

2023 2Ç Yatırımcı Sunumu



Yasal Uyarı

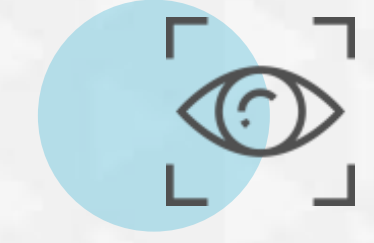
2

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. (“Şirket”) tarafından, Türk Telekom Grubu şirketlerinin faaliyetleri ile ilgili olarak hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirimsiz değişikliğe tabidir. Bu sunum ya da içindeki herhangi bir bilgi, Şirket’in yazılı izni olmadan kullanılamaz.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair Şirket yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmakta olup belli varsayımlar ve tahmini rakamlar içermektedir. Şirket tarafından verilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan toplanır, ancak bu bilgilerin gerçeklik ve eksiksizliği garanti edilmez. Şirket, ileriye yönelik bu beyanlarda yansıtılan beklentilerin şu anda makul olduğuna inanmakla birlikte, bu beklentilerin doğru bir şekilde gerçekleşeceği yönünde teminat vermemektedir.

Ne Şirket, ne Şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan herhangi bir zarar için hiçbir sorumluluk kabul etmez.

Not: FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu sunumda yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, satışların maliyetini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderlerini, araştırma ve geliştirme giderlerini, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat amortisman, itfa ve değer düşüş giderlerini, diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde yer alan finansal gelirleri(giderleri) (banka borçları hariç cari hesap kur farkı gelirleri/(giderleri), faiz ve reeskont gelirleri/(giderleri)) içermemektedir.



Genel Bakış

4



2023 2Ç Öne Çıkanlar

9



İş Kolları

15



Geleceğe Yatırım

28



Finansallar

33



Sürdürülebilirlik

42



Grup Şirketleri

47



Ekler

50

İçindekiler

Genel Bakış



Türk Telekom Öne Çıkan Noktalar

5



Türkiye’de
Lider Operatör
Entegre telekom
hizmetleri



52,4 mn
Aboneye hizmet



%99,5
LTE

Nüfus Kapsama Oranı



%51
Fiberle bağlı
LTE baz istasyonu



419 bin km
81 ilde
Fiber altyapı



32,0 mn

Fiber hane kapsamı*

* Eve/Binaya kadar Fiber ve Saha Dolabına
Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.



2.
oyuncu
Ödemeli TV pazarı



38.021
Çalışan sayısı

Daha Fazla Değer Yaratma

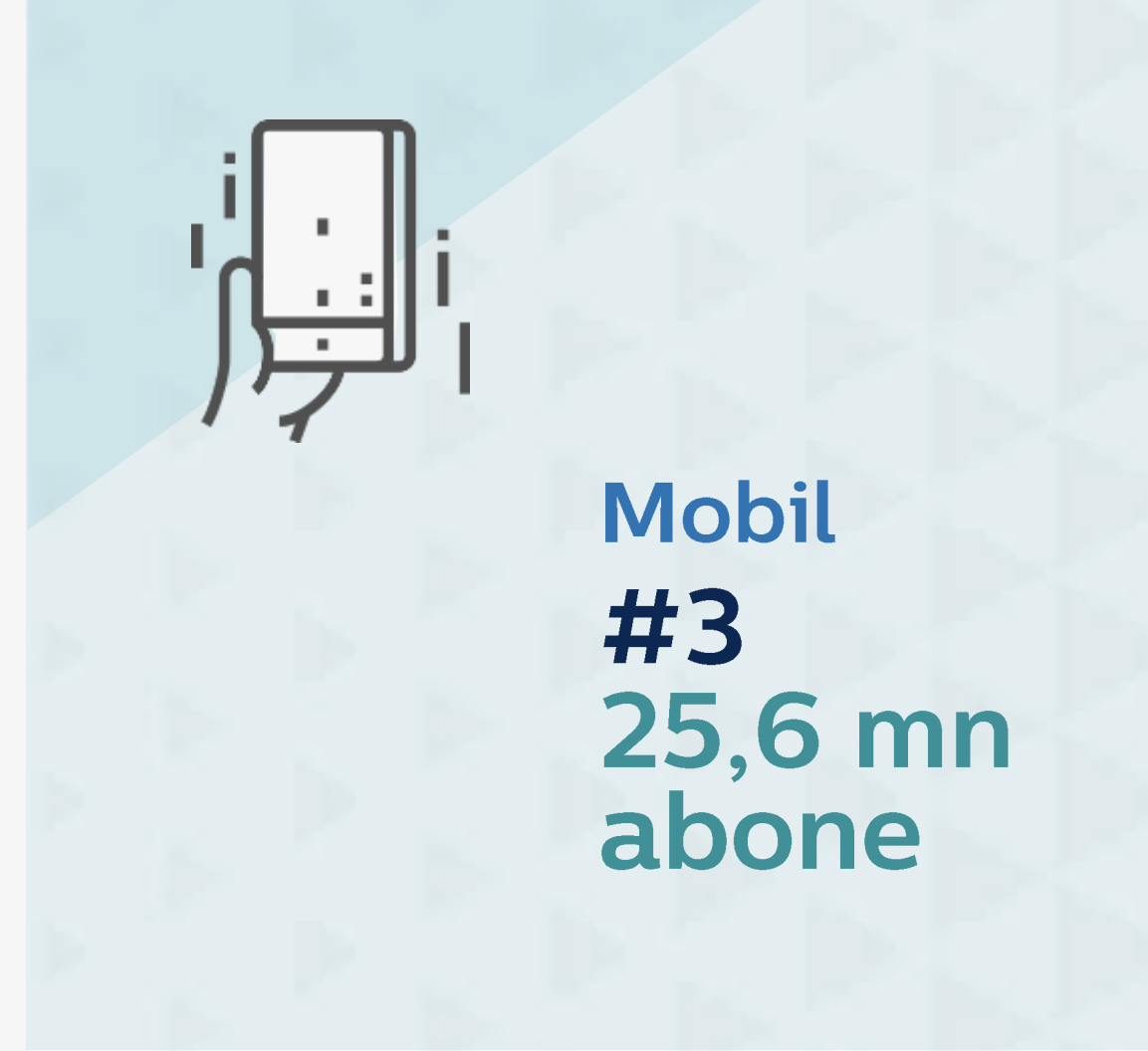
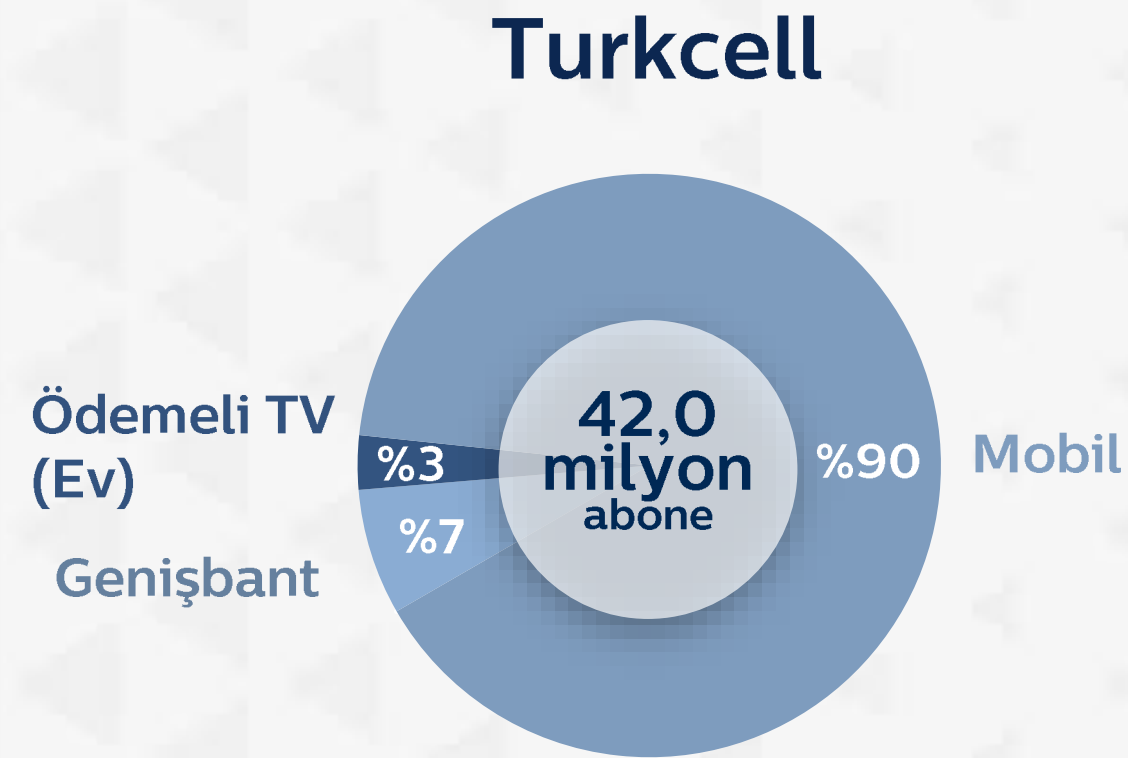
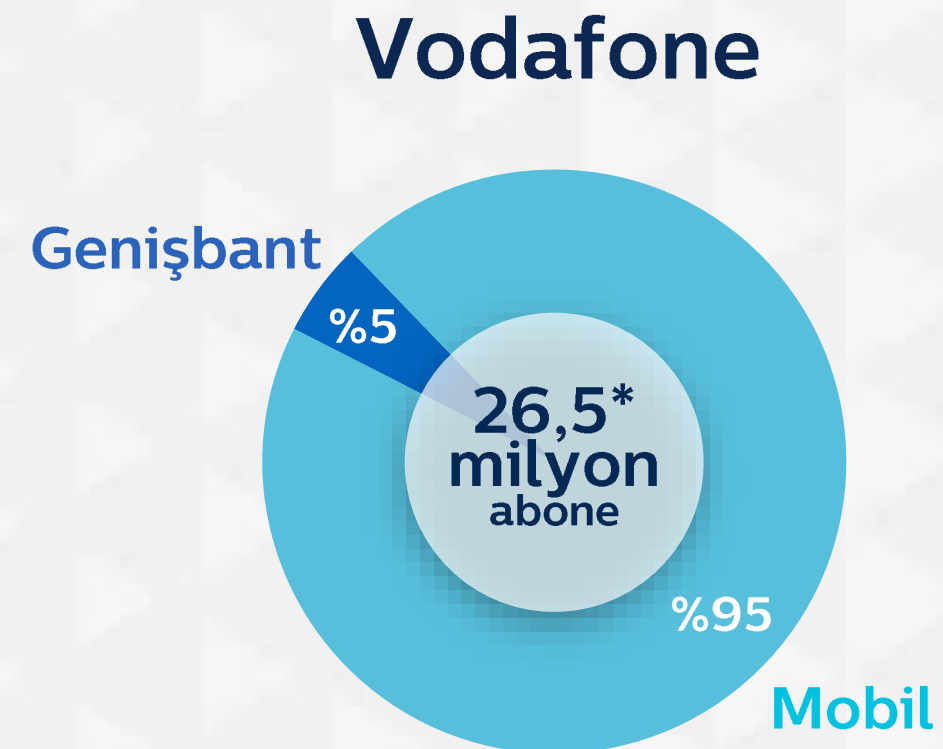
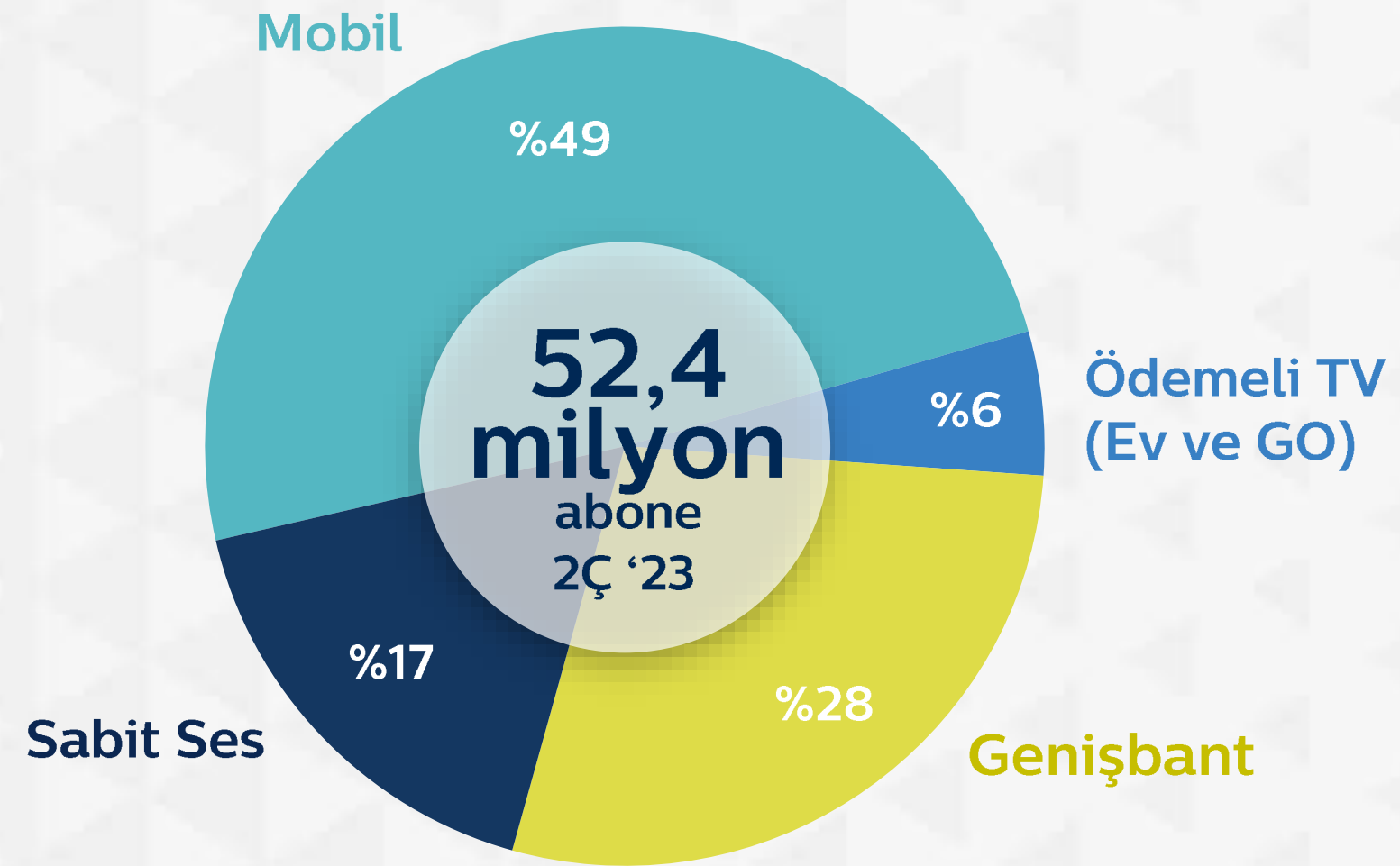
6



Çeşitlendirilmiş Portföy & Güçlü Pazar Konumu

7

Çeşitlendirilmiş Abone Tabanı



Pazar payı sıralamaları en son açıklanan 2Ç '23 BTK raporundan alınmıştır.

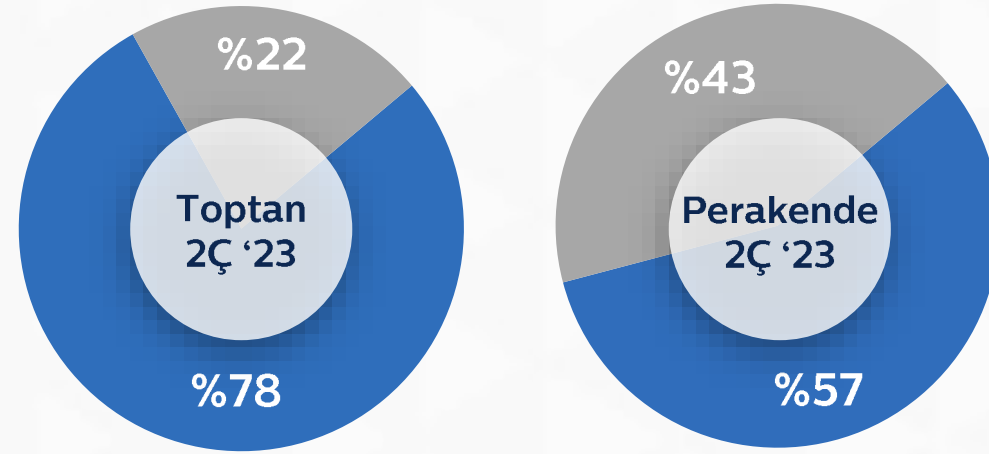
Turkcell ve Vodafone ile ilgili veriler 2Ç '23 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.
* M2M aboneleri hariç

Sağlam Temeller Üzerine Kurulu

8

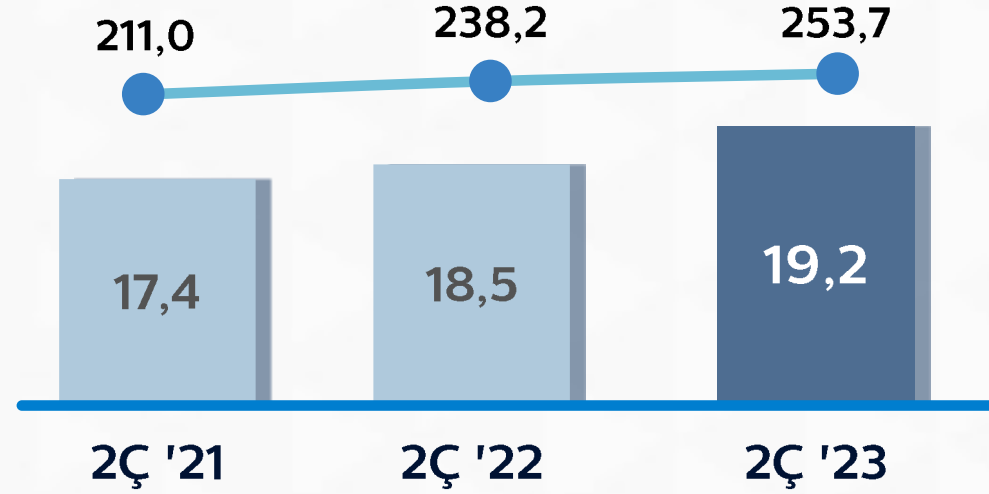
Sabit Genişbant (Pazar payı)

■ Türk Telekom ■ Diğer



Abone Sayısı* & Ort. Data Kullanımı

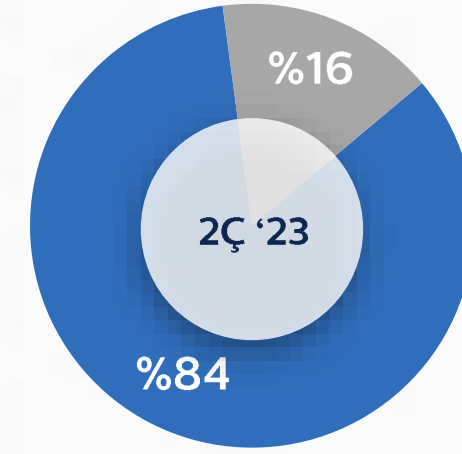
■ Toplam abone (milyon) ● Ortalama kullanım (GB)



Avrupa hanehalkı penetrasyonu: %81
Türkiye hanehalkı penetrasyonu: %74
Türkiye ortalama hanehalkı büyüklüğü: 3,2 Kişi

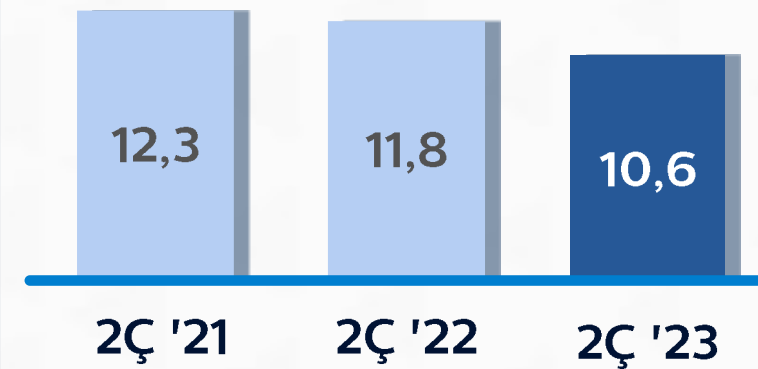
Sabit Ses (Pazar payı)

■ Türk Telekom ■ Diğer



Toplam Abone

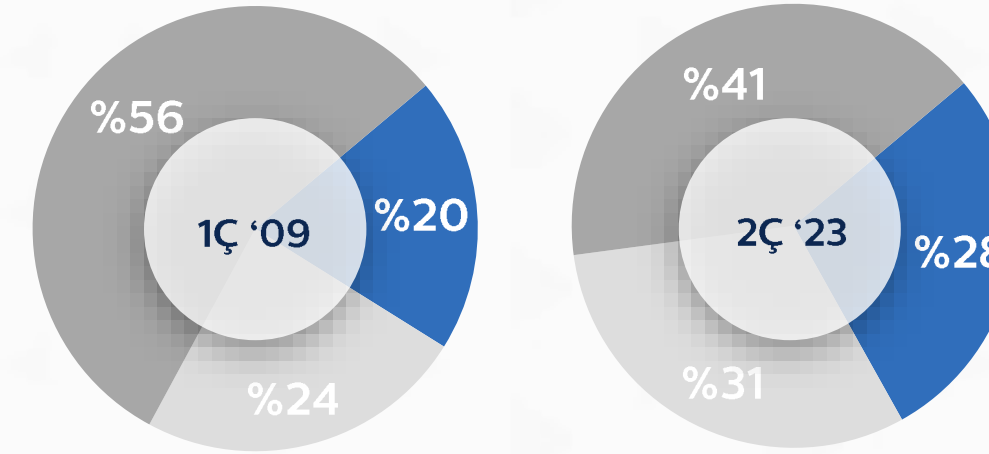
■ Toplam abone (milyon)



Türkiye nüfusa göre penetrasyon: %13

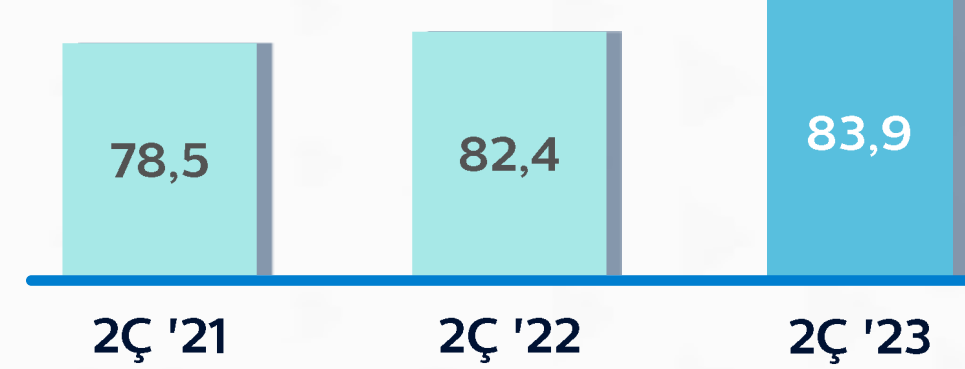
Mobil (Pazar payı)

■ Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell



4.5G Abone Sayısı

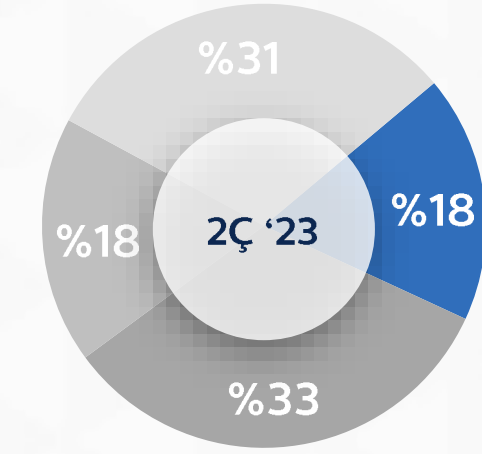
■ Toplam 4.5G abone sayısı (milyon)



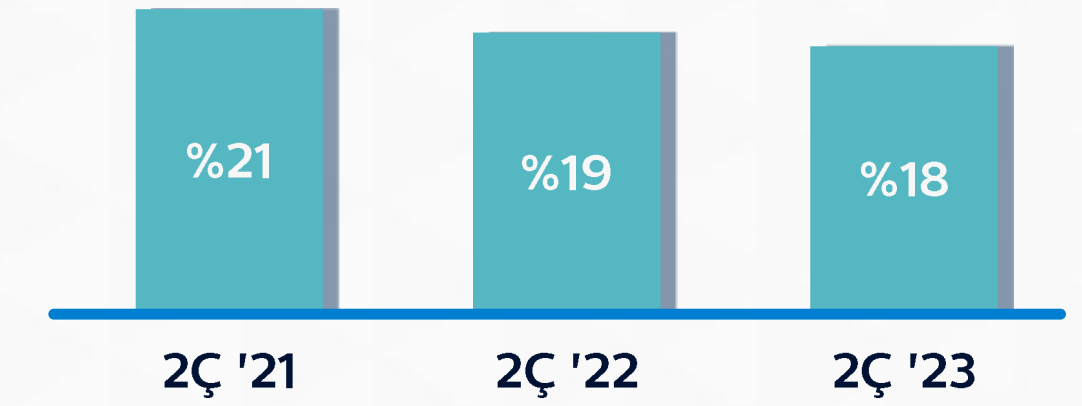
Avrupa nüfusa göre penetrasyon: %133
Türkiye nüfusa göre penetrasyon: %107
Avrupa mobil genişbant nüfusa göre penetrasyon: %128
Türkiye mobil genişbant nüfusa göre penetrasyon: %87

Ödemeli TV (Ev ve GO) (Pazar payı)*

■ Türk Telekom ■ Digiturk ■ Kablo ■ Diğer



Tivibu Ev Abone Pazar Payı



Avrupa hanehalkı penetrasyonu: %88**
Türkiye hanehalkı penetrasyonu*: %30

* BTK, uydu platform hizmeti sunan işletmelerin ödemeli TV abone sayılarını paylaşmamaktadır. Hesaplamalar bu işletmeler için "kullanıcı sayısı" ile yapılmıştır.
** 1Ç '23 itibarıyla

* Çevirmeli (dial up) ve diğer yöntemler dahildir.

