

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası: TTKOM

Bloomberg: TTKOM TI

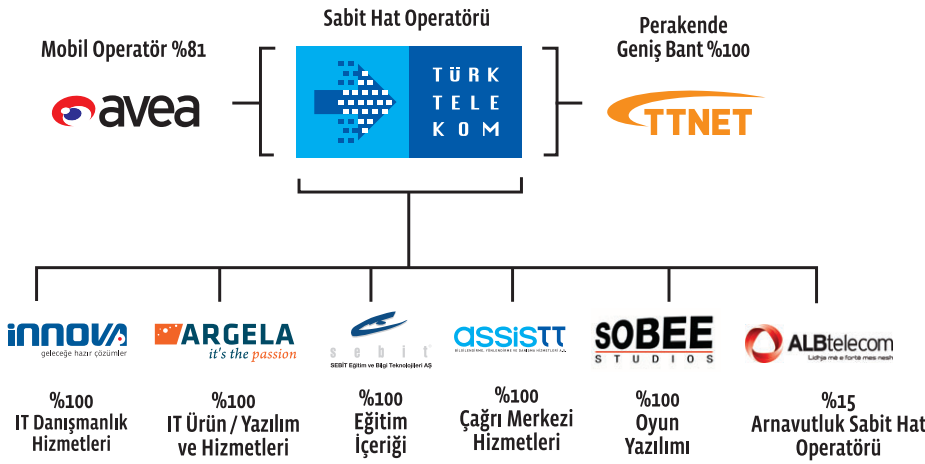
Reuters: TTKOM IS

Müşterilerine sabit hat, mobil, veri, internet ve yakınsama alanında yenilikçi hizmetler sunan Türk Telekom grubu, dünya standartlarında ve tamamen entegre olmuş telekomünikasyon ve teknoloji hizmetleri sağlayıcısıdır.

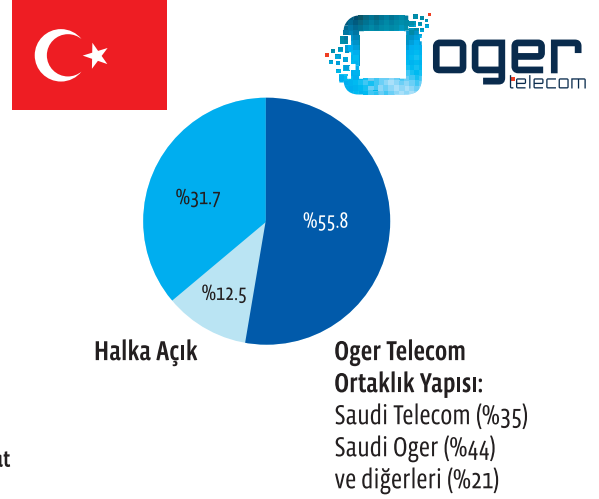


Türkiye, 72 milyon nüfusu ve artan hane sayısı ile EMEA bölgesinin en büyük pazarlarından biridir.

GRUP ŞİRKETLERİ



ORTAKLIK YAPISI

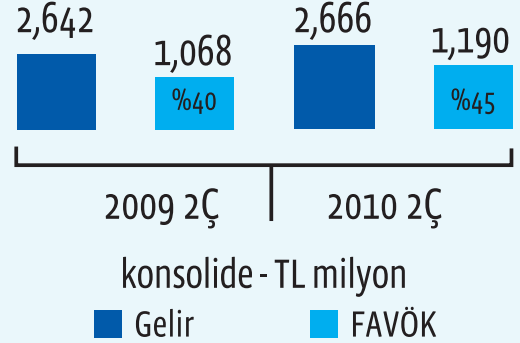


* Orta ve Güneydoğu Avrupa'da yüksek kaliteye sahip 27.000 km'lik optik fiber ağa sahip ve 16 ülkede varlık gösteren öncü bağımsız toptan veri ve kapasite hizmetleri sağlayıcısı Intel International'ın (iştirakleri dahil) alımı için Hisse Alım Sözleşmesi imzalandı; yasal onay bekleniyor.

