

TÜRK TELEKOM GROUP

Yıl Sonu Sonuçları

2014

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.

Önemli Operasyonel Gelişmeler

- 1,8 milyon net mobil abone kazanımı
 - 1,3 milyon net faturalı abone kazanımı
 - Piyasadaki en yüksek akıllı telefon penetrasyonu (%52) ve faturalı abone oranı (%48)
- 273 bin net genişbant abonəsi kazanımı
 - Fiber ve hipernet abonelerinde 361 bin net abone artışı
 - Abone başına ortalama gelirdə %4'lük büyüme

Tüm Yıl için Önemli Finansal Gelişmeler

- Satış gelirleri %3,7'lik artışla 13,6 milyar TL'ye ulaştı
 - Mobil gelirler yıllık bazda %12; genişbant gelirleri yıllık bazda %8,5 artış gösterirken, sabit hat gelirlerindeki düşüş yıllık bazda %10 seviyesinde korundu
- FAVÖK yıllık bazda %1,2 artışla 5,05 milyar TL'ye yükseldi
 - FAVÖK marjı %37'ye ulaştı (Mobil EBITDA marjı yüzde 1 puan artışla %16 olurken, sabit tarafın marjın %45'te korundu)
 - Yıl içinde kaydedilen bir defaya mahsus gelir ve giderler hariç*, FAVÖK 5,2 milyar TL, marj %38
- Net kar yıllık bazda %54 artışla 2 milyar TL'ye yükseldi
- Yatırım harcamaları şirket öngörülerini ile uyumlu olarak 2,15 milyar TL gerçekleşti
- Yönetim Kurulu hisse başına 0.53 kar dağıtım teklifinde bulundu

milyon TL	2014	Büyüme (Yıllık)	Büyüme (Bir Defaya Mahsus Kazanç/Gider Hariç ¹)	4Ç'14	Büyüme (Yıllık)
Satış Gelirleri	13,602	3.7%		3,595	9.6%
FAVÖK	5,047	1.2%	3.3%	1,232	-3.7%
<i>FAVÖK Marjı</i>	<i>37.1%</i>		<i>37.9%</i>	<i>34.0%</i>	
Net Kar	2,007	54.1%	63.1%	504	93.8%
Yatırım Giderleri	2,146	-2.7%		1,057	26.6%
Temettü ² (TL, Hisse başına temettü)	0.53	102.0%			

Bir defaya mahsus kazanç ve giderler: Personel teşvikleri, şüpheli alacak hesaplama değişiklikleri, regülatif ödemeler ve cezalar, gayrimenkul satış geliri, varlık değer düşüş gideri

Dağıtılan toplam temettü tutarı 1.841 milyon TL ve temettü verimi %7,3

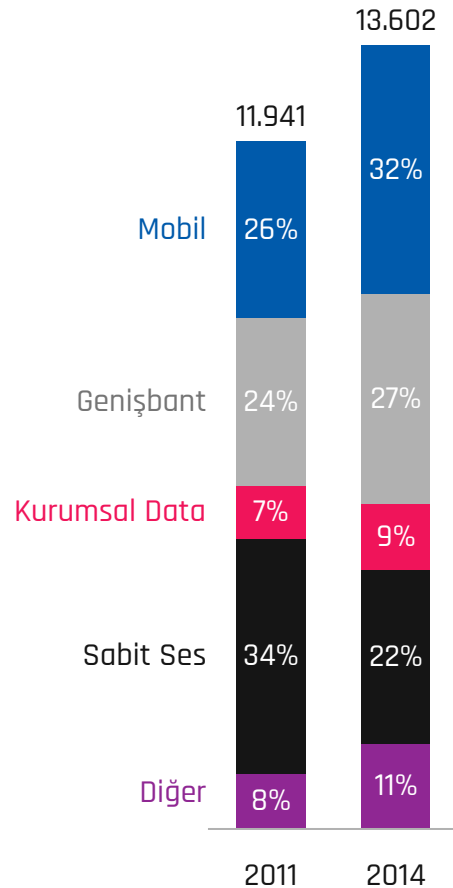
1) 2014 yılında kaydedilen bir defaya mahsus kazanç ve giderler

2) Genel Kurul'un onayına tabi

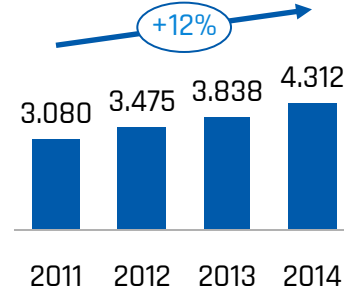
Çeşitlenmiş Gelir Dağılımı

Gelirlerin %67'si Hızlı Büyüyen Alanlardan

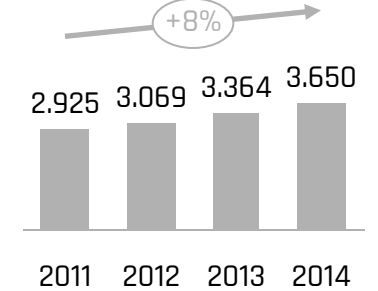
Gelir Dağılımı (milyon TL)



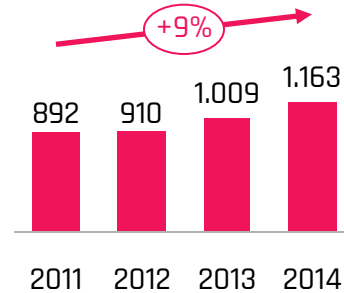
Mobil (milyon TL)



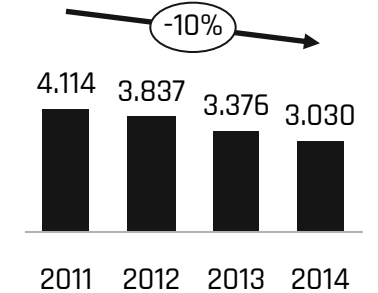
Sabit Genişbant (milyon TL)



Kurumsal Data (milyon TL)



Sabit Ses (milyon TL)



