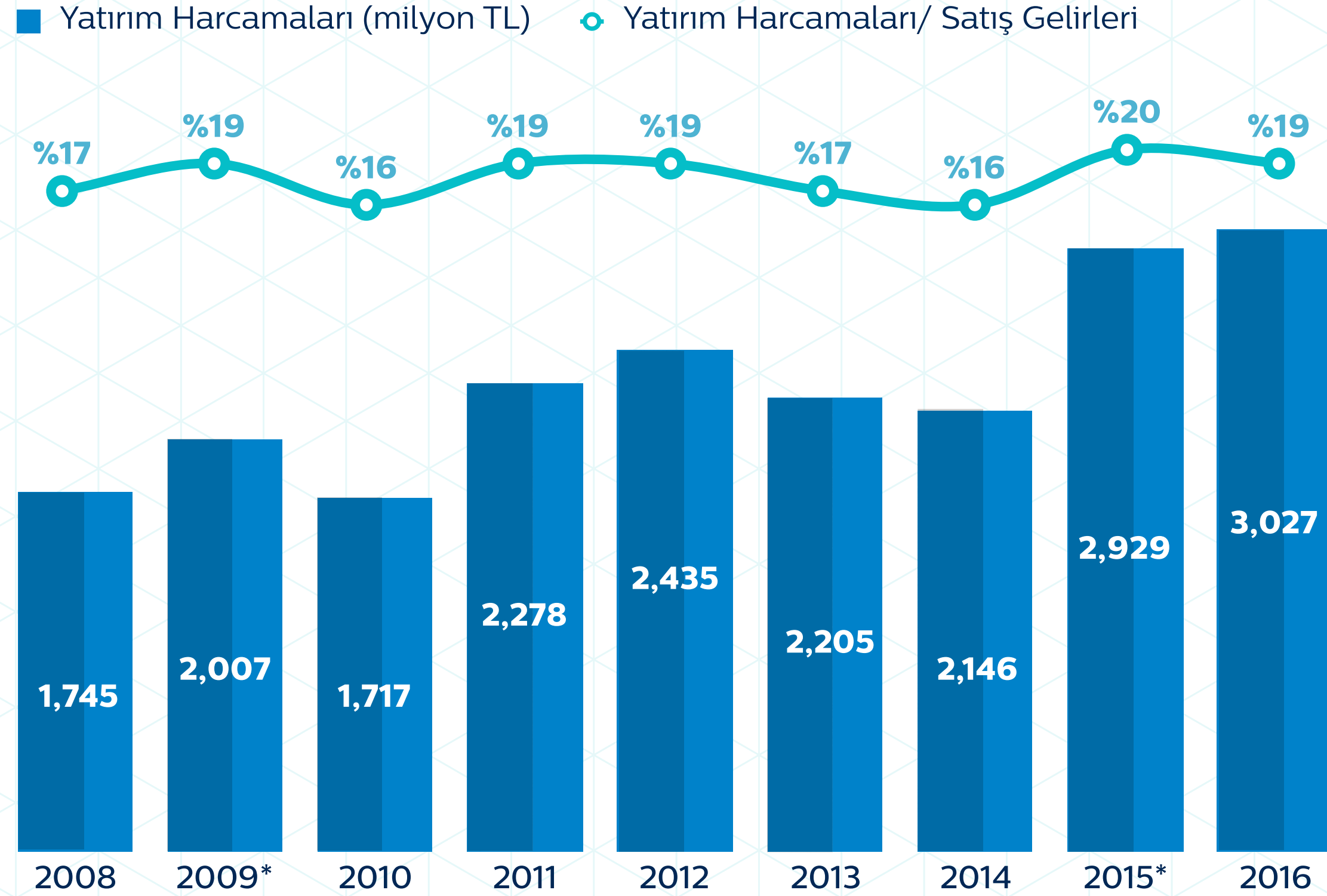
(2) Lisans ödemeleri hariç



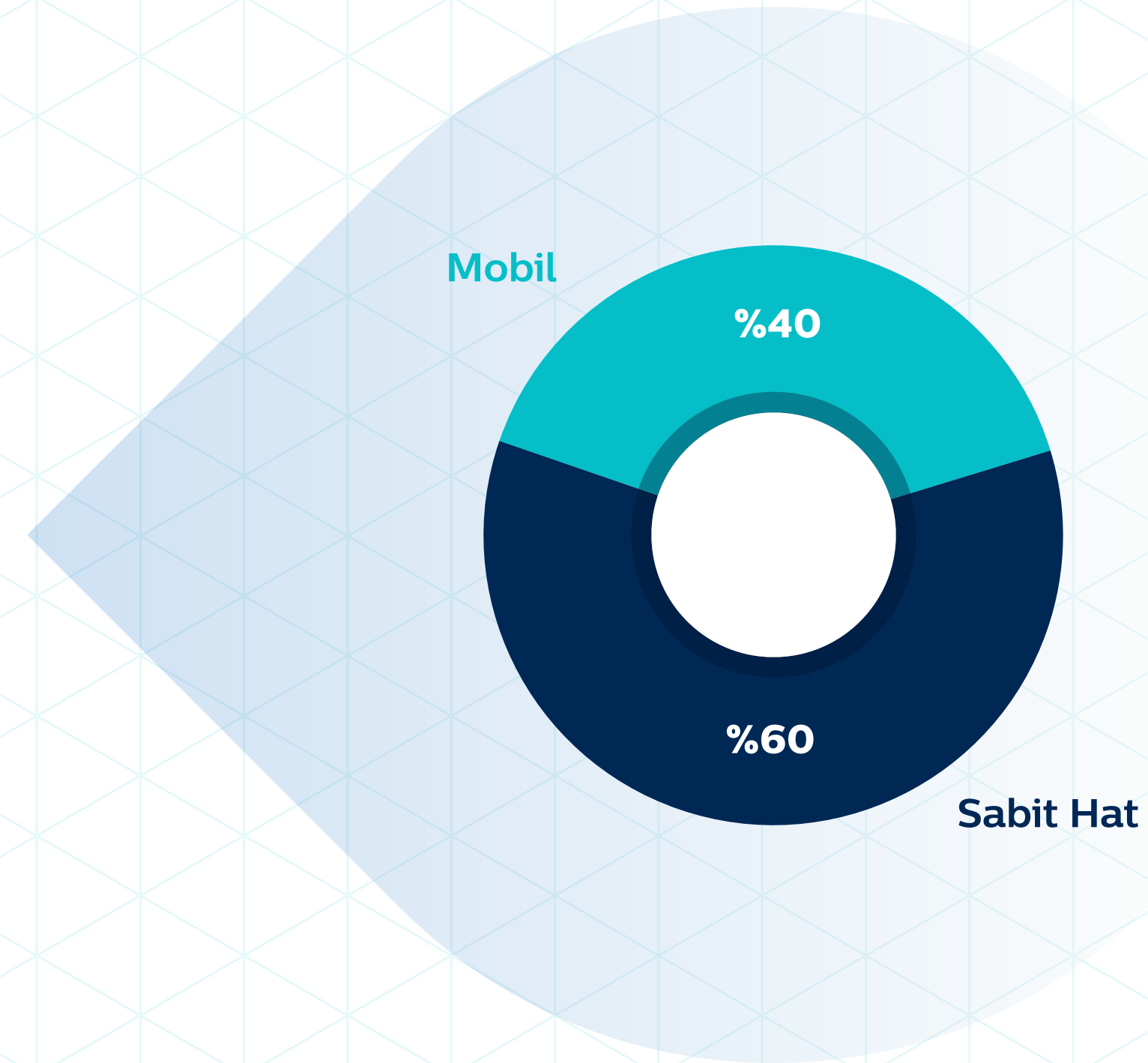
# Yatırım Harcamaları

- Ana yatırım harcamaları, sabit hatlarda fiber altyapı yatırımlarını ve mobil tarafta ise şebeke yatırımlarını içermektedir.
- Türk Telekom'un toplam fiber altyapı uzunluğu 2016 4. çeyrek itibarıyla **228 bin kilometre**'dir.