TÜRK TELEKOM GRUBU

- Türkiye'nin öncü iletişim ve teknoloji grubu
- 2005'te özelleştirildi ve 2008'de halka arz edildi; artan verimlilik, önemli faaliyet giderleri tasarrufu ve genişleyen hizmet kapsamı ile sonuçlanan başarılı bir değişim yaşadı
- Uluslararası ve sektörel alanda engin deneyime sahip güçlü yönetim ekibi öncü bir bakış açısı yaratmaktadır
- Türk Telekom, AVEA ve TTNET'in yaygın servis ve dağıtım ağları önemli fırsatlar sağlamaktadır
- Güçlü gelirler ve nakit akımı kapasitesi, gelecek vaat eden sektörlerle yatırım yapılmasını ve aynı zamanda sürekli büyümeyi sağlamaktadır
- Kâr dağıtım politikamız, dağıtılabilir kârın %100'ünü dağıtmaktır (Yaklaşık olarak Yasal Yedekler hariç Net Kâr'ın tamamı)

Konsolide Gelir ve FAVÖK - TL milyon
FAVÖK MARGİNİ - %



SABİT HAT FAALİYETLERİ

- Bölgedeki en büyük ve en verimli sabit hat operatörlerinden biri
- Türkiye'nin öncü sabit ses trafiği ve data sağlayıcısı
- 16,3 milyon PSTN Erişim Hattı ; 6,5 milyon ADSL Bağlantısı; 8,000 Wi-Fi Erişim Noktası

MOBİL HAT FAALİYETLERİ

- AVEA - Türkiye'nin en genç ve büyüyen mobil operatörü
- 11,5 milyon Mobil Abone

TÜRK TELEKOM SERMAYE PİYASALARI VE YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

Tel: +90 (212) 306 8080 / Faks: +90 (212) 352 9610

Adres: Akatlar Mah. Prof. Dr. Kaya Çilingiroğlu Cad. No: 10 34337 Etiler-İstanbul TÜRKİYE

ir@turktelekom.com.tr / www.turktelekom.com.tr

TÜRK TELEKOM GRUBU - ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Türk Telekom grubu yıllık %11 FAVÖK ve %13 net kâr artışını %45 FAVÖK marjı ile elde etti
- Yeni PSTN ücret yapısı ile konuşma dakikaları artarken abone kaybında azalma yaşandı
- ADSL abonelerindeki artış üst paket teşvik kampanyalarıyla 2010 2. çeyrekte de devam etti
- Mobil faaliyetlerinde kârlılık açısından 2010 2. çeyrekte gelişme yaşandı

SEKTÖR & REGÜLASYON - ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Telekomünikasyon Kurulu yalın ADSL ücretini 8,13 TL olarak açıkladı
- TK sabit hat ve mobil için 20 saniyelik ücretlendirme modelini belirsiz bir tarihe kadar erteledi
- Yeni mobil çağrı sonlandırma ücreti (%52 indirim yapıldı) ve alan dışı sabit çağrı sonlandırma ücreti (%17 indirim yapıldı)
- Mobilden mobile aramada üst fiyat sınırında 1 Nisan'dan itibaren tüm operatörler için geçerli olmak üzere %38 oranında (64 Kuruş'tan 40 Kuruş'a) indirim yapıldı
- Dakika başına TL ücretlendirme modeli 1 Nisan itibariyle yürürlükte; bu modele uygun olarak tüm mobil operatörler ön ödemeli tarifelerini yeniden düzenledi

SABİT HAT - ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Ev Avantaj tarifi müşteriler için büyük faydalarla Mart ayında pazara sunuldu
- PSTN yeni paket kullanıcılarının toplam abone sayısına oranı %25'i geçti
- ADSL penetrasyonunu ve kullanımını artırmak için Günlük İnternet ve WebTV gibi girişimler sunuldu
- 2010 2. çeyrekte net 300.000 ADSL abonesi kazanıldı; ADSL ARPU'daki artış yıllık %9'luk oranla devam etti
- Başarılı üst paket teşvik kampanyaları ve yeni abone kazanımları sayesinde (8 Mbps hıza varan) Net paket, abone sayısının %50'sinden fazlasına ulaştı

