

2013 1. 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 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.

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

9

Mobil Faaliyetleri

14

Finansallar

21

Ek

31

Konsolide Performans

2013 1. Çeyrek Sonuçları
Türk Telekom Grubu

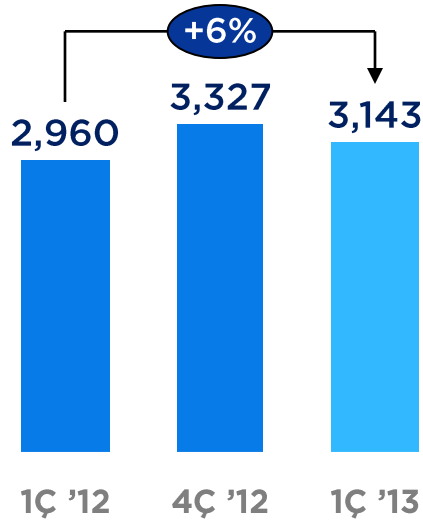
2013 1. Çeyrek İle İlgili Önemli Gelişmeler

- %6.2'lik gelir artışı ile 2013 yılına güçlü bir başlangıç
- Gönüllü emeklilik teşvik programı çerçevesindeki bir defaya mahsus ödemeler nedeniyle FAVÖK'te düşüş
- Geçen yıla kıyasla daha az döviz kuru kaynaklı finansal gelir nedeni ile net kâr'da azalma
- Genişbantta yıllık bazda %12 gelir büyümesi- hızlanan genişbant abone kazanımı ile 66 bin net yeni abone
- Mobil faaliyetlerde güçlü gelir ve abone büyümesi - Gelirler % 17 arttı ve ilk çeyrekte 240 bin net yeni abone eklendi

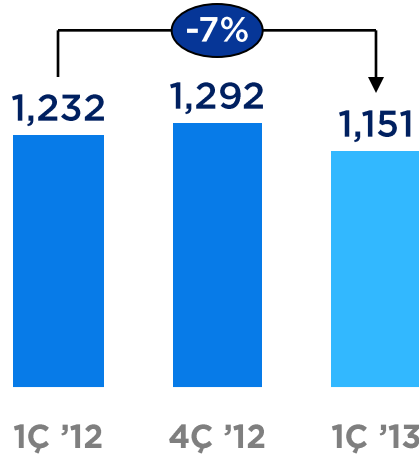
Konsolide Finansallar

(TL milyon)

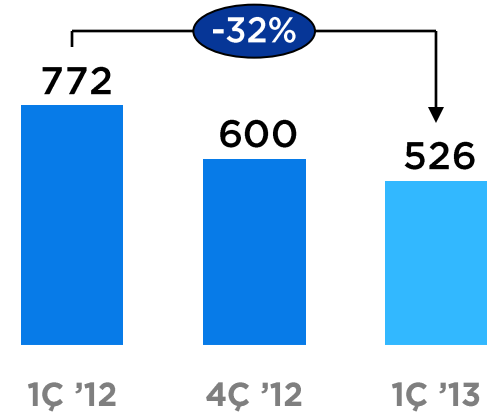
Gelir



FAVÖK



Net Gelir

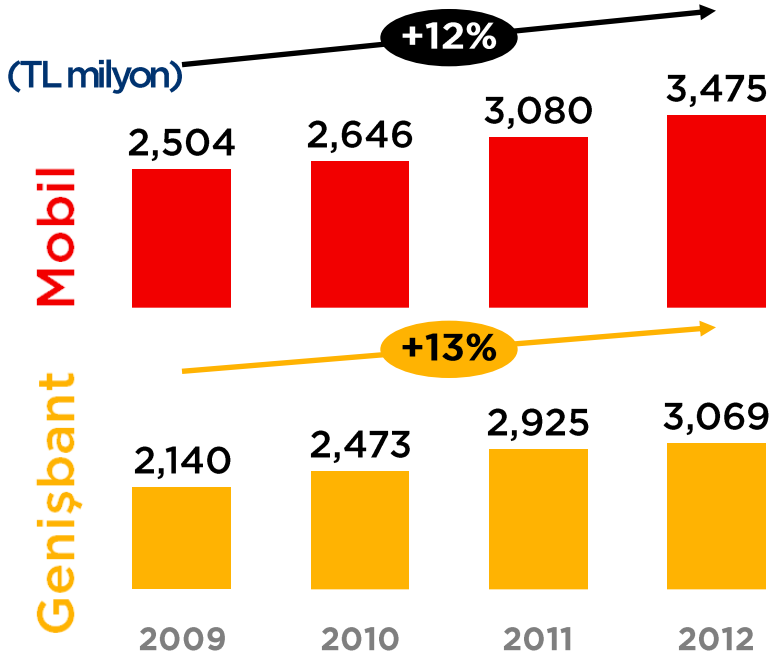


Gelir büyümesi devam etti

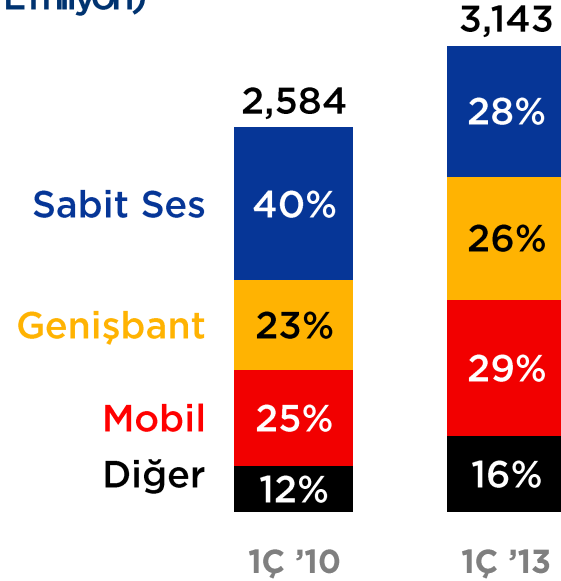
- ❖ 1. çeyrek gelir büyümemiz 2013 yıl sonu yatırımcı hedefleri ile paralel
- ❖ Gönüllü emeklilik teşvik ödemeleri sebebiyle FAVÖK'de ve marjda düşüş (bir defaya mahsus bu giderler hariç tutulduğunda FAVÖK geçen yılki seviyesinde korunmuştur.)
- ❖ Döviz kurlarında yaşanan değişime bağlı net kâr'da düşüş

Gelirler

Transformasyon Devam Ediyor



Konsolide Gelirler (TL milyon)



Hızlı büyüyen segmentlere odak devam ediyor

- ✦ Mobil ve genişbant faaliyetleri ilk çeyrekte toplam yıllık %14 büyüme gösterdi
- ✦ Sabit ses faaliyetleri toplam gelirlerin %30'undan azını oluşturuyor
- ✦ Mobil ve genişbant toplam gelirlerin %55'ini oluşturuyor

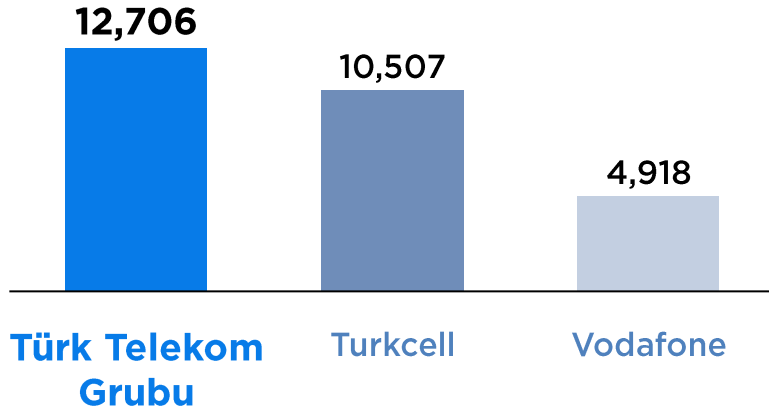
Not: Diğer Gelirler 2010 yılı 4. çeyreğindeki Pantel satın alımını içermektedir.

