

Türk Telekom Grubu

2014
Sonuçları



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.

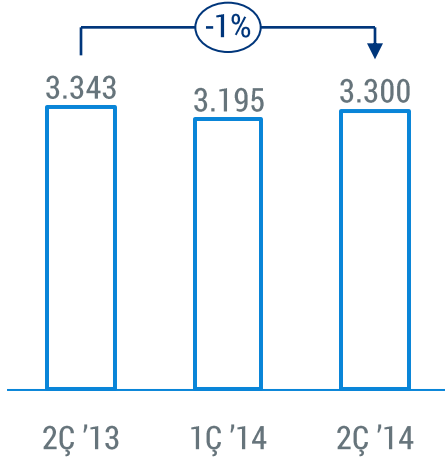
1FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu basın açıklamasında yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, satışların maliyetini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden 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.

2014 2. Çeyrek Önemli Gelişmeler

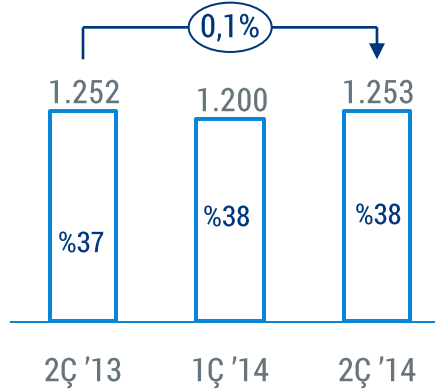
- /// Konsolide gelirler ara bağlantı ücretlerindeki indirim ve operasyonel olmayan UFRYK 12 gelirlerindeki düşüşün etkisiyle bir önceki yıla göre %1 geriledi. Bu iki etki hariç, konsolide gelirler %4,5 artış gösterdi
- /// Mobil abone kazanımında 493 net kazanım ile bir başka güçlü çeyrek daha geride kaldı. Mobil gelirler bir önceki yıla göre %5 arttı (ara bağlantı ücretlerindeki indirim dikkate alınmadığında %14)
- /// Genişbant gelirleri yıllık bazda %7 arttı
- /// Düşük marja sahip “UFRYK 12 – inşaat gelirleri”nin bir önceki yıla göre %71 düşmesiyle konsolide FAVÖK marjı %38’e yükseldi
- /// Net kar döviz ortamının uygun olması ile bir önceki yıla göre %186 artış gösterdi
- /// 1 milyar dolarlık bono ihracı ile ortalama vade artırılırken, fonlama maliyeti de düştü

Konsolide Finansallar

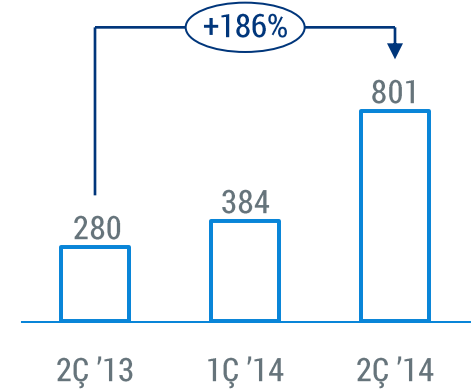
Gelir (Milyon TL)



FAVÖK (Milyon TL) & Marj



Net Kar (Milyon TL)



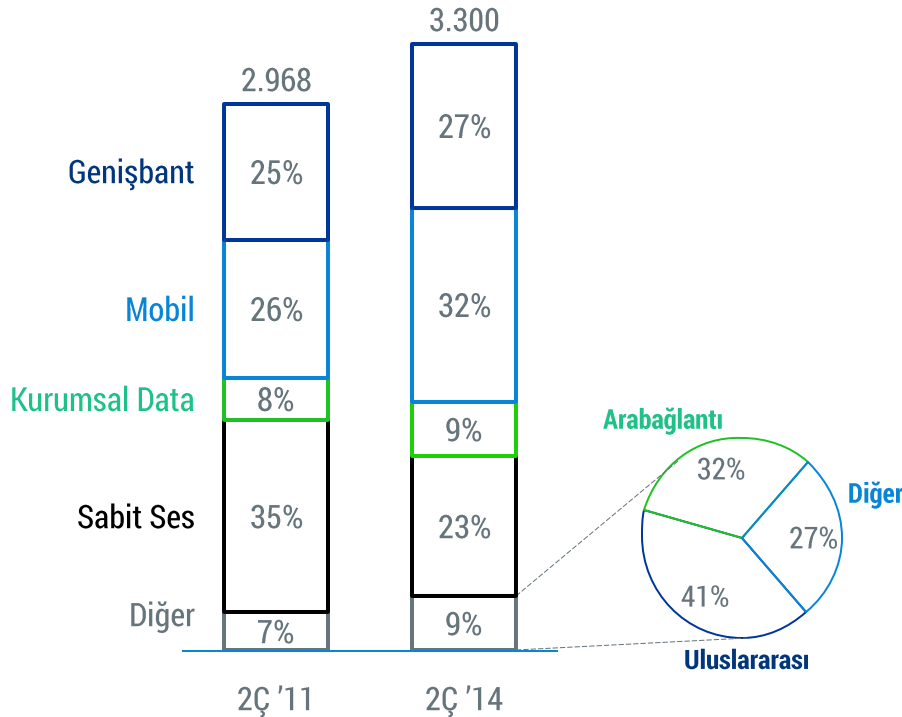
Korunan FAVÖK, artan marj, güçlü net kar