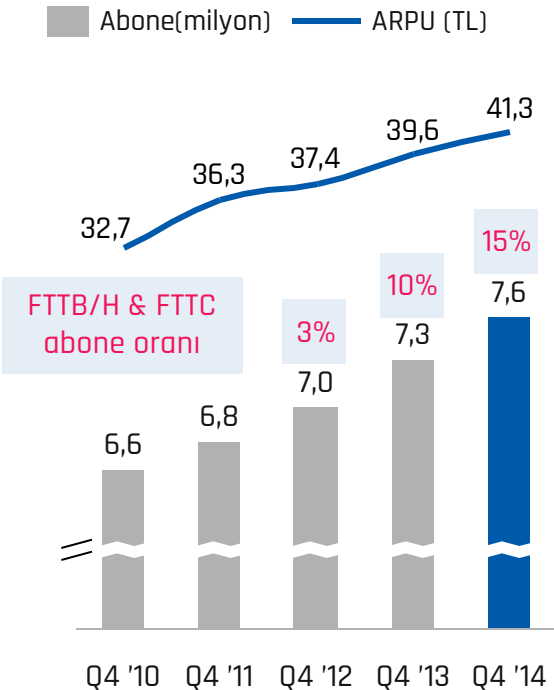
Not: Büyüme oranları yıllık bileşik büyüme şeklinde gösterilmiştir

Yüksek Hızlı Genişbant

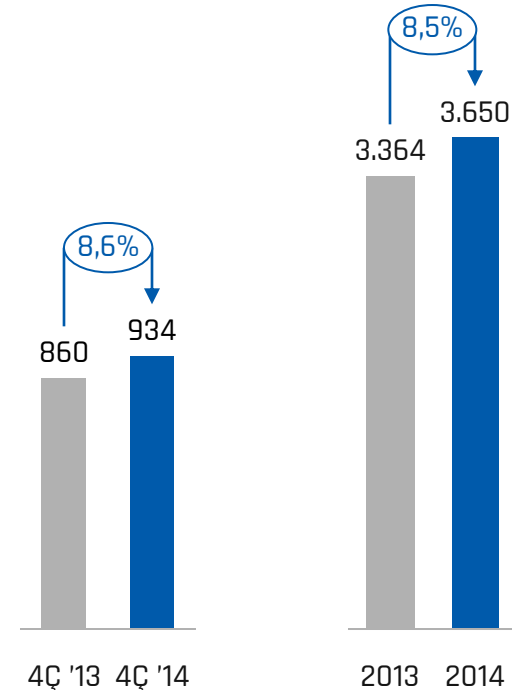
Abone artışı ve abone başına ortalama gelirdeki büyüme yüksek tek haneli satış geliri büyümesini destekledi

- 4Ç'14'te 99 bin ve 2014'te 273 bin net abone kazanımı
- 2014 yılında abone başına ortalama gelirden yıllık bazda %4 büyüme
- Abone başına ortalama gelir ve abone sayısındaki artışla satış gelirlerinde yıllık bazda %8,5 büyüme

ARPU ve Abone Sayıları



Gelir (milyon TL)

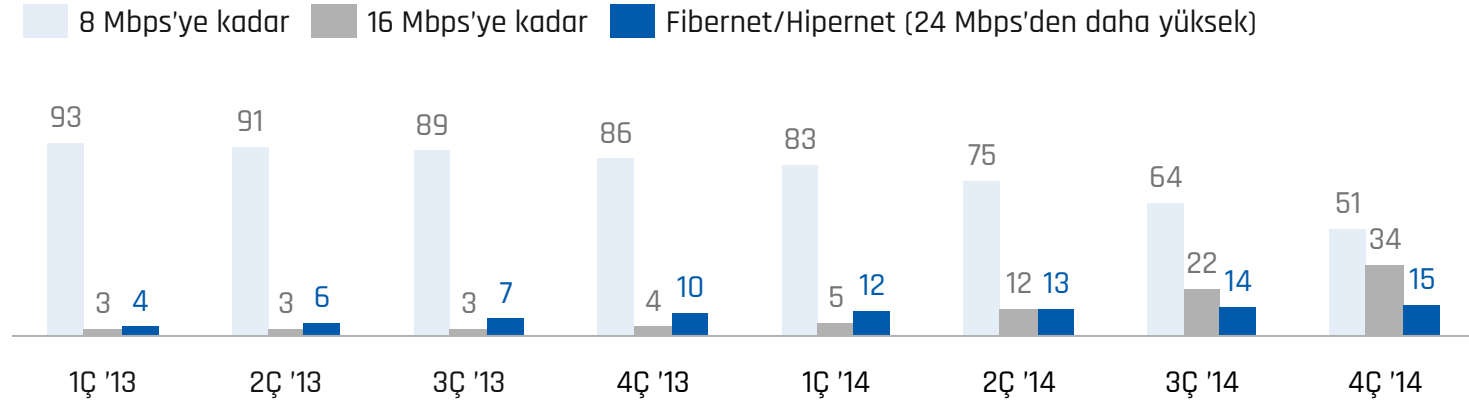


Not: FTTB/H: Binaya/eve kadar fiber. FTTC: Kabine kadar fiber

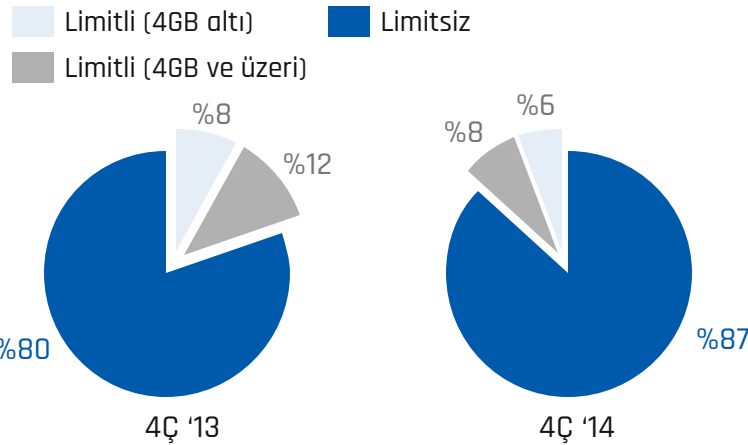
Geniřbantta Üst Paketlere Geçiş

Hız & Kapasite

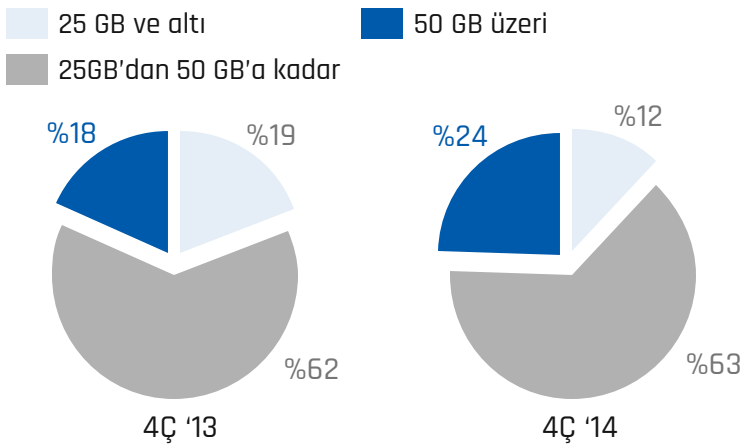
Yüksek Hızlı Paketlerde Artan Abone Tabanı, % Abone Sayısı



Kapasite % Abone Sayısı



Adil Kullanım Noktası, % Abone Sayısı



Not: Kapasite ve Adil Kullanım rakamları TNET'e aittir.