TT: Pazarın Güçlü Lideri

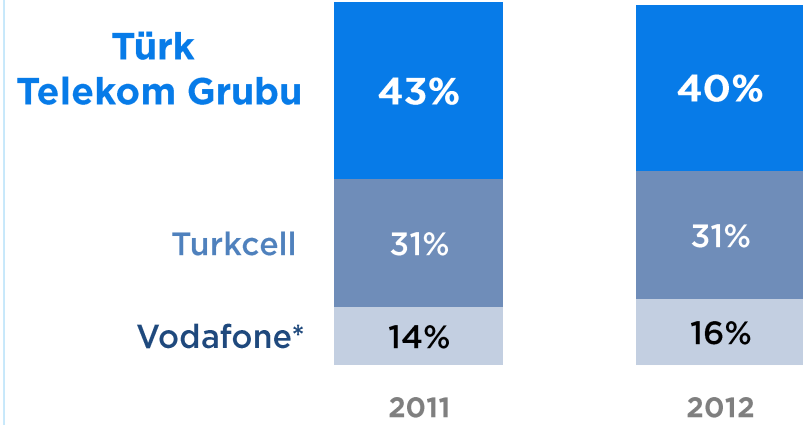
Türkiye'nin En Büyük ve En Kârlı Operatörü

Gelirlerine Göre Telekom Operatörleri

(2012, TLmn)



Telekom Operatörlerinin FAVÖK marjları



- ❖ Türkiye telekom pazarının toplam gelirlerinin %45'ini Türk Telekom Grubu oluşturuyor
- ❖ Kârlılıkta tek lider
- ❖ Kurumsal ve bireysel tüm segmentlere uçtan uca kablosuz ve kablolu telekom hizmetlerini ulaştırmada en güçlü konuma sahip operatör

Not: Diğer operatör verileri şirketlerin kendi yayınlarından alınmıştır. Vodafone EBITDA Margin değeri 2012 9 aylık finansallarında yer alan değerdir.

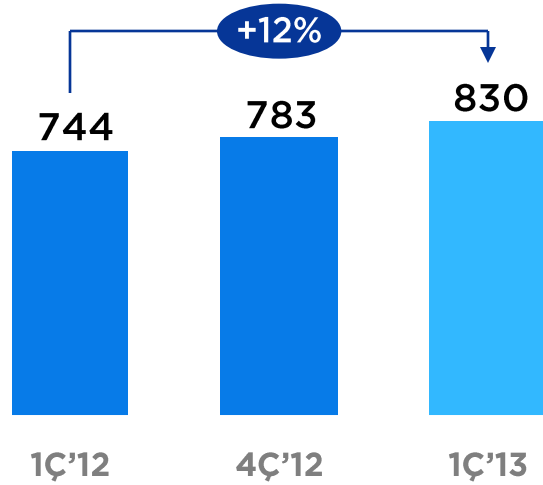
Sabit Hat

2013 1. eyrek Sonuçları
Türk Telekom Grubu

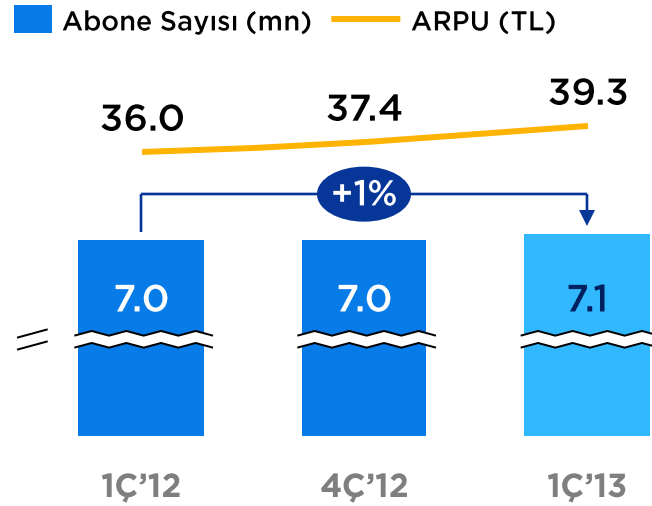
Yüksek Hızlı Genişbant

Yeniden Hızlanan Gelir ve Abone Artışı

Gelir (TL milyon)



ARPU ve Abone Sayıları



- ❖ Hem abone sayısı hem ARPU artışı ile gelirden %12 büyümeye
- ❖ 2013 1. çeyrek de 66 bin net abone kazanımı ile yeniden hızlanan genişbant abone büyümesi
- ❖ Gittikçe küçülen Lokum abonelerini hariç tutarsak ilk çeyrek net abone artışı 90 bin
- ❖ 2013 1. çeyrek de yıllık bazda %9 ARPU artışı

Fiber demek, Türk Telekom demek

Fiber Erişimi

Türk Telekom Fiber Ağı



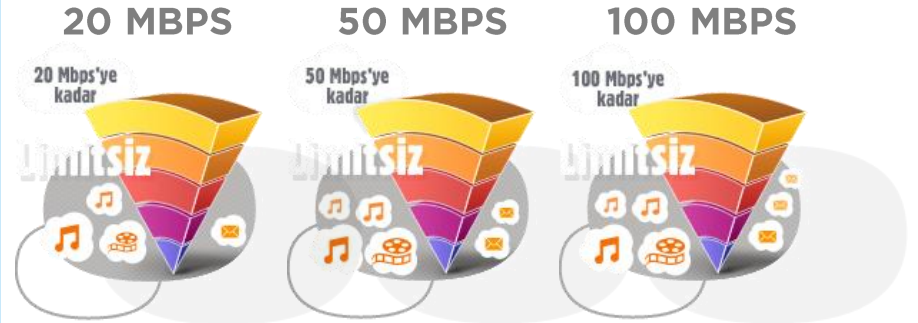
Alternatif Operatör



Fiber hizmetleri hızla geliyor

- ❖ Rakip fiber ağının sınırlı erişimine karşılık 81 ilde kapsama
- ❖ 169 bin kilometre fiber ağı
- ❖ 2,1 milyon Eve/Binaya Kadar Fiber bağlantısı, 4,7 milyon Saha Dolabına Kadar Fiber bağlantısı
- ❖ 270 bin abone

Sunulan Hızlar:



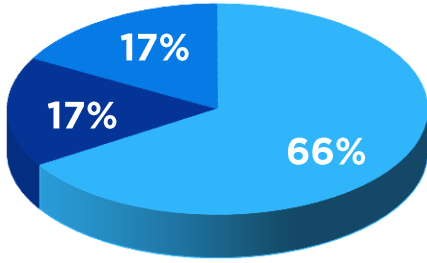
Not: Diğer operatör verileri şirketlerin kendi yayınlarından alınmıştır.

Sabit Genişbant Hız ve Kapasite

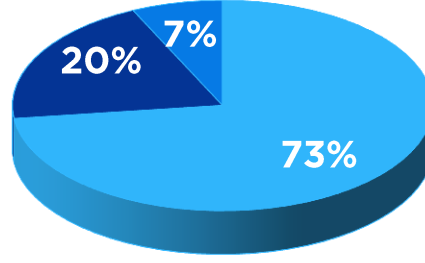
Üst paketlere teşvik için kilit önemde

Kapasite Kırılımı

- Limitsiz
- Limitli (4 GB Üzeri)
- Limitli (4 GB ve Altı)

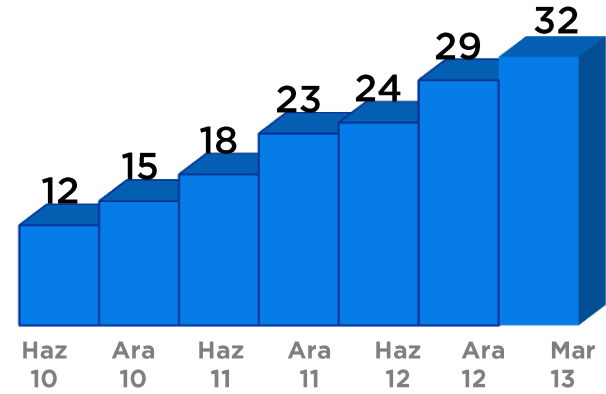


1Ç 2012



1Ç 2013

Aylık Veri Kullanımı (GB)