- /// Mobil ara bağlantı ücretlerindeki indirim ve operasyonel olmayan UFRYK 12 gelirlerinin etkisiyle satış gelirlerinde hafif düşüş
- /// Mobil ara bağlantı ücretlerindeki indirim ve UFRYK 12 gelirleri hariç, satış gelirleri %4,5 artış gösterdi
- /// Yatay FAVÖK, FAVÖK marjı %37'den %38'e yükseldi
- /// Net kar güçlü döviz ortamının etkisi ile önceki yıla göre %186 artış kaydetti

Çeşitlenmiş Gelir Kırılımı

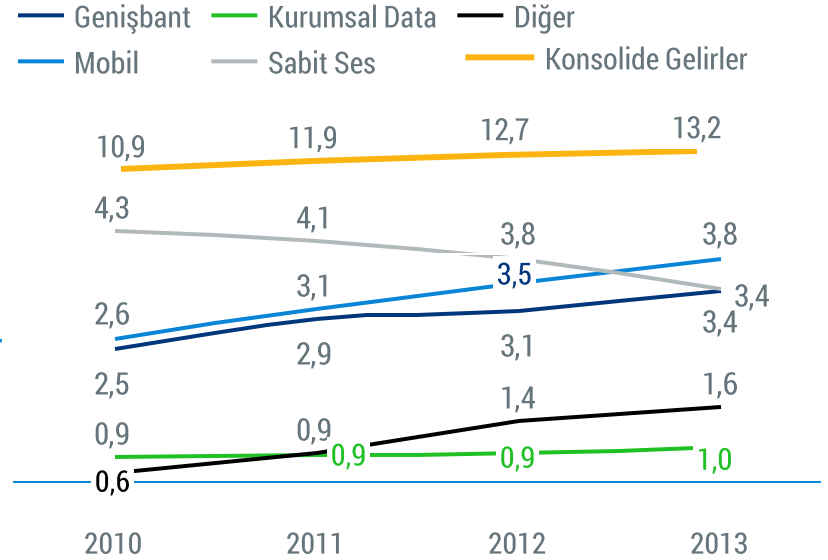
Gelirlerin %68'i hızlı büyüyen alanlardan geliyor

Gelir Kırılımı(%)



- /// Son beş yılda genişbant ve mobil gelirlerinde ortalama çift haneli büyüme
- /// Kurumsal data gelirleri 2013 yılında iki haneli büyürken, 2010 ve 2013 yılları arasında da yıllık ortalama %6 büyüme kaydetti
- /// Sabit ses 2013 yılında en büyük üçüncü gelir kaynağı olurken, sabit hat içinde benzer karlılıktaki diğer segmentlerle yer değiştiriyor

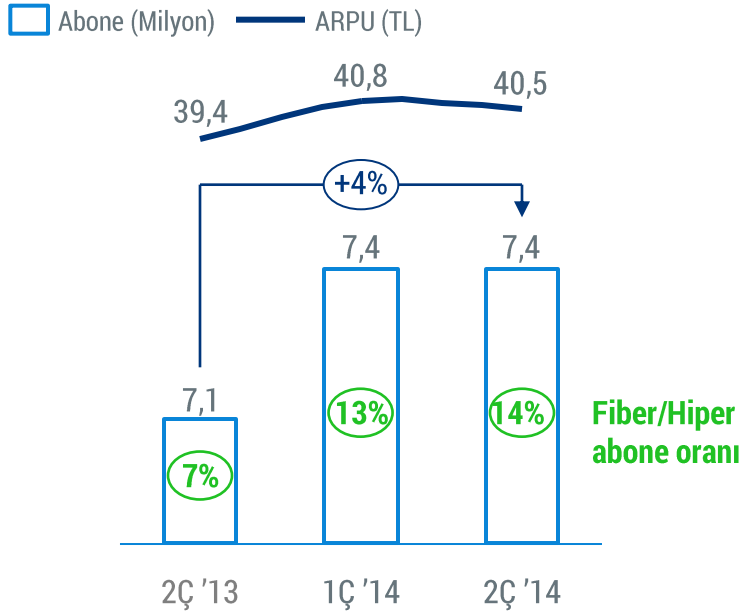
Konsolide Gelirler (Milyar TL)