## Yatırım Harcamaları & Yatırım Harcamaları / Satış Gelirleri



\* Yatırım harcamaları lisans ödemelerini içermemektedir





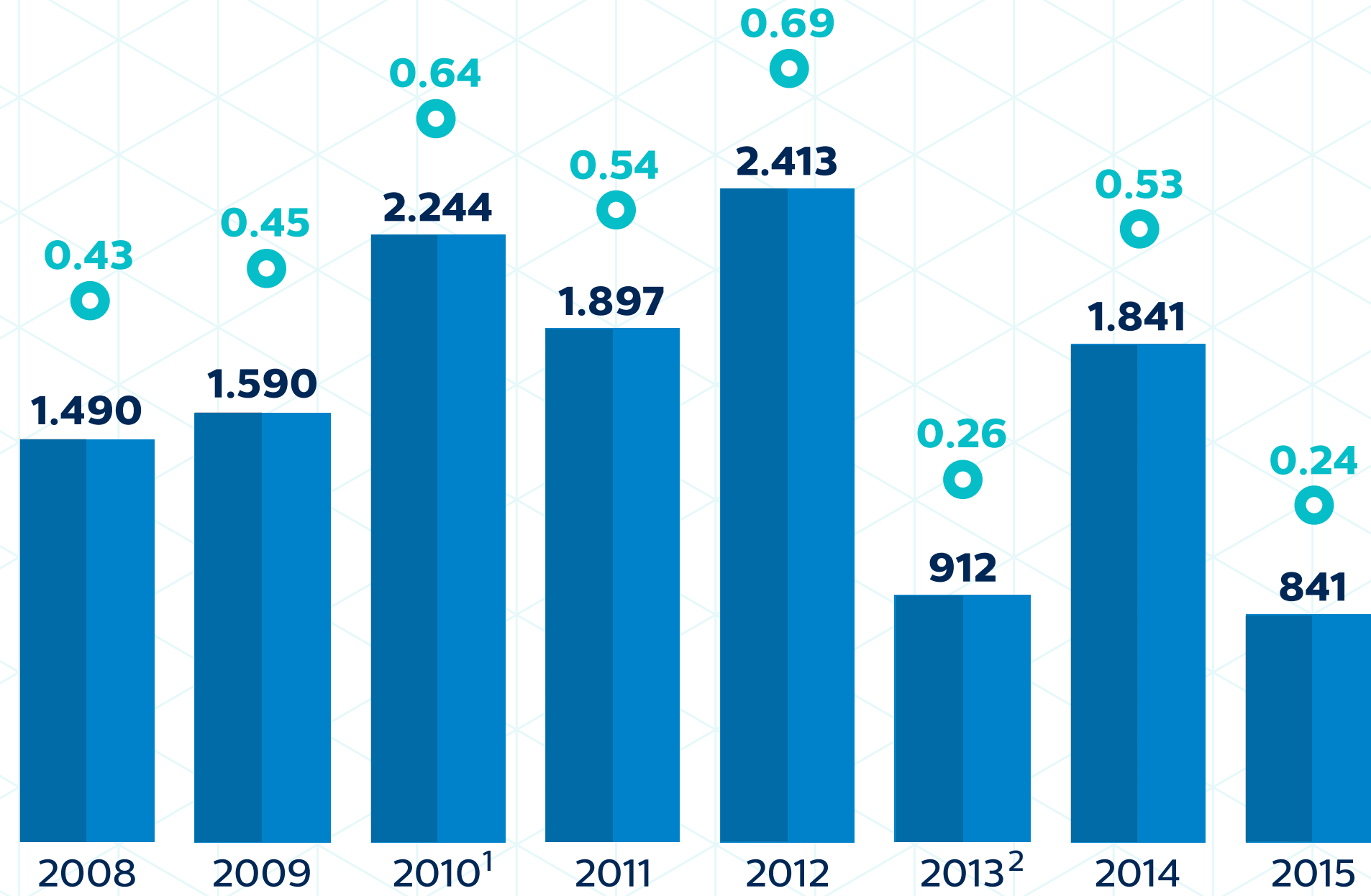
# Temettü Ödemeleri



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

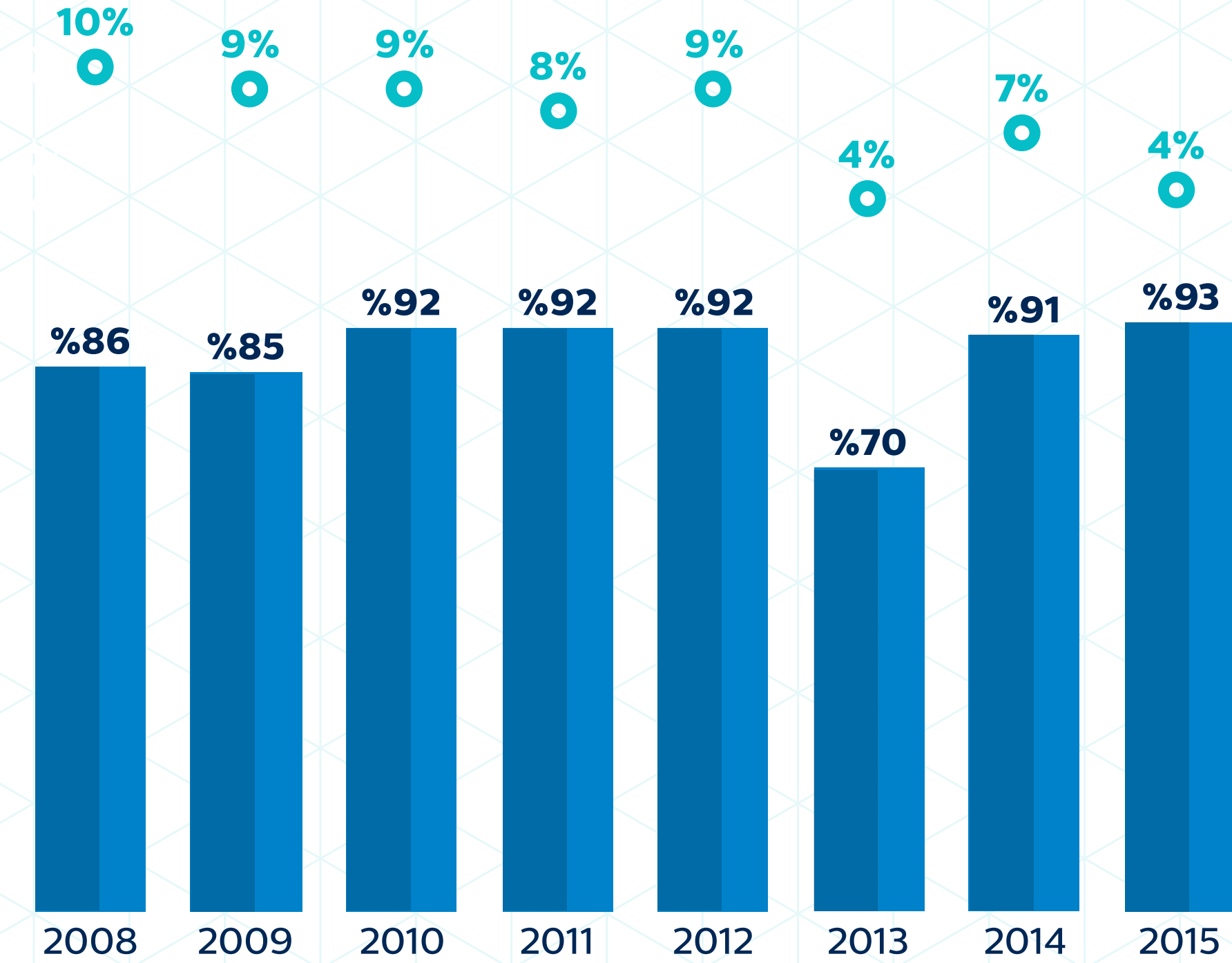
## Dağıtılan Temettü

■ Temettü (milyon 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 Türk Telekom Grubu şirketlerinin entegre edilmesi planının uygulamaya konulmasına ve anılan entegrasyon ile bağlantılı potansiyel işlemlere hazırlanılması amacıyla alınmış bir karardır.