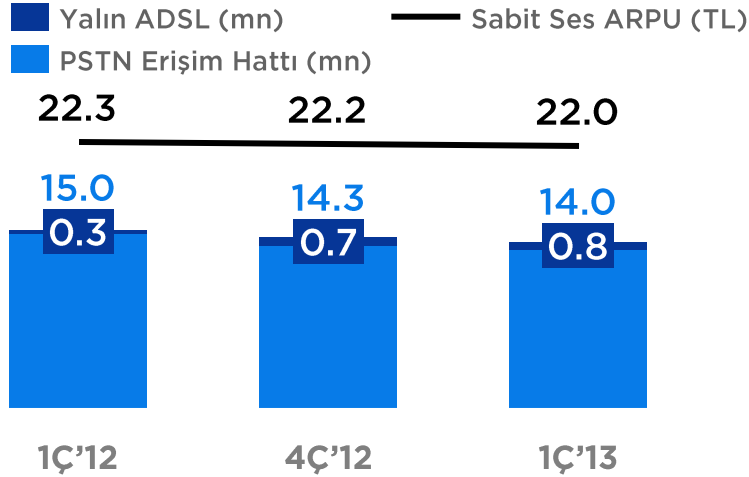
Müşteriler hız ve kapasite istiyor

- ✦ Abonelerimizin %92'si "8mbps'e kadar" paketimizi veya daha yüksek hız içeren ADSL paketlerini kullanmaktadır
- ✦ Limitsiz kapasite kullanıcılarının toplam kullanıcılar içerisindeki payı %73 seviyesindedir (geçen yıl bu oran %66 seviyesindeydi)
- ✦ Hızdaki artışa paralel olarak aylık ortalama veri kullanımı 32 GB'a ulaştı

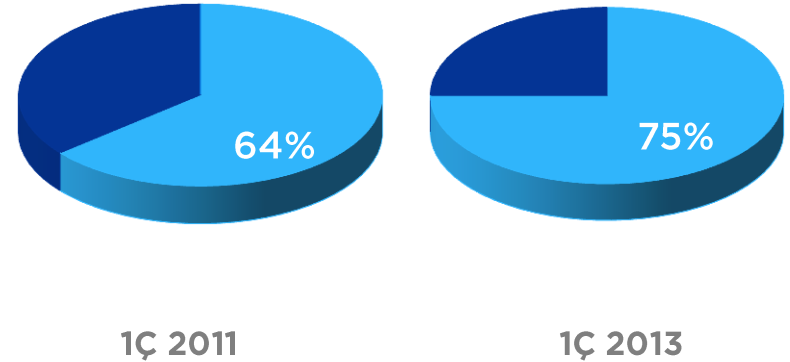
Sabit Ses

Katma deęer yaratma ile gelen gelirler

Toplam Erişim Hattı & ARPU¹



Sabit Ses Geliri içindeki Sürekli Gelir Payı



Mobil taraftaki güçlü ses rekabetine rağmen, ev telefonu evlerdeki yerini korumaktadır

- ❖ Akşam 7-Sabah 7 arası bedava konuşma imkanı
- ❖ Önde gelen perakendeciler ile yapılan indirim anlaşmaları, ücretsiz konut sigortası programı
- ❖ Grup şirketleri ile birlikte sunulan ortak kampanyalar
- ❖ Yalin ADSL abone sayısındaki artış PSTN tarafındaki düşüşün etkisini sınırlandırmıştır
- ❖ ARPU tarafında Toptan Hat Kiralama sebebiyle yıllık bazda sınırlı bir düşüş gözlenmiştir

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

Mobil

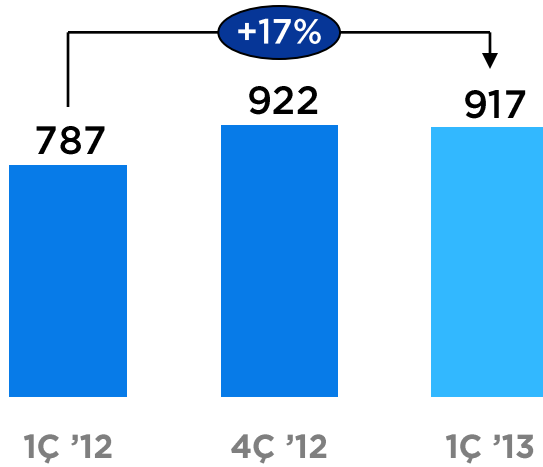
2013 1. Çeyrek Sonuçları
Türk Telekom Grubu

Mobil

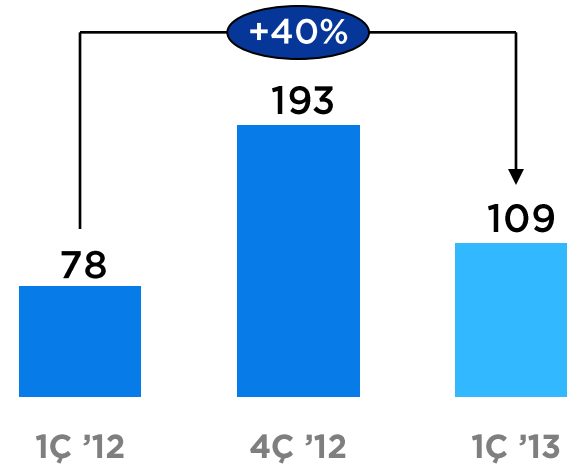
Agresif rekabet ortamına rağmen güçlü gelir büyümesi devam etti

(TL milyon)

Satış Gelirleri



FAVÖK



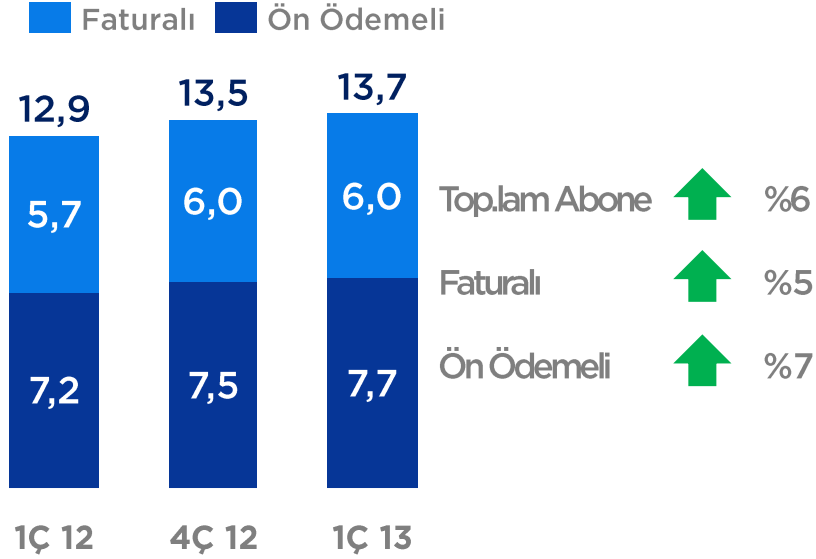
Güçlü Gelir ve FAVÖK Artışı

- ✦ FAVÖK marjı %12 seviyesinde
- ✦ Sertleşen rekabet şartlarına rağmen devam ettirilen çift haneli gelir büyümesi

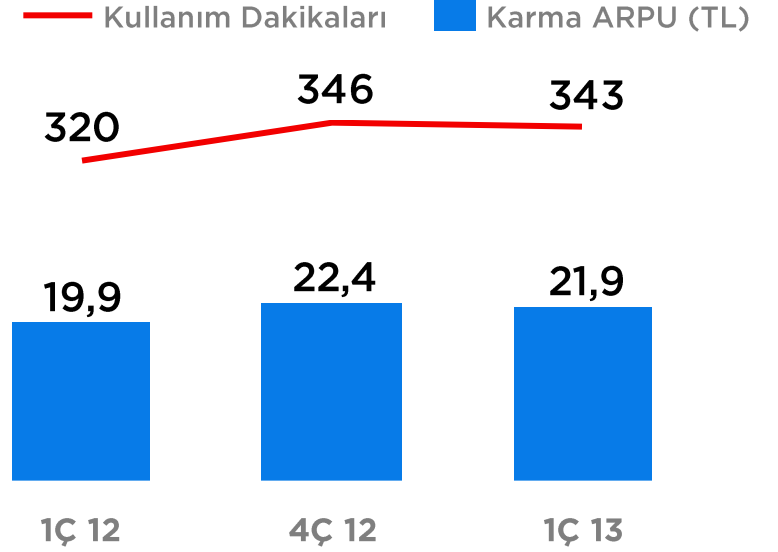
Kilit Mobil Faaliyet Performansı Göstergeleri

ARPU ve Kullanım Dakikaları ile abone tabanında güvenilir büyüme

Abone Sayısı (milyon)