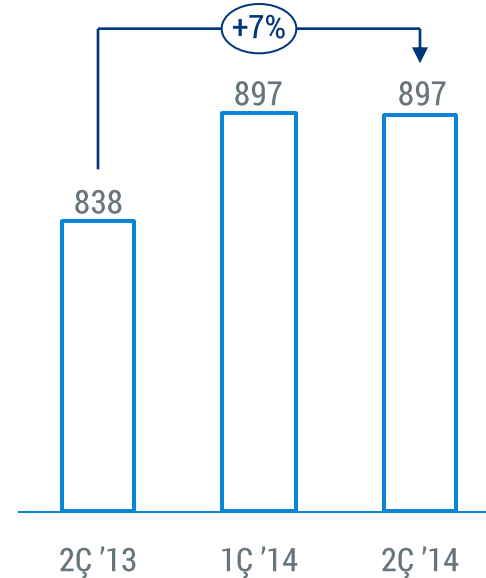
Yüksek Hızlı Genişbant Gelirlerde büyüme devam ediyor

- /// 2Ç '14'te 18 bin net abone artışı
- /// ARPU ve abone büyümesi ile desteklenen yıllık bazda %7 gelir artışı
- /// 2Ç '14'te yıllık bazda %3 ARPU artışı

Genişbant ARPU ve Abone Sayıları



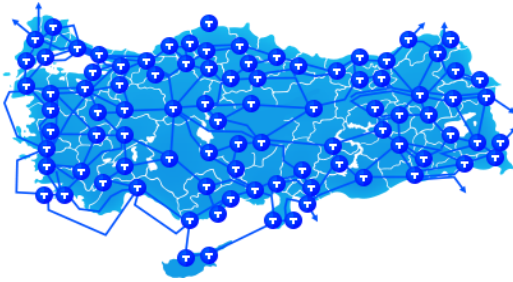
Gelir (Milyon TL)



Yüksek Hızlı Genişbant Fiber bağlantı ve IPTV'de lider

- En büyük fiber altyapı ile artan abone/homepass
- Daha yüksek hızlı bağlantılara güçlü talep. Bir yıl önce %10 olan 16Mbps ve daha yüksek hızlarda abone oranı şu anda %24
- Tivibu Ev ve Tivibu Web abonelerimiz yıllık bazda sırasıyla %42 ve %44 artış gösterdi

Türk Telekom Fiber Ağı

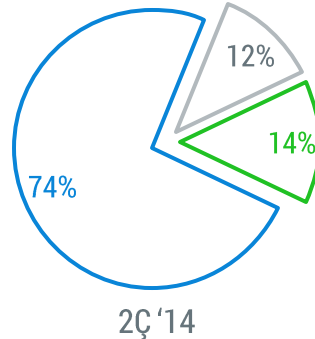
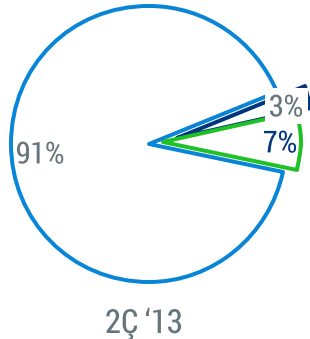


Alternatif Operatör Fiber Ağı



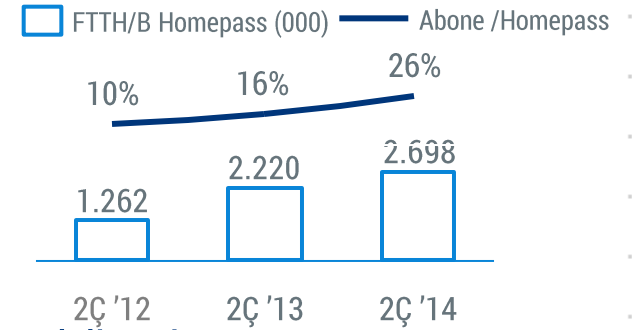
Daha Hızlı Paketlerde Artan Abone Tabanı

8 MBPS 16 MBPS Fibernet / Hipernet (24 MBPS'den daha yüksek)

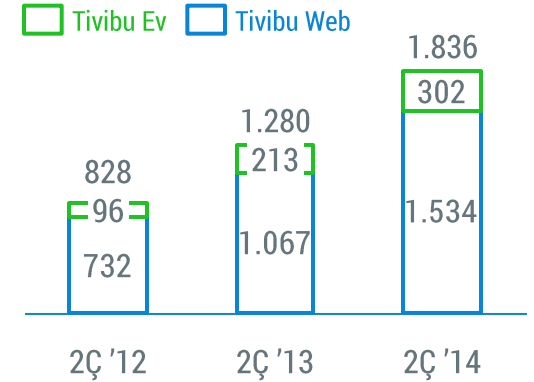


Not: Diğer operatör ile ilgili bilgi 1Ç '14 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

Artan abone/homepass oranı



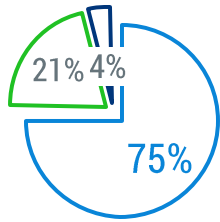
Tivibu Abone (000)



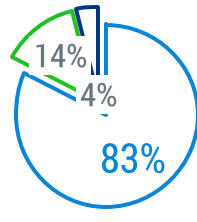
Geniřbantta Üst Paketlere Geçiř Kapasiteye artan iřtah