(TL milyon)	2009 2Ç	2010 2Ç	2009 YS
Satış Gelirleri	2,099	2,093	8,386
Faaliyet Giderleri	1,047	973	4,118
FAVÖK	1,053	1,120	4,268
Marj	%50	%54	%51

MOBİL HAT - ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Giderlerin kontrolü ve ticari faaliyetlerin birleşimi sayesinde FAVÖK marjı yeniden çift haneli
- Karma ARPU yıllık %8 artış gösterdi
- 2010 2. çeyrekte 120.000 faturalı abone kazanıldı; abone kaybı ön ödemelide yaşandı

(TL milyon)	2009 2Ç	2010 2Ç	2009 YS
Satış Gelirleri	625	643	2,504
Faaliyet Giderleri	609	571	2,450
FAVÖK	17	71	54
Marj	%3	%11	%2

ÖZET FİNANSALLAR & GÖSTERGELER*

Konsolide Gelir Tablosu (TL milyon)	2009 2Ç	2010 2Ç	2009 YS
Satış Gelirleri	2,642	2,666	10,568
Faaliyet Giderleri	1,574	1,476	6,248
FAVÖK	1,068	1,190	4,321
<i>Favök Marjı</i>	%40	%45	%41
Faaliyet Kârı	627	809	2,763
<i>Faaliyet Kârı Marjı</i>	%24	%30	%26
Finansal Gelirler/Giderler, Net	43	(16)	(438)
Vergi Giderleri	(154)	(229)	(673)
Net Kâr	530	601	1,832
<i>Marj</i>	%20	%23	%17
Hisse Başına Kazanç - Kuruş	0.15	0.17	0.52
Hisse Başına Temettü - Kuruş (Brüt)			0.45
Toplam Temettü			1,590

Kâr dağıtım politikamız, dağıtılabılır gelirin %100'ünü dağıtmaktır (Yaklaşık olarak yasal yedekler hariç net kârın tamamı). Birinci Yasal Yedekler'de yasal limite ulaşıldı.

Yatırım Harcamaları	1,148**	520	2,470**
---------------------	---------	-----	---------

Konsolide Bilanço (TL milyon)	2009 1Y	2010 1Y	2009 YS
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3,122	3,196	3,286
Maddi Varlıklar	6,493	6,768	6,920
Diğer Varlıklar	2,535	2,524	2,441
Hazır Değerler	731	811	754
Toplam Varlıklar	12,881	13,299	13,401
Öz Sermaye	3,260	3,260	3,260
Yedekler ve Dağıtılmamış Kârlar	1,276	1,678	2,162
Faize Tabi Yükümlülükler	4,484	4,576	3,974
Kıdem Tazminatı Karşılığı	714	680	634
Diğer Yükümlülükler	3,147	3,105	3,371
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	12,881	13,299	13,401

Konsolide Nakit Akımı (TL milyon)	2009 2Ç	2010 2Ç	2009 YS
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	619	920	3,252
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı (804)	(804)	(322)	(2,079)
<i>Yatırım Harcamaları</i>	(862)	(396)	(2,321)
<i>Diğer Yatırım Faaliyetleri</i>	58	74	242
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı	(16)	(540)	(1,472)
Net Değişim	(201)	58	(298)

Göstergeler	2009 2Ç	2010 2Ç	2009 YS
PSTN Erişim Hattı - milyon	17.1	16.3	16.5
PSTN ARPU - TL	23.1	22	22.4
ADSL Bağlantı Sayısı - milyon	6	6.5	6.2
ADSL ARPU - TL	29.3	32	29.5
Mobil Abone Sayısı - milyon	12.4	11.5	11.8
Mobil ARPU - TL	16.5	17.8	17.8

* Yeniden Sınıflandırma Sonrası: Kıdem tazminatı faiz maliyetleri 2010 1. çeyrekte yeniden sınıflandırılmıştır. Çeyrek dönem sonuçlarına, finansallara, burada kullanılan finansal terimlerin açıklamalarına ve KPI'lara ilişkin detaylı bilgi için web sitemizde yayınlanan çeyrek dönem yatırımcı sunumları ve finansal tablolara bakınız.

** 2009 yatırım harcamalarına 3G lisans ücreti dahildir.