Sabit genişbant ve ödemeli TV Türkiye hanehalkı penetrasyonu kendi hesaplamamıza dayanır.

Sabit genişbant ve ödemeli TV pazarı 27 Avrupa ülkesini ve Birleşik Krallığı içermektedir.

Mobil pazar 14 Avrupa ülkesini ve Birleşik Krallığı içermektedir.

Kaynak: Analysys Mason, BTK



2023 2Ç Öne Çıkanlar

Net Abone Kazanımı

10



Sabit Genişbant

144 bin
2Ç '23

396 bin
Son 12 Ay



Mobil

-9 bin
2Ç '23

995 bin
Son 12 Ay



Sabit Ses

-237 bin
2Ç '23

-1,2 mn
Son 12 Ay

52,4 mn
abone

Net abone
kazanımı*

2Ç '23'te

-105 bin

Son 12 Ay

222 bin

* Tivibu abonelerini içermektedir.



Finansal ve Operasyonel Genel Bakış

11

2023 2Ç Öne Çıkan Noktalar



Toplam Abone Sayısı

52,4 mn

Yıllık %0,4 ▲



Satış Gelirleri

17,9 mlr TL

Yıllık %67 ▲



FAVÖK

6,0 mlr TL

Yıllık %37 ▲



FAVÖK Marjı

%33,6

Yıllık 740 bp ▼



Net Kar

-601 mn TL

2Ç '22 1,4 mlr TL ▼



Serbest Nakit Akışı*

2,3 mlr TL

2Ç '22 1,5 mlr TL ▲



Yatırım Harcamaları

3,7 mlr TL

Yıllık %48 ▲



Net Borçluluk

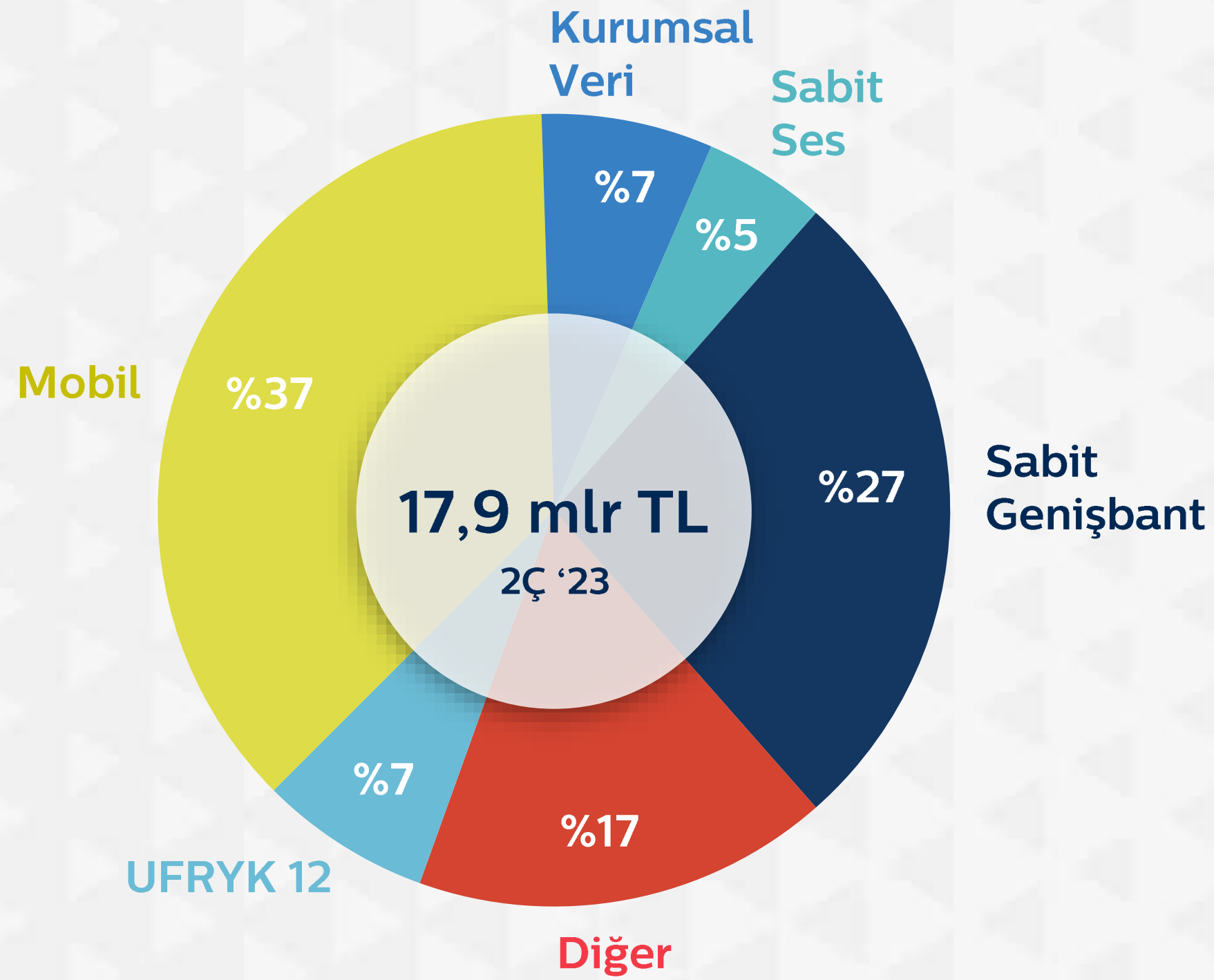
1,65x

1Ç '23 1,63x ▲

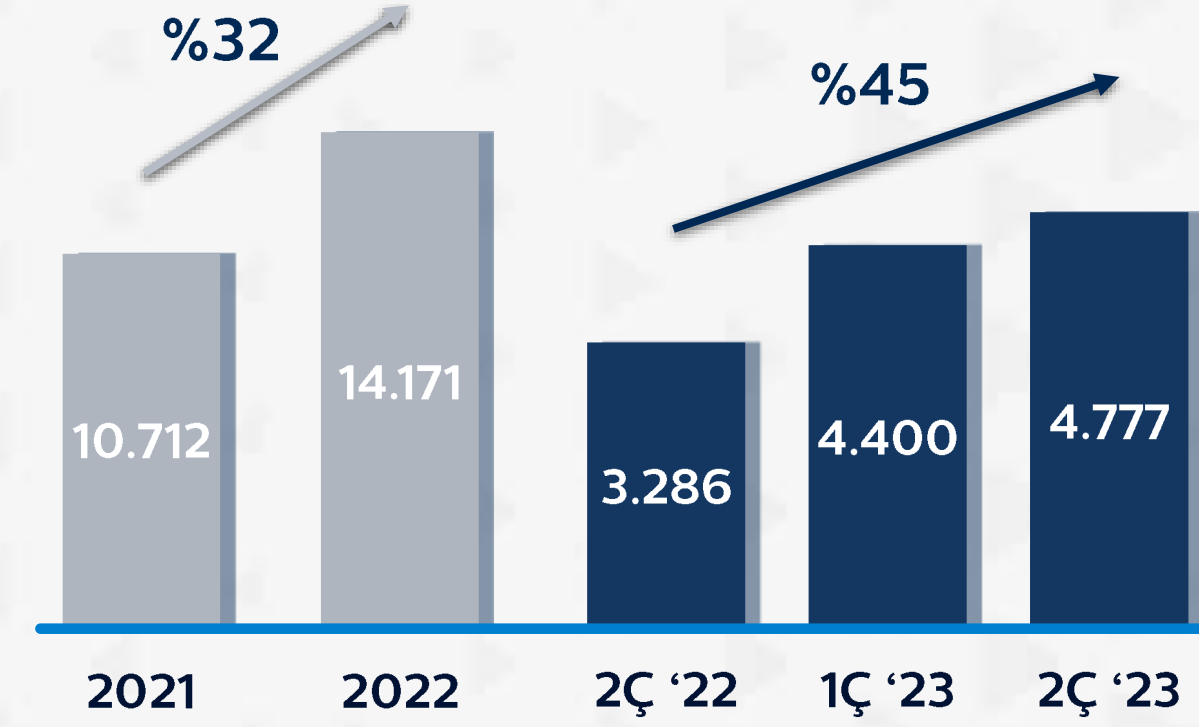
* Kaldıraçsız serbest nakit akışı işletme ve yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı olarak tanımlanmıştır.

Hızlı Büyüyen Alanlar

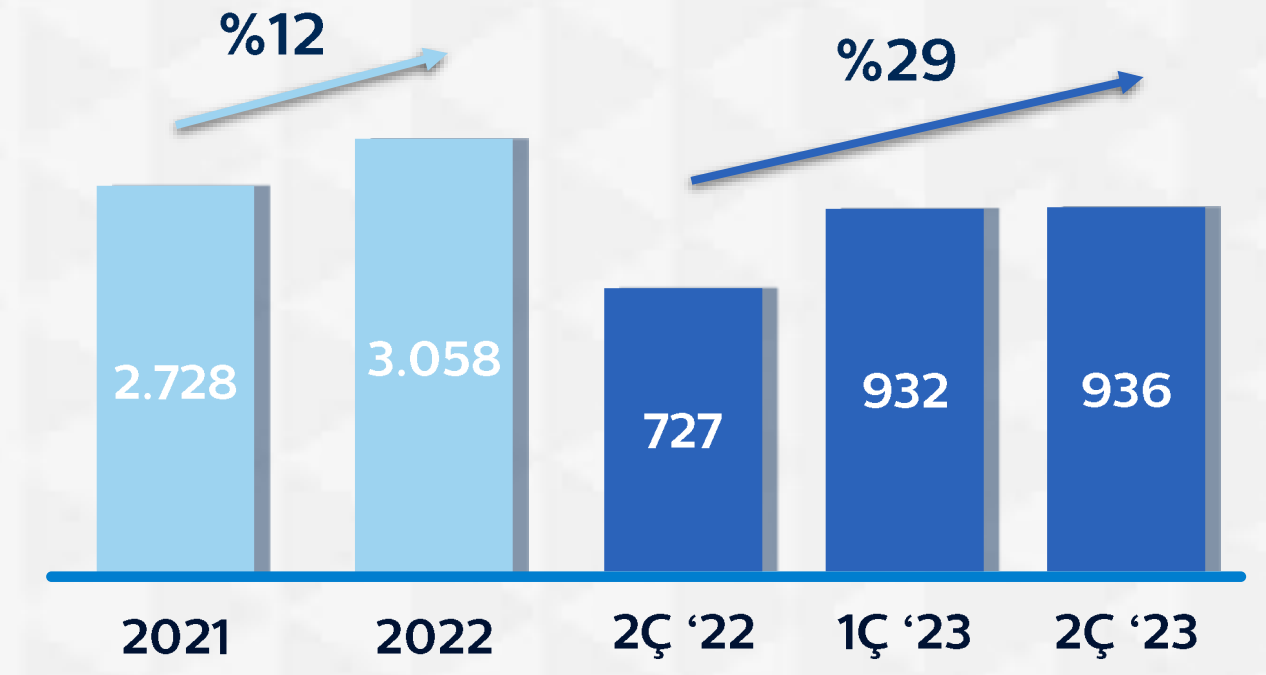
2Ç '23 Gelir Kırılımı (Konsolide gelirlerin yüzdesi)



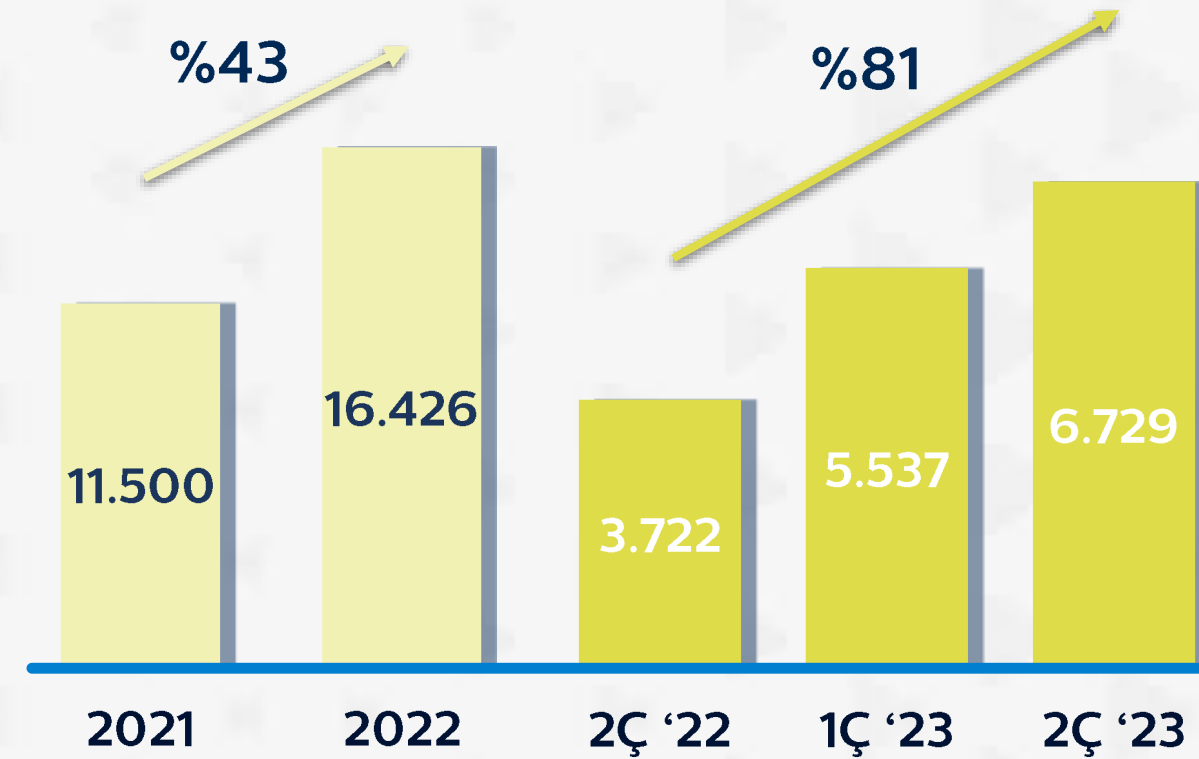
Sabit Genişbant (milyon TL)



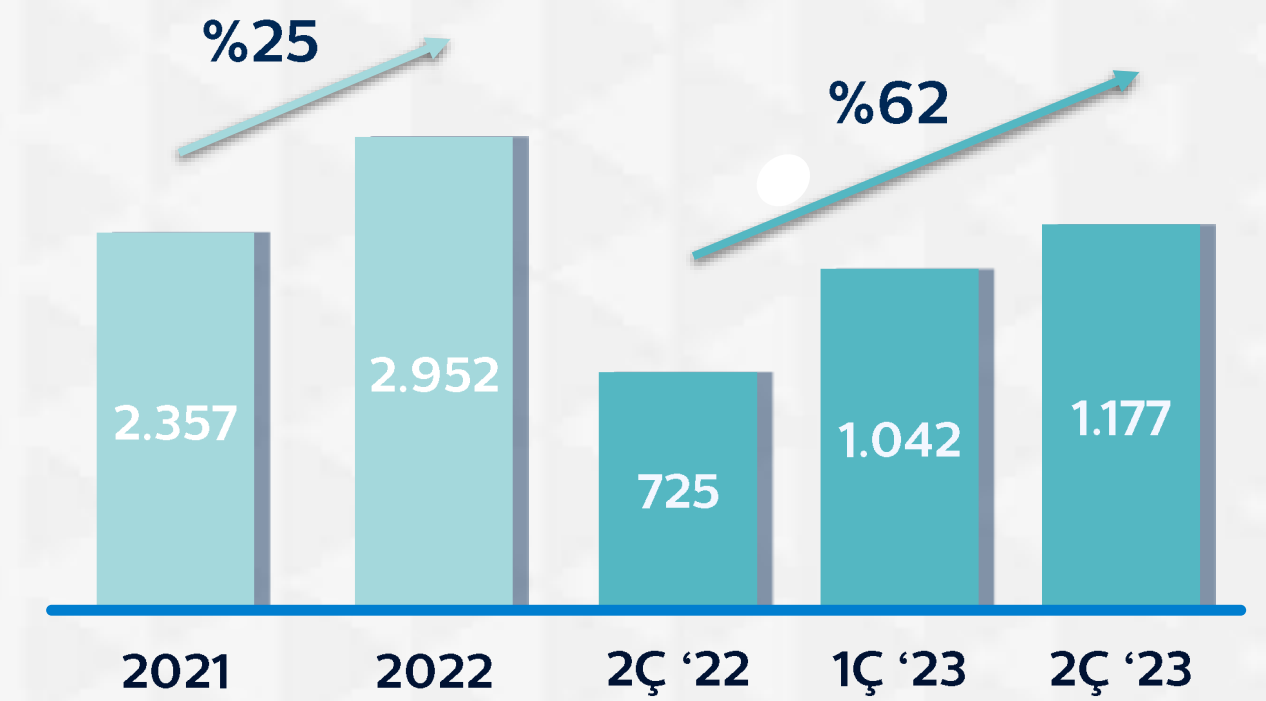
Sabit Ses (milyon TL)



Mobil (milyon TL)



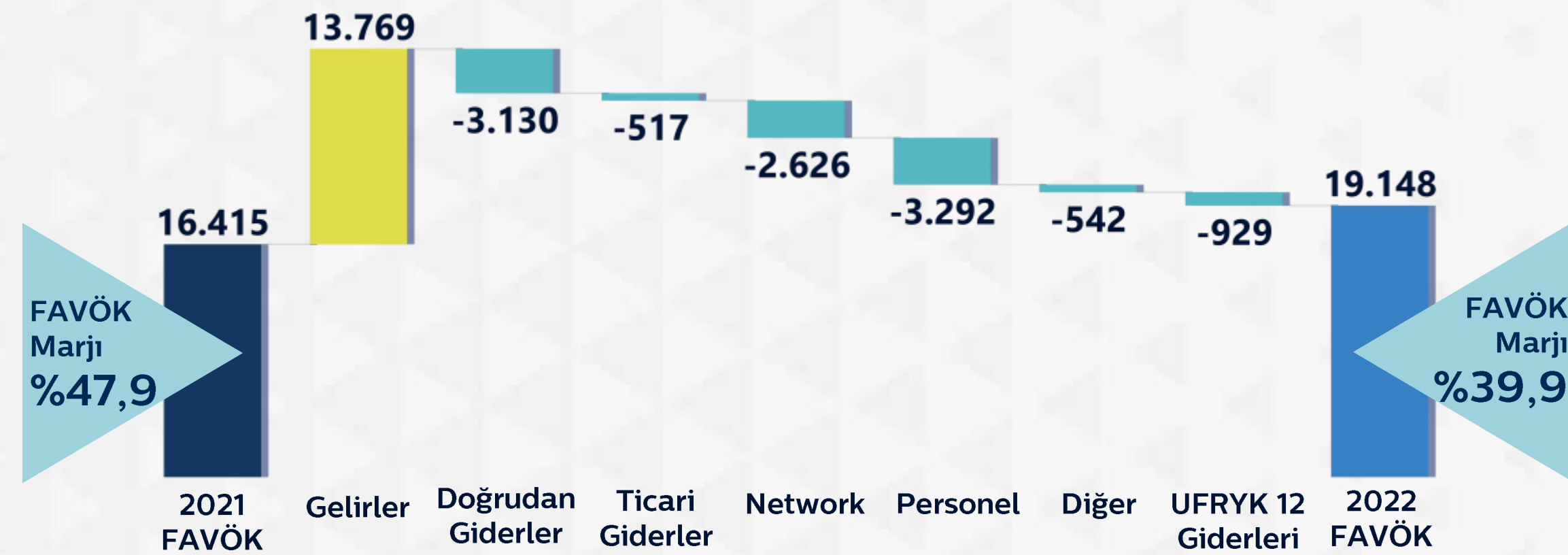
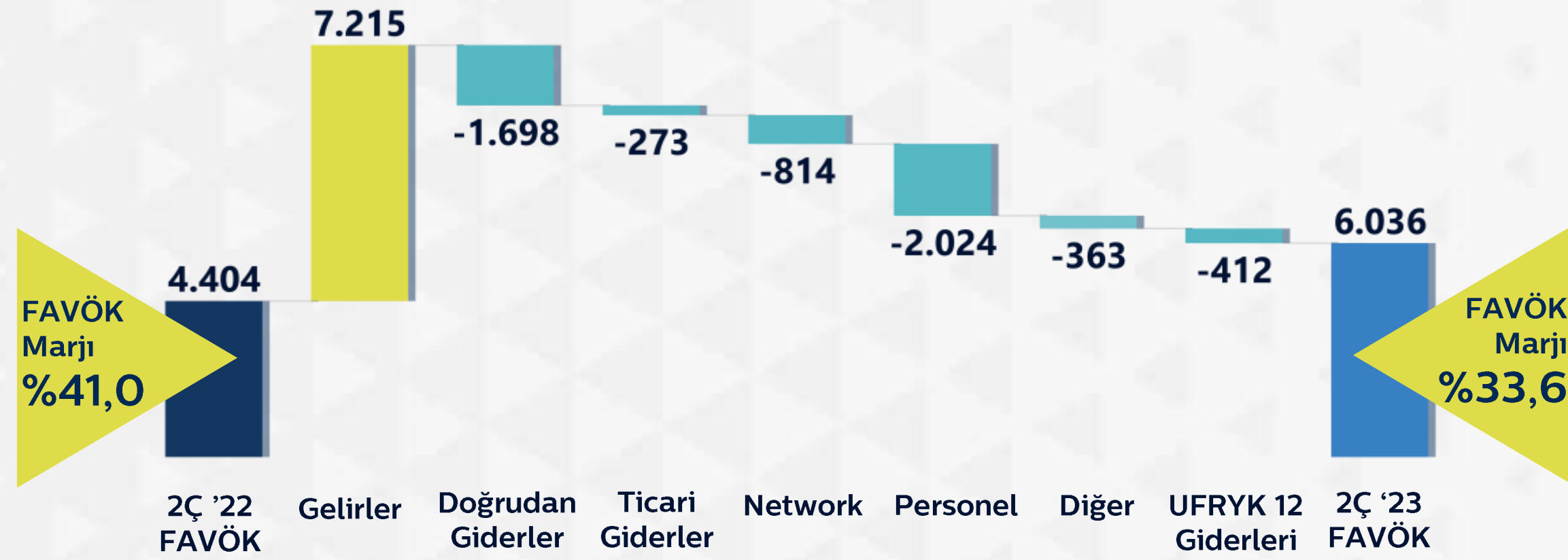
Kurumsal Veri (milyon TL)



