

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası : TTKOM

31.12.2009 Fiyat: 4,56 TL

Bloomberg: TTKOM TI

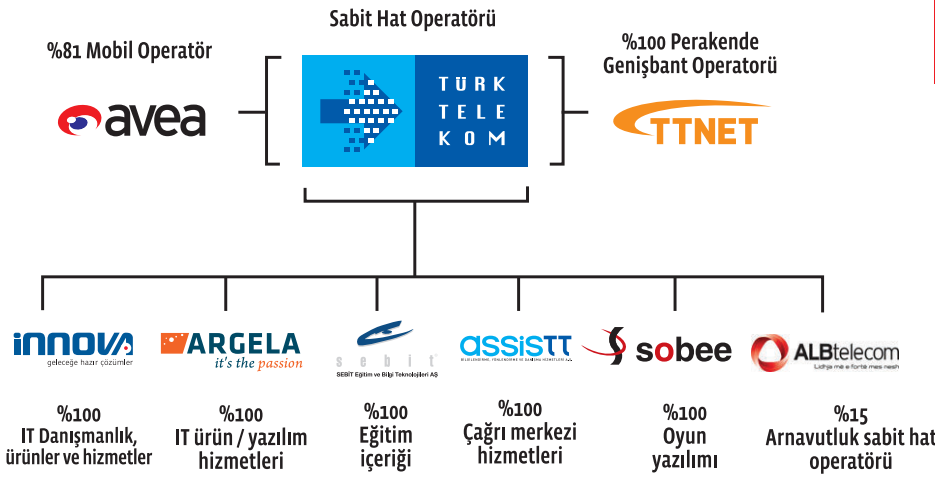
Reuters: TTKOM IS

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.

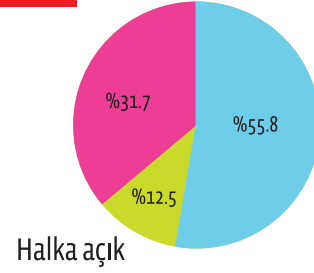


Türkiye, 72 milyon nüfusu ve artan hane sayısı ile EMEA bölgesinde en büyük ve en hızlı büyüyen telekom pazarlarından biridir.

GRUP ŞİRKETLERİ



ORTAKLIK YAPISI



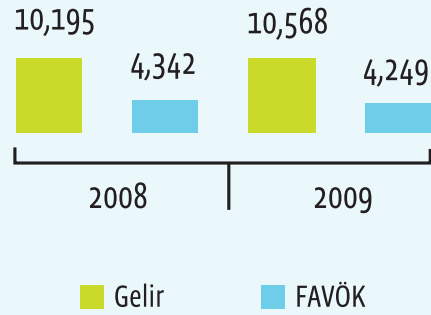
Halka açık

Oger Telecom Ortaklık Yapısı:
Saudi Telecom (%35), Saudi Oger (%44) ve diğerleri (%21)

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
- 2009'da 10,5 milyar TL'nin üzerinde gelirler ve 1,8 milyar TL'nin üzerinde net kâr elde edildi; Yönetim Kurulu, Genel Kurul'a toplam 1.590 milyon TL olan temettünün tamamının dağıtılmasını önermektedir (Hisse Başına Temettü: 0,45 TL)
- Kâr dağıtım politikamız, dağıtılabilir kârın %100'ünü dağıtmaktır (Yaklaşık olarak yasal yedekler hariç net kârın tamamı)

Konsolide Gelir ve FAVÖK TL milyon



2009'da %40 FAVÖK marjı ile elde edilen %4 satış gelirleri ve %5 net kâr artışı

SABİT HAT FAALİYETLERİ

- Bölgedeki en büyük ve en etkili sabit hat operatörlerinden biri
- Türkiye'nin öncü sabit ses trafiği ve data sağlayıcısı
- 16,5 milyon PSTN Erişim Hattı; 6,2 milyon ADSL Bağlantısı; 6,250 Wi-Fi Erişim Noktası