Kapasite, % Abone Sayısı

□ Limitsiz □ Limitli (4GB ve üzeri) □ Limitli (4GB altında)



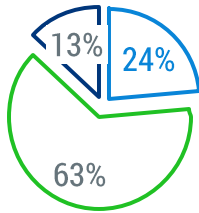
2Q '13



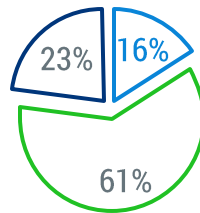
2Q '14

AKN kullanımı, % Abone Sayısı

□ 25 GB ve altı □ 25 GB'dan 50 GB'a □ 50 GB üzeri



2Q '13



2Q '14

Not: AKN: Adil Kullanım Noktası

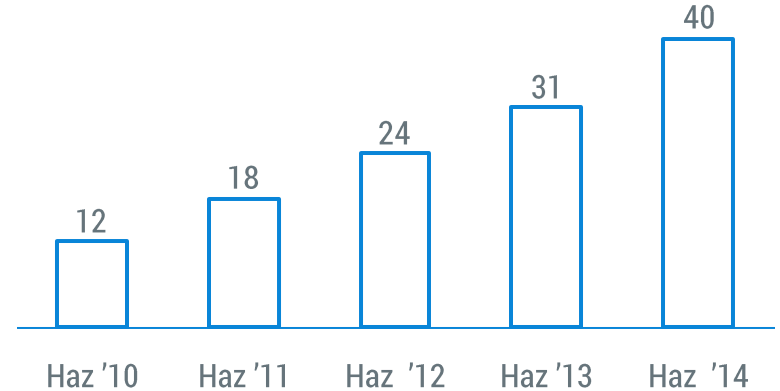
Limitsiz kapasite ve yüksek AKN seviyeleri için talep artıyor

/// Video tüketimi ile artan aylık data tüketimi

/// Limitli kapasiteden limitsiz kapasiteye geçişler ortalamada paketlerini fiyatlarını ortalamada ikiye katlıyor

/// Kapasite iştahının ve yüksek AKN seviyelerine olan talebin artması ilerleyen dönemler için üst paketlere geçişte potansiyel olduğunu gösteriyor

Aylık Ortalama Veri Kullanımı (GB)



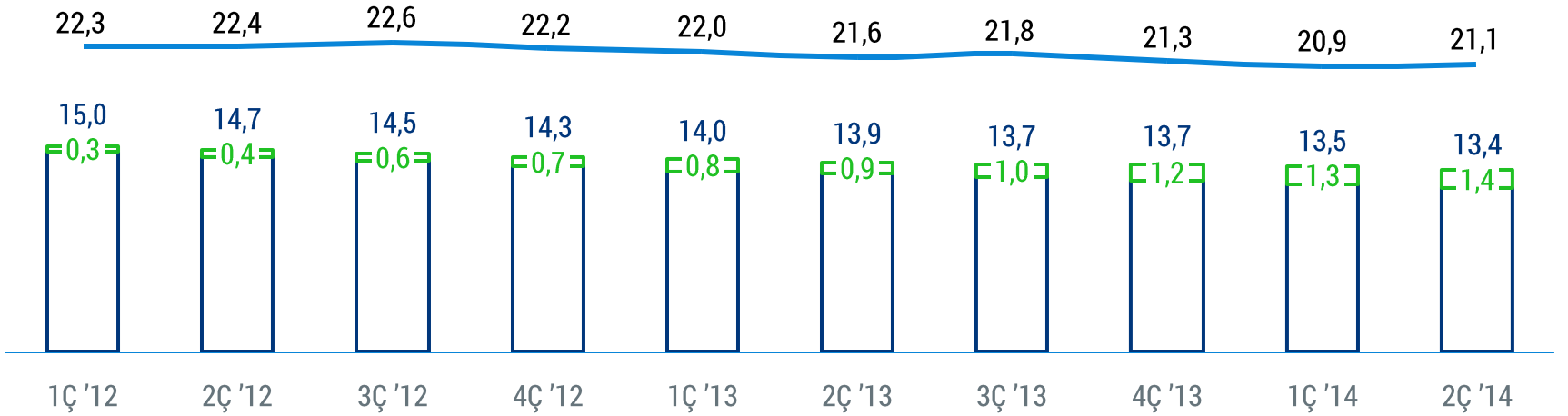
Sabit Ses Gelir kaybında yavaşlama

Sabit Ses Gelirlerindeki Düşüş Seviyesini Korumaya Yönelik Girişimler

- /// Geleneksel dakika faydalarının yanında değer yaratan marka işbirlikleri
- /// Müşteri elde tutma girişi; yenilikçi akıllı ev telefonu TT E4
- /// Sabit ses geliri içindeki sürekli gelir payı %78
- /// Sabit sesteki düşüş yalnız internet artışı ile dengeleniyor
- /// 2Ç '14'te sabit ses gelirleri yıllık bazda %10 gerileyerek geçen çeyrek %12 olan düşüş seviyesinden iyileşme gösterdi