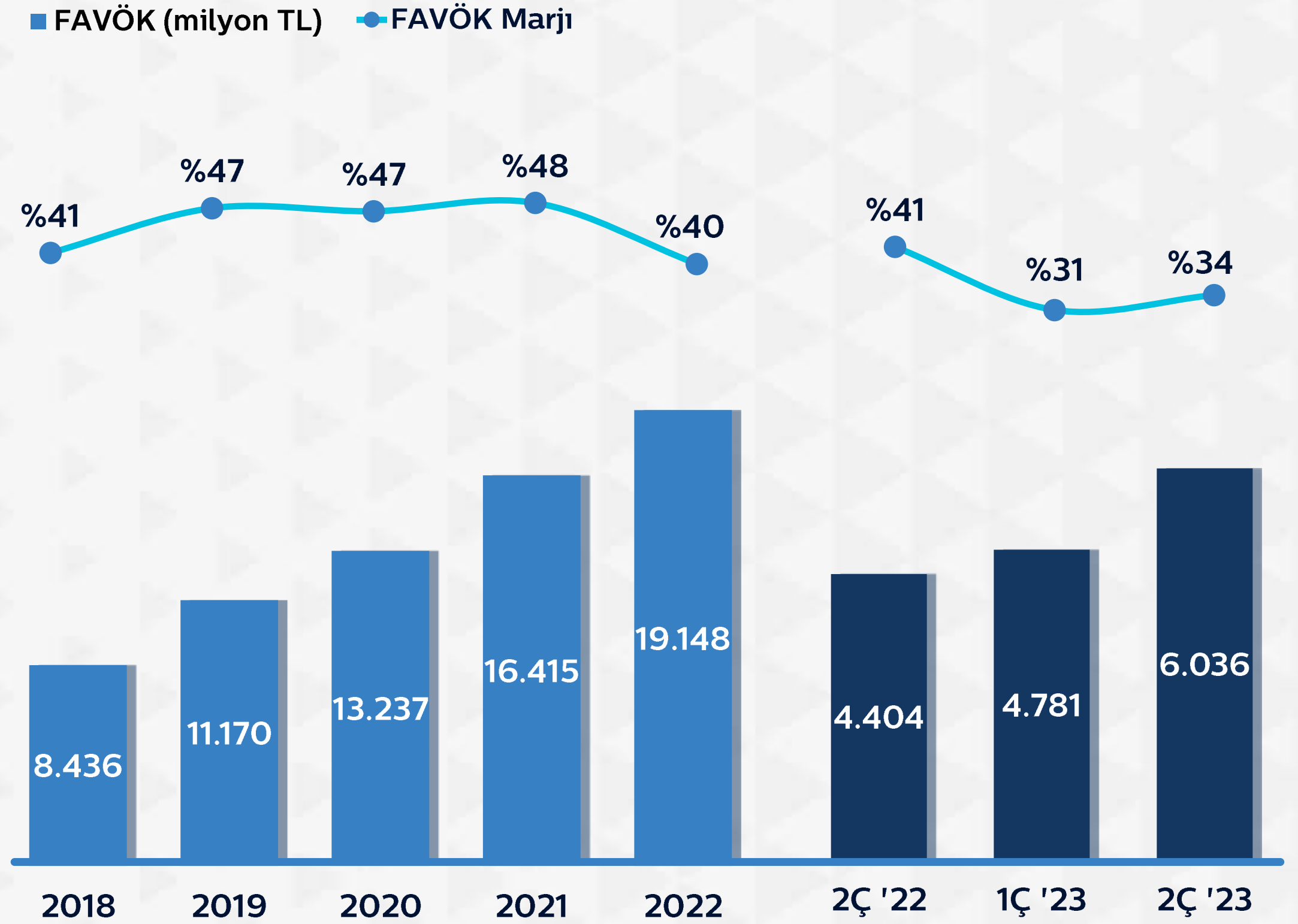
Proaktif Marj Yönetimi

13

Konsolide FAVÖK Gelişimi (milyon TL)



FAVÖK & FAVÖK Marjı (milyon TL)



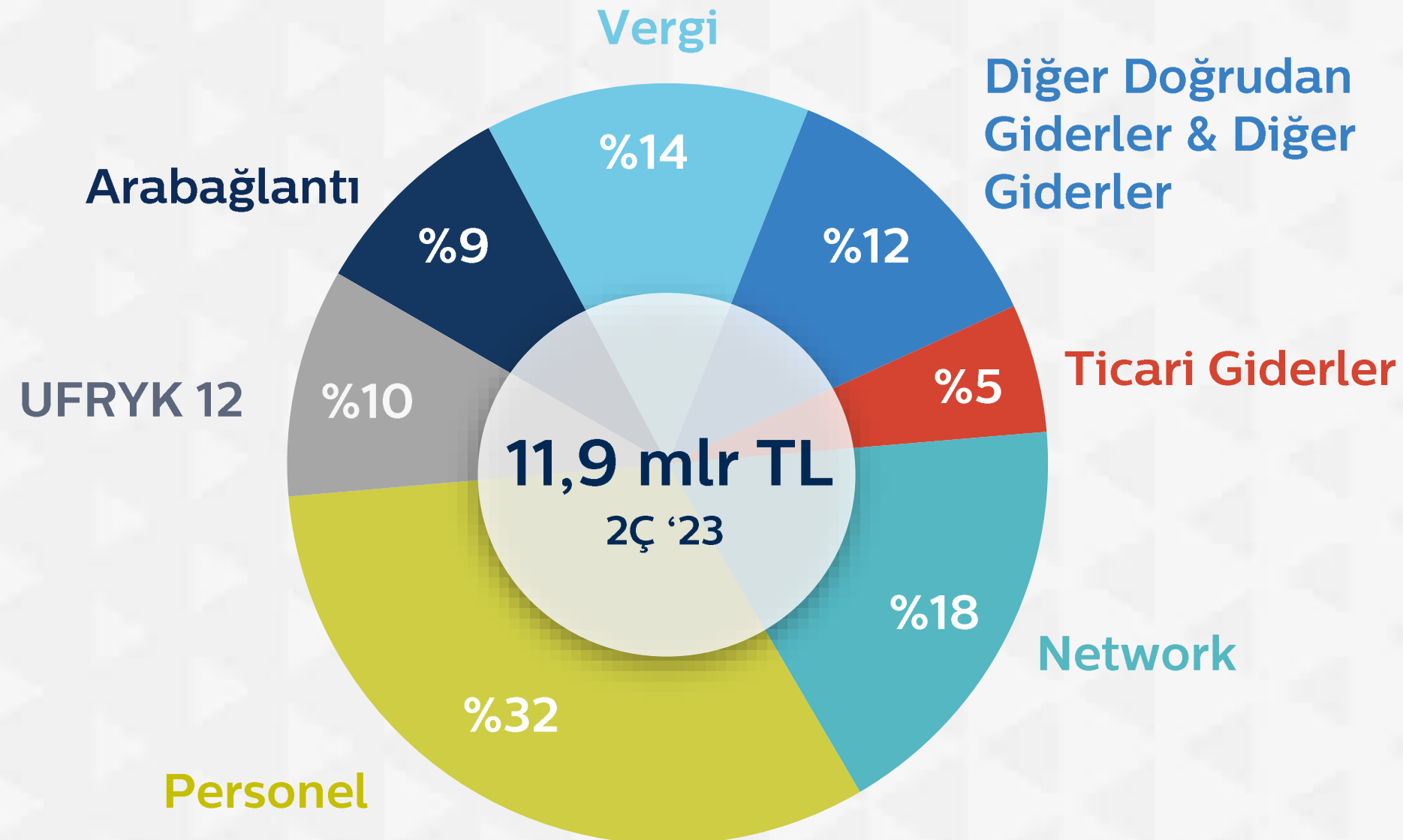
Türk Telekom, sırasıyla 1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren UFRS 15 ve UFRS 16 muhasebe standartlarını benimsemiştir. Daha fazla ayrıntı için lütfen web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" ve "Özet Finansal ve Operasyonel xls"e bakın.

Verimliliğe Odaklanma

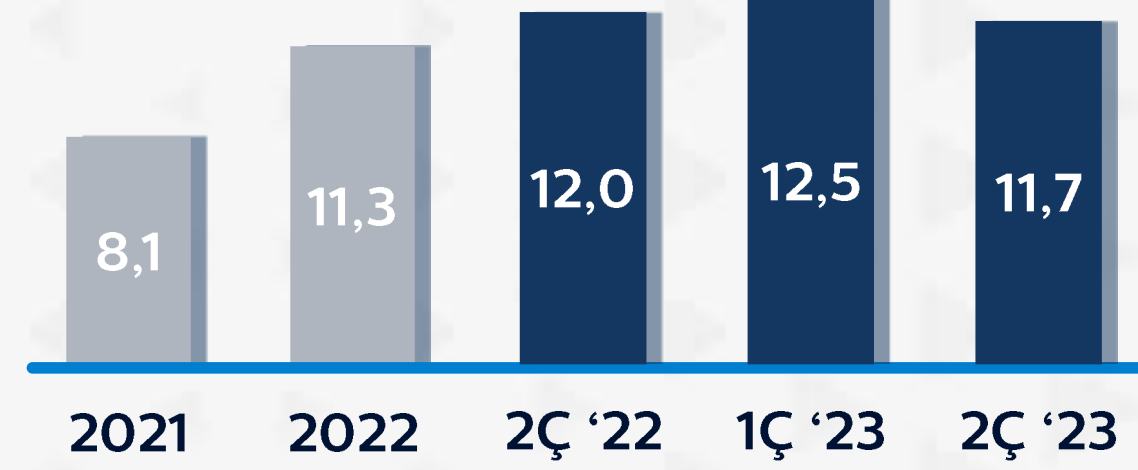
14



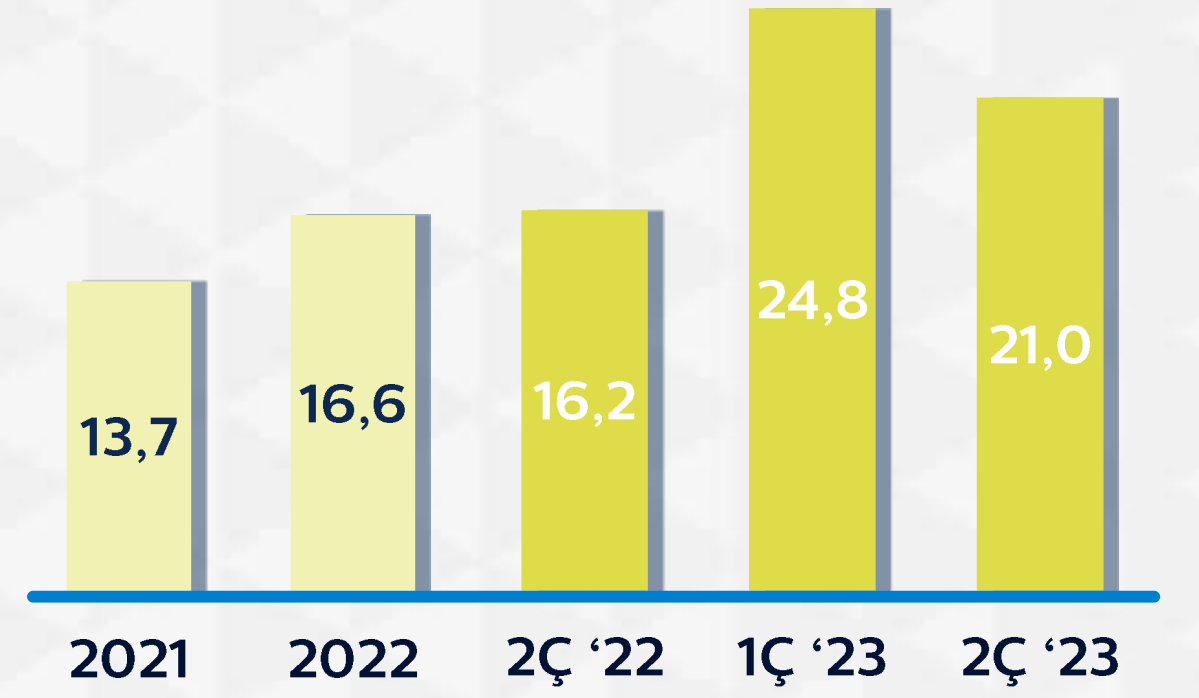
2Ç '23 Faaliyet Gideri (Konsolide giderlerin yüzdesi)



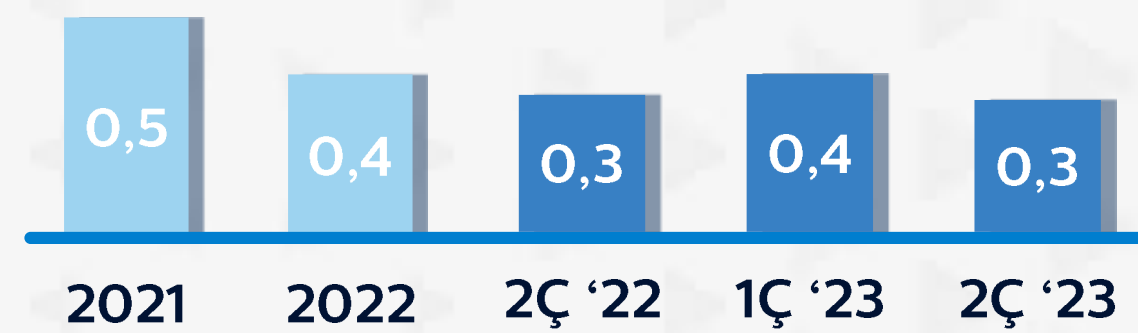
Network Giderlerinin Gelire Oranı (%)



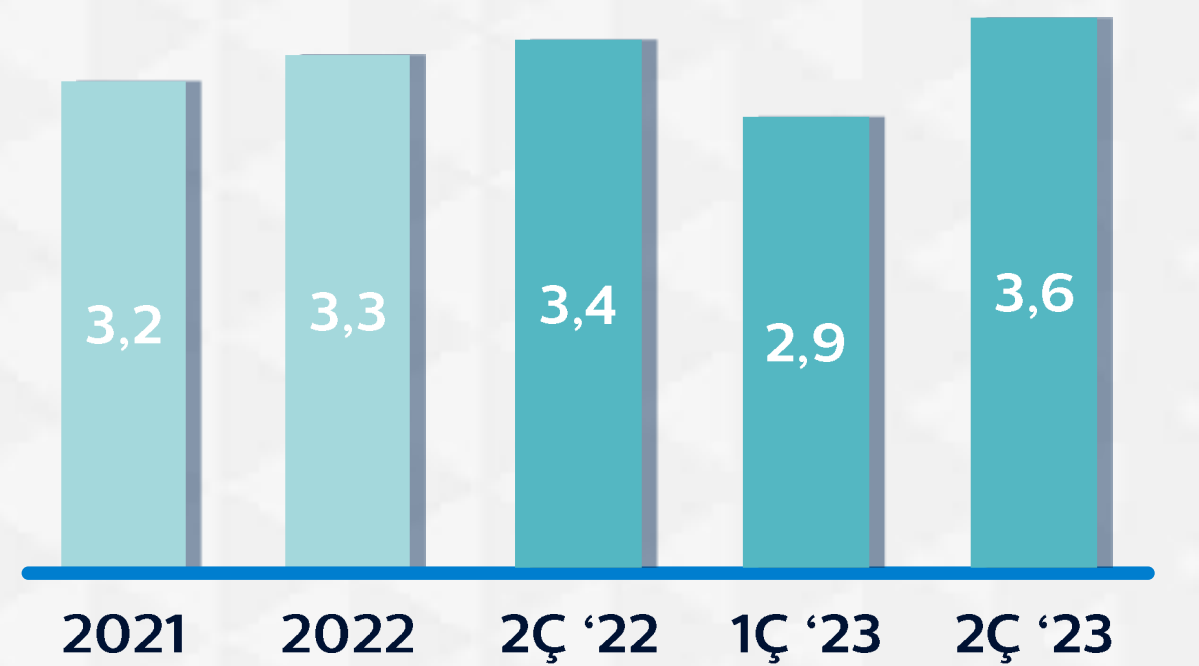
Personel Giderlerinin Gelire Oranı (%)



Şüpheli Alacak Karşılık Giderlerinin Gelire Oranı (%)



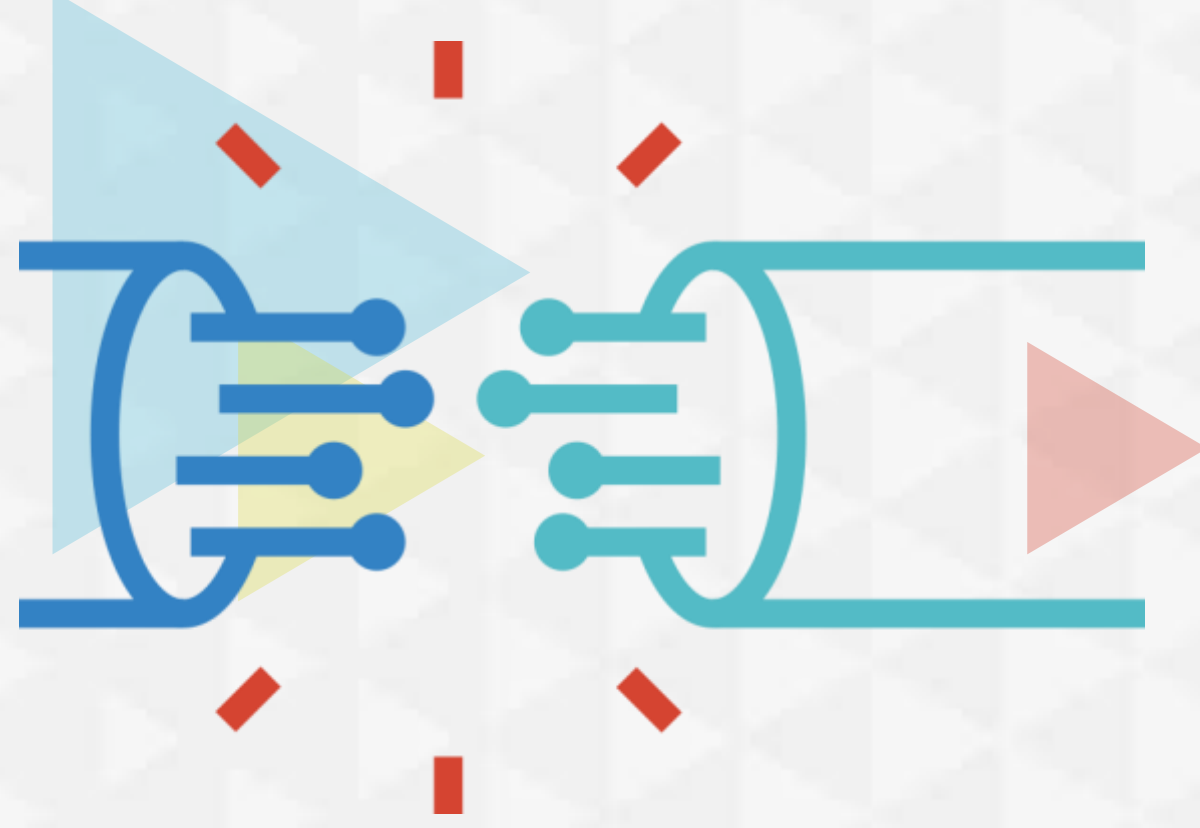
Ticari Giderlerin Gelire Oranı (%)