Fiber Altyapı

Türkiye'deki en geniş fiber ağı

Türk Telekom Fiber Ağı



Fiber Homepass

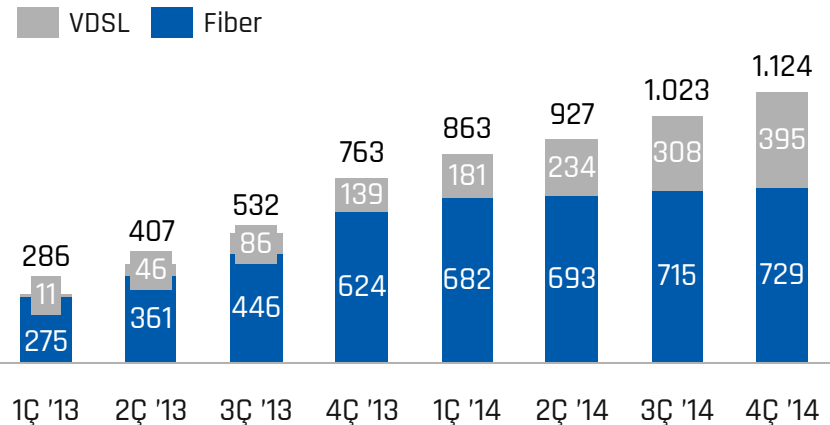
FTTC 7,2mn

FTTH/B 2,9mn

Alternatif Operatör¹



Fiber&Hiper (VDSL) Aboneleri



(1) Diğer operatörle ilgili bilgi kendi yayınından alınmıştır

TV Faaliyetleri

Yeni özel içerik, yeni bir platform...

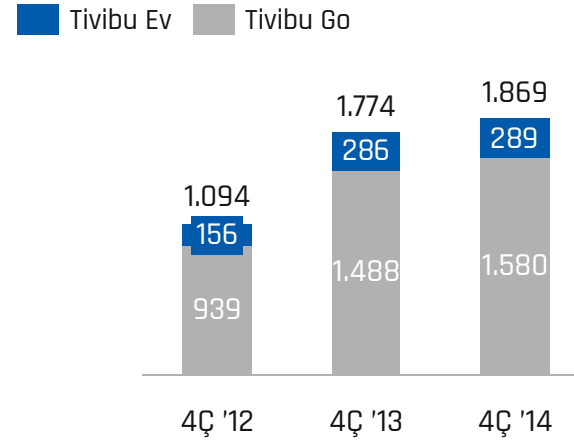
- Avrupa Ligi ve Şampiyonlar Ligi yayın hakları 2015 yılından başlayarak 3 yıl süre ile TTNET'in
- Kapsama olarak IPTV'ye ek olarak uydu TV platformu kurulacak
- Türkiye'nin ilk ve lider internet TV ve IPTV hizmeti
- Çoklu ekran tecrübesi: TV | Tablet | Masaüstü | Dizüstü | Akıllı Telefon
- Yüksek kaliteli içerik (sinema, dizi, spor) ve 3500'ün üzerinde içerik arşivi ile 190 TV kanalı

Mevcut Paketler

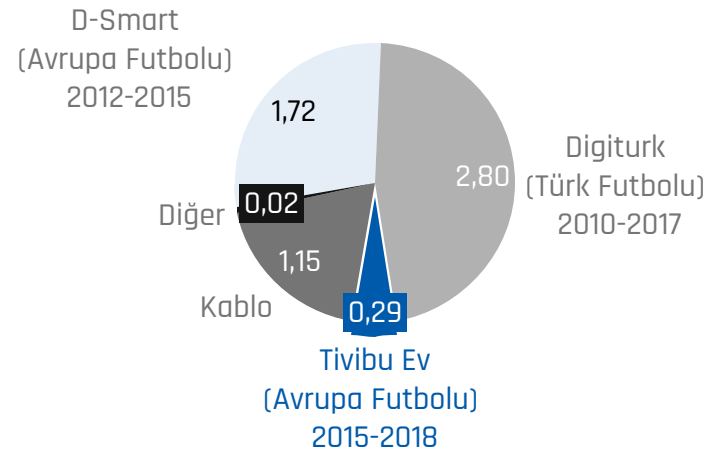
Paket	Kanal	Arşiv	Fiyat (TL)
Maxi Paket	~150	2500+	14,9
Sinema Paketi	~170	3000+	20,9
Full Paket	~190	3700+	27,9

1) Kaynak: BTK 3Ç'14 raporu - Abonelik sözleşmelerinin sayısı

Tivibu Aboneleri (bin)



TV Pazarı Aboneleri¹ (milyon)

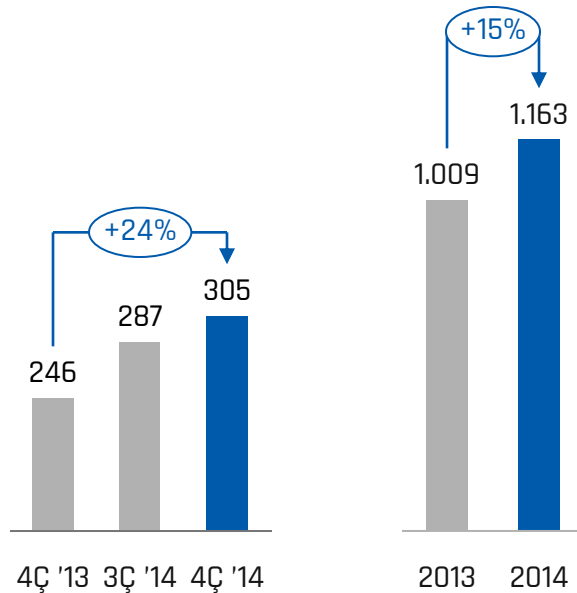


Kurumsal Data

Sabit Hat Büyümesine Destek

- 2014 yılında toplam sabit hat gelirlerinin %12'si kurumsal datadan sağlandı
- 2014 yılının son çeyreğindeki %24'lük büyüme büyük ölçüde metro ethernet gelirleri ile sağlandı