Kullanım Dakikaları ve ARPU

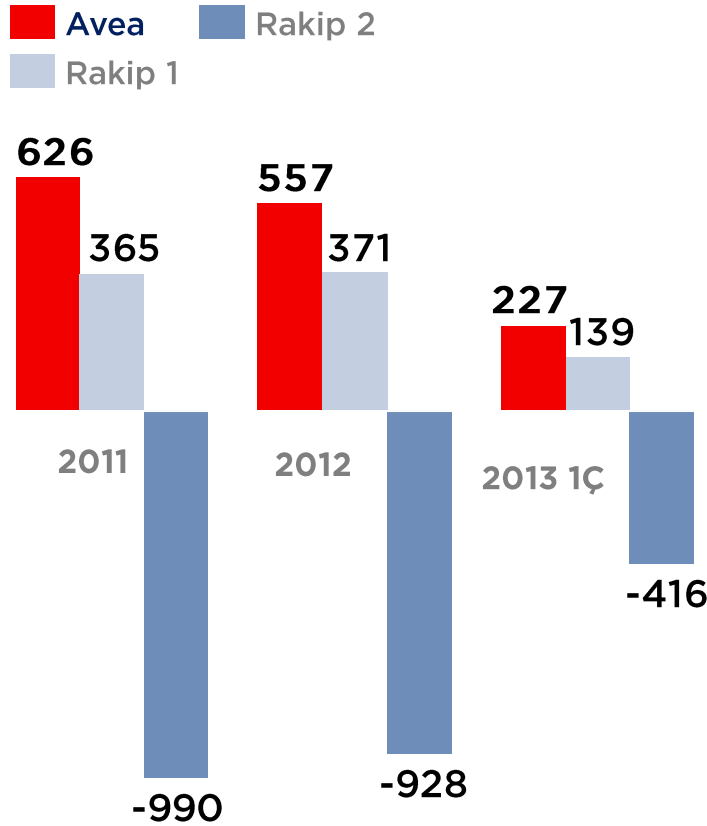


- ✦ Faturalı ve ön ödemeli abone sayılarında bir çeyrekte net 240 bin seviyesinde güçlü artış
- ✦ Piyasadaki en yüksek faturalı abone/toplam abone oranı
- ✦ ARPU'da yıllık bazda %10 büyüme - 4.çeyrek itibariyle piyasadaki en yüksek ARPU
- ✦ Kullanım dakikalarında yıllık bazda %7 büyüme - son 5 yılda piyasada kaydedilen en yüksek kullanım dakikaları

Mobil Numara Taşınabilirliği

Avea - Numara Taşımada tercih edilen operatör

Mobil Numara Taşıma Abone Kazanımı (bin)



Numara taşımada Avea rakiplerini geride bıraktı

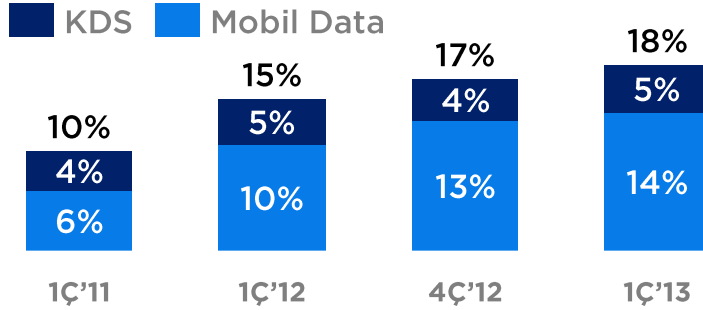


Not: Avea ve Diğer Operatörlerin verileri 4. Çeyrek BTK Raporundan alınmıştır.

Mobil Data

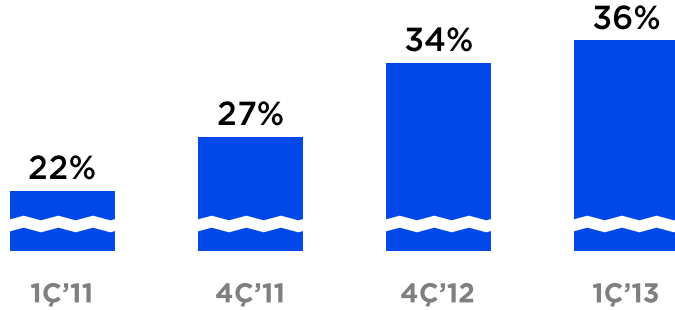
İstikrarlı yüksek büyüme...

Mobil Data¹ and KDS² Gelirdeki Payı



Mobil data verileri SMS dahil değildir

Avea'nın küçük ekran kullanıcılarındaki payı³



(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 gelirleri artışını ileri taşıma

- ✦ Mobil data'da yıllık %55 artış
- ✦ 2012 yıl sonu itibariyle %79'luk artış ile en yüksek yıllık büyüme kaydedildi
- ✦ Data aboneliğini artırmak için akıllı telefon ve tablet kampanyaları sunuldu

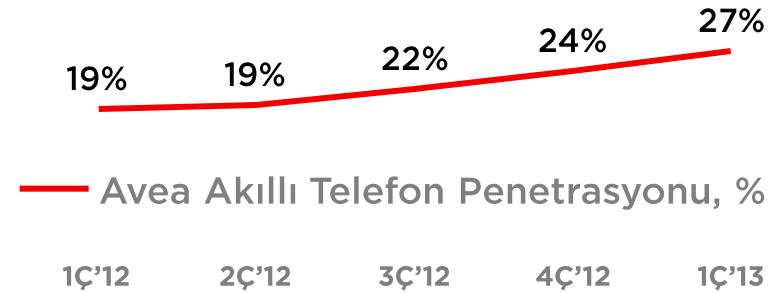
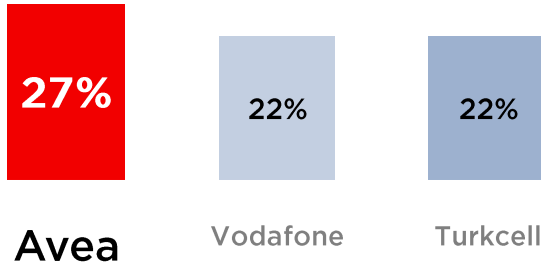
Küçük ekran kullanıcılarında istikrarlı büyüme

- ✦ Akıllı telefon ve tablet kullanıcılarında %28 büyüme
- ✦ Jet Modem (USB) aboneleri %20'ye ulaştı.

Akıllı Telefon

Penetrasyonda lider

Smartphone Penetration (2013 1Ç)



Akıllı Telefon penetrasyonunu atırmaya yönelik en iyi uygulamalara odaklandık

- ✦ Avea in Touch - Android işletim sistemi ile uyumlu tamamen fonksiyonel ve bütçeye uygun
- ✦ Faturalı aboneler ve genç abone kullanıcıları içinde en büyük paya sahip
- ✦ Abonelerin kendi seçimlerine göre oluşturabildikleri karma yenilikçi data ve ses tarifeleri

Not: Diğer Operatör verileri şirketlerin kendi yayınlarından alınmıştır.

Yeni Ortaklıklar & Dikey Hizmetler

Artan Büyüme...

Yeni Ortaklıklar



- Perakende Lideri ve PTT ile yapılan ortaklıklar ile mikro segmentlere erişim sağlandı

Avea Mobil Sağlık Uygulaması



- SMS/İnteraktif Sesli Yanıt Sistemi ile önleyici ve bilgilendirici sağlık hizmetleri
- Telehealth çözümleri
- Telecare çözümleri

Hayatı Kolaylaştıran Avea Uygulamaları



Avea Müzik



Avea Yedek



Avea Lig



Avea Online İşlemler



Avea UYAP SMS



Avea Mobil Hayat

Finansallar

2013 1. eyrek Sonuçları
Türk Telekom Grubu

TT Konsolide

Özet Kâr/Zarar Tablosu

TL Milyon	2012 1Ç	2012 4Ç	2013 1Ç	Çeyrekssel değişim(%)	Yıllık değişim(%)
Satış Gelirleri	2.960	3.327	3.143	-6%	6%
FAVÖK	1.232	1.292	1.151	-11%	-7%
Marj	42%	39%	37%		
Faaliyet Kârı	817	851	712	-16%	-13%
Faaliyet Kâr Marjı	28%	26%	23%		
Finansal Gelirler/(Giderler)	160	(87)	(34)	61%	NM
Kur ve Türev Gelirleri/(Kaybı)	197	(24)	(3)	89%	NM
Faiz Gelirleri/(Giderleri)	(15)	(28)	(8)	71%	46%
Diğer Finansal Gelirler/(Giderler)	(22)	(36)	(24)	34%	-9%
Vergi Giderleri	(233)	(165)	(161)	3%	31%
Net Kâr	772	600	526	-12%	-32%
Marj	26%	18%	17%		