# 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



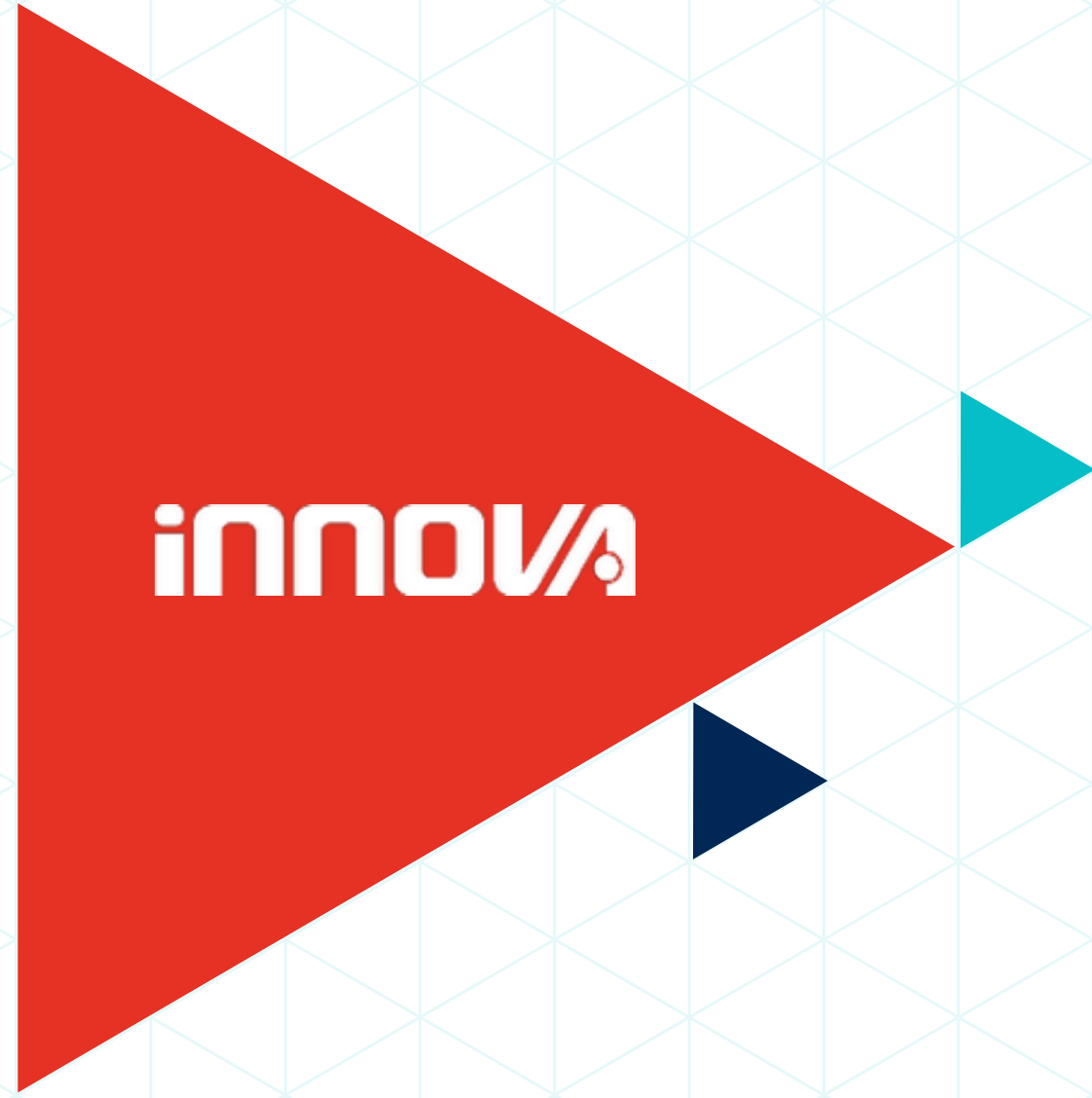
**s e b i t**

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



# Grup Şirketleri

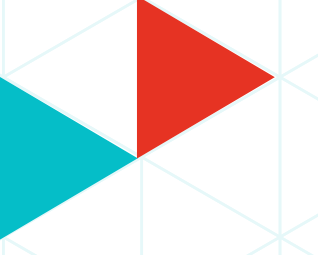


## Innova

- Telekomünikasyon sektöründen finansa, sağlıktan perakendeye birçok şirkete bilgi iletişim teknolojileri danışmanlığı, tasarım, uygulama geliştirme, entegrasyon ve destek servisleri içeren uçtan uca yenilikçi yazılım çözümleri ve servisleri sunan Türkiye'nin lider yazılım geliştirme ve entegratörü
- Öncü global iş ortakları için (**SAP, HP, Cisco, IBM, Huawei, Microsoft** etc.) kişiselleştirilmiş/ özelleştirilmiş ve kullanıma hazır ürünler sunma
- Bir yandan **Akıllı Şehirler, Sağlık Kampüsü** gibi büyük çaplı projelerin geliştirilmesine ve uygulanmasına güçlü katkı sağlarken, **Türk Hava Yolları, İstanbul Büyükşehir Belediyesi, Teknosa** gibi üçüncü taraflar için de bir ortak.
- Ankara ve Mersin'deki **Sağlık Kampüsü** Projelerinde uçtan uca çözümler: ekipman sağlama, uygulama geliştirme, data merkezi hazırlama, hastane bilgi yönetimi sistemleri uygulamaları ve entegrasyonu ve personel seçimi ve eğitimi hizmetleri
- Innova patentli çözümler: **Payflex**: sadakat, ödeme ve tahsilat çözümleri teknolojileri ve **Kiosk**: Kiosk ve dijital yön işaretlerini içeren self servis ve otomasyon çözümleri



# Grup Şirketleri



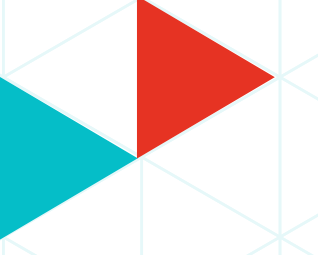
## Argela

- ▶ Gelecek nesil telekomünikasyon teknolojileri için araştırma, geliştirme ve inovasyon faaliyetleri yürütme ve 5G'yi etkinleştiren teknolojiler konusunda fikri mülkiyet geliştirme
- ▶ Öne çıkan projeler;
  - ▶ **ProgRan:** LTE ve 5G ile uyumlu, tamamen programlanabilir, yazılım tanımlı ağlar, radyo erişim ağları çözümleri. Şirket bugüne kadar bu proje kapsamında 28 patent başvurusunda bulunmuştur.
  - ▶ **Türkiye'nin ilk ve tek ulusal 4G-LTE/5G baz istasyonu geliştirme projesi "ULAK"** ortağı: Ulusal bir gelecek nesil mobil iletişim altyapısı oluşturma projesi
  - ▶ **Milat Projesi:** Kamu güvenliğini arttırmak adına dinamik bir siber güvenlik ve siber savunma mekanizması geliştirme projesi