Kurumsal Data Geliri (milyon TL)



Bulut Servisleri

Cloud Security Alliance'ın üyesi olan Türk Telekom Bulut Servisleri altında yer alan BuluTTGöz, BuluTTKonferans, BuluTT Ölçüm, BuluTT Akademi, BuluTT Radyoloji, BuluTT e-posta gibi hizmetler sunmaktadır



Metro ethernet

Fiber optik kablo üzerinden, 5Mbps ile 10Gbps arasında, ölçeklenebilir, esnek, düşük maliyetli ve her türlü veri akışına imkan veren teknolojidir



TT VPN

Türk Telekom tarafından sağlanan TT VPN, uçtan uca, çok noktadan çok noktaya hızlı ve güvenilir bağlantı sağlar. TT VPN ile Türkiye'nin her yerindeki ofislerinizi tek bir platformda bir araya getirebilir, sanal ağ üzerinden hızlı ve güvenli veri aktarımında bulunabilirsiniz



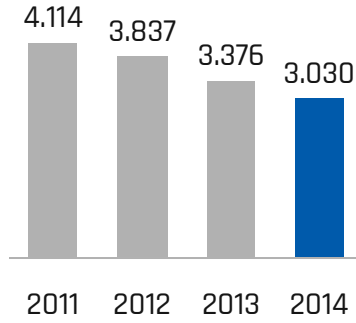
Kiralık Devre

Müşterinin özel kullanımına ayrılmış, iki uç arasında noktadan noktaya sabit ve sürekli bilgi transferini fiziksel katmanda gerçekleştiren data devresidir

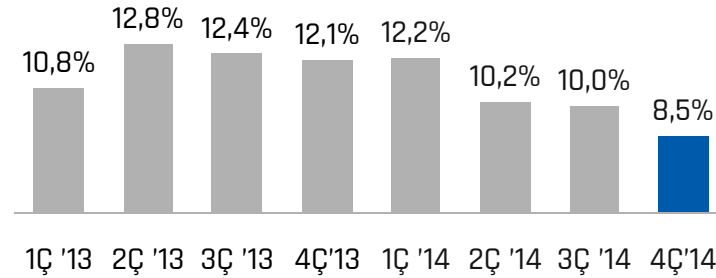
Sabit Ses

Satış Gelirleri ve Erişim Hattı Sayısı'ndaki düşüşte yavaşlama

Sabit Ses Geliri (milyon TL)



Gelir Düşüş Oranı

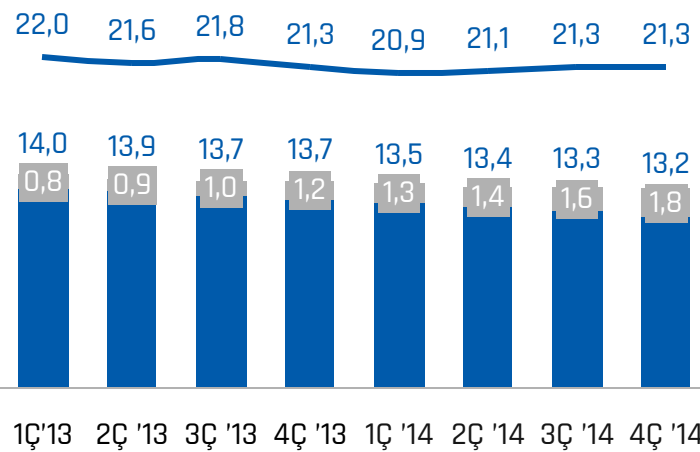
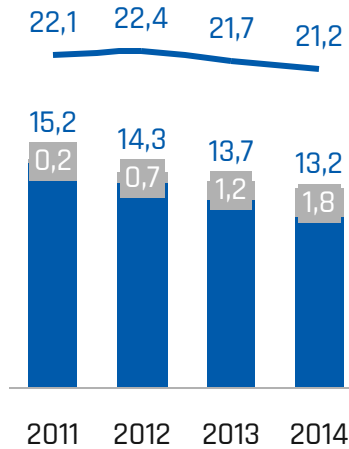


Erişim Hattı & ARPU

■ Yalın DSL (milyon)

■ Sabit Ses Hattı (milyon)

— Sabit Ses ARPU (TL)

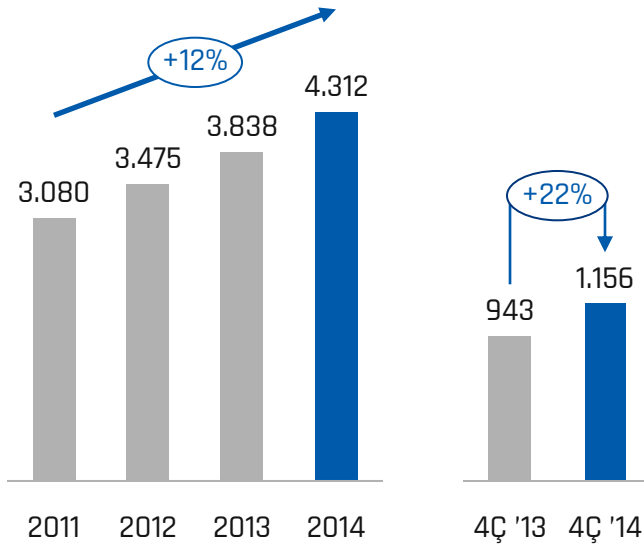


Mobil

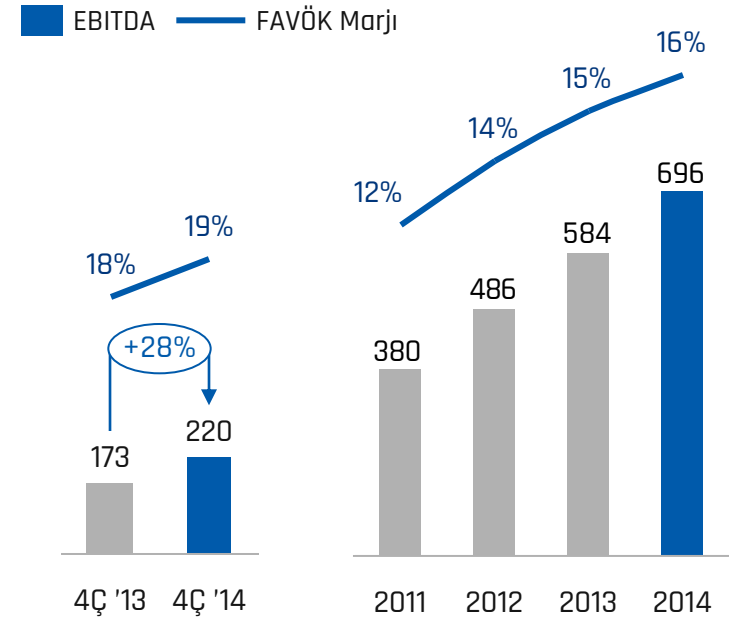
Gelirlerdeki güçlü büyümenin devam etmesi ile karlılıkta istikrarlı iyileşme