TT Konsolide

Özet Bilanço

TL Milyon	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	3.474	4.050	4.013
Maddi Varlıklar ²	8.197	8.347	8.179
Diğer Varlıklar ³	3.637	3.850	4.135
Hazır Değerler	1.063	961	1.429
Toplam Varlıklar	16.371	17.208	17.756
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler ve Dağıtılmamış Kârlar	3.167	3.195	3.691
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	5.312	6.038	6.548
Kıdem Tazminatı Karşılığı	583	749	620
Diğer Yükümlülükler ⁵	4.049	3.966	3.637
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	16.371	17.208	17.756

(1) Maddi olmayan duran varlıklar şerefiiyeyi 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

TL Milyon	2012 1Ç	2012 4Ç	2013 1Ç	Çeyreksele Değişim(%)	Yıllık Değişim(%)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	331	1.212	211	-83%	-36%
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	(299)	(661)	(220)	67%	27%
Yatırım Harcamaları	(375)	(750)	(293)	61%	22%
Diğer Yatırım Faaliyetleri	76	89	73	-18%	-4%
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı	86	(556)	435	NM	406%
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim ¹	118	(5)	426	NM	261%

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

TT Konsolide

Özet Gelir Dağılımı

TL Milyon	2012 1Ç	2012 4Ç	2013 1Ç	Çeyrekssel değişim(%)	Yıllık değişim(%)
Sabit Hat Satış Gelirleri	2.255	2.495	2.319	-7%	3%
Yurtiçi PSTN	990	916	883	-4%	-11%
ADSL	744	783	830	6%	12%
Veri Hizmeti Satış Gelirleri	133	154	165	7%	24%
Uluslararası Ara Bağlantı	104	132	125	-6%	20%
Yurtiçi Ara Bağlantı	77	79	78	-2%	1%
Kiralık Hatlar	99	67	80	19%	-19%
GSM Operatörlerinden Elde Edilen Kira Gelirleri	24	17	20	21%	-15%
Diğer	51	131	99	-24%	94%
İnşaat Gelirleri (UFRYK 12) ¹	33	217	40	-82%	22%
Mobil Faaliyetleri	787	922	917	-1%	17%
Eliminasyon	(82)	(90)	(93)	-4%	-14%
Toplam Satış Gelirleri	2.960	3.327	3.143	-6%	6%

(1) 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

TL Milyon	2012 1Ç	2012 4Ç	2013 1Ç	Çeyreksele değişim(%)	Yıllık değişim(%)
Personel Giderleri ¹	534	552	609	10%	14%
Yurtiçi Ara Bağlantı Giderleri	175	236	235	-1%	34%
Uluslararası Ara Bağlantı Giderleri	66	103	77	-25%	17%
Ticari Giderler ²	261	287	240	-16%	-8%
Giderleri	88	124	105	-15%	18%
Vergi ve Kamu Harçları	197	218	232	6%	18%
Şüpheli Alacaklar	27	(63)	41	NM	49%
Ekipman Giderleri ve Teknoloji Satışları	21	48	50	3%	136%
Diğer	329	338	367	9%	12%
Ara Toplam	1.699	1.843	1.956	6%	15%
İnşaat Giderleri (UFRYK 12) ³	29	192	35	-82%	22%
Toplam Faaliyet Giderleri	1.728	2.035	1.992	-2%	15%

(1) 2013 yılı birinci çeyrek personel giderleri personel teşvik programı çerçevesinde gerçekleştirilen 78 m TL'lik bir defaya mahsus ödemeleri içerir.

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

(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.

Sabit Hat Faaliyetleri

Özet Kâr/Zarar Tablosu

TL Milyon	2012 1Ç	2012 4Ç	2013 1Ç	Çeyrekssel değişim(%)	Yıllık değişim(%)
Satış Gelirleri	2.255	2.495	2.319	-7%	3%
FAVÖK Marj	1.152 51%	1.101 44%	1.041 45%	-5%	-10%
Faaliyet Kârı Faaliyet Kâr Marjı	893 40%	825 33%	775 33%	-6%	-13%
Yatırım Harcamaları Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı (%)	266 12%	474 19%	191 8%	-60%	-28%

Sabit Hat Faaliyetleri

Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

TL Milyon	2012 1Ç	2012 4Ç	2013 1Ç	Çeyreksel değişim(%)	Yıllık değişim(%)
Personel Giderleri ¹	484	500	554	11%	14%
Yurtiç Ara Bağlantı Giderleri	25	55	53	-5%	112%
Uluslararası Ara Bağlantı Giderleri	63	98	71	-28%	14%
Ticari Giderler ²	142	168	125	-25%	-12%
Giderleri	60	94	75	-21%	24%
Vergi ve Kamu Harçları	56	59	53	-11%	-5%
Şüpheli Alacaklar	17	(40)	20	NM	18%
Cihaz ve Teknoloji	22	57	51		
Satışları Maliyeti				-12%	133%
Diğer	205	210	242	15%	18%
Ara Toplam	1.073	1.202	1.243	3%	16%
İnşaat Giderleri (UFRYK 12) ³	29	192	35	-82%	22%
Toplam Faaliyet Giderleri	1.102	1.394	1.278	-8%	16%

(1) 2013 yılı birinci çeyrek personel giderleri personel teşvik programı çerçevesinde gerçekleştirilen 78 m TL'lik bir defaya mahsus ödemeleri içerir.

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

(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.

Mobil Faaliyetleri

Özet Kâr/Zarar Tablosu

TL Milyon	2012 1Ç	2012 4Ç	2013 1Ç	Çeyreksel değişim(%)	Yıllık değişim(%)
Satış Gelirleri	787	922	917	-1%	17%
FAVÖK ¹	78	193	109	-44%	40%
FAVÖK Marjı	10%	21%	12%		
Faaliyet Kârı	(79)	26	(65)	NM	18%
Faaliyet Kârı Marjı	-10%	3%	-7%		
Yatırım Harcamaları	136	340	61	-82%	-55%
Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı(%)	17%	37%	7%		

(1) Mobil faaliyetlerde FAVÖK marjı 2012'nin 4. Çeyreğinde şüpheli alacaklara ilişkin tahminin güncellenmesinden pozitif etkilenmiştir. İlgili bir defaya mahsus durum hariç, 2012'nin 4. Çeyreğinde mobil faaliyetlerde FAVÖK marjı %17 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Mobil Faaliyetleri

Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

TL Milyon	2012 1Ç	2012 4Ç	2013 1Ç	Çeyreksel değişim(%)	Yıllık değişim(%)
Personel Giderleri	53	57	58	3%	9%
Yurtiçi Ara Bağlantı Giderleri	172	212	213	0%	23%
Uluslararası Ara Bağlantı Giderleri	3	4	6	32%	71%
Ticari Giderler ¹	119	119	115	-3%	-3%
Giderleri	29	30	34	11%	17%
Vergi ve Kamu Harçları	141	159	179	12%	27%
Şüpheli Alacaklar	11	(23)	21	NM	98%
Diğer ²	180	170	183	7%	1%
Toplam	709	728	808	11%	14%

(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.

Ekler

2013 1. eyrek Sonuçları
Türk Telekom Grubu

Borç Profili

Borç (milyon)	Toplam Tutar	TL Karşılığı	<3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 Yıl - 5 Yıl	>5 Yıl üzeri
TL	1.006	1.006	992	15	0	0
USD	1.546	2.797	73	651	1.556	517
EUR	1.132	2.624	112	463	1.823	226
JPY	4.955	95	0	0	95	0
TOPLAM		6.522	1.177	1.129	3.473	744