Erişim Hattı Sayısı & ARPU

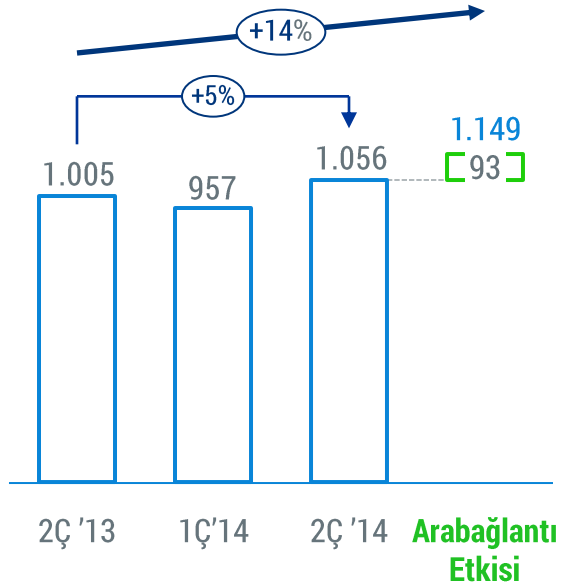
□ Yalın DSL (Milyon) — Sabit Ses ARPU (TL)
□ Sabit Ses Hatı (Milyon)



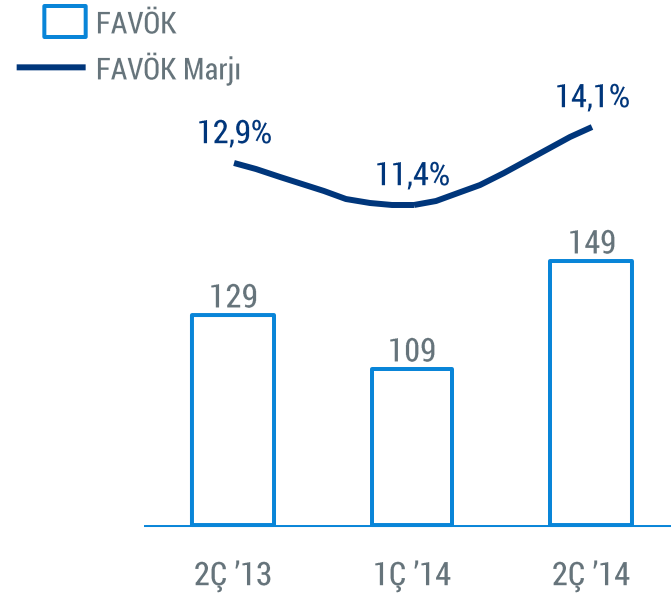
Mobile Güçlü net abone kazanımı ile gelirlerde büyüme

- /// 1 Temmuz 2013'ten itibaren geçerli ara bağlantı ücretlerindeki indirim dahil edilmediğinde devam eden çift haneli büyüme
- /// FAVÖK bir önceki yıla göre %15 artış gösterdi
- /// FAVÖK marjı güçlü abone kazanımı ve yoğun rekabet arasında iyileşme kaydetti

Gelir (Milyon TL)