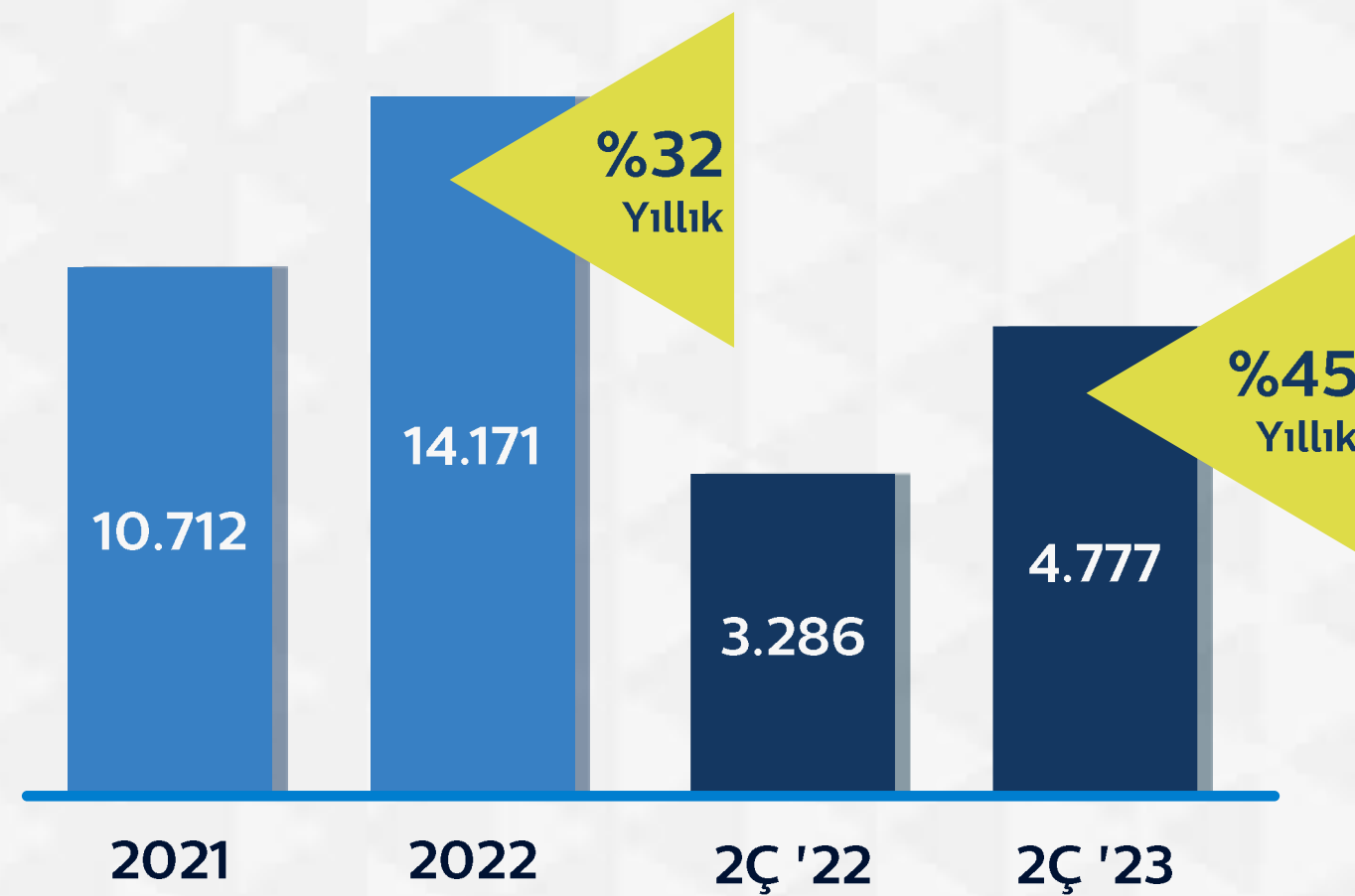
İş Kolları



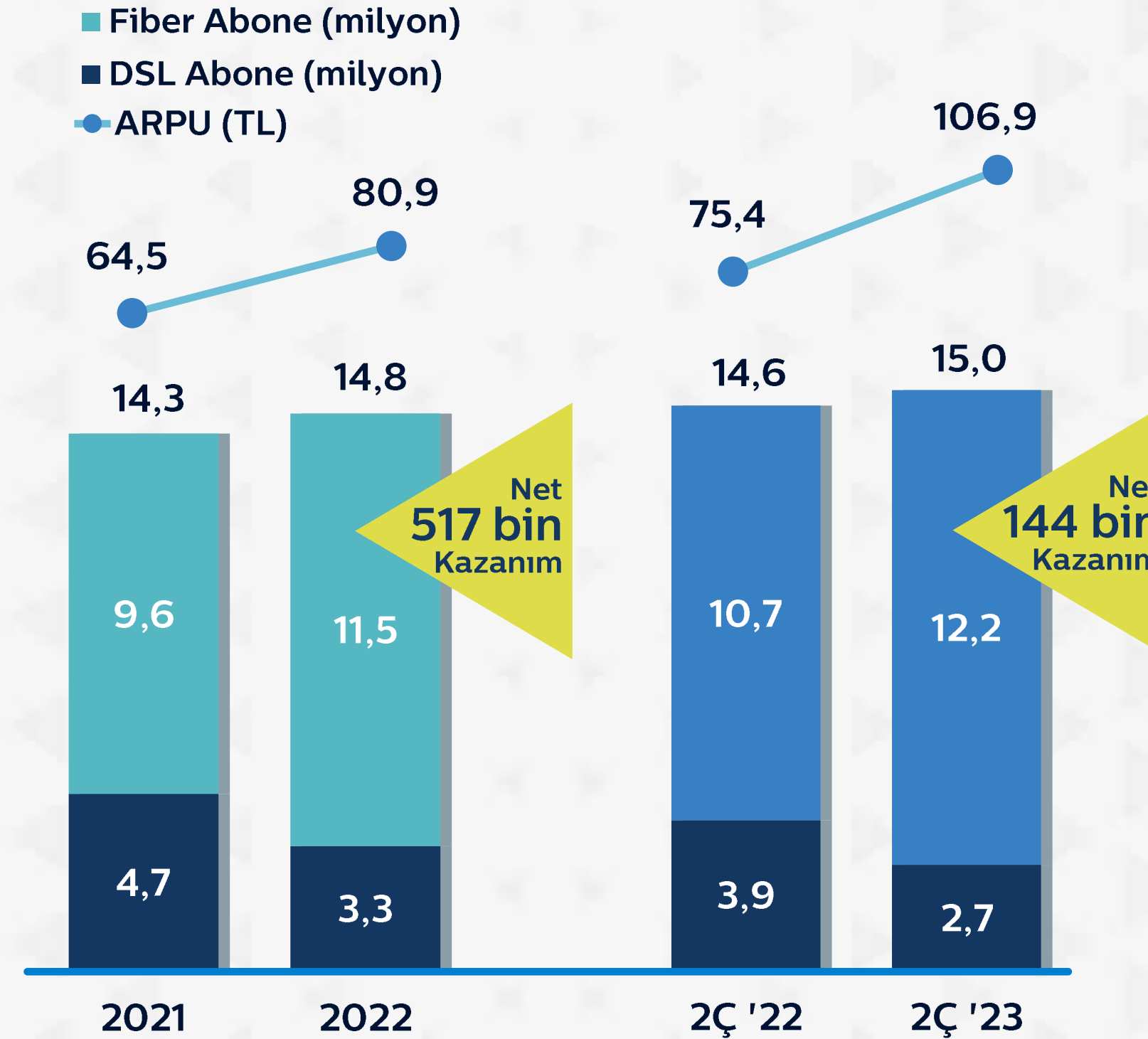
Sabit Genişbant Performansı



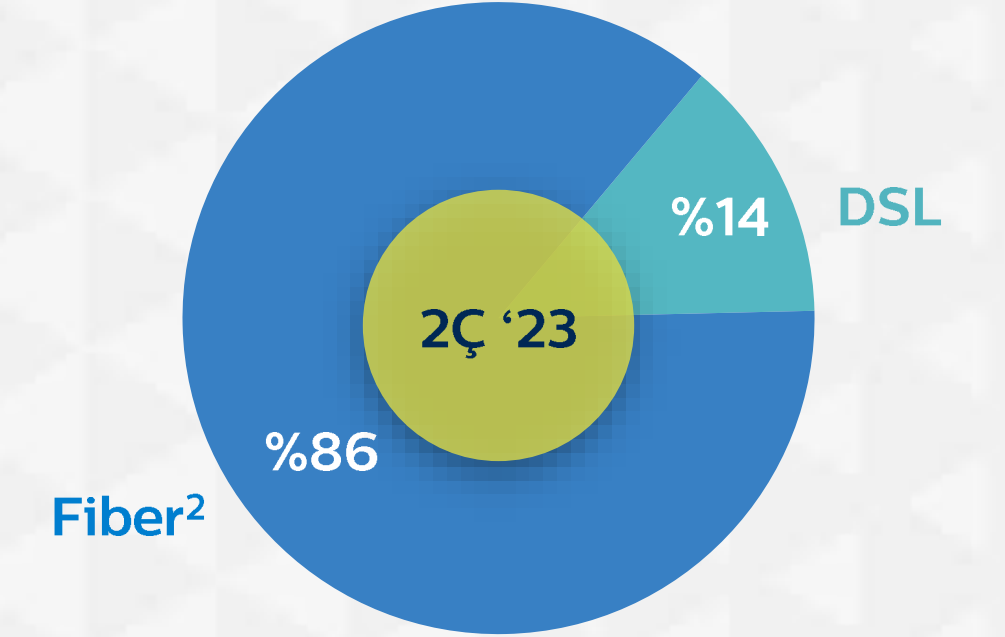
Sabit Genişbant Geliri (milyon TL)



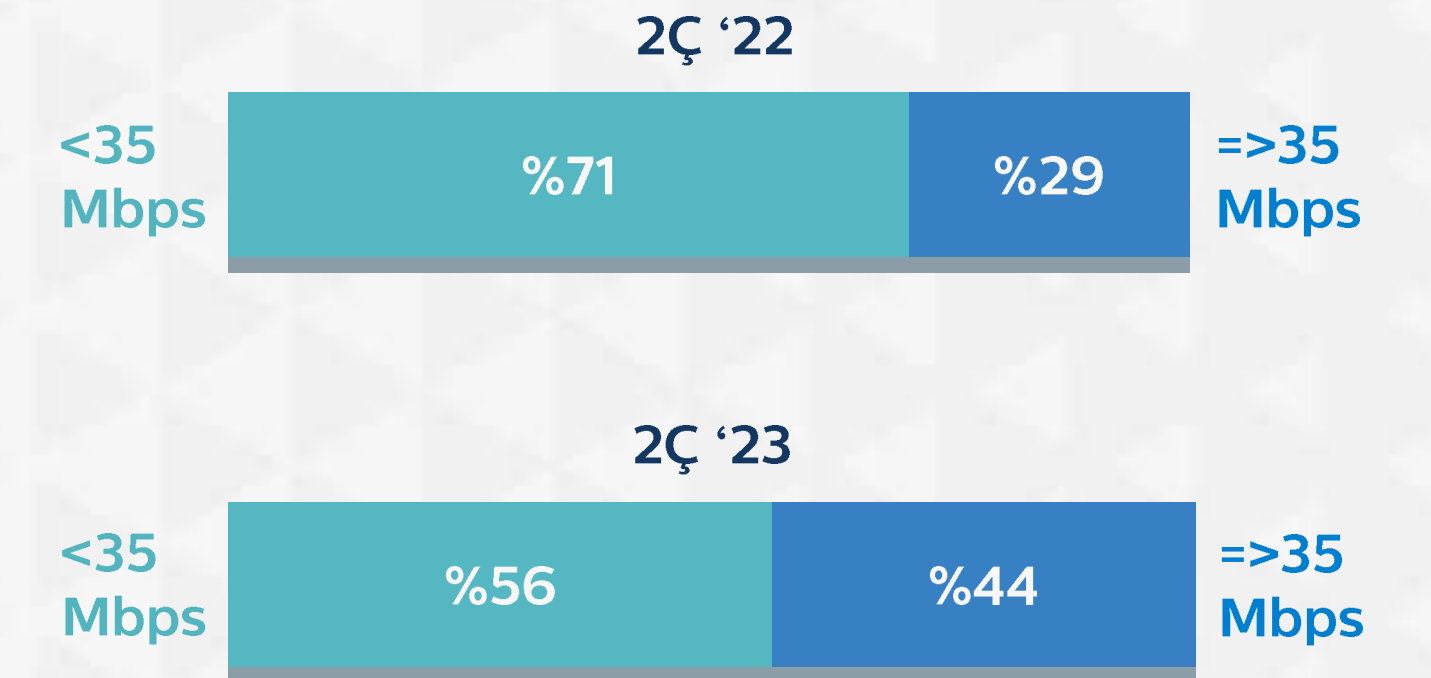
ARPU & Abone



Abone Kırılımı¹ (Abonelerin Yüzdesi)



Abone Paket Kırılımı¹ (Abonelerin Yüzdesi)



(1) Sadece perakende müşterilerden oluşmaktadır.
(2) Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.

Üstün Fiber Ağ

17

Türk Telekom Fiber Ağı

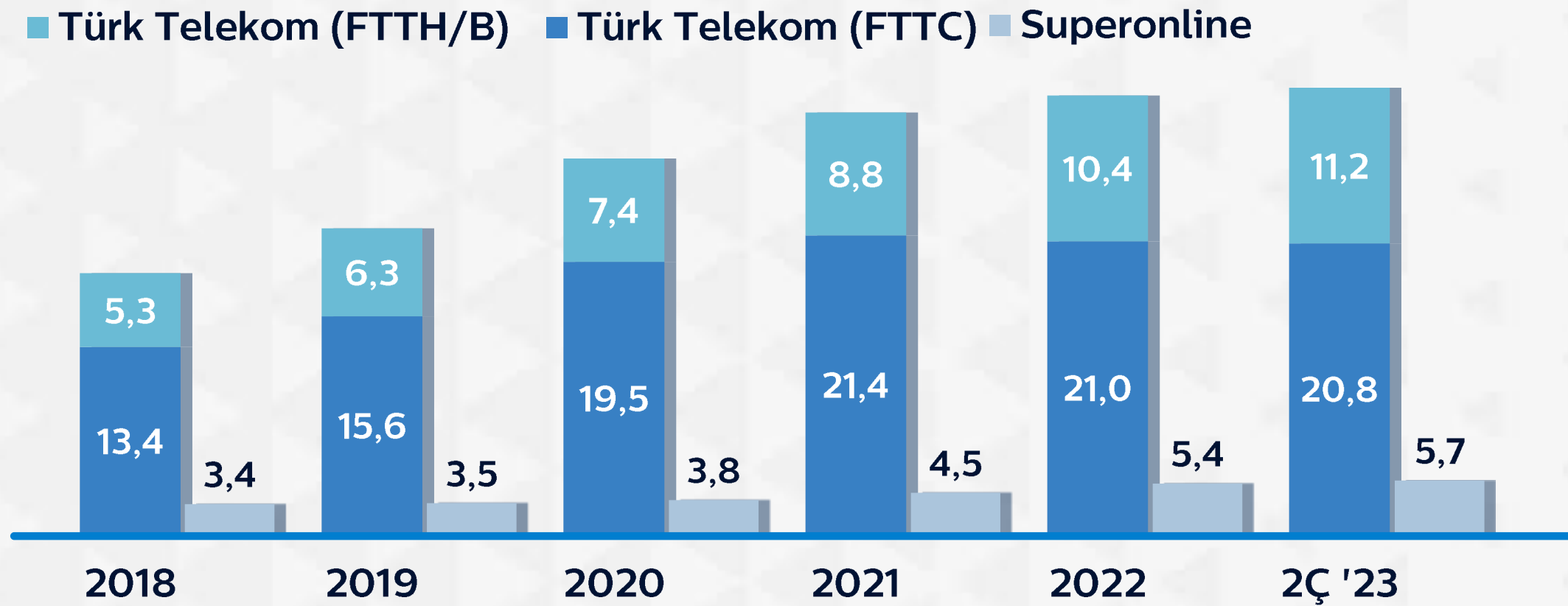


Superonline Fiber Ağı

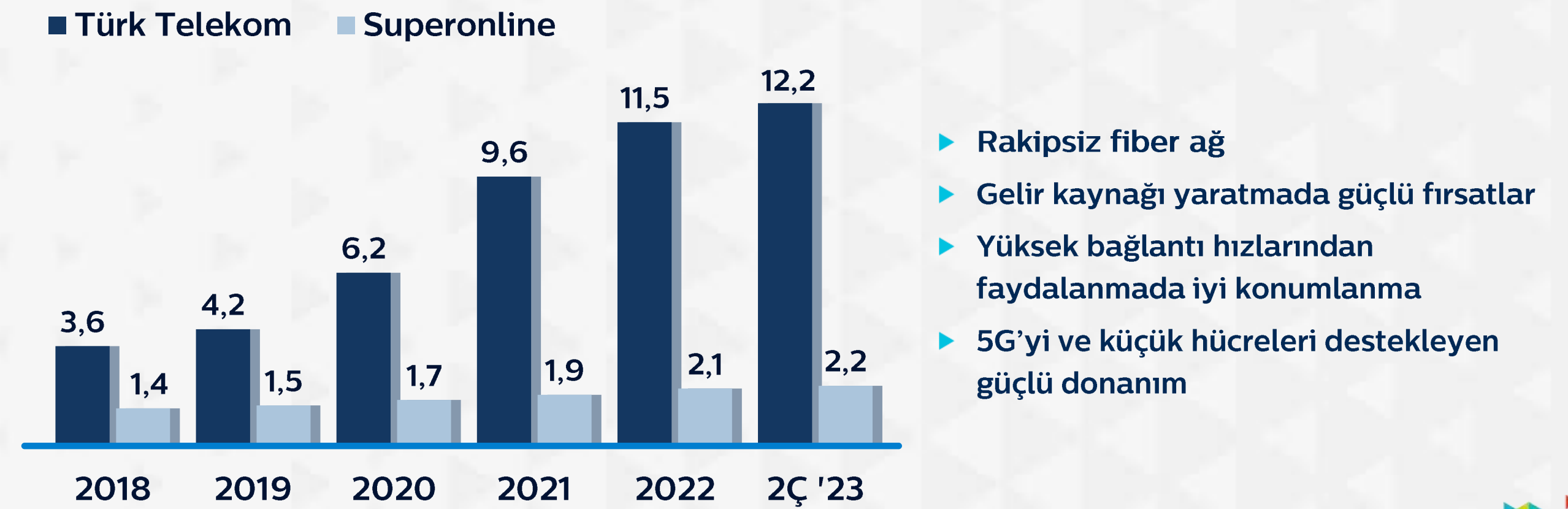


- ▶ Türkiye'nin 28 ilinde
- ▶ 61 bin km fiber uzunluk
- ▶ Türk Telekom'un toptan müşterisi

Fiber Hane Kapsaması (milyon)



Fiber Abone (milyon)



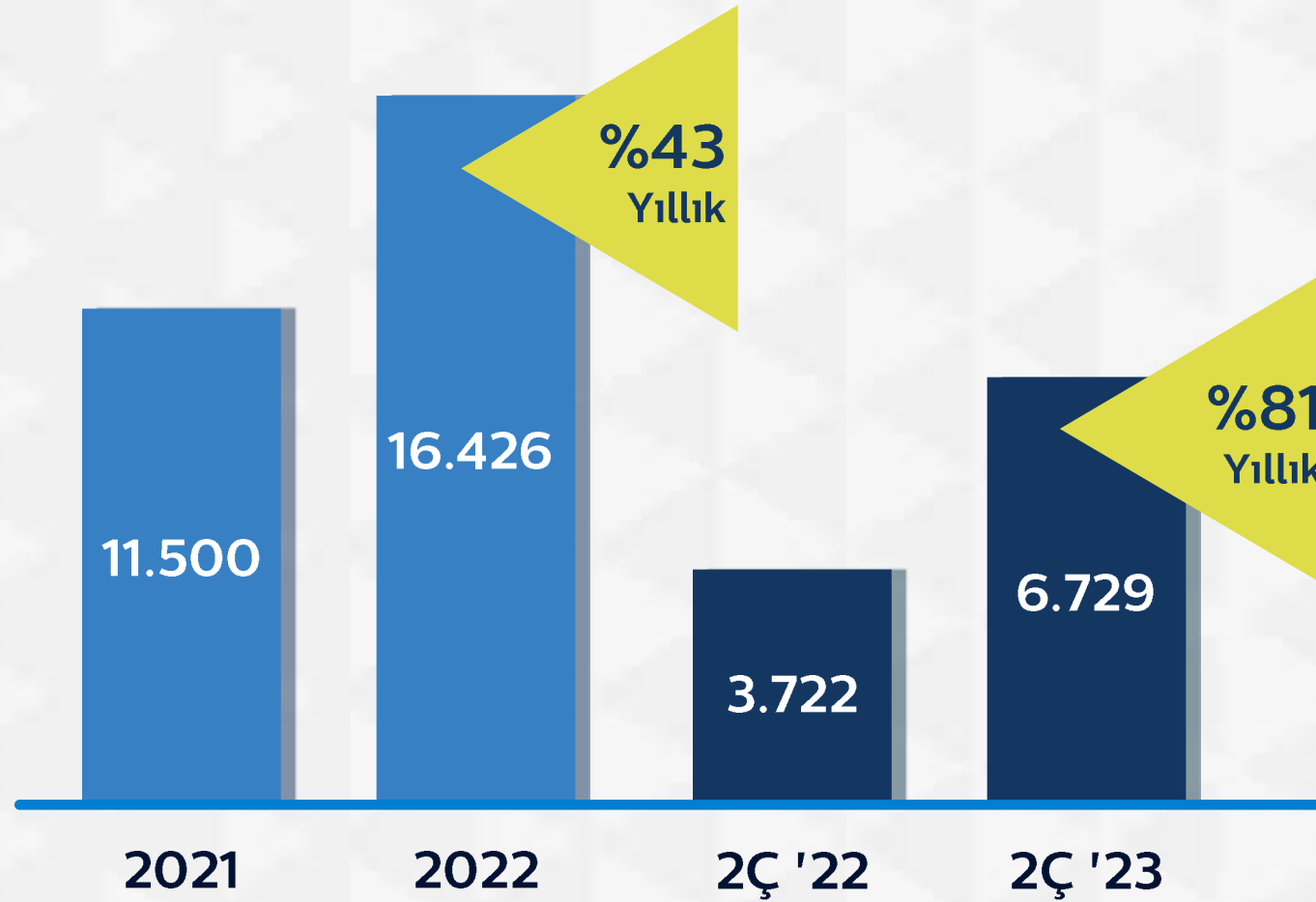
Not: Türk Telekom hane kapsamı sayılarında deprem etkisine ilişkin değerlendirmeler hala devam ediyor; bu nedenle paylaşılan rakamlar değişebilir.

Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir. Turkcell verileri Turkcell'in kendi yayınlarına dayanmaktadır.