- Satış gelirleri 4. çeyrekte yıllık bazda %22 artış gösterdi
- FAVÖK yıllık bazda %28 artış kaydederek en yüksek çeyreksele FAVÖK seviyesine ulaştı
- FAVÖK marjı ise güçlü abone kazanımı ile istikrarlı bir iyileşme kaydetti

Gelir (milyon TL)



FAVÖK (milyon TL) & Marj

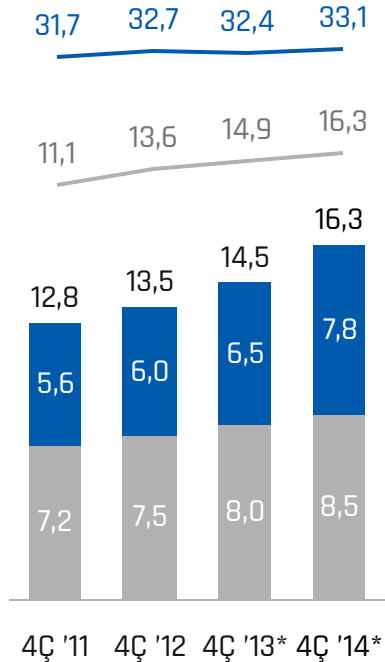


Faturalı Abone öncülüğünde Güçlü Net Abone Kazanımı

- 2014 yılında 1,8 milyon net abone kazanımı
- 1,3 milyonluk net faturalı abone kazanımı ile faturalı abone oranı %48'e yükseldi - 3Ç'14 itibarıyla en yüksek faturalı abone oranı

Abone & ARPU

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

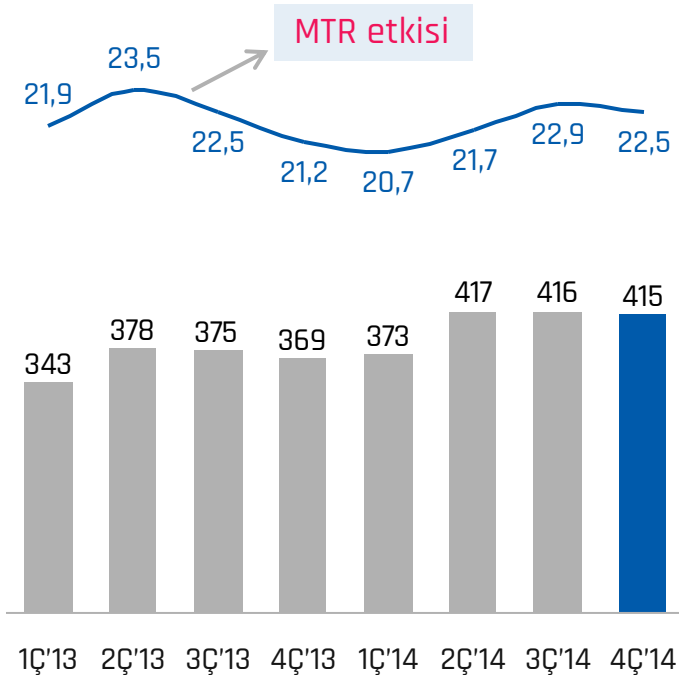


2014 yıllık büyüme

Toplam abone	12%
Faturalı	19%
Ön Ödemeli	7%

Kullanım Dakikaları ve ARPU

■ Kullanım Dakikaları
— Karma ARPU (TL)



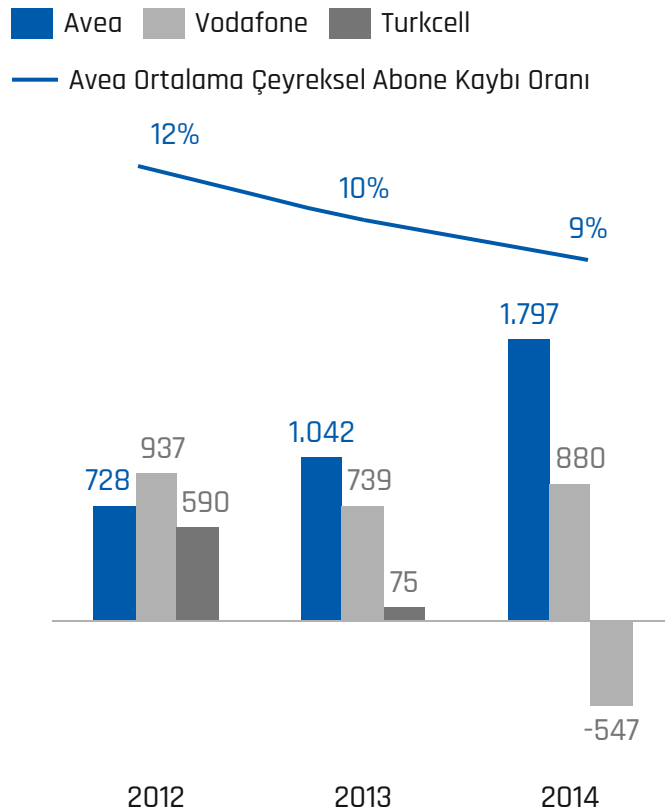
*ARPU değerleri ara bağlantı ücretlerindeki düşüş etkisinden arındırılmış değerlerdir.