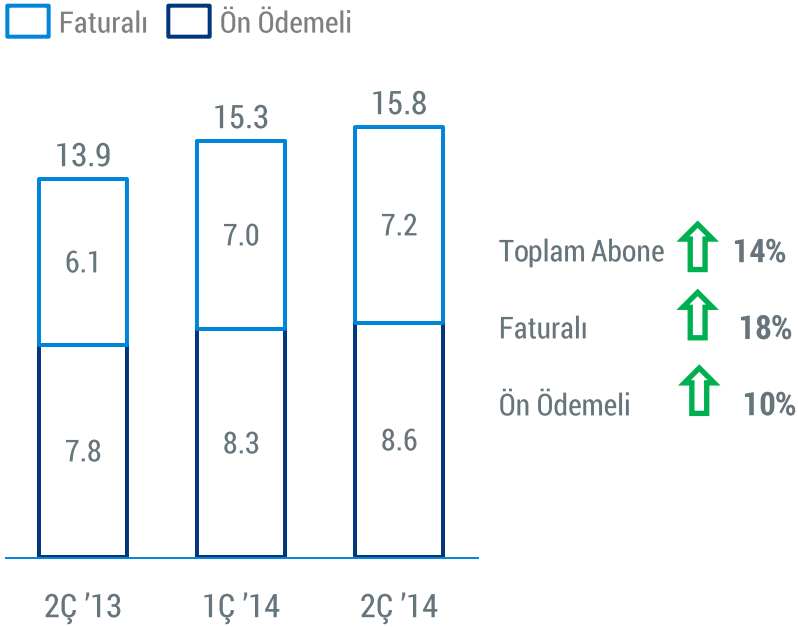
FAVÖK (Milyon TL) & Marj



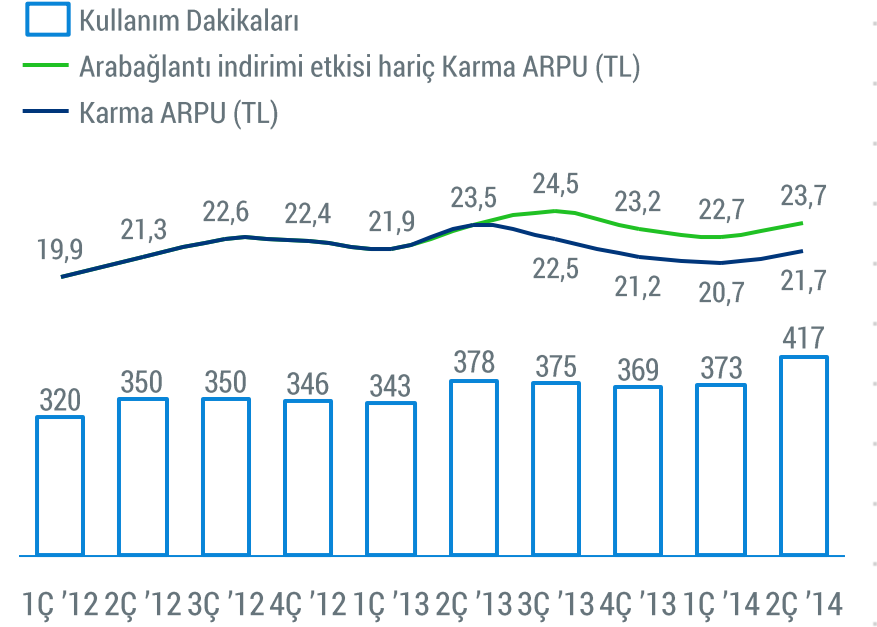
Mobil Güçlü abone performansı devam etti

- /// Faturalı ve ön ödemeli abonelerin sağlıklı dengesi ile bir çeyrekte 493 bin net abone kazanımı
- /// 1Ç '14 itibari ile en yüksek olan faturalı abone oranı bir önceki yıl %44 olan seviyesinden %46'ya yükseldi
- /// ARPU yoğun rekabete rağmen bir önceki çeyreğe göre %5 artış kaydetti

Abone Sayısı (Milyon)

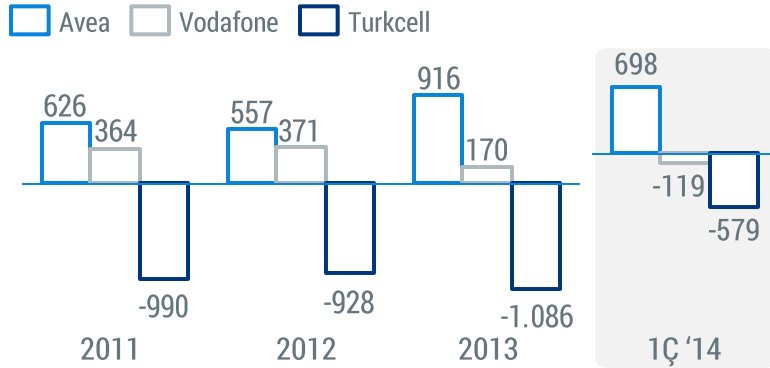


Kullanım Dakikaları ve ARPU

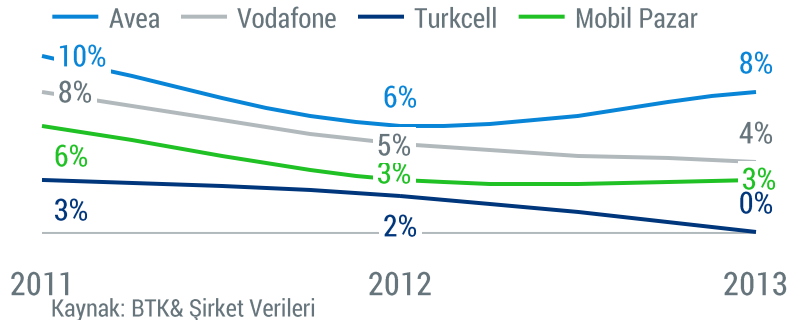


Abone Büyümesi Avea – En Fazla Tercih Edilen Operatör

Mobil Numara Taşıma Abone Kazanımı ('000)