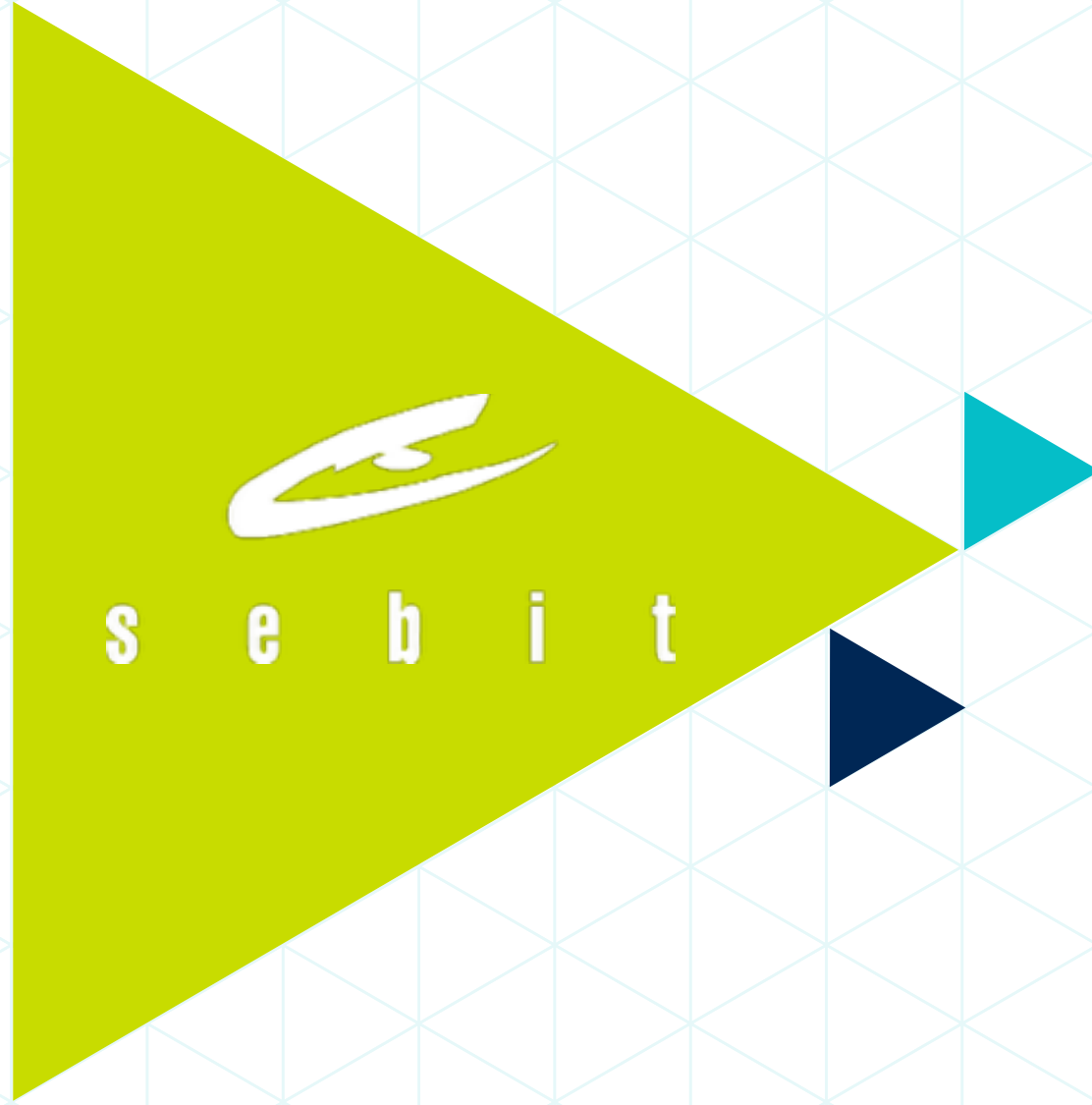


# Grup Şirketleri



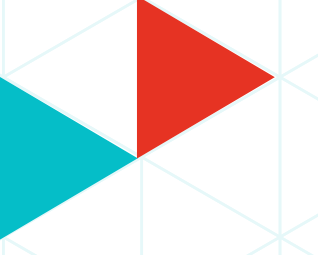
## Sebit

- ▶ 29 yıllık araştırma ve geliştirme deneyimiyle lider ve en kapsamlı eğitim teknolojileri şirketi
- ▶ **Bilgi teknolojileri destekli interaktif eğitim** vizyonuyl Türkiye'nin eğitim dönüşümüne katkı
- ▶ Sebit tarafından geliştirilen popüler ürünler:
  - ▶ **Raunt:** Kişiselleştirilmiş üniversite hazırlık platformu
  - ▶ **Vitamin:** Okul öncesinden lise seviyesine kadar, tüm öğretmen ve öğrenciler için kapsamlı eğitim çözümleri sunan online eğitim desteği servisleri
  - ▶ Ulusal **E-Eğitim dönüşümü projesinde (FATİH)** içerik ve platform sağlayıcısı





# Grup Şirketleri

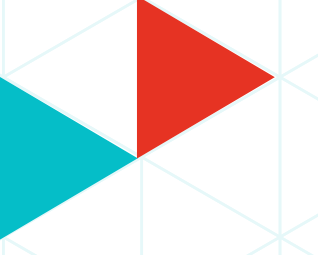


## Assistt

- ▶ Alanında lider özel şirketlere ve kamu kurumlarına çağrı merkezi servislerinin yanında satış ve pazarlama aktiviteleri için katma değerli hizmetler sunma
- ▶ En büyük çağrı merkezi projelerinden biri olan “Türkiye Sağlık Bakanlığı Merkezi Hastane Randevu Sistemi” projesi kapsamında 9. Faz Çağrı Merkezi servisleri sunma
- ▶ 10 binden fazla çalışanıyla Türkiye’nin 18 şehir ve 24 lokasyonunda hizmet vererek ekonomik gelişmeye katkı sağlama
- ▶ Çağrı merkezi sektörünün en prestijli ödülllerinden olan 2016 Contact Center World’de “En İyi Çağrı Merkezi” seçildi







## Türk Telekom International

- Kapsamlı uluslararası data altyapı, internet ve toptan ses sağlayıcısı
- Orta ve Doğu Avrupa, Türkiye, Orta Doğu ve Kafkaslar bölgelerini de içine alan 40'tan fazla ülkede faaliyet alanı
- 40 bin kilometreden daha uzun fiber optik ağı ve telekomünikasyon sektöründeki büyük oyuncularla yaptığı güçlü işbirlikleri sayesinde Türkiye'nin Avrupa ve Asya arasında bir telekomünikasyon köprüsü ve veri kavşağı haline gelmesine katkı sağlamakta
- Avrupa, Orta Doğu ve Asya'da 17 ülkeyi birbirine bağlayacak yeni denizaltı kablo sistemi **SEA-ME-WE-5** konsorsiyumuna tam üye olarak katılım







**Ekler**



# Kurumsal Kredi Derecelendirme

Fitch ve S&P'den Yatırım Yapılabilir Notu



**Fitch**

**BBB -**

Negatif Görünüm

Sabit-mobil ve ödemeli-TV yakınsama servisleri şirketin lider sabit hat pozisyonu üzerine kurulmaktadır

Artan yüksek hızlı internet bağlantı talebinin desteğiyle genişbant aboneleri ve ARPU büyümeye devam etmektedir

2015 yılında gerçekleşen ihalede alınan spektrumların desteğiyle iyileşen mobil servis kapasitesi