Rasyolar

2012 1Ç 2013 1Ç

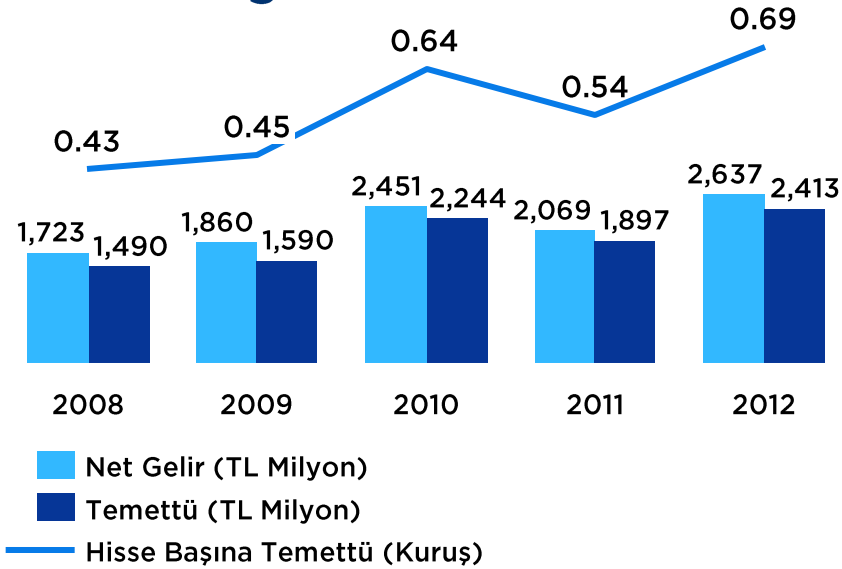
Net Borç / FAVÖK	0,84	1,02
Net Borç / Varlıklar	0,26	0,29
Öz Sermaye	1,55	1,55
Borç (Finansal) / Öz Sermaye	0,83	0,94
Cari Oran	0,98	1,07

✦ Döviz borçları için ortalama vade süresi 2,3 yıldır

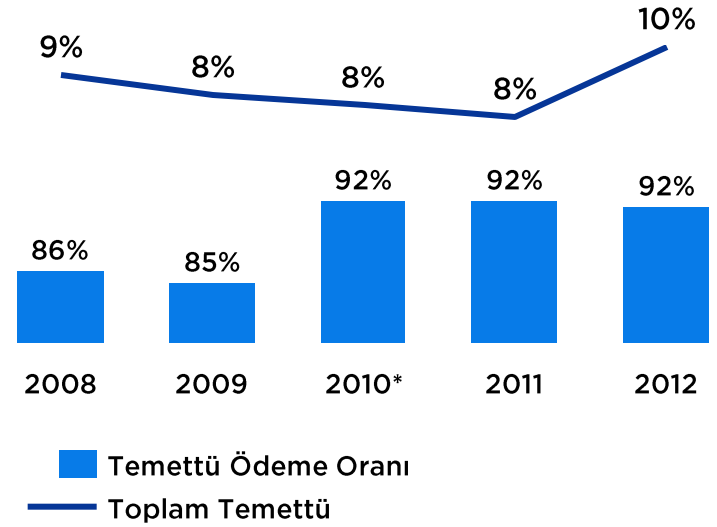
✦ Makul Net Borç / FAVÖK oranı 1.02 seviyesindedir

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

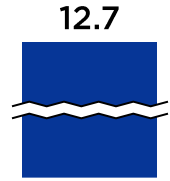
❖ Ortaklık Sözleşmesi'nde belirtildiği gibi maksimum temettü dağıtım politikası

(*) Note: Birinci yasal yedeklerde yasal limite 2010'da ulaşılmıştır..

2013 Yılına İlişkin Beklentiler

%5 - %7 Satış Gelirleri Artışı

TL milyar



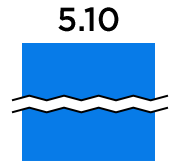
13.6

13.3

Satış Gelirleri Artışı

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

5.1 milyar TL & 5.3 milyar TL arasında FAVÖK



5.30

5.10

FAVÖK Artışı

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

~ 2.2 milyar TL Yatırım Harcamaları

2.4



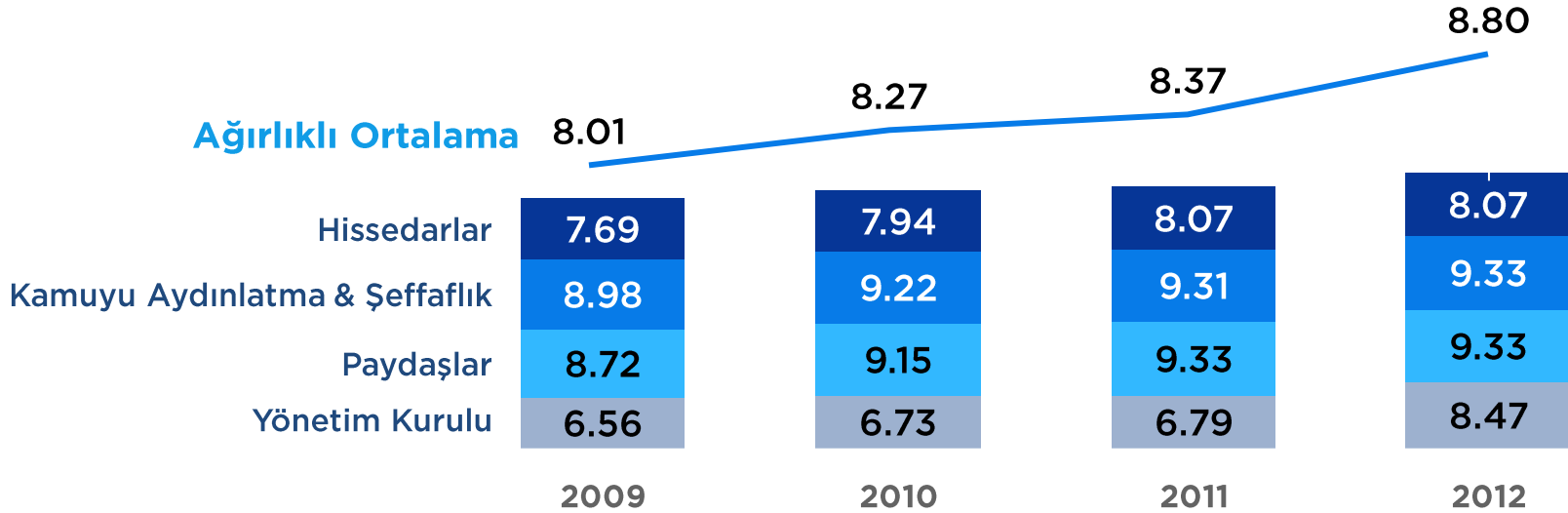
~2.2

Yatırım Harcamaları

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

Türk Telekom'da Kurumsal Yönetim Örnek Teşkil Eden Uygulamalar

Türk Telekom'un Kurumsal Yönetim Dereceleri (10 üzerinden)



Türk Telekom Kurumsal Yönetim alanında örnek uygulamalar sergilemektedir

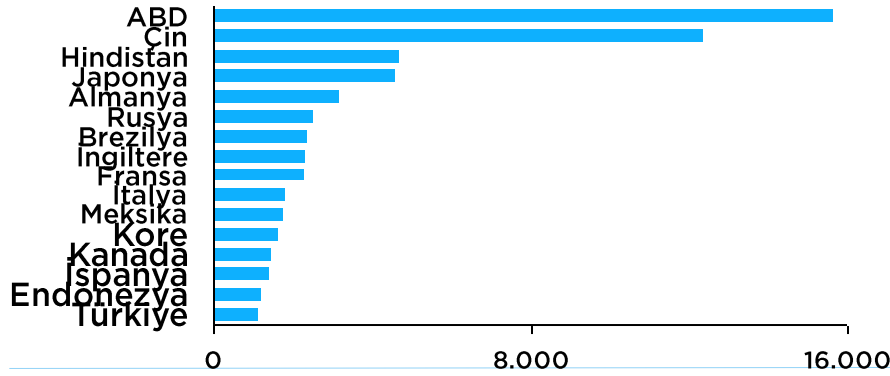
- ✦ İMKB Kurumsal Yönetim Endeksinde işlem gören ilk ve tek telekom şirketi
- ✦ 2012'de 10 üzerinden 8,8 not elde etmiştir
- ✦ Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamıştır

Not: Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. Tarafından gerçekleştirilen Bağımsız Derecelendirme Çalışması

Güçlü Makroekonomik Ortam

Büyük ve sürdürülebilir hızda büyüyen ekonomi & olumlu demografik göstergeler

Dünya ekonomileri arasında Türkiye, (SAGP bazında GSYH, milyar \$, 2012) ¹

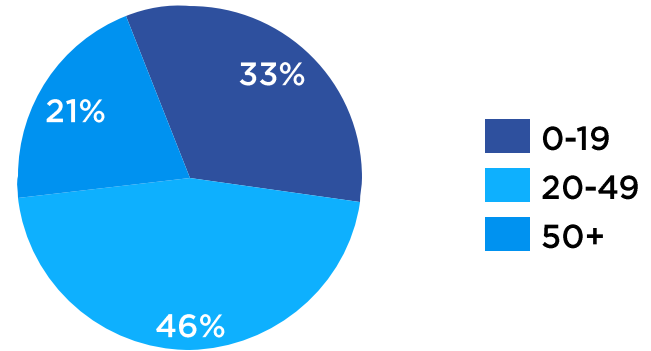


- 75,6 milyonluk nüfusuyla Avrupa'nın en büyük 2. ülkesi
- Yıllık yaklaşık %1,0 oranında nüfus artış tahmini (2013-2030)
- Genç ve refah seviyesi giderek artan nüfus
- 2006 yılında 7.586 \$ iken, 2012 yılında 10.504 \$'a ulaşan kişi başı GSYH