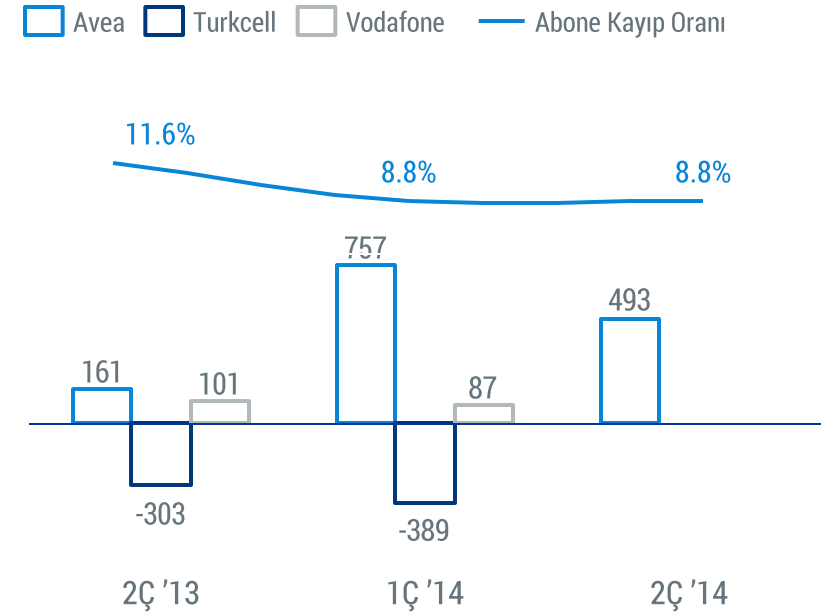


Abone Büyüme Oranı



- /// 384 bin abonenin numara taşıma ile geldiği 2Ç '14'te 493 bin adet net abone kazanımı
- /// 2014'ün ilk yarısındaki net abone kazanımı 1.25 milyon ile geçen yılın toplam rakamını geride bıraktı
- /// Önceki yıla göre düşen abone kayıp oranı artan kalite, marka imajı ve müşteri servisini yansıtıyor

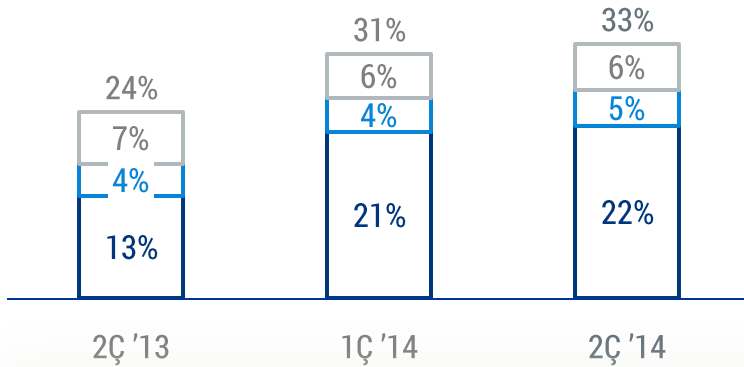
Net Kazanım ('000) & Kayıp Oranı



Mobil Data Servis gelirlerinin itici gücü

Mobil Data, SMS & KDS¹ Servis Geliri Payları

□ SMS □ KDS¹ □ Mobil Data



(1) KDS: Katma Değerli Servisler

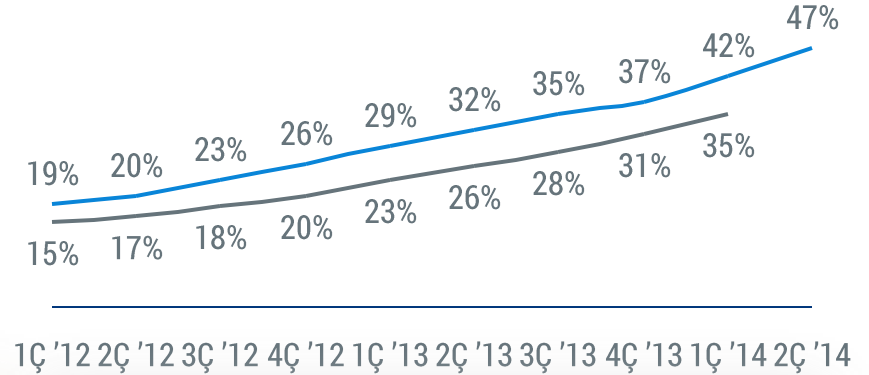
Data gelirlerinde hızlı büyüme devam etti

/// Mobil data gelirleri yıllık bazda %76 ve çeyrek bazda %14 artış gösterdi

/// Akıllı telefon penetrasyonunda güçlü liderlik

Akıllı Telefon Penetrasyonu

— Avea — Pazar Ortalaması



TT Konsolide Özet Kar/Zarar Tablosu

Milyon TL	2013 2Ç	2014 1Ç	2014 2Ç	Çeyreksel Değ.	Yıllık Değ.
Gelirler	3,343	3,195	3,300	3%	-1%
FAVÖK	1,252	1,200	1,253	4%	0%
FAVÖK Marjı	37%	38%	38%		
Faaliyet Karı	811	723	783	8%	-3%
Faaliyet Kar Marjı	24%	23%	24%		
Finansal Gelirler / (Giderler)	(445)	(246)	246	a.d	a.d
Kur ve Türev Gelirleri / (Kaybı)	(411)	(187)	304	a.d	a.d
Faiz Geliri / (Gideri)	(13)	(38)	(24)	37%	-83%
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(21)	(20)	(35)	-70%	-65%
Vergi Gideri	(96)	(107)	(237)	-121%	147%
Net Kar	280	384	801	109%	186%
Net Kar Marjı	8%	12%	24%		

Not: Finansal Gelir/Gider hesaplamasında USD/TRY: 2.1234; EUR/TRY:2.8919 kurları kullanılmıştır.