**S&P Global Ratings**

**BBB -**

Negatif Görünüm

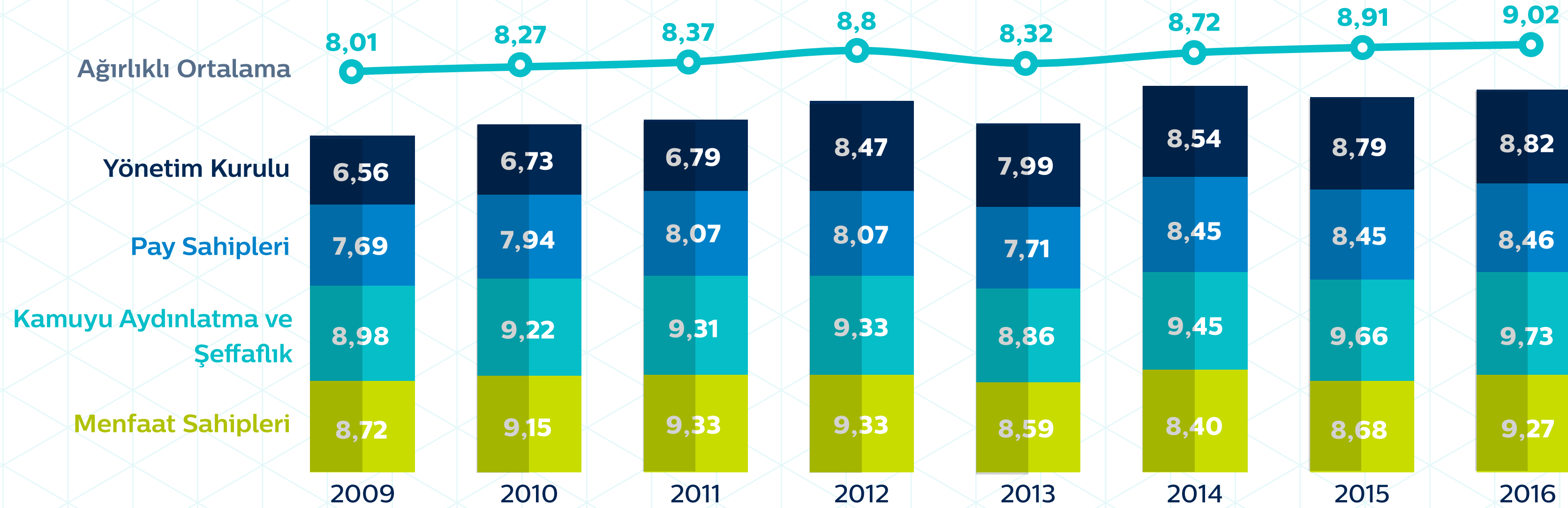
Yerel sabit hat alanında lider pozisyon  
İyi büyüme beklentisi ve güçlü karlılık



# Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik

## Örnek Gösterilen Uygulamalar

- Türk Telekom çevre, sosyal ve kurumsal yönetim politikalarına verdiği önem ve örnek gösterilen uygulamalarıyla kuruluşundan bu yana BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır
- Türk Telekom, 2009 yılından beri BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan tek telekom şirkettir



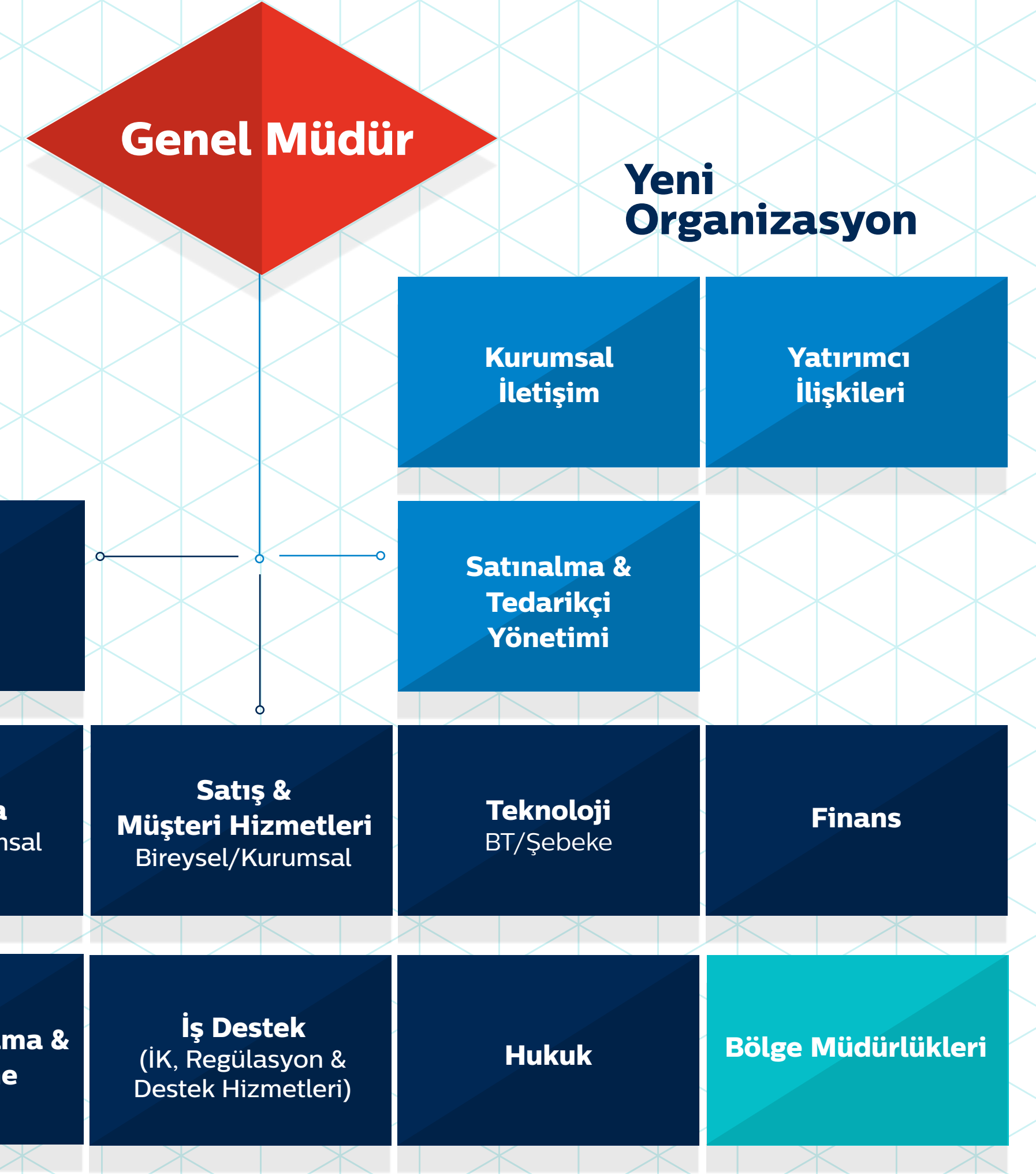
\*2013 yılındaki derecelendirme düşüşü Şirketin kurumsal yönetim uygulamaları kaynaklı değil, SPK metodolojisindeki değişiklik kaynaklıdır. 2013 yılının ağırlıklı ortalama derecesi eski metot ile hesaplandığında 8,8 olmaktadır