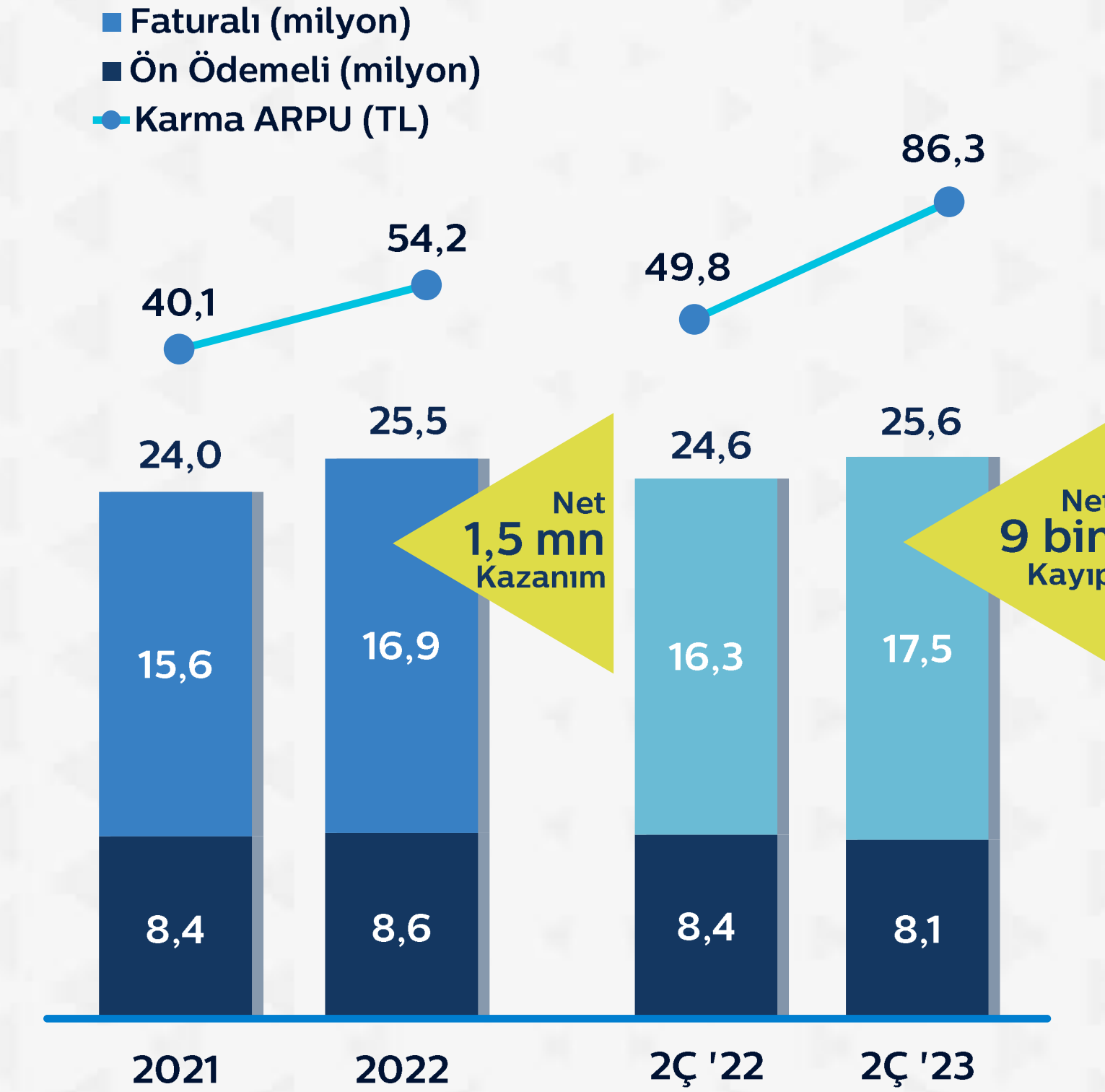
Mobil Performansı

18

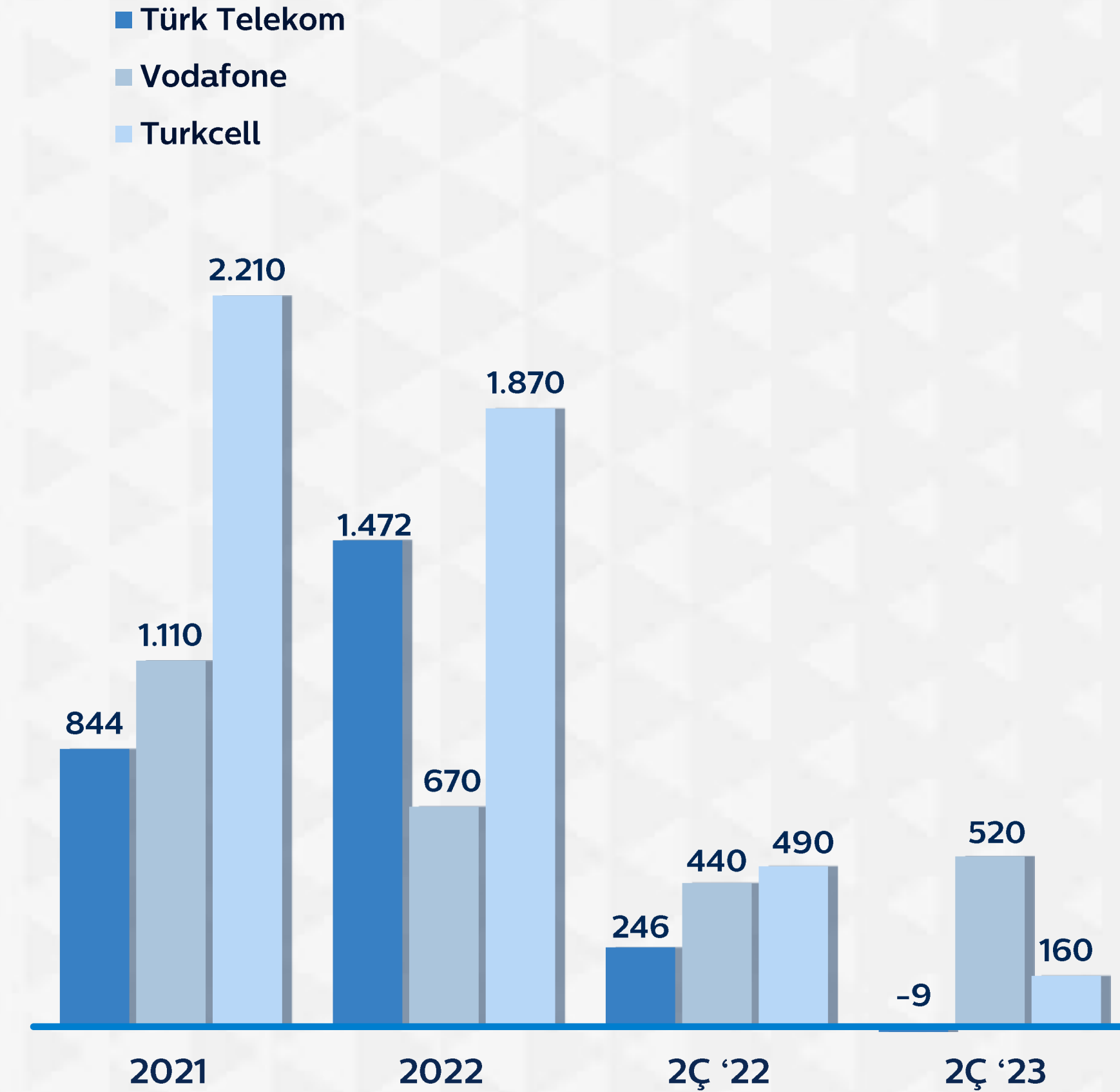
Mobil Geliri (milyon TL)



ARPU & Abone Bazı



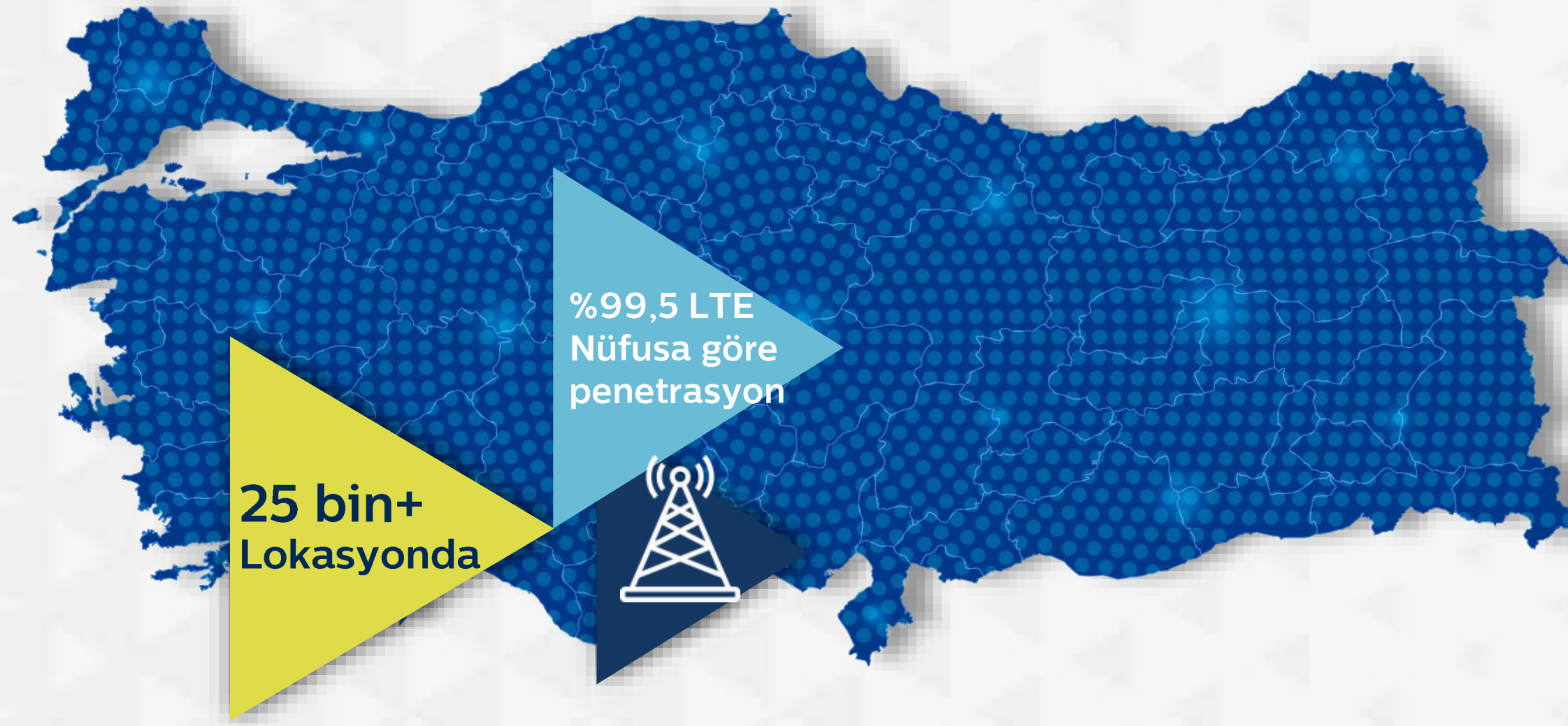
Net Abone Kazanımları (bin)



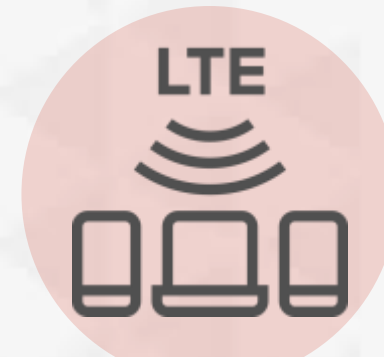
Kaynak: BTK, Türk Telekom

Mobil Şebeke

Geniş Kapsama Alanı



%97,4 kapsama



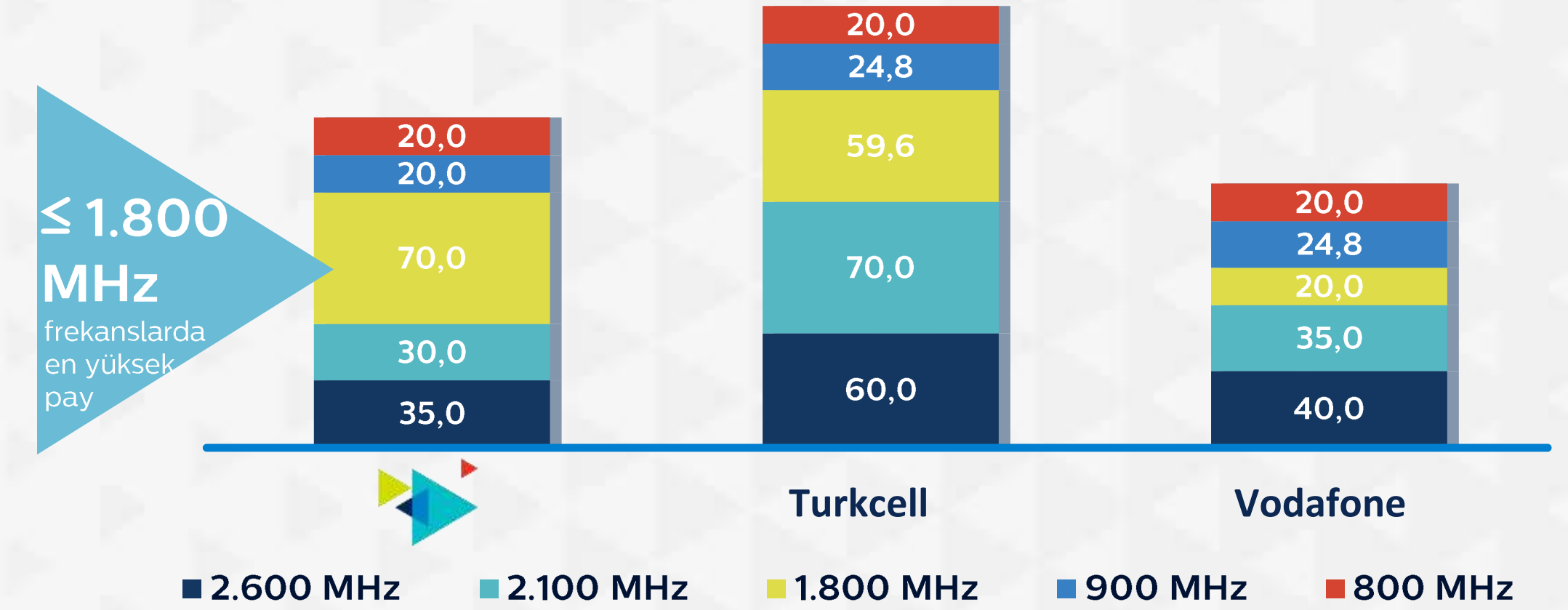
%99,5 kapsama



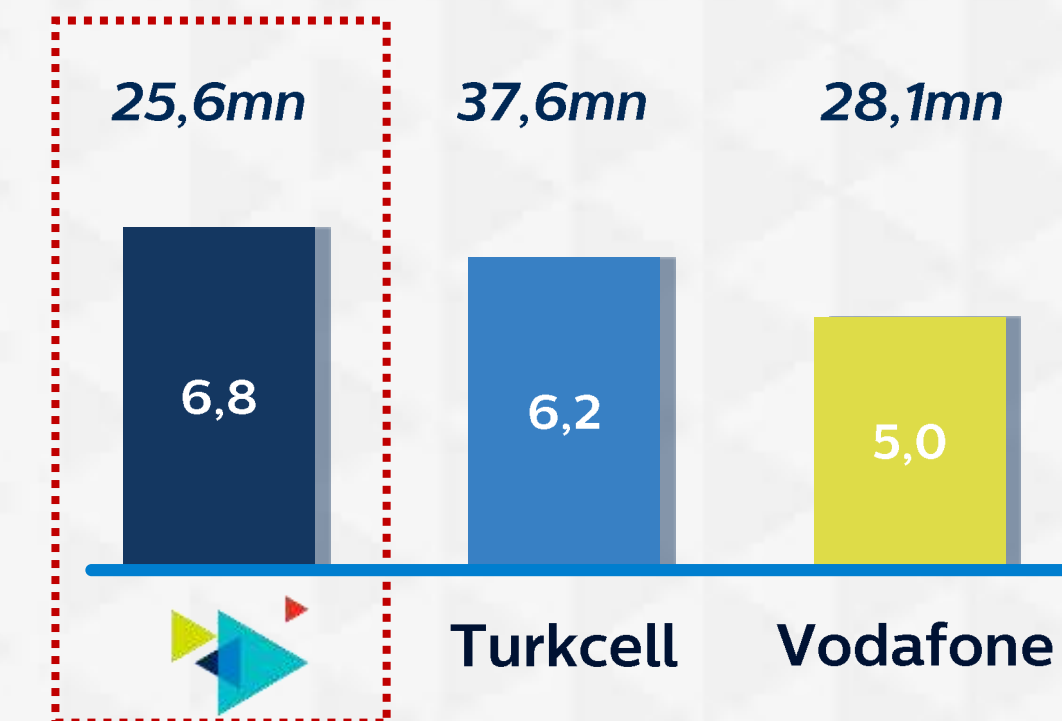
5G için hazırlıklar

Argela ve Türk Telekom'un RAN dilimleme, NFV ve SDN konularında devam eden çalışmaları

Üstün Spektrum Payı



Abone başına en yüksek spektrum kapasitesi (MHz/Abone)

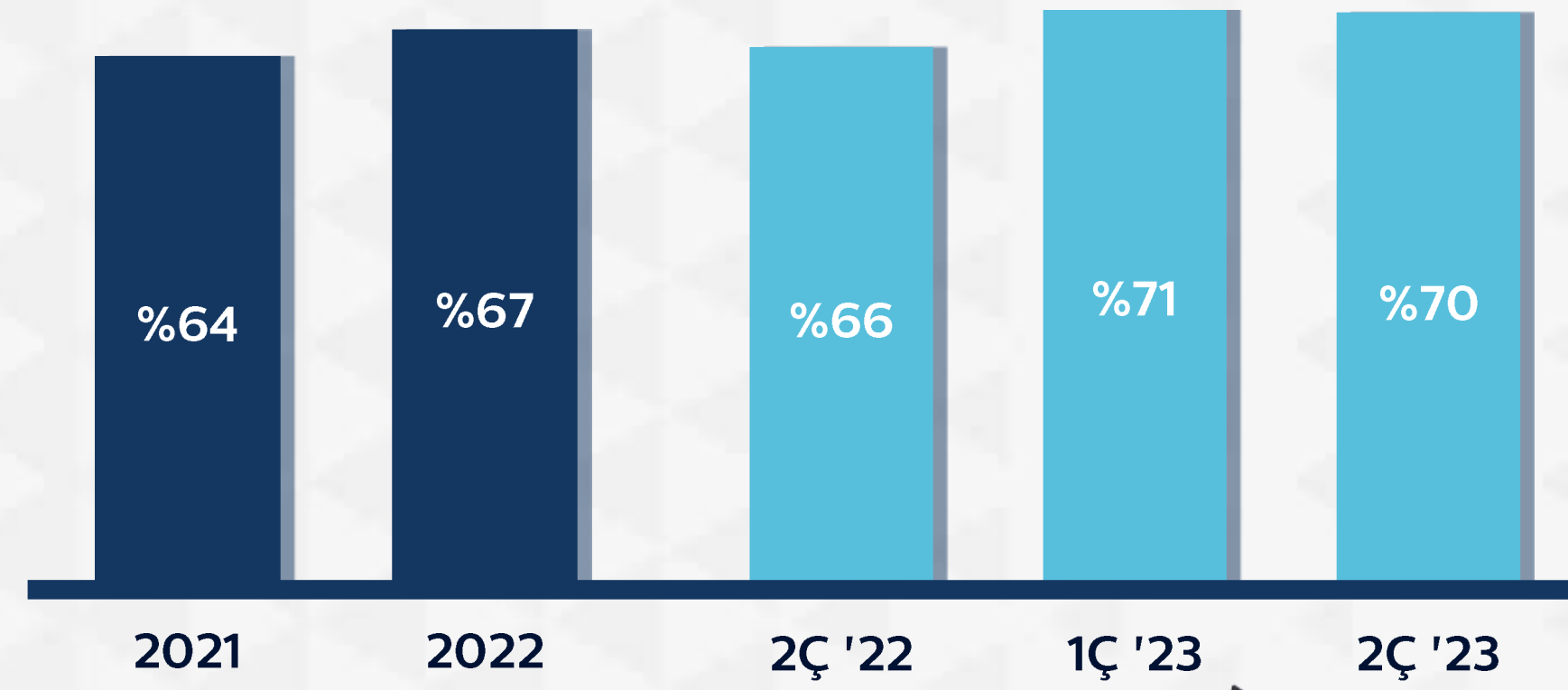


Mobil abone sayıları BTK 2Ç '23 raporundan alınmıştır.

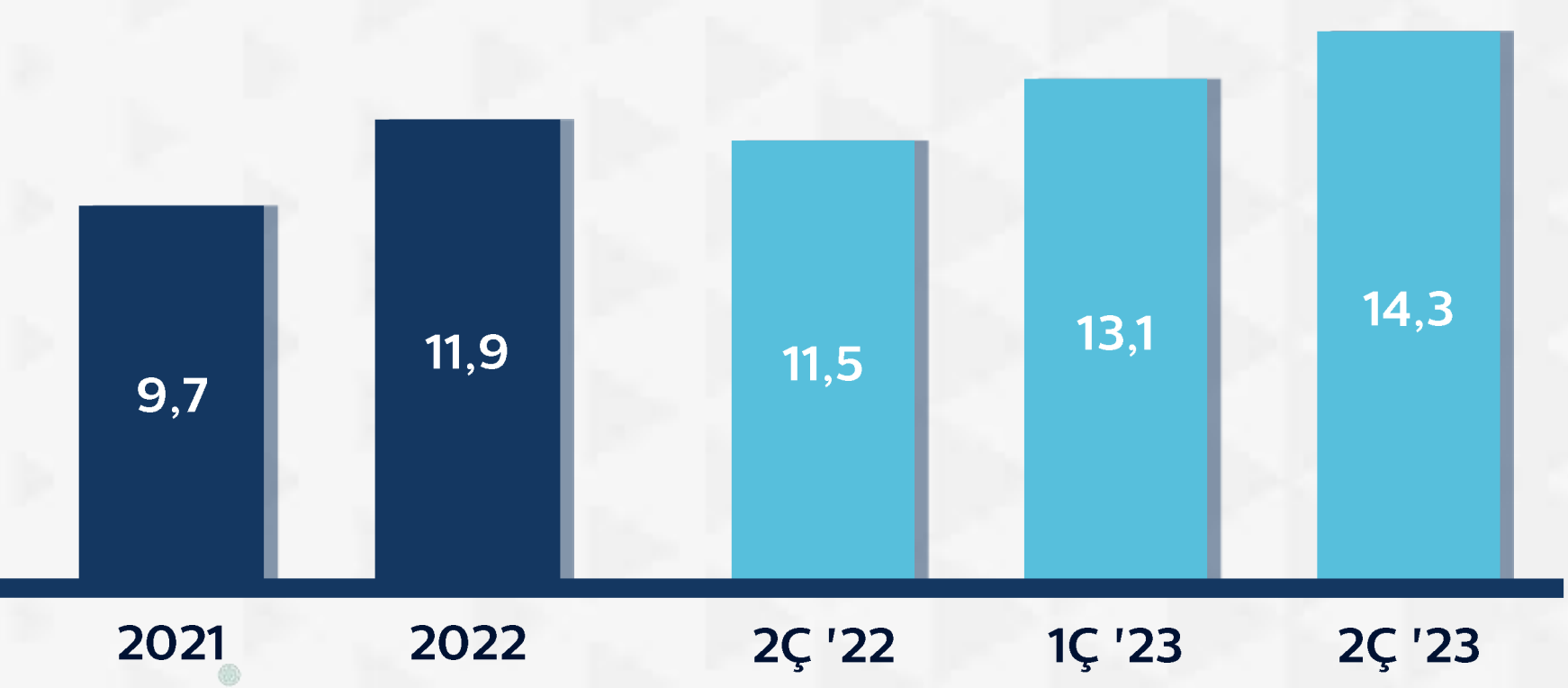
Mobil Data

20

Data Gelirleri
(Mobil servis geliri payı)

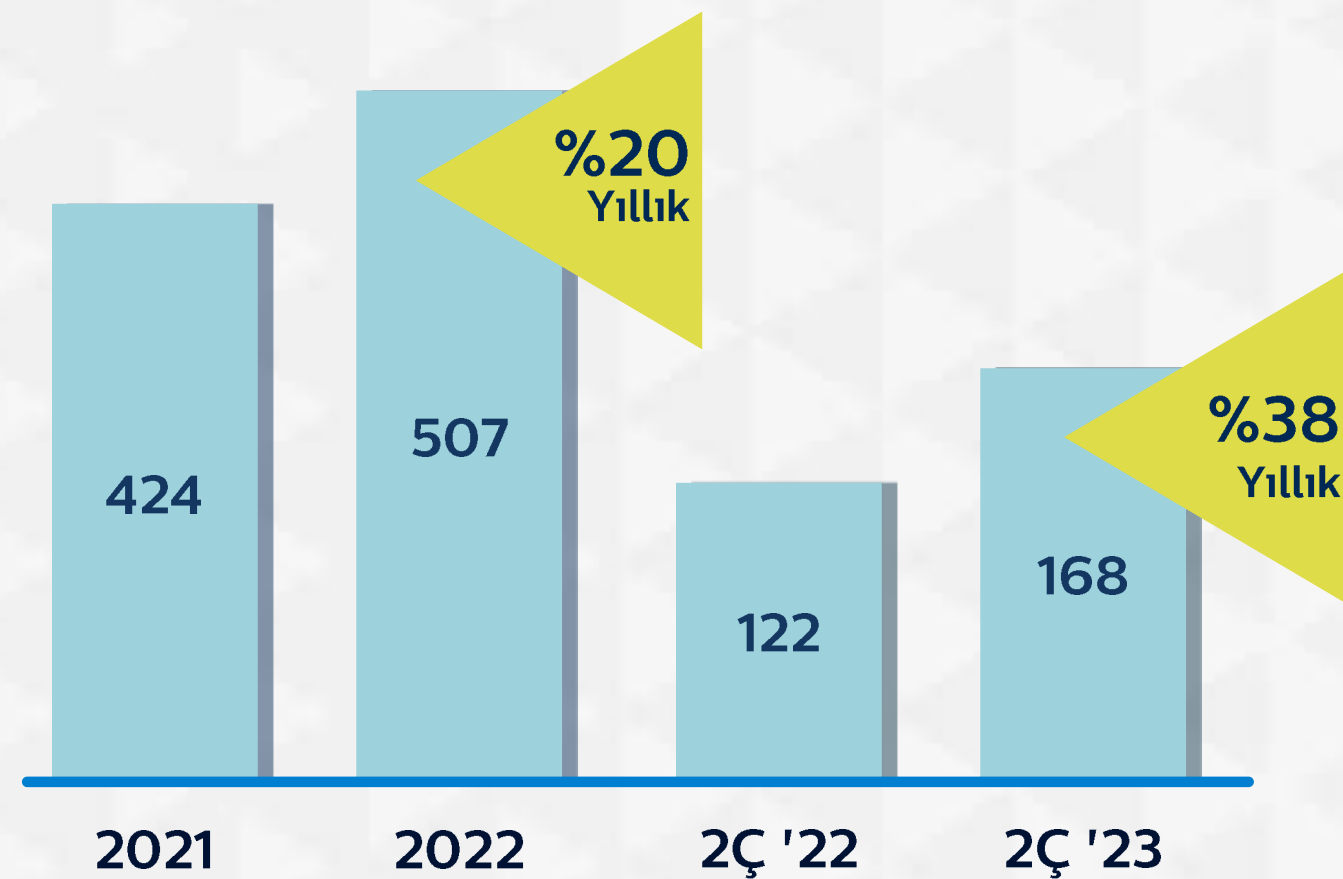


Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı
(LTE kullanıcısı başına GB)