Abone Dinamikleri

Avea - En Fazla Tercih Edilen Operatör

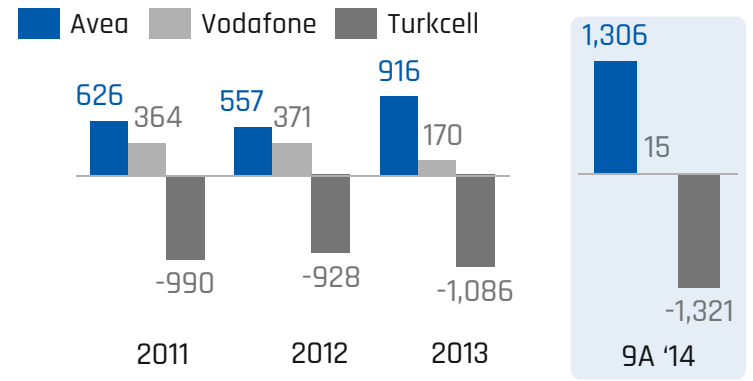
- 4Ç'14'te 100 bin net abone kazanımı
- Yüksek brüt abone kazanımı ile eş zamanlı iyileşen abone kaybı oranı

Net Abone Kazanımı (bin) & Abone Kaybı

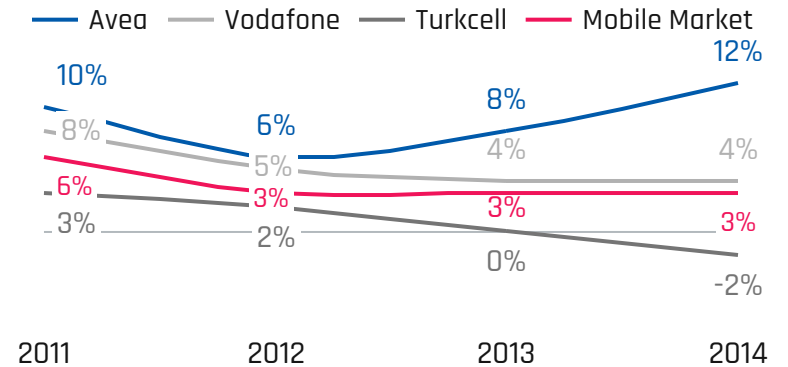


Kaynak: BTK ve Şirket Verileri

Mobil Numara Taşıma Abone Kazanımı (bin)



Abone Büyüme Oranı

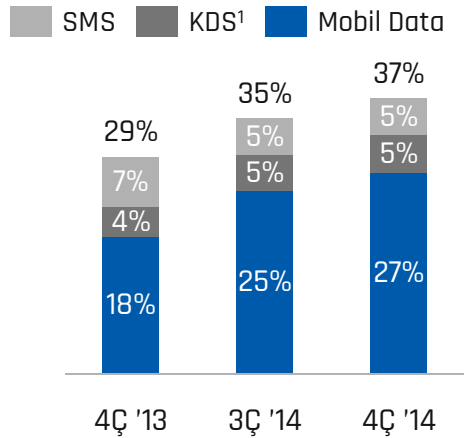


Mobile Data & Akıllı Telefon

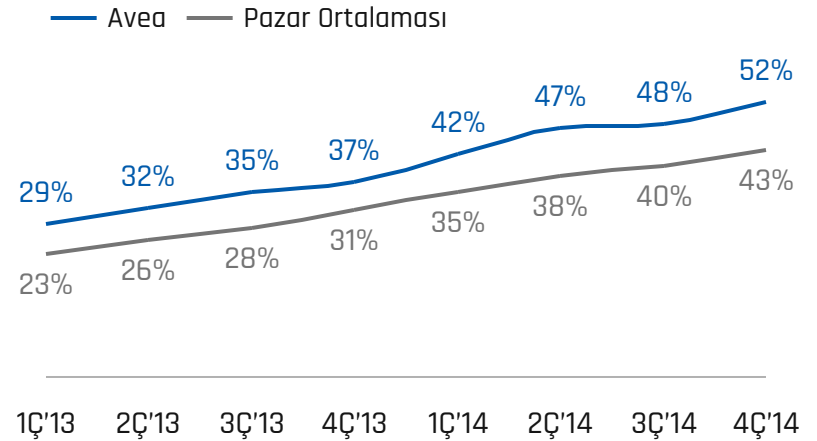
Servis Gelirlerinin İtici Gücü

- Mobil data gelirlerinde yıllık bazda %77 ve çeyrek bazda %9 büyüme
- Akıllı telefon penetrasyonunda güçlü liderlik
- Avea'nın akıllı telefon serisi Avea inTouch'un yeni versiyonu 5 inch ekran ve 4G uyum özelliği sunuyor

Data Gelirleri (Servis Geliri Payları)