# Organization Chart



CEO CXO Coordinator Director



AGM Director



# Bir Bakışta Türkiye

|                                                       | 2010   | 2011   | 2012   | 2013   | 2014   | 2015  | 2016T  | 2017T | 2018T  |
|-------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|
| <b>GSYH</b><br>(milyar dolar)                         | 732    | 774    | 786    | 823    | 799    | 720   | 726    | 756   | 815    |
| <b>Kişi Başı GSYH</b><br>(dolar)                      | 10.003 | 10.428 | 10.459 | 10.822 | 10.395 | 9.257 | 9.243  | 9.529 | 10.164 |
| <b>Reel GSYH</b><br><b>Büyüme Hızı</b>                | %9,2   | %8,8   | %2,1   | %4,2   | %3,0   | %4,0  | %3,2   | %4,4  | %5,0   |
| <b>Tüketici Fiyat</b><br><b>Endeksi</b><br>(yıl sonu) | %6,4   | %10,5  | %6,2   | %7,4   | %8,2   | %8,8  | %8,5*  | %6,5  | %5,0   |
| <b>İşsizlik Oranı</b><br>(12 ay ortalama)             | %11,1  | %9,1   | %8,4   | %9,0   | %9,9   | %10,3 | %10,9* | %10,2 | %10,1  |
| <b>Nüfus (milyon)</b>                                 | 73,7   | 74,7   | 75,6   | 76,7   | 77,7   | 78,7  | 79,8*  | 79,4  | 80,2   |

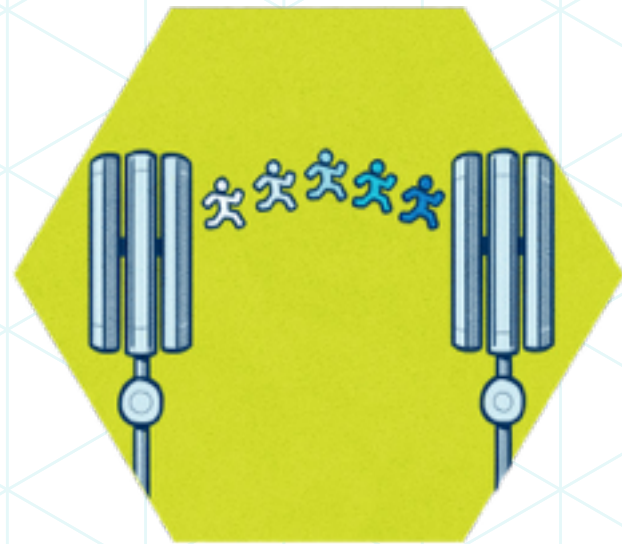
Kaynak: TÜİK, MB, 2017-2019 Orta Vadeli Program, Maliye Bakanlığı  
\*2016 yılı gerçekleşme rakamıdır. Diğer rakamlar Orta Vadeli Program gerçekleşme tahminleridir.



# Regülatif Gelişmeler

- **Nisan**
  - Araba bağlantı ücretlerinde sabit için %10, mobil için %33 indirim gerçekleşti
- **Kasım**
  - 3G ihalesi yapıldı
  - Mobil numara taşınabilirliği hizmete sunuldu
  - Yeni Elektronik Haberleşme Kanunu yürürlüğe girdi

2008



2009



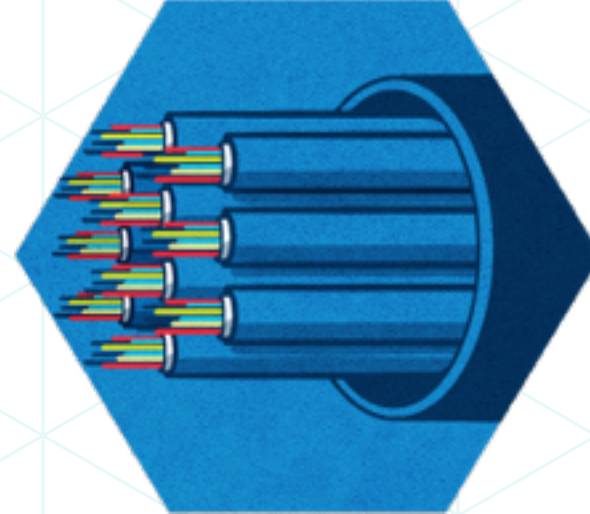
- **Ocak**
  - Mobil SMS mobil çağrı sonlandırma ücretinde yaklaşık %50-%55 indirim
- **Mart**
  - İnternet servisleri Özel İletişim Vergisi'nde indirim (%25'ten %5'e)
- **Nisan**
  - TCELL için şebeke içi fiyat tabanı uygulaması
- **Mayıs**
  - Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde %29 indirim
  - Mobil sanal operatörlük hizmetlerine ilişkin düzenleme yürürlüğe girdi
- **Temmuz**
  - 3G hizmetleri lansmanı
- **Eylül**
  - Sabit hat numara taşınabilirliği hizmete sunuldu
  - Yerel aramalarda serbestleşme