1 & 2 Kaynak: TÜİK, IMF Dünya Ekonomik Görünüm Veritabanı

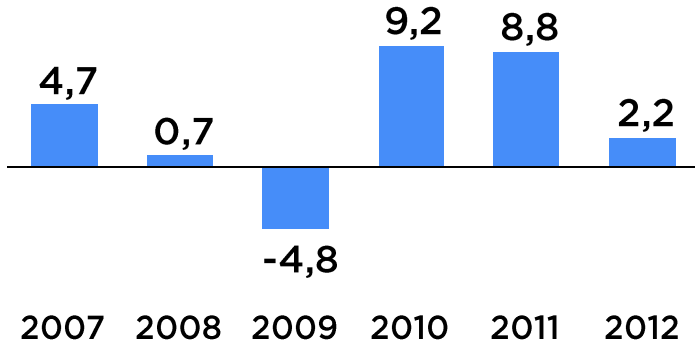
- Dünyanın en büyük 16. ekonomisi
- Avrupa'nın en büyük 6. ekonomisi
- İlımlı ve sürdürülebilir ekonomik büyüme/büyüme öngörülleri
- Stratejik konum
- Süregelen pozitif ekonomik ve yapısal gelişme süreci

Yaş Grupları Dağılımı(2012) ²

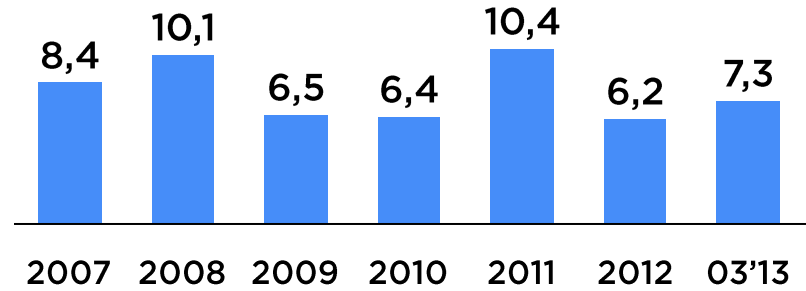


Makroekonomik Gelişmeler - I

Yıllık Reel GSYH Büyüme Oranı, %¹



Yıllık TÜFE Enflasyonu, % (dönem sonu)²

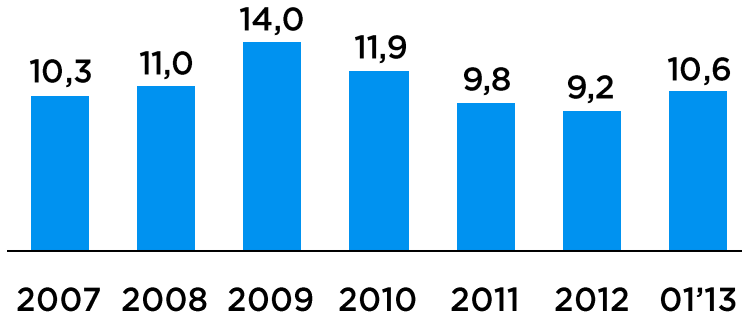


- ❖ Dördüncü çeyrekte Türkiye ekonomisinin %1,4 oranında büyümesiyle birlikte 2012 yılı GSYH büyüme oranı %2,2 seviyesinde gerçekleşti
 - ❖ Orta Vadeli Program'a göre, Hükümet'in 2013 yılı GSYH büyüme oranı tahmini %4,0 seviyesindedir
- ❖ Mart sonu itibariyle, yıllık TÜFE enflasyonu %7,3 oldu
 - ❖ Ocak ayı Enflasyon Raporu'na göre, Merkez Bankası 2013 sene sonu yıllık TÜFE enflasyon tahmini %5,3 seviyesindedir

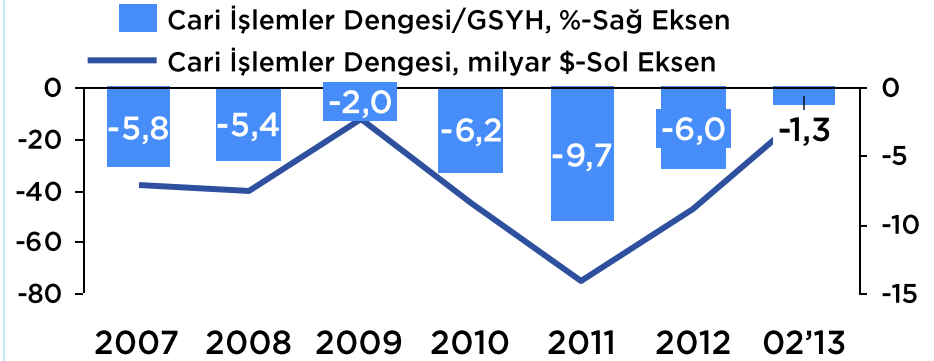
1 & 2 Kaynak: TÜİK

Makroekonomik Gelişmeler - II

İşsizlik Oranı, %¹



Cari İşlemler Dengesi²

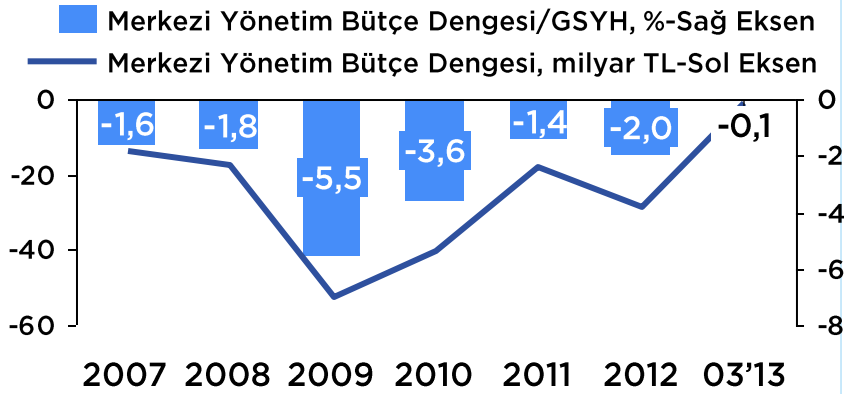


- ❖ Ocak ayında %10,6 seviyesinde işsizlik oranı kaydedildi
- ❖ Orta Vadeli Program'a göre, Hükümet'in 2013 yılı için işsizlik oranı tahmini %8,9'dur
- ❖ Şubat ayı itibariyle, iki aylık kümülatif cari açık 10,9 milyar \$ (GSYH'nın yaklaşık %1,3'ü) seviyesinde gerçekleşti
- ❖ Orta Vadeli Program'a göre, Hükümet'in 2013 yılı için cari açık tahmini 60,7 milyar \$ (GSYH'nın %7,1'i) seviyesindedir

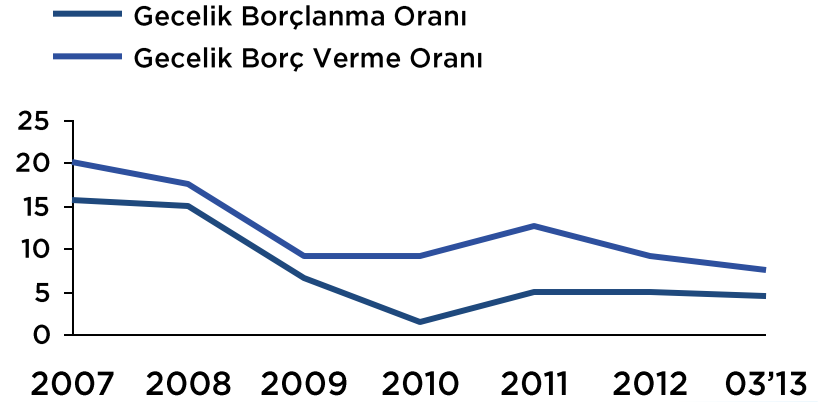
1 & 2 Kaynak: TÜİK, MB

Makroekonomik Gelişmeler – III

Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi¹



MB Faiz Koridoru, %(dönem sonu)²



- ❖ Mart ayı itibariyle, üç aylık kümülatif merkezi yönetim bütçe açığı 0,9 milyar TL (GSYH'nin %0,1'i) seviyesinde gerçekleşti
 - ❖ Orta Vadeli Program'a göre, Hükümet'in 2013 yılı için bütçe açığı tahmini 33,9 milyar TL (GSYH'nin %2,2'si) seviyesindedir
- ❖ Mart sonu itibariyle, politika faizi %5,5 seviyesinde iken, gecelik borçlanma ve borç verme oranları sırasıyla %4,5 ve %7,5 seviyesindeydi