MOBİL FAALİYETLERİ

- AVEA - Türkiye'nin en genç ve en hızlı büyüyen mobil operatörü
- %20'lik gelir pazar payı ile mobil trafiğinin yaklaşık %26'sını sağlamaktadır (TK'nın 2009 YS pazar raporuna göre)
- 11,8 milyon Mobil Abone

TÜRK TELEKOM SERMAYE PİYASALARI VE YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

Tel: +90 (212) 306 8080 / Faks: +90 (212) 352 9610 / Adres: Akatlar Mah. Cebeci Cad. No: 10
34337 Etiler - Beşiktaş/İstanbul TÜRKİYE
ir@turktelekom.com.tr / www.turktelekom.com.tr

* Burada yer alan veriler, aksi belirtilmedikçe, 2009 yılı sonu itibarıyla geçerli olan verilerdir.

TÜRK TELEKOM GRUBU - ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Türk Telekom Grubu %4 satış geliri ve %5 net kâr artışını %40 FAVÖK marjı ile elde etti; güçlü finansal performans, kâr dağıtım politikamızı destekliyor
- 8 Mbps hızında ADSL hizmetinin sunulması ve üst paket teşvik kampanyaları büyük başarı sağladı; 2010'da daha fazla yakınsama hizmetlerinin sunulması için ortam artık daha elverişli
- 3G şebekesinin hizmete sunulması sabit internet (ADSL) kullanıcıları olan müşterilerimize mobil interneti ilave hizmet olarak sunmamızı sağladı
- Sabit hat paketleri, abonelerimize indirimli konuşma dakikaları sunmamıza olanak sağladı

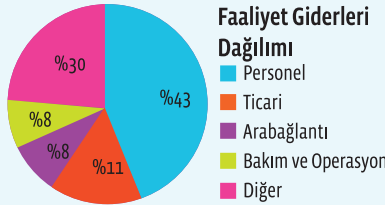
SEKTÖR®ÜLASYON - ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Limitsiz sabit internet paketleri daha çok tercih ediliyor; data kullanımını artmaya devam ediyor
- Mobil fiyat savaşları genel olarak sektöre zarar verdi
- Mobil off-net trafiği ve konuşma dakikaları her yöne tekliflere geçiş nedeniyle arttı
- 3G hizmetleri şu ana kadar büyük bir ilgi görmedi
- Sabit hat kampanyalarında esneklik
- TK, 1 Nisan 2010'dan itibaren geçerli olmak üzere mobil arabağlantıda %52 ve sabit arabağlantıda %17 oranında indirim yapılmasına karar verdi
- TK, mobilden mobile arama fiyat oran sınırını %38 oranında indirdi (64 kuruştan 40 kuruşa)

SABİT HAT - ÖNEMLİ GELİŞMELER

- ADSL bağlantı sayısı artışı 4. çeyrekte kazanılan 150 bin yeni abone ile hız kazandı
- 8 Mbps hıza varan ADSL paketleri toplam abone sayısının %33'ünden daha fazlasına ulaştı
- ADSL ARPU üst paketlere geçişin teşvik edilmesinin katkısıyla artmaya devam ediyor
- Web TV Şubat 2010'da hizmete sunuldu
- Wirofnet IP tabanlı çağrı hizmeti 100 binden fazla aboneye ulaştı
- PSTN paket teklifleri 2 milyonun üzerinde aboneye ulaştı; ekonomik durgunluğun etkisiyle erişim hattı sayısı azalmaya devam etti
- Sanal Sabit Numara hizmeti yurtdışında yaşayan Türkler için geliştirildi

(TL milyon)	2008	2009
Satış Gelirleri	8,319	8,386
Faaliyet Giderleri	4,422	4,190
FAVÖK	3,897	4,196
Marj	%47	%50

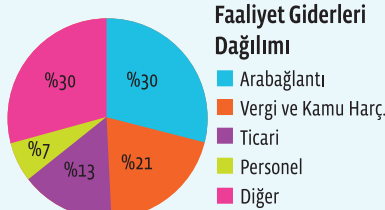


Diğer; kamu harçları, şüpheli alacaklar, kira, kamu hizmetleri, dış kaynaklar, sigorta, hukuk ve danışmanlık giderlerini vb. kapsar.