Akıllı Telefon Penetrasyonu



iPhone 6
herkese uygun tekliflerle Avea'da

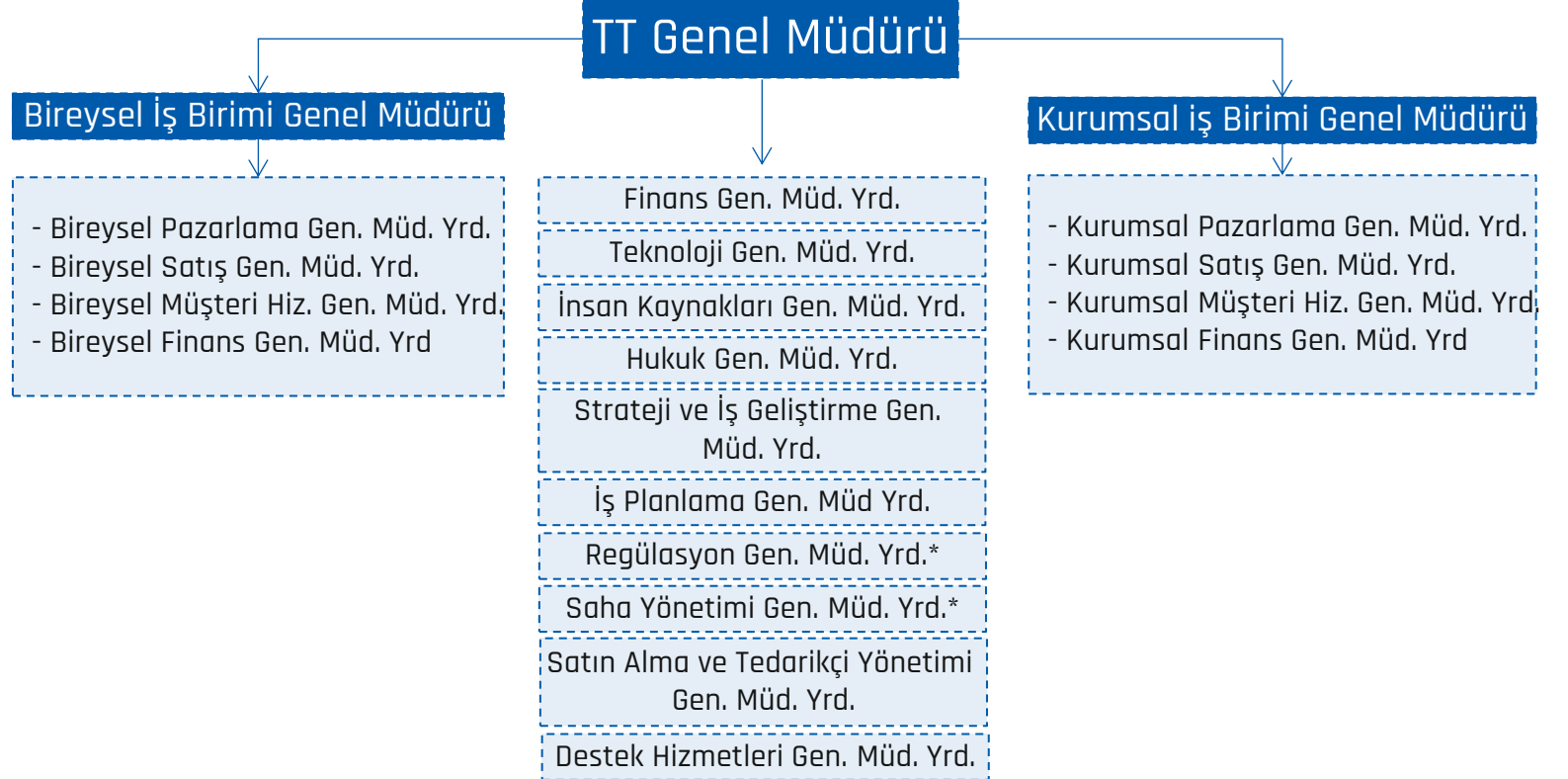


(1) KDS: Katma Değerli Servisler

Entegre Organizasyon

Fonksiyonel entegrasyon tamamlandı

- Ürün odaklılığından müşteri odaklılığına geçiş yapıldı
- Türk Telekom Grubu altında sunulan tüm ürün ve hizmetleri sağlayacak şekilde bireysel ve kurumsal iş kolları kuruldu
- Birleştirilen destek fonksiyonları, şirketler arasındaki tekrarlanmaları kaldırdı



Not: Toptan Satış direkt olarak Genel Müdüre raporlayan ayrı bir Direktörlüktür. TTNET ve Avea hariç diğer iştirakler şemada gösterilmemiştir, onlar faaliyetlerine eskiden olduğu gibi devam etmektedir.

*Entegrasyon kapsamında değildir.

Özet Kar /Zarar Tablosu

Milyon TL	2013	2014	Yıllık Değ.
Gelirler	13,117	13,602	4%
FAVÖK	4,986	5,047	1%
FAVÖK Marjı	38%	37%	
Faaliyet Karı	3,207	3,045	-5%
Faaliyet Karı Marjı	24%	22%	
Finansal Gelirler / (Giderler)	-1,500	-469	69%
Kur ve Türev Gelirleri / (Kaybı)	-1,316	-302	77%
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	-77	-79	-3%
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	-107	-87	19%
Vergi Gideri	-439	-607	38%
Net Kar	1,303	2,007	54%
Net Kar Marjı	10%	15%	

Not: Finansal Gelir/ Gider hesaplamasında USD/TRY:2.3189; EUR/TRY:2.8207 kurları kullanılmıştır

TT Konsolide

Özet Bilanço

Milyon TL	2013	2014	Yıllık Değ.
Toplam Varlıklar	18,245	19,878	9%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	4,536	4,789	6%
Maddi Varlıklar ²	8,350	8,194	-2%
Diğer Varlıklar ³	4,353	4,356	0%
Hazır Değerler	1,005	2,538	153%
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	18,245	19,878	9%
Öz Sermaye	3,260	3,260	0%
Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	2,067	3,043	47%
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	8,334	8,878	7%
Kıdem Tazminatı Karşılığı ⁵	585	556	-5%
Diğer Yükümlülükler ⁶	3,998	4,141	4%

(1) Maddi olmayan duran varlıklar şerefliyi 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 Ertelemiş Vergi Varlığı

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

(5) Kıdem tazminatı karşılıklarını içerir

(6) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelemiş Vergi Borcu, Ticari Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemesi, İlişkili Taraflara Ödemeler, Diğer Kısa Vadeli Ödemeler, Kıdem Tazminatı Karşılığı ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

TT Konsolide

Özet Nakit Akımı

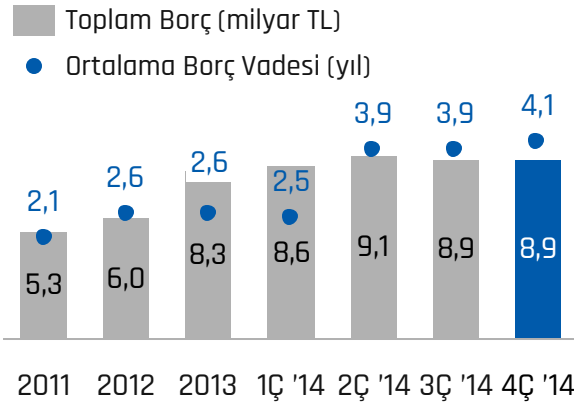
Milyon TL	2013	2014	Yıllık Değ.
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	3,884	4,436	14%
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	-1,986	-1,857	6%
Yatırım Harcamaları	-2,293	-2,169	5%
Diğer Yatırım Faaliyetleri	307	312	1%
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı¹	-1,648	-1,005	39%
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim²	250	1,573	528%

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

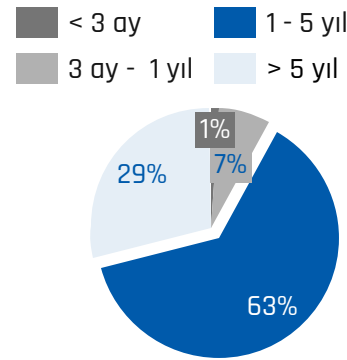
(2) Rehinli mevduat, net nakit pozisyonunun değil işletme faaliyetlerinin içindedir