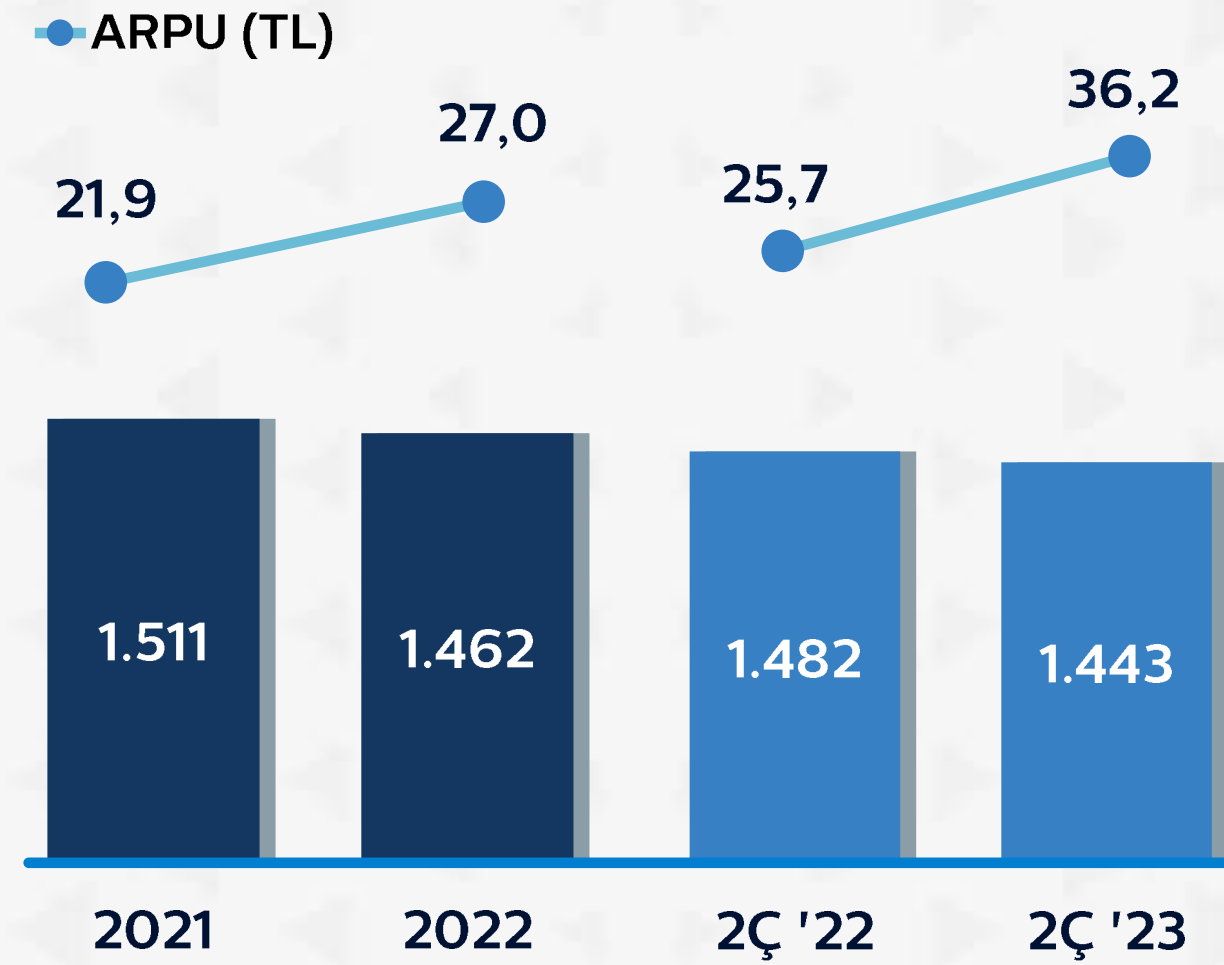


TV Performansı

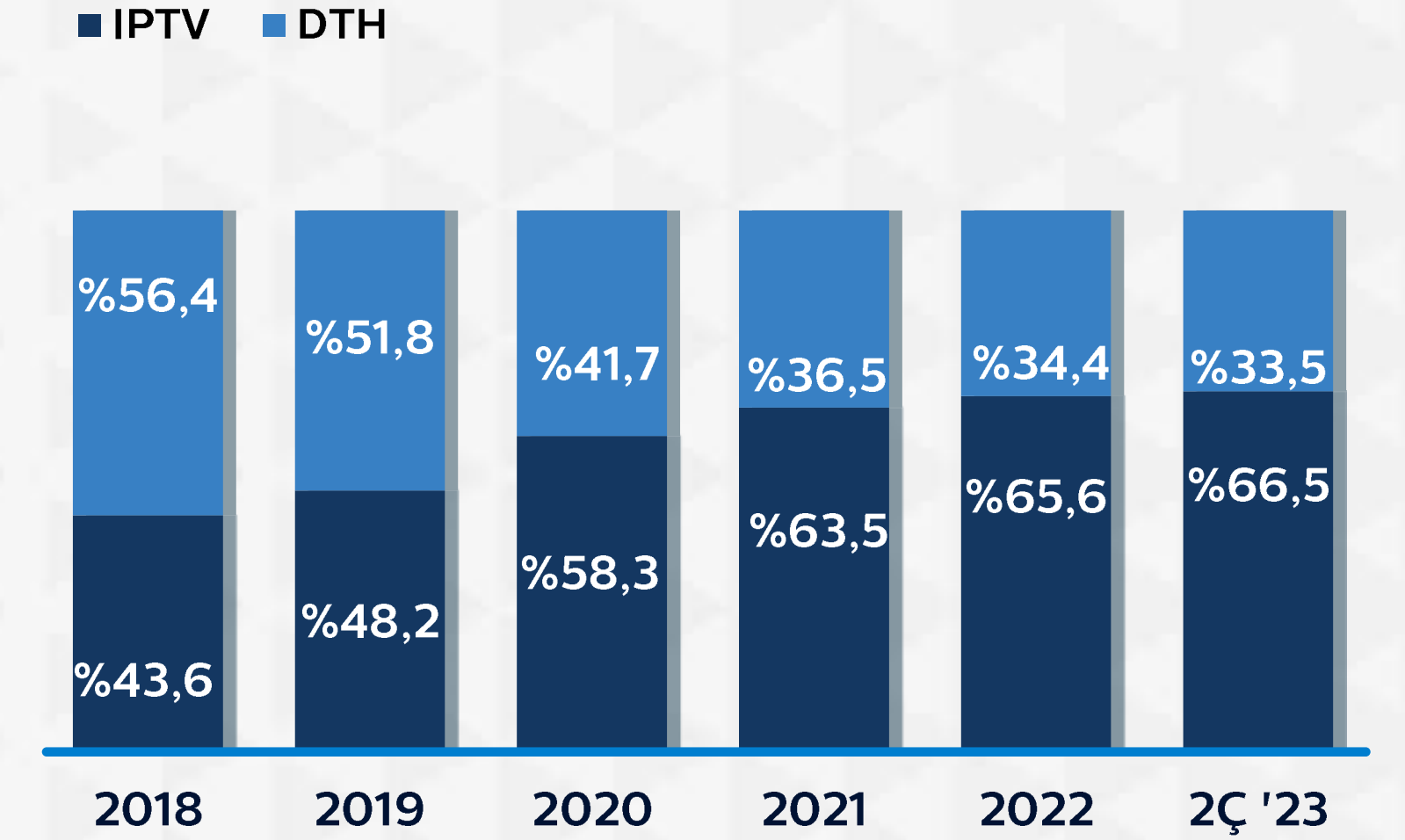
TV Gelirleri (milyon TL)



Tivibu Ev Abone Sayısı (‘000)



IPTV ve DTH Abonelerinin Tivibu EV Bazında Payları (%)



Platform

IPTV

DTH

Web TV

Smart TV

Mobil TV

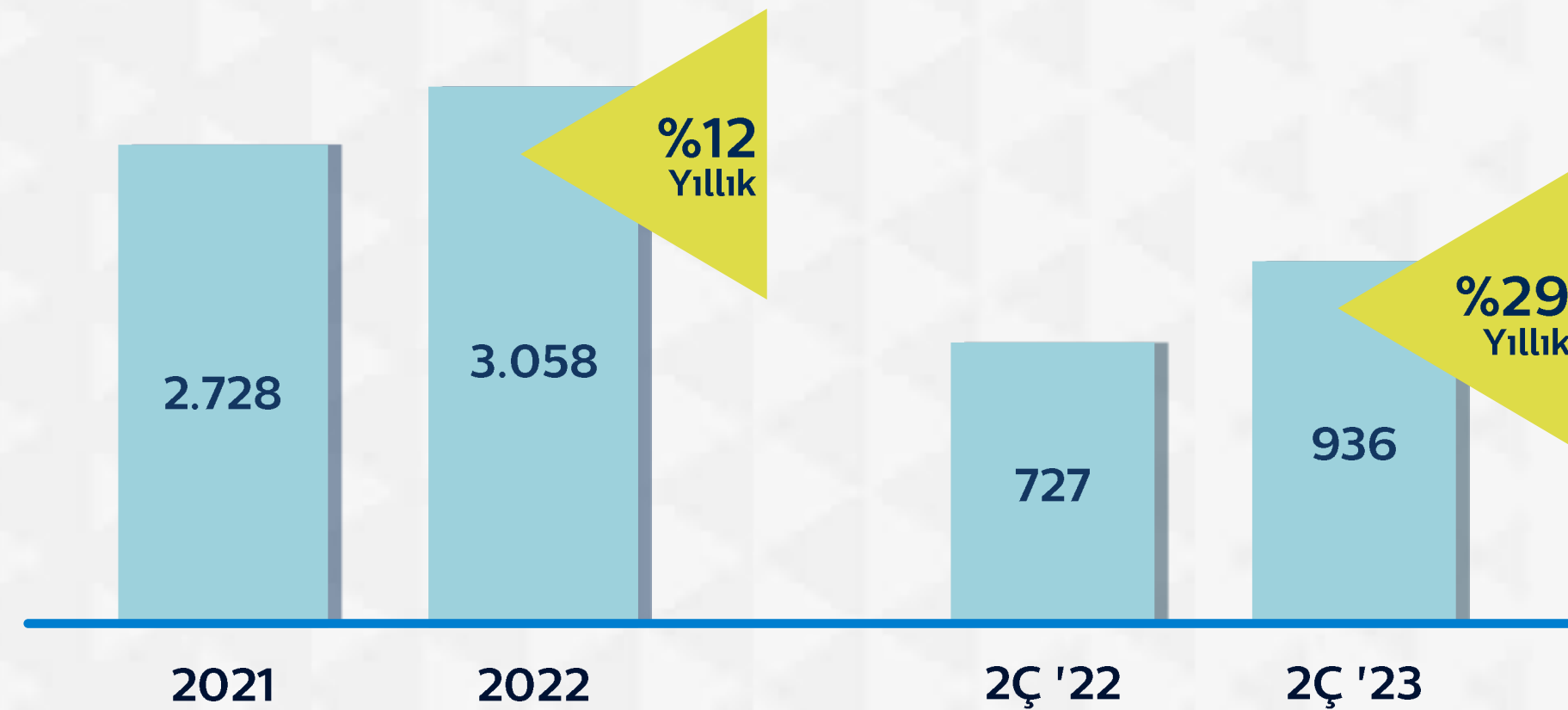
İçerik

- ▶ NBA
- ▶ Basketbol Şampiyonlar Ligi
- ▶ CEV Voleybol Kadınlar Şampiyonlar Ligi
- ▶ Euroleague
- ▶ Bundesliga & Bundesliga 2
- ▶ La Liga
- ▶ İspanya Kral & Süper Kupası
- ▶ Serie A
- ▶ Belçika Pro Lig
- ▶ FA Cup
- ▶ Formula 1 & MotoGP
- ▶ ATP Masters
- ▶ 5 Münhasır Spor Kanalı
- ▶ Çocuk, Sinema, Dizi, Belgesel, Yaşam ve Spor Kanalları
- ▶ 11.000+ Seç İzle

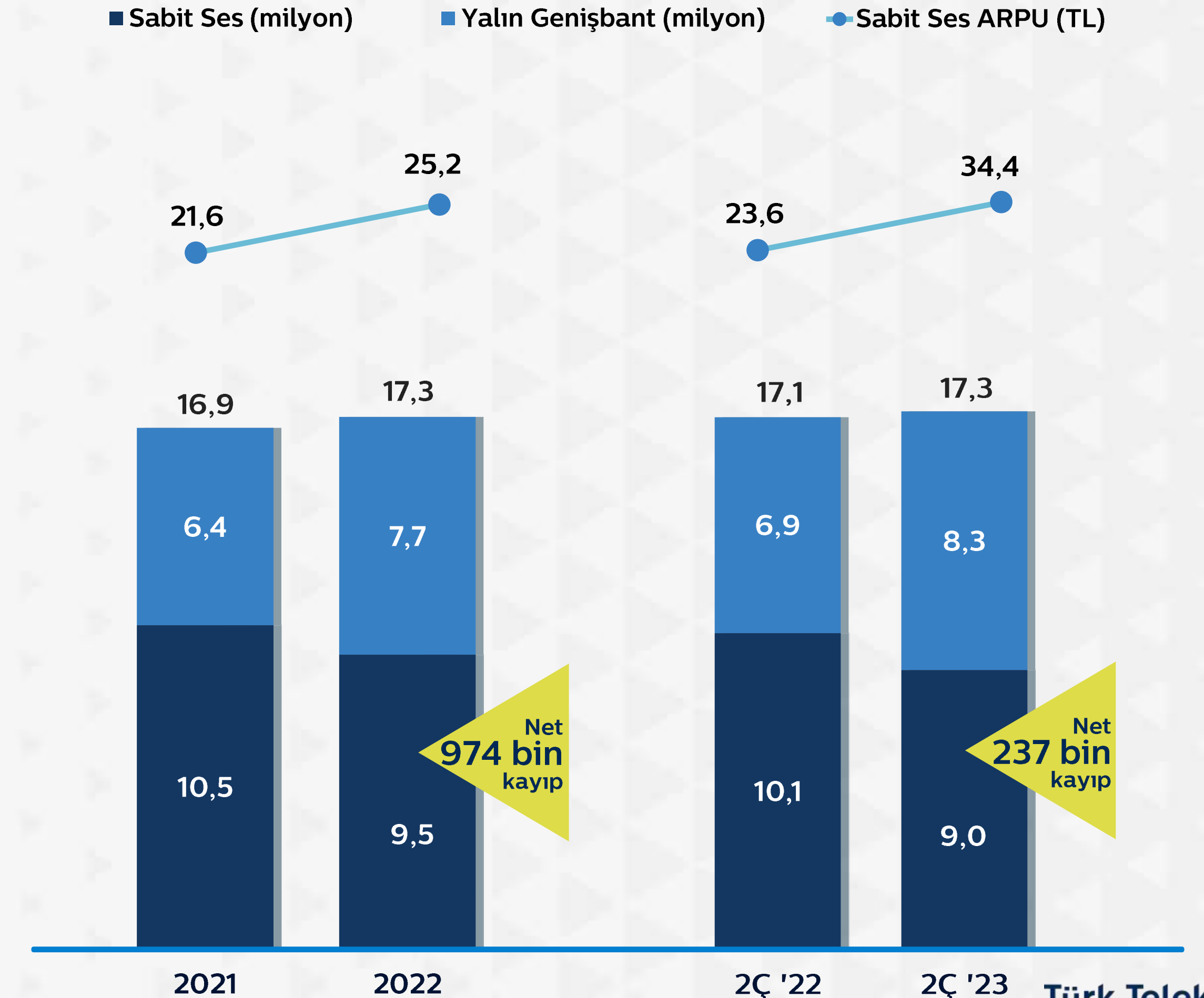
Sabit Ses Performansı



Sabit Ses Geliri (milyon TL)



Toplam Erişim Hattı ve ARPU

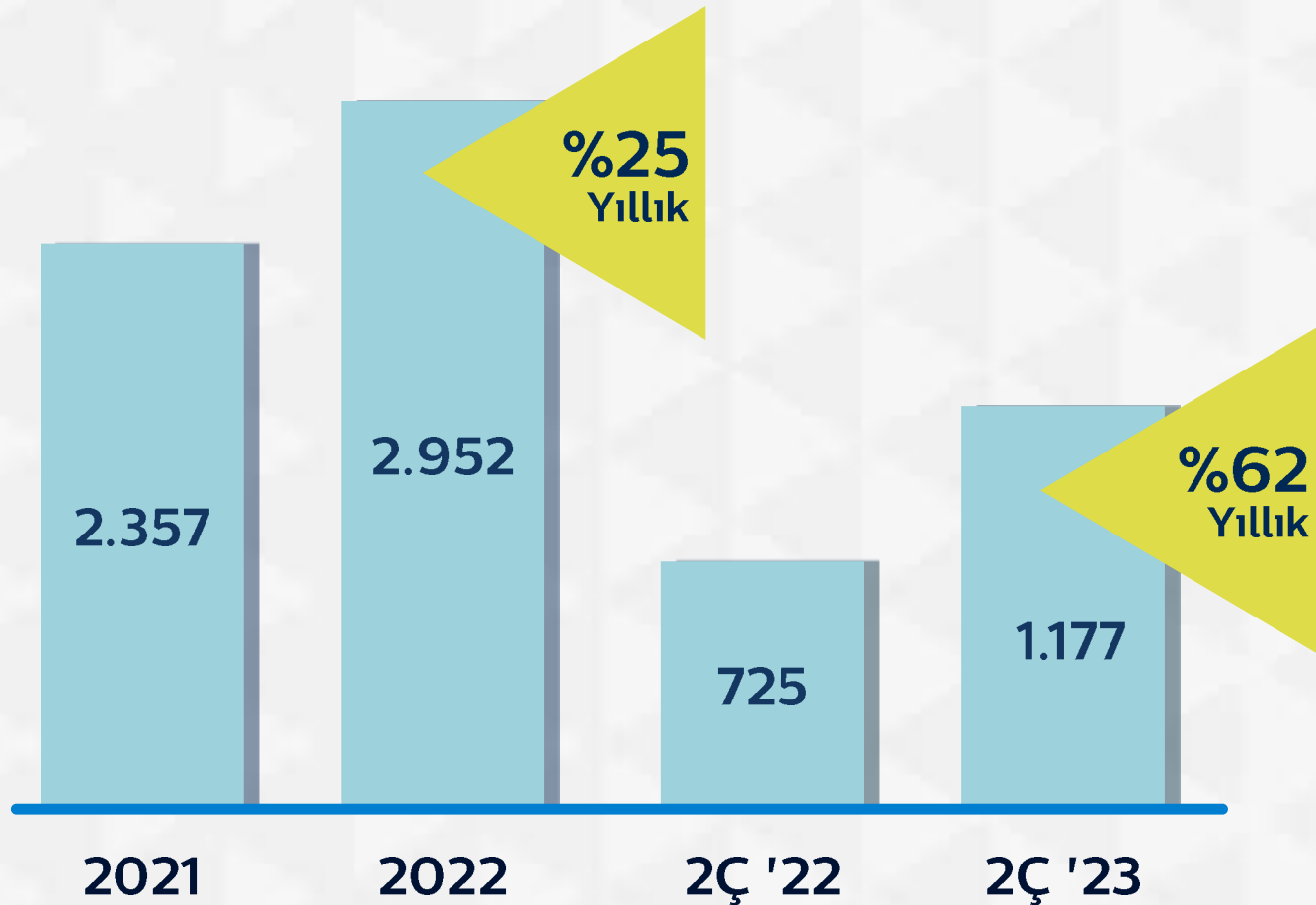


Kurumsal Data

23



Kurumsal Data Gelirleri (milyon TL)



Geleneksel Kurumsal Veri Hizmetleri



Müşteri odaklı, entegre iletişim çözümleri

TTVPN, Metro Ethernet Internet & Wi-Fi, Kiralık Hat

Veri Merkezi ve Bulut Hizmetleri



Uluslararası sertifikalara sahip veri merkezlerinde yedekli altyapı ve yeni nesil bulut teknolojileri ile yüksek hızlı güvenli hizmetler

Geleneksel Veri Merkezi Hizmetleri

İstanbul Esenyurt (8,7 bin m2 beyaz alan), Ankara Ümitköy (2,5 bin m2 beyaz alan) ve İstanbul Gayrettepe (1,5 bin m2 beyaz alan) veri merkezleri üzerinden sunucu barındırma ve erişim hizmeti

Yeni Nesil Bulut Teknolojileri

Self servis bulut platformu, sanal veri merkezi ve depolama çözümleri, yedekleme, iş sürekliliği ve felaket kurtarma çözümleri, konteyner platform (PaaS), CDN ve hizmet olarak yazılım çözümleri

Siber Güvenlik Hizmetleri



Türkiye'nin siber güvenlik servisleri pazar lideri Türk Telekom'dan en geniş ve yetkin ürün portföyü ile bugün ve yakın gelecek atak trendlerine karşı 360 derece koruma

Paylaşımlı Güvenlik Hizmetleri

DDoS, DDoS7+, Güvenlik Duvarı, Aktif Savunma (IPS), Gelişmiş Tehdit Önleme (APT), Web Güvenlik Duvarı (WAF), Paylaşımlı 5651, E-mail Güvenliği

Siber Güvenlik Merkezi

7/24 Olay İzleme, SIEM Danışmanlık, Paylaşımlı SIEM, Paylaşımlı EDR+, SOAR, Siber Atlas Tehdit İstihbaratı, Kırmızı Takım, TSE-A Sızma Testi, BGYS-DDO ve KVKK Danışmanlığı

Dedike Güvenlik Çözümleri

Profesyonel Hizmetler



İşletmelerin, kurumların ve şehirlerin mevcut teknoloji alt yapılarına, iş yapış biçimlerine ve dijital dönüşüm ihtiyaçlarına en uygun yeni nesil teknolojiler, donanım, servis ve danışmanlık hizmetleri