MOBİL - ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Her yöne tarifelerin desteğiyle elde edilen yıllık %19 gelir artışı
- FAVÖK marjı mobil fiyat savaşlarının etkisiyle düşük kaldı
- Faturalı abone sayısı sabit; 2009'un 4. çeyreğinde abone kaybı sadece ön ödemeliye yaşandı
- AVEA 3G mobil internet hizmeti tüm ISS'lere açık: 500 MB, 10 saat Wi-Fi, ayda 5,99 TL'ye 3G modem
- Türkiye'nin öncü futbol kulüpleriyle sanal operatörlük benzeri hizmetler; abone sayısı 1 yılda 360 bini geçti

(TL milyon)	2008	2009
Satış Gelirleri	2,113	2,504
Faaliyet Giderleri	1,667	2,450
FAVÖK	446	54
Marj	%21	%2



Diğer; kamu harçları, şüpheli alacaklar, kira, kamu hizmetleri, dış kaynaklar, sigorta, hukuk ve danışmanlık giderlerini vb. kapsar.

ÖZET FİNANSALLAR & GÖSTERGELER*

Konsolide Gelir Tablosu (TL milyon)	2008	2009
Satış Gelirleri	10,195	10,568
Faaliyet Giderleri	5,854	6,319
FAVÖK	4,342	4,249
Favök Marjı	%43	%40
Faaliyet Kârı	2,710	2,692
Faaliyet Kârı Marjı	%27	%25
Finansal Gelirler/Giderler, Net	(574)	(367)
Vergi Giderleri	(509)	(673)
Net Kâr	1,752	1,832
Marj	%17	%17
Hisse Başına Kazanç - TL	0.50	0.52
Hisse Başına Temettü - TL (Brüt)	0.43	0.45**
Toplam Temettü	1,490	1,590**

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

Yatırım Harcamaları	2008	2009
	1,756	2,470***

Konsolide Bilanço (TL milyon)	2008	2009
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2,734	3,295
Maddi Varlıklar	6,588	6,911
Diğer Varlıklar	2,295	2,441
Hazır Değerler	1,042	754
Toplam Varlıklar	12,659	13,401
Öz Sermaye	3,260	3,260
Yedekler ve dağıtılmamış kârlar	1,853	2,162
Faize tabi yükümlülükler	3,455	3,974
Kıdem Tazminatı Karşılığı	667	634
Diğer Yükümlülükler	3,424	3,371
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	12,659	13,401

Konsolide Nakit Akımı (TL milyon)	2008	2009
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	3,353	3,252
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	(1,330)	(2,079)
Yatırım Harcamaları	(1,638)	(2,321)
Diğer Yatırım Faaliyetleri	308	242
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı	(2,329)	(1,472)
Net Değişim	(306)	(298)
FAVÖK - Nakit Yatırım Harcamaları	2,704	1,928

Göstergeler	2008	2009
PSTN Erişim Hattı - milyon	17.5	16.5
PSTN ARPU - TL	24.4	22.4
ADSL Bağlantı Sayısı - milyon	5.8	6.2
ADSL ARPU - TL	26.7	29.5
Mobil Abone Sayısı - milyon	12.2	11.8
Mobil ARPU - TL	15.6	16.7

Finansallar

20 milyon TL roaming KDV cezası karşılığında önce 2009 Mobil FAVÖK 74 milyon TL olarak gerçekleşti

* Çeyrek dönem sonuçlarına, finansallara, burada kullanılan finansal terimlerin açıklamalarına ve göstergelere ilişkin detaylı bilgi için web sitemizde yayınlanan çeyrek dönem yatırımcı sunumları ve finansal tablolara bakınız.

** 2009 kâr dağıtım Genel Kurul'un onayına bağlıdır.

*** 2009 Yatırım Harcamaları'na 3G lisans ücreti dahildir.