Borç Profili

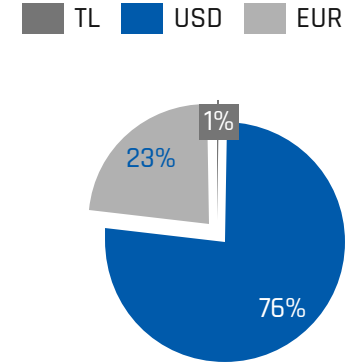
Ortalama Borç Vadesi



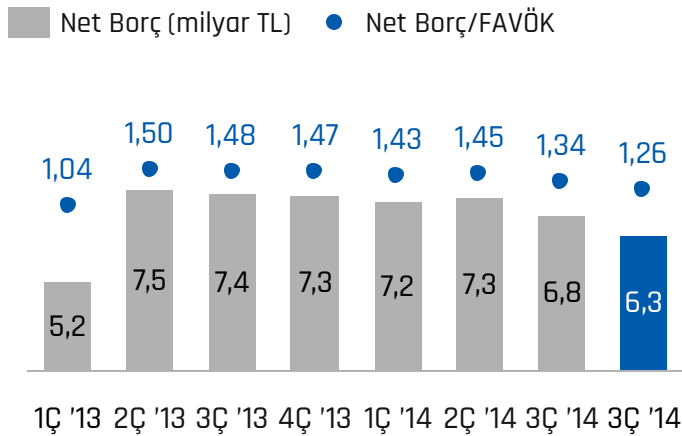
Vade Dağılımı



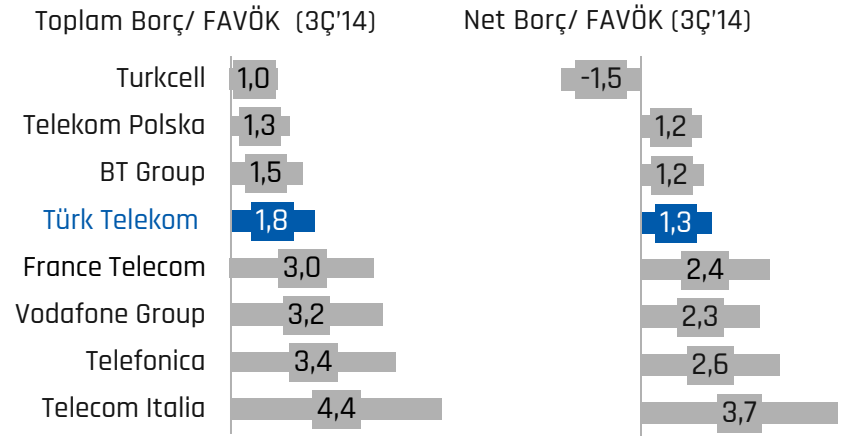
Para Birimi Dağılımı



Net Borç



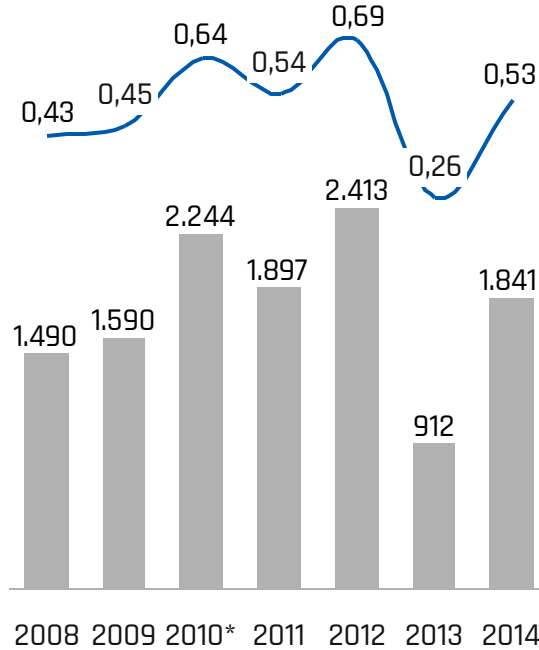
Eş değer şirketlerin medyanından daha düşük borç



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

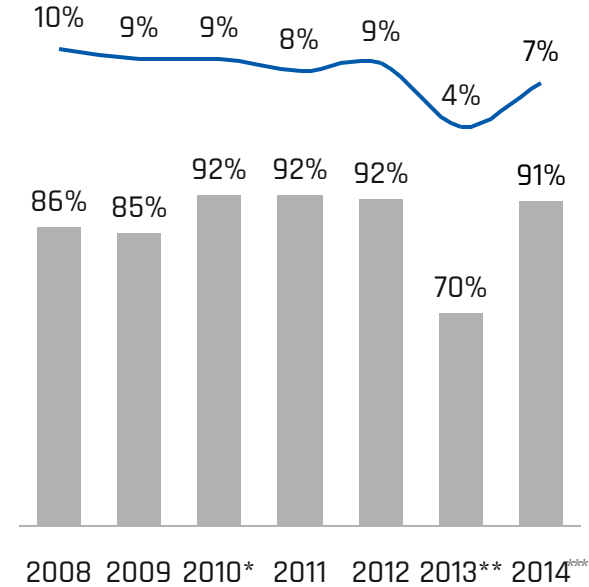
Temettü Dağılımı

■ Temettü (milyon TL) — Hisse Başına Temettü (TL)



Toplam Temettü ve Ödeme Oranı

■ Temettü Ödeme Oranı — Temettü Verimi



* Birinci yasal yedeklerde yasal limite 2010'da ulaşılmıştır

** 2013 temettü ödeme oranı Yönetim Kurulu kararı ile %70 olarak revize edilmiştir. Bu Telekom Grubu şirketlerinin tam olarak entegre edilmesi planının uygulamaya konulmasına ve anılan entegrasyon ile bağlantılı potansiyel işlemlere hazırlanması amacıyla alınmış bir karardır.

*** Genel Kurul'un onayına tabi

	2014 Gerçekleşen	2015 Beklenti
Satış Gelirleri	%3,7 Büyüme <ul style="list-style-type: none">— Mobil, genişbant, kurumsal data ve TV'deki büyüme ile beklenen artış— Sabit ses gelirlerindeki düşüşte iyileşme	%5 - %7 Büyüme UFRYK-12 Gelirleri hariç ¹
FAVÖK	5 milyar TL <ul style="list-style-type: none">— Güçlü sabit hat FAVÖK'ü ve mobil FAVÖK katkısındaki gelişme	5,1 - 5,2 milyar TL
Yatırım Harcaması	2,1 milyar TL <ul style="list-style-type: none">— Sabit hat ve mobil tarafta devam eden yatırım harcamaları	~2,3 milyar TL²

(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.

Teşekkürler

TÜRK TELEKOM YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

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