Türk Telekom Grubu Finansal Teknolojiler

24

TTÖdeme

2013 yılından beri hizmet veren lisanslı ödeme ve elektronik para kuruluşu
TTÖdeme¹

Mobil Ödeme

- Türk Telekom mobil müşterilerine özel ödeme yöntemi hizmeti sağlar
- Kredi kartı veya nakde ihtiyaç duymadan anlaşmalı üye işyeri harcamaları mobil faturaya yansır ya da bakiyeden düşer

Kurum Fatura Ödeme

- Elektrik, su, doğalgaz, telefon, GSM operatörü ve diğer fatura ödemeleri, Türk Telekom Mağazaları/Başvuru Noktalarından sıra beklemeden hızlı ve güvenilir bir şekilde gerçekleştirilir

E-Cüzdan & Ön Ödemeli Kart: Pokus

- Prosedür yükü olmadan bankacılık hizmeti sağlayan, sade ara yüzüyle hızlı/kolay kullanımlı dijital cüzdan uygulaması
- Uygulamaya bağlı, temassız ve tüm dünyada geçerli Mastercard şemalı ön ödemeli kart
- Operatör bağımsız

YENİ

Türk Telekom Finans al

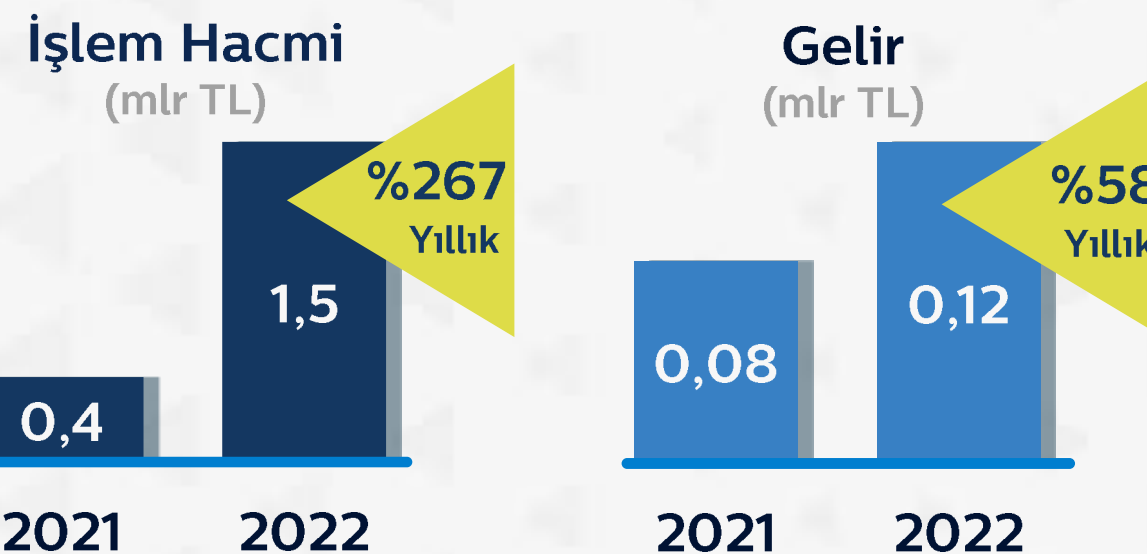
BDDK lisanslı finansman şirketi
TT Finansman

- Dijitalleşmenin öncülük ettiği, değişen satın alma ve ödeme alışkanlıklarına uygun bireysel ve ticari finansman
- Türk Telekom'un yaygın bayi kanalı ile geniş müşteri bazına ulaşma, finansal sektörün büyümesine ve finansmana erişimin artmasına katkı
- Kolay ve hızlı fintek deneyimi
- Odağına müşteri deneyimini koyarak ayrılan hızlı büyüme

2022 yılında rakamlarla TTÖdeme,

- Tekil kullanıcı sayısı %12,
- İşlem hacmi %267,
- Gelir %58 büyüdü.

TTÖdeme gelirleri Pokus'un katkısı ile büyüyecek.



2013

TTÖdeme 2013 Nisan ayında TT Mobil ve TTNET'in %100 iştiraki olarak kuruldu

2016

TTÖdeme ÖDED* üyesi oldu

2017

TTÖdeme BDDK'dan ödeme hizmetleri lisansı aldı

2019

TTÖdeme BDDK'dan e-para kuruluşu lisansı aldı

2020

TTÖdeme tüm kurum faturaları için bayilerden tahsilat hizmetini başlattı

2021

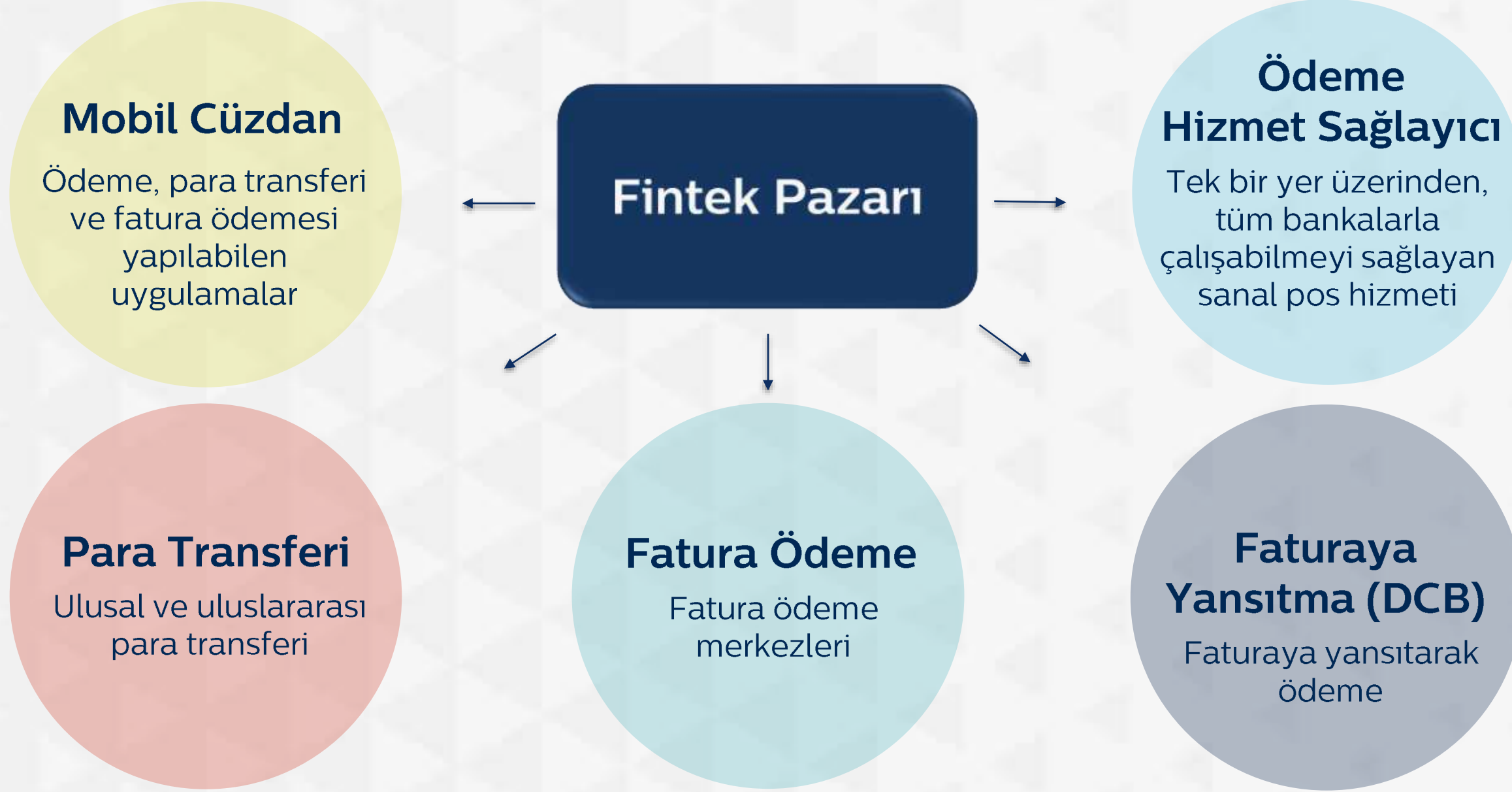
Ön ödemeli kart ve mobil cüzdan ürünleri tanıtıldı

2022

TT Finansman 2022 Aralık ayında BDDK'dan faaliyet izni aldı

* Ödeme ve Elektronik Para Derneği

Türkiye Fintek Pazarı



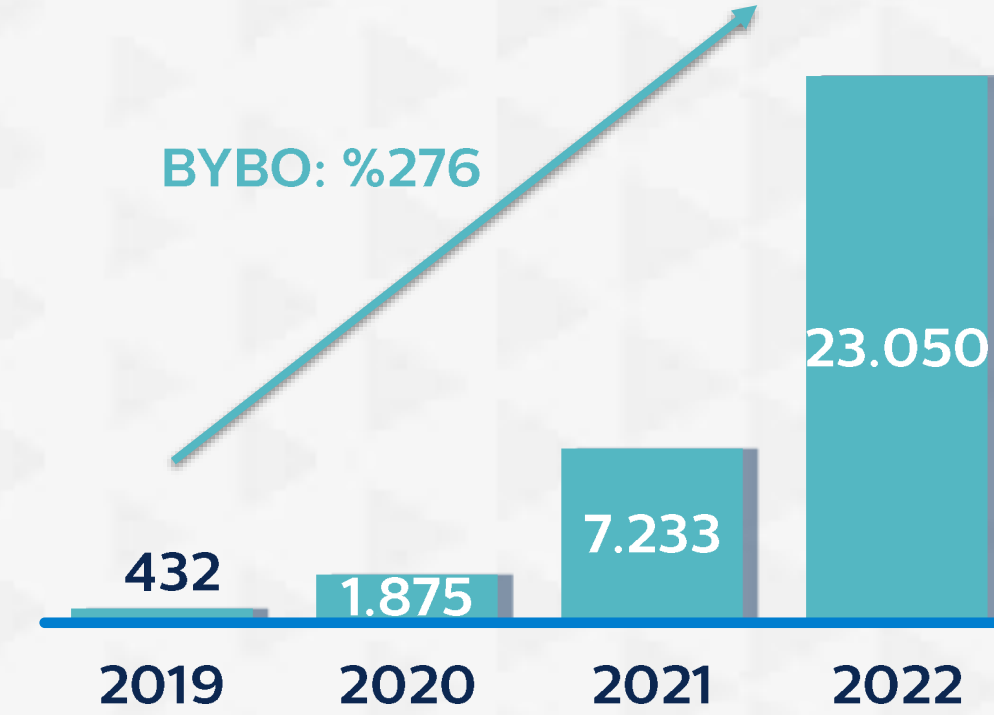
Ön Ödemeli Kart Pazarı - 2022

- ▶ Avrupa'nın en büyük kart pazarı
- ▶ Toplam kartların 169 milyonunu banka kartı, 99 milyonunu kredi kartı ve 72 milyonunu ön ödemeli kart oluşturdu.
- ▶ Ön ödemeli kart pazarı, toplam kart sayısı bazında bir önceki yıla göre %25 büyüdü.
- ▶ Finteklerin ön ödemeli kartlar içindeki payı %49.
- ▶ Ön ödemeli kartlar ile yapılan adet bazında alışveriş işlem hacminin %64'ü ve tutar bazında alışveriş işlem hacminin %84'ü fintek şirketlerinin kartlarıyla yapıldı.

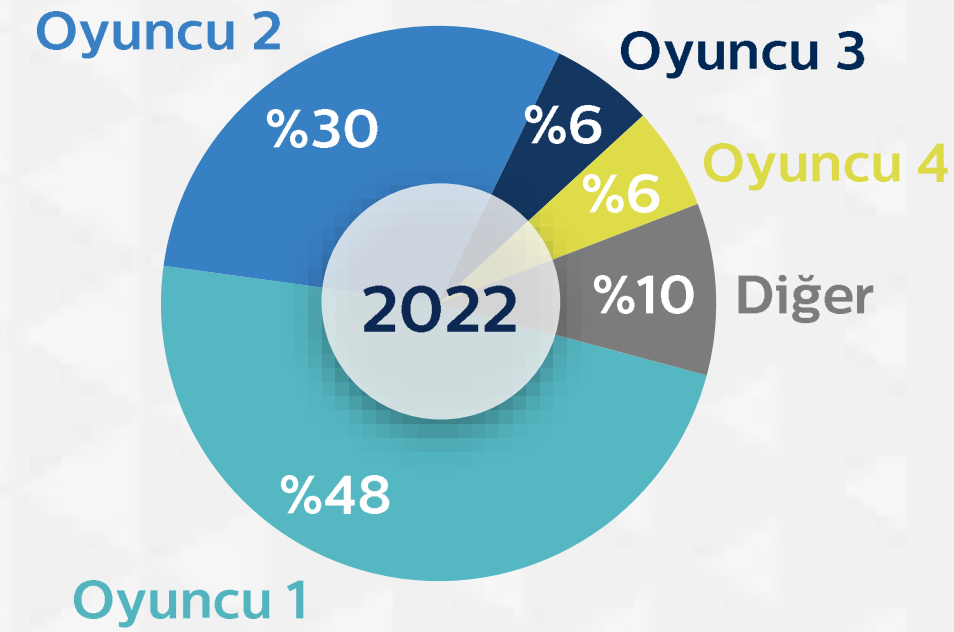
Türkiye ön ödemeli kart pazarı verileri BKM'den alınmıştır.

Türk Fintek Şirketlerinin İşlem Hacmi

■ Ön ödemeli kartlarla yapılan işlem hacmi (milyon TL)

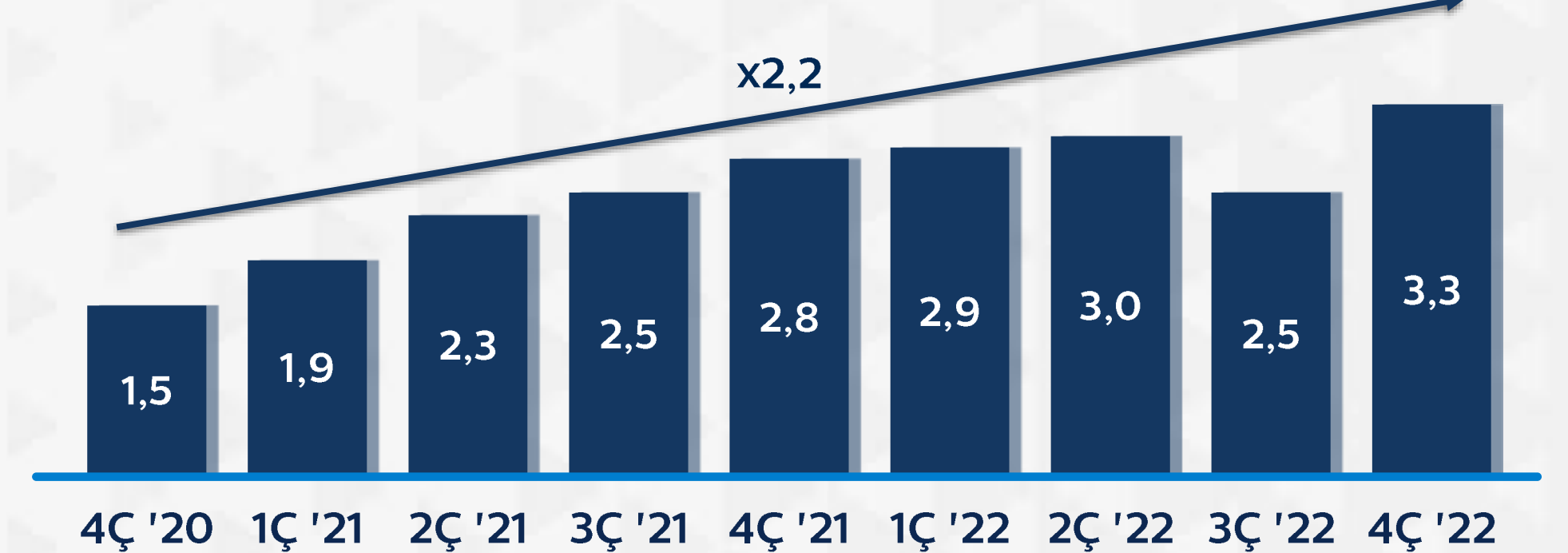


Fintek şirketlerinin işlem hacimlerine göre payları



İlk 5 Oyuncu (ön ödemeli kart sayısına göre)

■ Aktif Ön Ödemeli Kart Sayısı (milyon)



Pokus: E-Ödeme Çözümü

26



- ▶ TTÖdeme'ye ait **e-cüzdan uygulaması** + ön ödemeli kart
- ▶ Yükle-harca; borçlandırmaz, **aidat ücreti almaz**
- ▶ **Mastercard** güvencesiyle tüm dünyada geçerli
- ▶ Prosedürsüz, kolay, hızlı **finansal hizmet**
- ▶ Uygulamaya bağlı, **temassız kart**
- ▶ **Operatör bağımsız**
- ▶ Para yükleme/çekme, 7/24 yurt içi ve yurt dışı para transferi, fatura ödemeleri, harca-bölüş işlemleri, P2P para gönderme/isteme, hazır limit

Yol Haritası

Strateji

- ▶ Sade/Dijital müşteri deneyimi
- ▶ Finansal hizmetlere tek uygulamadan erişim

Sinerji

- ▶ Türk Telekom teknolojisi ve ekosistemi
- ▶ Geniş abone tabanı, etkin satış kanalları
- ▶ Kampanyalar, çapraz satış

Finansman Şirketi: TT Finansman

27

Ön onaylı kredi limiti
yapısı ile geliştirilmiş
kredi kullanımı



Hızlı kredi kullanımı



Stratejik işbirlikleri ile
farklı sektör ve
ürünlerde penetrasyon



Tamamen
dijitalleştirilmiş kredi
deneyimi



Faturaya yansıtarak
ödeme kolaylığı



Yol Haritası

Strateji

- Dijitalleşme ile değişen satın alma ve ödeme alışkanlıklarına uygun bireysel ve ticari finansman sağlamak
- Hızlı ve kolay fintech deneyimi ile müşterilerin teknolojik ürün ihtiyaçlarına finansal destek sağlamak
- Müşteri deneyimi, yenilikçilik ve sürekli iyileştirme odaklı hızlı büyüme ile farklılaşmak

Sinerji

- Türk Telekom'un yaygın bayi kanalı ile geniş müşteri bazına ulaşmak
- Türk Telekom mevcut abone tabanına TT Finansman kredisi ve TTÖdeme kanallarını içeren çoklu ürün hizmet yelpazesi sunmak

Geleceğe Yatırım



5G'ye En Hazır Operatör

29



Akıllı Şehirler

Türk Telekom ile 14 akıllı şehir



Medya & Eğlence

360 derece VR teknolojisi ile Türkiye'nin ilk 5G canlı maçı
2,92 Gbps hıza ulaşarak kırılan dünya rekoru



Araçtan Her Şeye (V2X)

E-sim
E-Call



Endüstri 4.0

Endüstriyel uygulamalardaki hataları en aza indirmek, üretimi ve verimliliği en üst düzeye çıkarmak için akıllı fabrika çözümleri
Dijitalleşme
B2B Çözümleri



E-Sağlık

LIGHT
Mobil EKG
Akıllı organ taşıma üniteleri



Bulut Ağ

SDN (Yazılım Tanımlı Ağ)
NFV (Ağ Fonksiyonu Sanallaştırma)
Ağ Dilimleme

Yeni Teknolojiler

Türk Telekom'un aktif katılım sağladığı topluluklar



Yeni nesil teknolojide iş birlikleri

vRAN

Yazılım Tanımlı ve Dilimlenebilir Sanallaştırılmış Radyo Erişim Şebekesi

Juniper ile ürün ortaklığı ve gelir paylaşımı



5G Zaman Senkronizasyonu

Net Insight iş birliği ile ürün ortaklığı, gelir paylaşımı ve indirimli tedarik avantajı



- SDN & NFV tabanlı siber savunma çözümleri için Argela ile çalışmalar
- 7/24 izleme, danışmanlık ve olay müdahale hizmetleri sunulan Türkiye'nin en büyük siber güvenlik servisi merkezi
- Türkiye'nin en yüksek kapasiteli DDoS koruma altyapısı
- Sınıfının en iyisi bulut bilişim çözümleri



- Yeni nesil projelerle Türkiye'nin en büyük akıllı şehir projelerinde öncü rol



- LTE baz istasyonlarının %51'i fiber ile bağlı
- 5G şebekesini yapay zeka teknolojisi ile yönetme çalışmaları
- Pilot 5G test şebekesi ile 5G için hazırlıklar
- Türkiye'de ilk Endüstri 4.0 5G Testi
- Türkiye'nin ilk özel geleceğe uyumlu 5G kablosuz ağını kurmak için Türk Telekom; Arçelik ve Nokia iş birliği
- Türk Telekom'un 5G yolunda mobil ağ BT provizyon süreçlerinin, Ericsson Dynamic Activation (EDA) platformu kullanılarak optimize edilmesi

Dijital Kanallar

Sınıfının en iyisi müşteri deneyimi için dijital hizmetlerin sürekli genişletilmesi

Online İşlemler Uygulaması'nda geniş hizmet yelpazesi: fatura ödemeleri, TL yüklemeleri, yeniden hesaplama, ek satış ve yeni abonelikler için başvuru

Tek giriş: mobil ve genişbanttan sabit ses ve TV'ye kadar tüm Türk Telekom ürünlerine tek giriş

19 mn

2Ç '23 tekil kullanıcı sayısı¹

%85

Dijital kanallar üzerinden tahsilatların payı²

73 mn

2Ç '23 itibarıyla toplam indirim

%91

Yıllık Artış
Online kanallar üzerinden TL yüklemesi/fatura ödemeleri



(1) Online İşlemler uygulaması 3 aylık aktif kullanıcı sayısı

(2) Bireysel segment payı

Dijital Servis Portföyü

32



**Türk Telekom'un
30+ mobil
uygulaması ve
200+ katma
değerli servisi
bulunmaktadır.**



**Türkiye'nin yeni nesil TV platformu:
Tivibu GO – Lansman: 2010**

Türk Telekom'un hepsi bir arada, çoklu ekran destekli; ulusal ve özel kanallar, binlerce film, belgesel ve diziyi geri alma, tekrar izleme seçenekleri ile sunan TV platformu



**Türkiye'nin zenginleştirilmiş dijital müzik platformu:
Muud – Lansman: 2008**

Türkiye'nin en çok tercih edilen dijital müzik platformu: Milyonlarca şarkıyı yüksek kalitede indirme ve dinleme, sayısız video izleme



**Türkiye'nin lider dijital oyun platformu:
Playstore – Lansman: 2011**

Türkiye'nin ilk ve lider dijital oyun platformu ve e-pin satış platformu



**Türk Telekom'un çalışan gelişimi platformu:
Türk Telekom Akademi – Lansman: 2018**

Türk Telekom çalışanlarının eğitim platformu tüm Türk Telekom internet müşterilerine açık olacak şekilde yeniden lanse edildi



**Türkiye'nin interaktif eğitim platformları:
Vitamin & Raunt – Lansman: 2008**

Türkiye'nin en büyük online eğitim platformları: okul öncesinden lise seviyesine kadar öğrenciler için Vitamin, üniversiteye hazırlık için Raunt



**Görme engelli kişiler için ödüllü uygulama:
EyeSense – Lansman: 2018**

Görme engelli kişiler için hem selfie hem de telefonun ön ve arka kameralarını kullanarak sesli uyarı sistemi ile fotoğraf çekme imkanı



**Türkiye'nin ilk akıllı ve yerel dijital klavyesi:
Tambu – Lansman: 2017**

Türkiye'nin ilk yerli ve akıllı dijital klavyesi



**Türkiye'nin en kapsamlı online okuma platformu:
e-dergi – Lansman: 2017**

Türk Telekom mobil müşterileri için avantajlı kampanyalarla sunulan Türkiye'nin online dergi ve gazete okuma platformu



**Türkiye'nin en kapsamlı güvenlik platformu:
Türk Telekom Security – Lansman: 2009**

Türkiye'nin en kapsamlı ve güvenli anti-virüs ve aile koruma servisleri



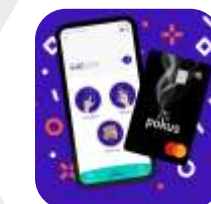
**Türkiye'nin en geniş WiFi genişbant ağı:
Türk Telekom WiFi – Lansman: 2006**

Wifi hotspot noktaları ile Türkiye'nin en geniş sabit genişbant ağı ve Türk Hava Yolları uçuşlarında hizmet



**Türkiye'nin avantajlı entegre bulut platformu:
Dijital Depo – Lansman: 2018**

Türk Telekom'un operatörden bağımsız yeni bulut depo ürünü Dijital Depo kullanıcılarına fotoğraflarını, videolarını, müziklerini ve tüm dosyalarını pek çok kullanıcı dostu dizaynıyla güvenli şekilde saklama imkanı sunuyor.