1 & 2 Kaynak: TÜİK, MB, Maliye Bakanlığı

Regülatif Gelişmeler

2008

2009

2010

2011

2012

Nisan

- Sabit hat ve mobil ara bağlantı ücretlerinde indirim gidildi (sırasıyla %10 ve %33)

Kasım

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

May

- Mobil Çağrı sonlandırma ücretlerinde yaklaşık %29 indirim yapıldı
- Mobil Sanal Operatörlük hizmetlerine ilişkin düzenleme yürürlüğe girdi

Temmuz

- 3G hizmetleri sunulmaya başlandı

Eylül

- Sabit Hat 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
- Mobil'den Mobil'e azami fiyat %38 oranında düştü

- Dakika /TL ücretlendirme modeli hizmete sunuldu

Temmuz

- BTK Yalın ADSL ücretini 8,13 TL 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

Ekim

- BTK'nın FTTH/B erişimine ilişkin belli bir zamana kadar "pazar analizi yapılmaması" kararı

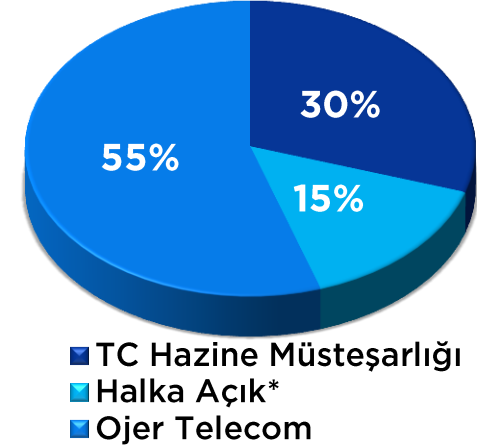
Ocak

- Toptan Hat Kiralama hizmeti sunuldu

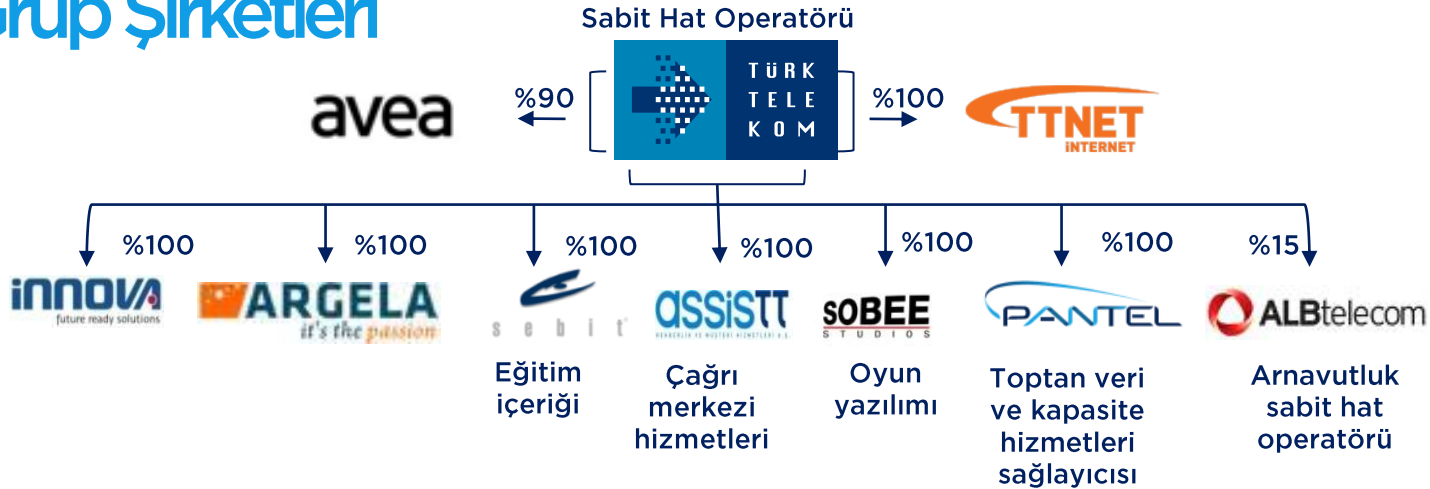
Türk Telekom Grubu

Ortaklık Yapısı

- ✦ Ojer Telekom 7 Yönetim Kurulu üyesi atar
- ✦ TC Hazine Müsteşarlığı 5 Yönetim Kurulu üyesi atar (1 üye altın hisseyi temsil eder, 4 üye bağımsızdır)



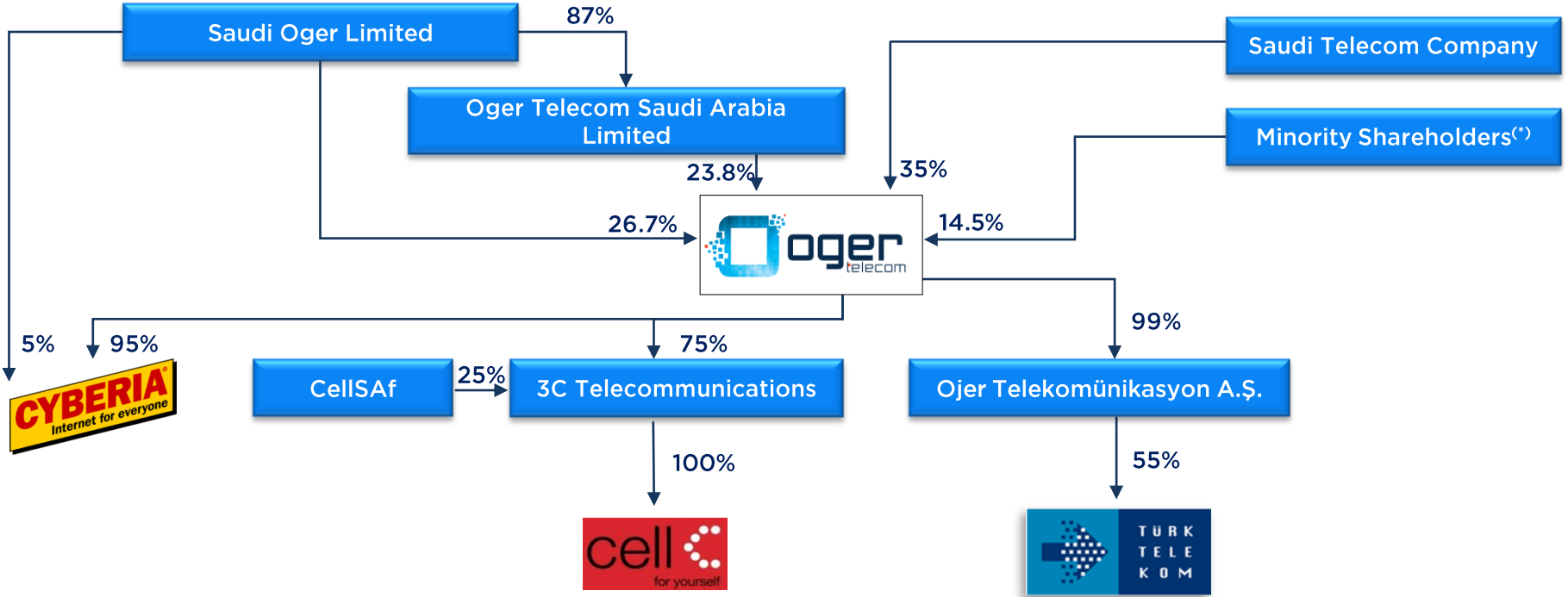
Grup Şirketleri



*Note: Turkish Treasury and Ojer Telecom bought 1.68% and 0.8% additional stakes respectively, from free float.

Ojer Telecom

Ortaklık Yapısı



Note: Ojer Telekom'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

+90 (212) 309 96 30