TT Konsolide Özet Bilanço

Milyon TL

30.06.2013 31.03.2014 30.06.2014

	30.06.2013	31.03.2014	30.06.2014
Toplam Varlıklar	17,571	18,750	18,810
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	4,096	4,468	4,434
Maddi Varlıklar ²	8,178	8,207	8,042
Diğer Varlıklar ³	4,324	4,557	4,494
Hazır Değerler	973	1,518	1,839
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	17,571	18,750	18,810
Öz Sermaye	3,260	3,260	3,260
Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	1,599	2,408	2,206
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	8,390	8,658	9,110
Kıdem Tazminatı Karşılığı	607	606	654
Diğer Yükümlülükler ⁵	3,715	3,817	3,579

(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, 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, ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

TT Konsolide Özet Nakit Akımı

Milyon TL	2013 2Ç	2014 1Ç	2014 2Ç	Çeyrekssel Değ.	Yıllık Değ.	
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı		1,103	562	832	48%	-25%
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı		(427)	(117)	(279)	-139%	35%
Yatırım Harcamaları		(479)	(256)	(322)	-26%	33%
Diğer Yatırım Faaliyetleri		53	139	43	-69%	-18%
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı ¹		(1,020)	51	(216)	a.d.	79%
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim ²		(344)	496	337	-32%	a.d.

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

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

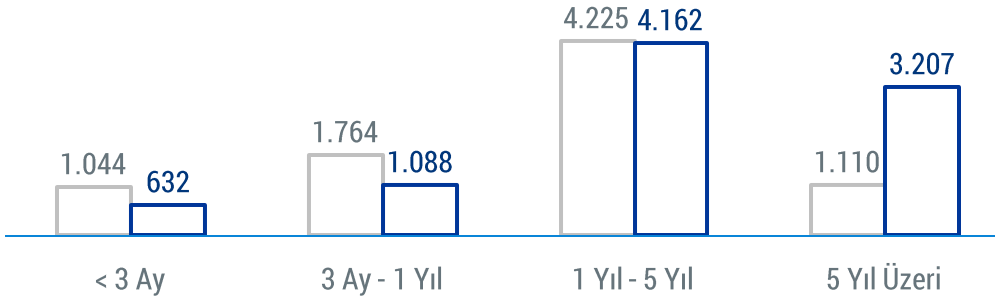
Borç Profili

Konsolide Borç Profili (Milyon TL)

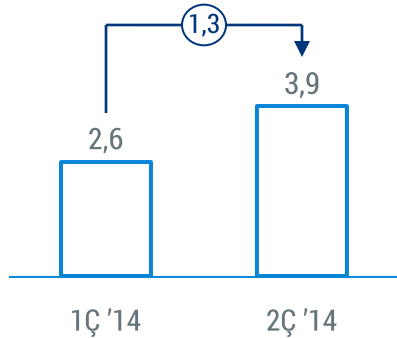
2014 2Ç (Bono olmasaydı) 2014 Q2 (Bono sonrası)

Toplam Borç: 8,1 milyar TL
Net Borç: 7,3 milyar TL
Ortalama Vade: 2,5 yıl

Toplam Borç: 9,1 milyar TL
Net Borç: 7,3 milyar TL
Ortalama Vade: 3,9 yıl

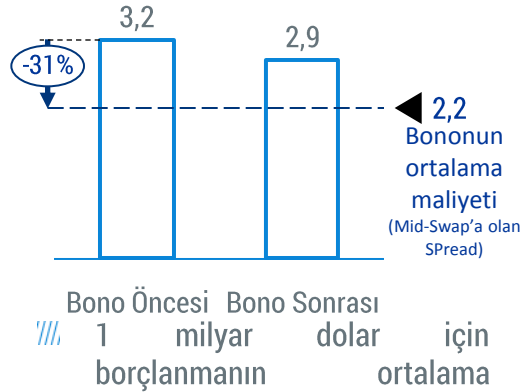


Ortalama Borç Vadesi (yıl)



Fonlamanın ortalama vadesi 3,9'a yükseldi

Borç Maliyeti (% LIBOR'a olan spread)



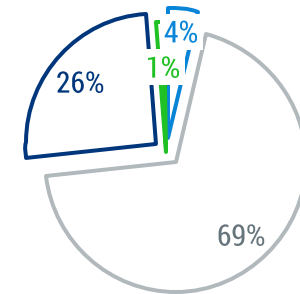
2,2 Bononun ortalama maliyeti (Mid-Swap'a olan SSpread) için 1 milyar dolar borçlanmanın maliyeti %1 geriledi

Rasyolar

Rasyo	2Ç '13	2Ç '14
Net Borç / FAVÖK	1.5	1.4
Net Borç / Varlıklar	0.4	0.4
Borç (Toplam Yükümlülükler) / Öz Sermaye	2.6	2.4
Borç (Finansal) / Öz Sermaye	1.7	1.7
Cari Oran	0.9	1.3

Vade Kırılımı

TL USD EUR JPY



TEŞEKKÜRLER



Türk Telekom

Yatırımcı İlişkileri

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