2010



- **April**
  - Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde yaklaşık %52 indirim
  - Çift tandem sabit ara bağlantı ücretlerinde %17 indirim
  - Mobilden mobile azami fiyat %38 oranında düştü
  - Dakika/TL ücretlendirme modeli hizmete sunuldu
- **Aralık**
  - Yalın ADSL hizmeti sunulmaya başlandı

2011



- **Nisan**
  - Mobil şebeke dışı azami fiyat %4 oranında arttı
  - SMS azami fiyatı %48 oranında düştü
- **Eylül**
  - Mobil için uluslararası aramalarındaki çağrı sonlandırma ücretlerinde ve fiyatlamasında serbestleşme
- **Ekim**
  - Beş yıl boyunca veya fiber internet abonelerinin sabit genişbant aboneleri içindeki oranı %25 seviyesine ulaşana kadar fibere erişim hizmetlerinin (Eve/ Binaya kadar fiber) pazar analizi sürecine dahil edilmemesi kararı

2012



- **Ocak**
  - Toptan hat kiralama hizmete sunuldu
- **Kasım**
  - Uluslararası sabit çağrı sonlandırma oranlarında ve fiyatlarında serbestleşme

2013

- **Mart**
  - TCELL için mobil şebeke içi fiyat tabanı düzenlemesi (x1.7 mobil çağrı sonlandırma ücreti)
- **Nisan**
  - Mobil SMS sonlandırma ücretinde %75 indirim
- **Temmuz**
  - Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde %20 indirim
- **Eylül**
  - Kanal paylaşımı resmi olarak başladı

2014

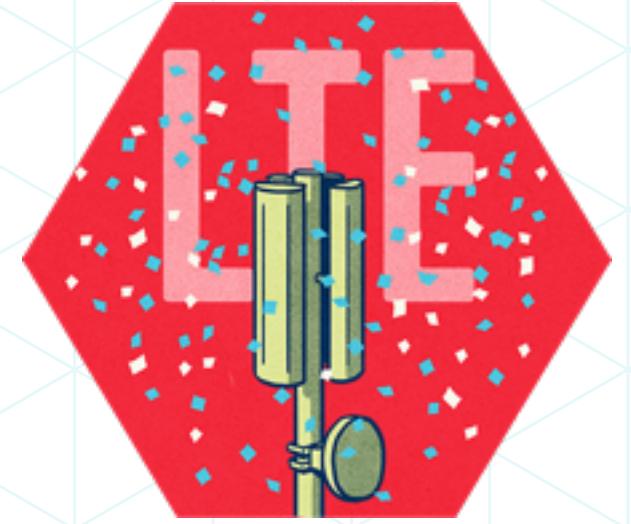


- **Temmuz**
  - Sabit hat üzerinden yapılan aramalar serbestleştirildi. Buna göre, Türk Telekom artık etkin piyasa gücü olarak konumlanmamaktadır.

2015

- **Ağustos**
  - LTE ihalesi yapıldı

2016



- **Nisan**
  - 4.5G hizmeti lansmanı
- **Ağustos**
  - TCELL'in mobil şebeke içi fiyat tabanı düzenlemesi kaldırıldı

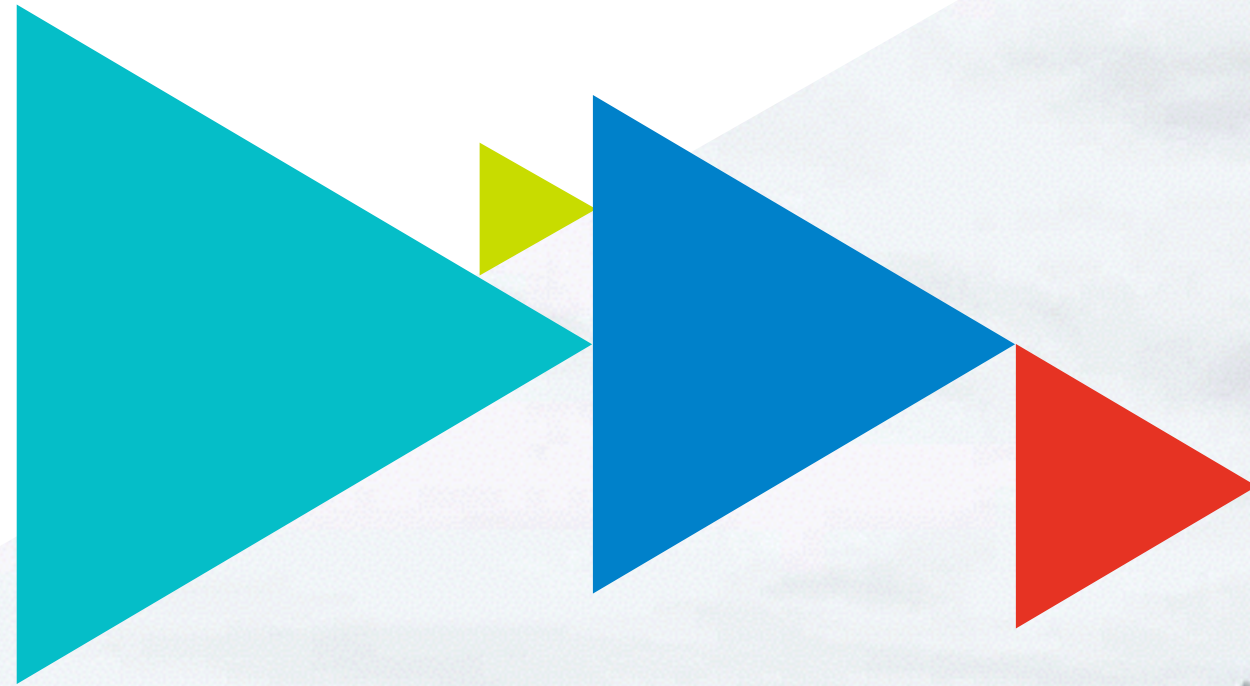


# Türk Telekom Tarihçesi





# Teşekkürler



**Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri**

[investorrelations@turktelekom.com.tr](mailto:investorrelations@turktelekom.com.tr)

+90 212 309 96 30

[ttyatirimciliskileri.com.tr](http://ttyatirimciliskileri.com.tr)

[twitter.com/ttkomir](https://twitter.com/ttkomir)