**Yeni E-ödeme çözümü:
Pokus – Lansman: 2021**

Türk Telekom'un tek bir uygulama ile finansal hizmetlere erişim sağlayan sade / dijital platformu

Finansallar

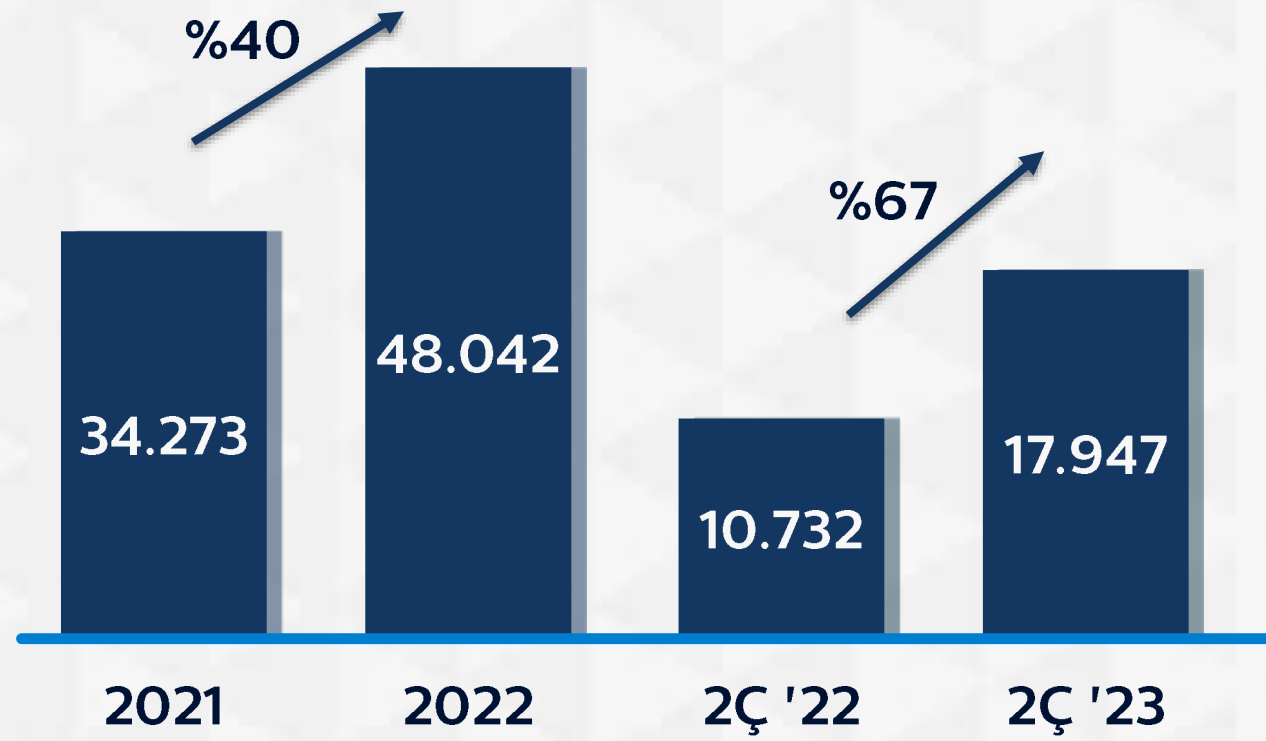


Finansal Performans

34

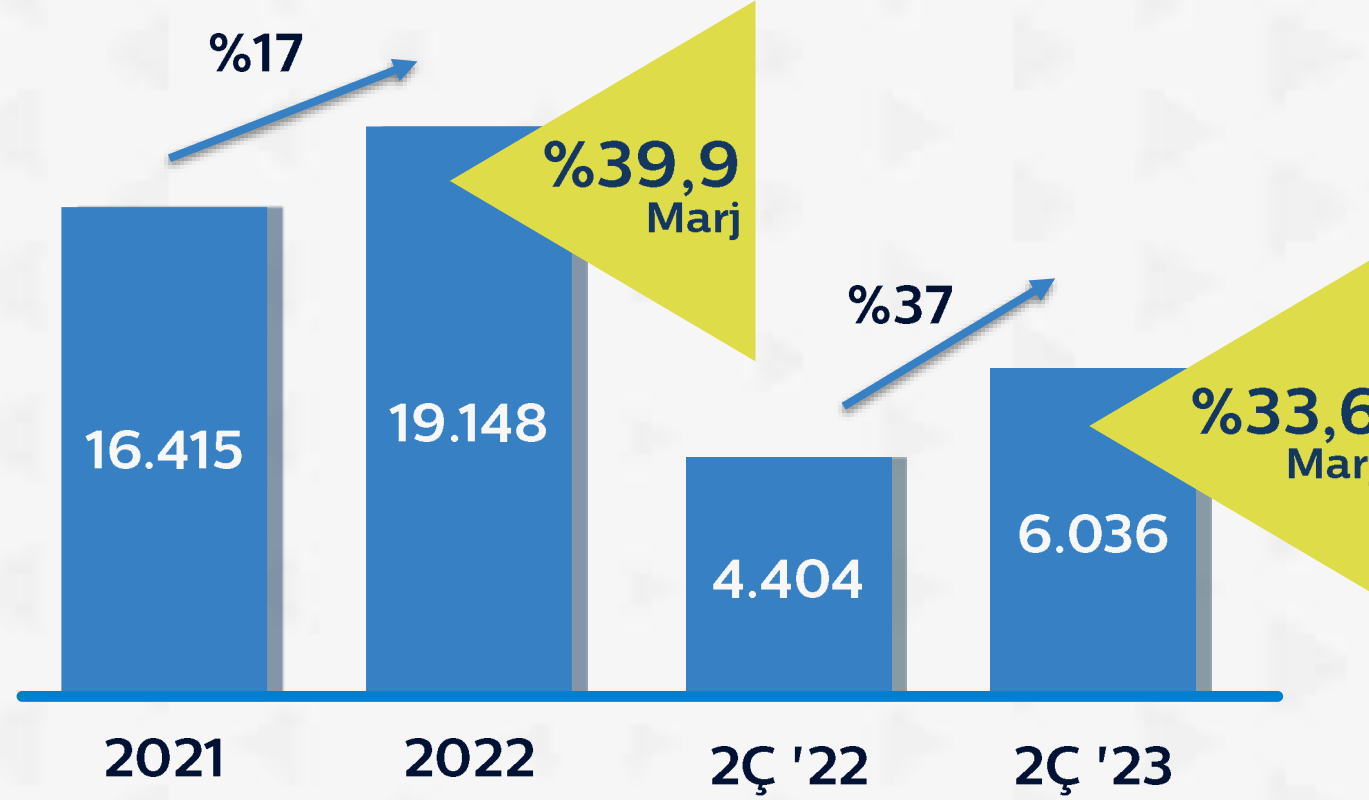
Satış Gelirleri

(milyon TL)



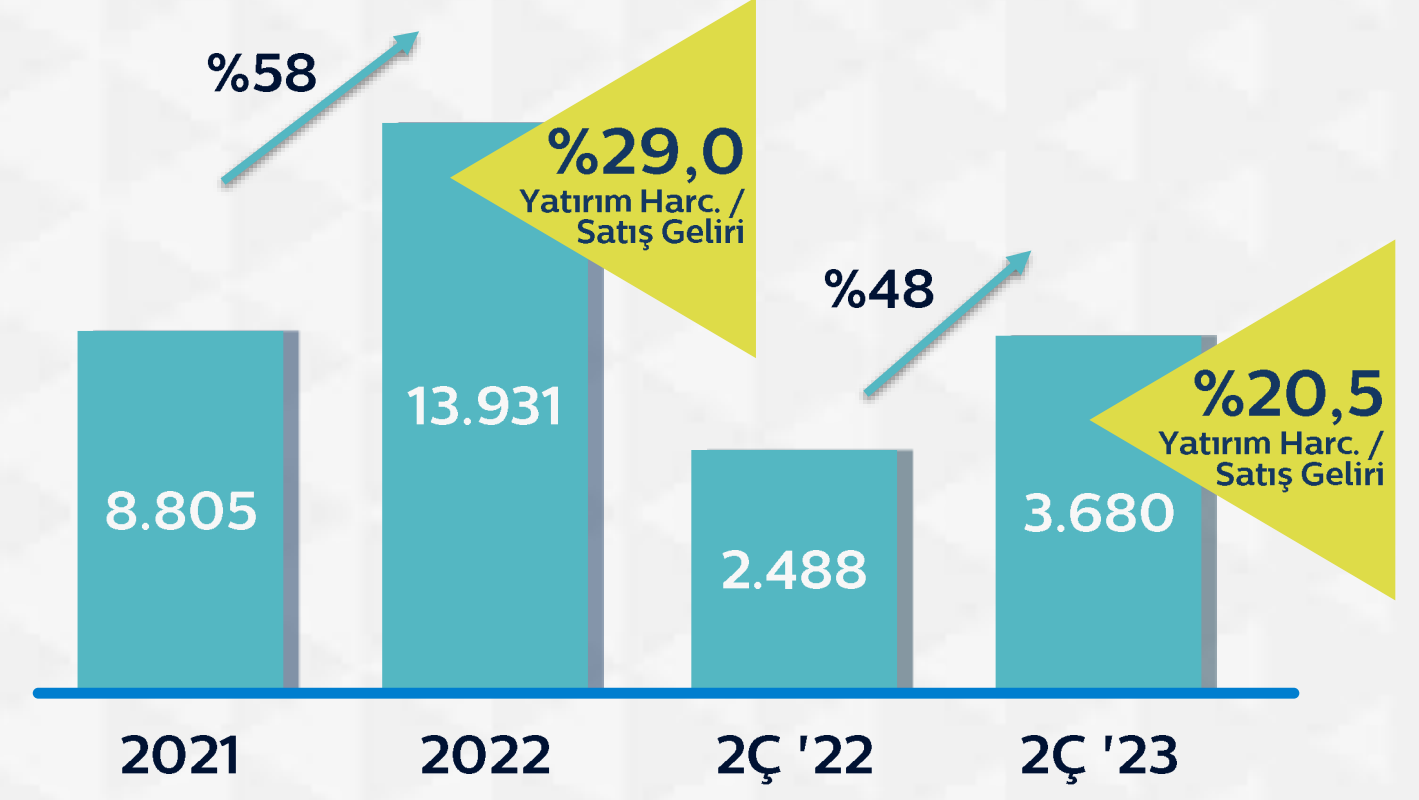
FAVÖK

(milyon TL)



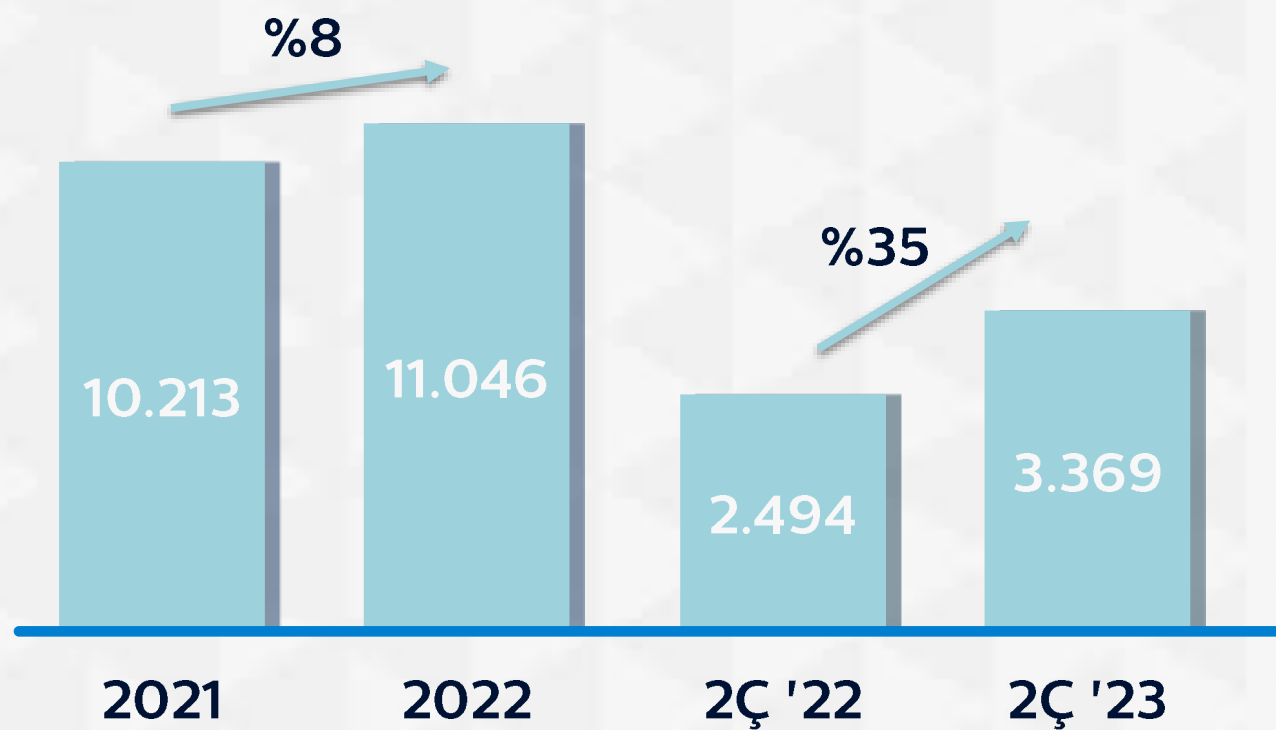
Yatırım Harcamaları

(milyon TL)



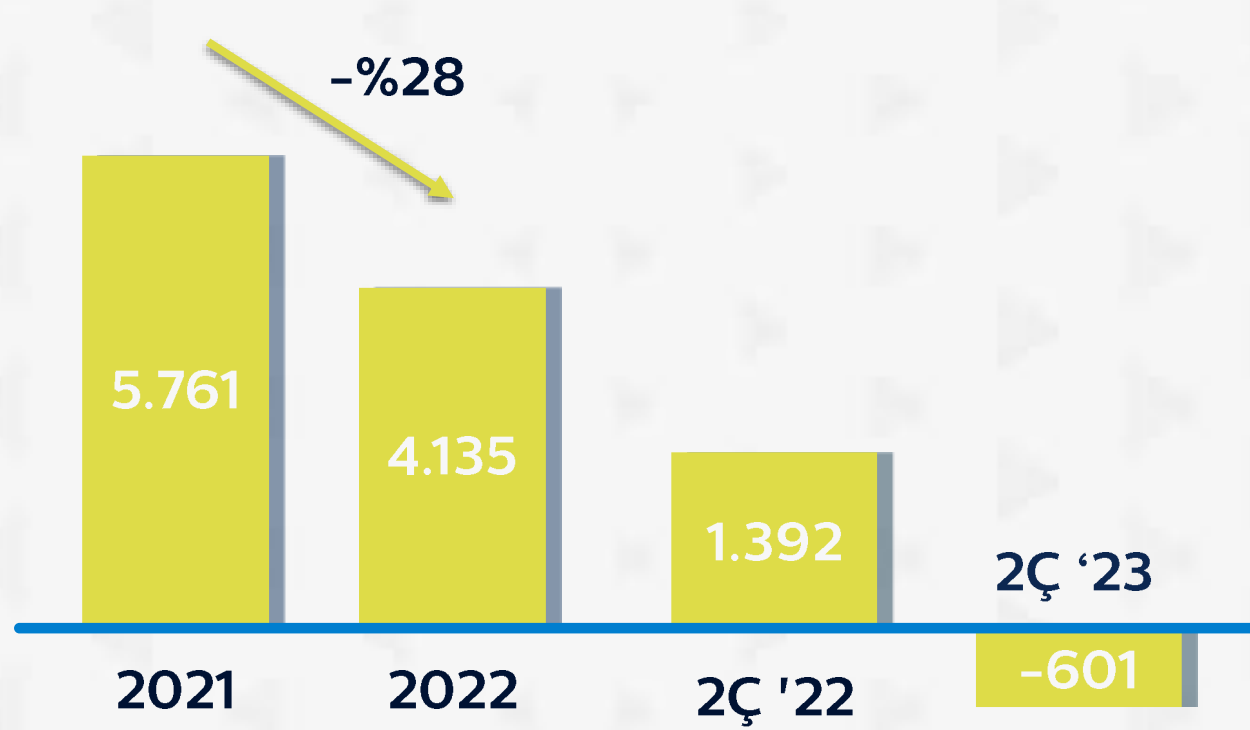
Faaliyet Karı

(milyon TL)



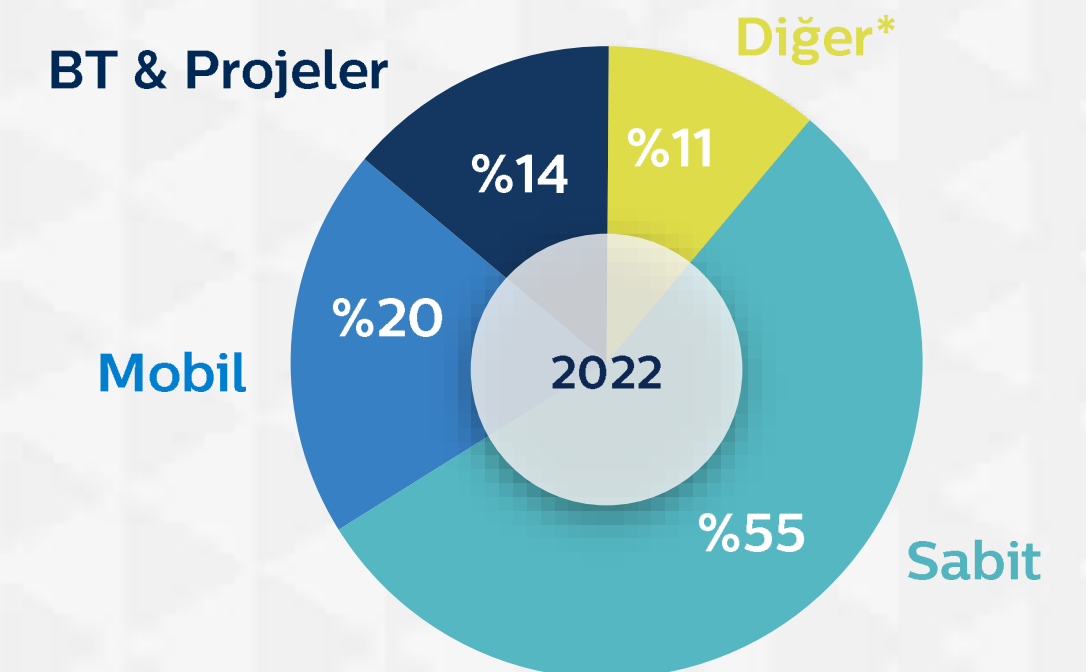
Net Kar

(milyon TL)



Yatırım Harcamaları Kırılımı

(2022,%)

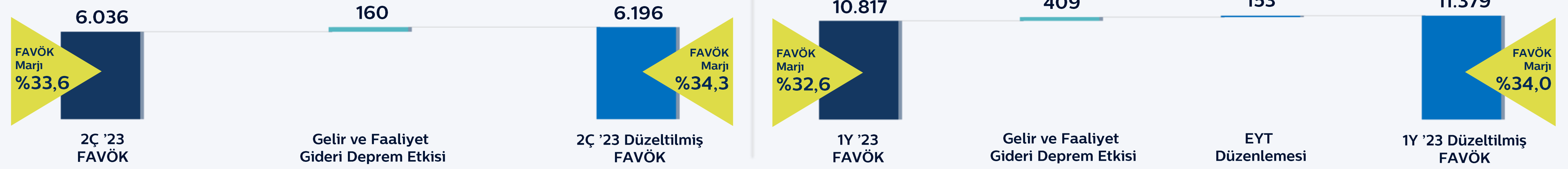


* Diğer yatırım harcaması iştirakler (TTI hariç), yeni gelir kaynakları, UFRS 15 aktifleşmesi gibi harcamaları içerir.

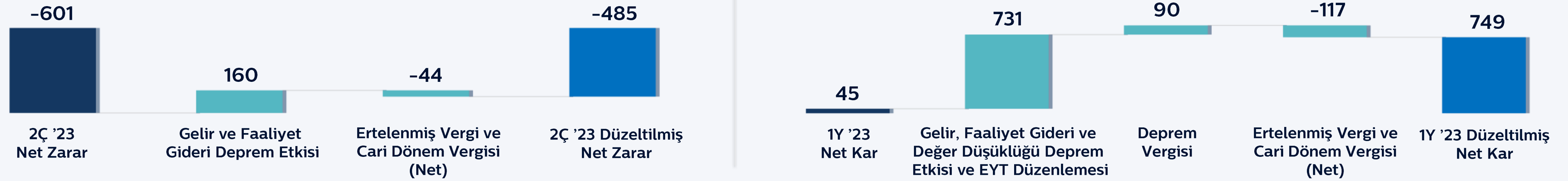
Finansallarda Oluşan Tek Seferlik Etkiler

35

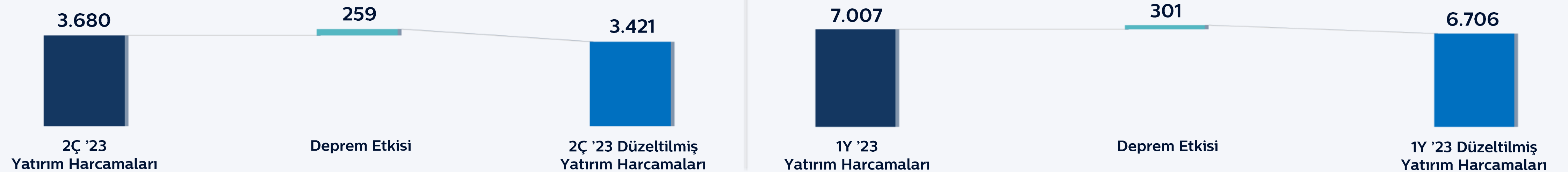
FAVÖK (milyon TL)



Net Kar / Zarar (milyon TL)



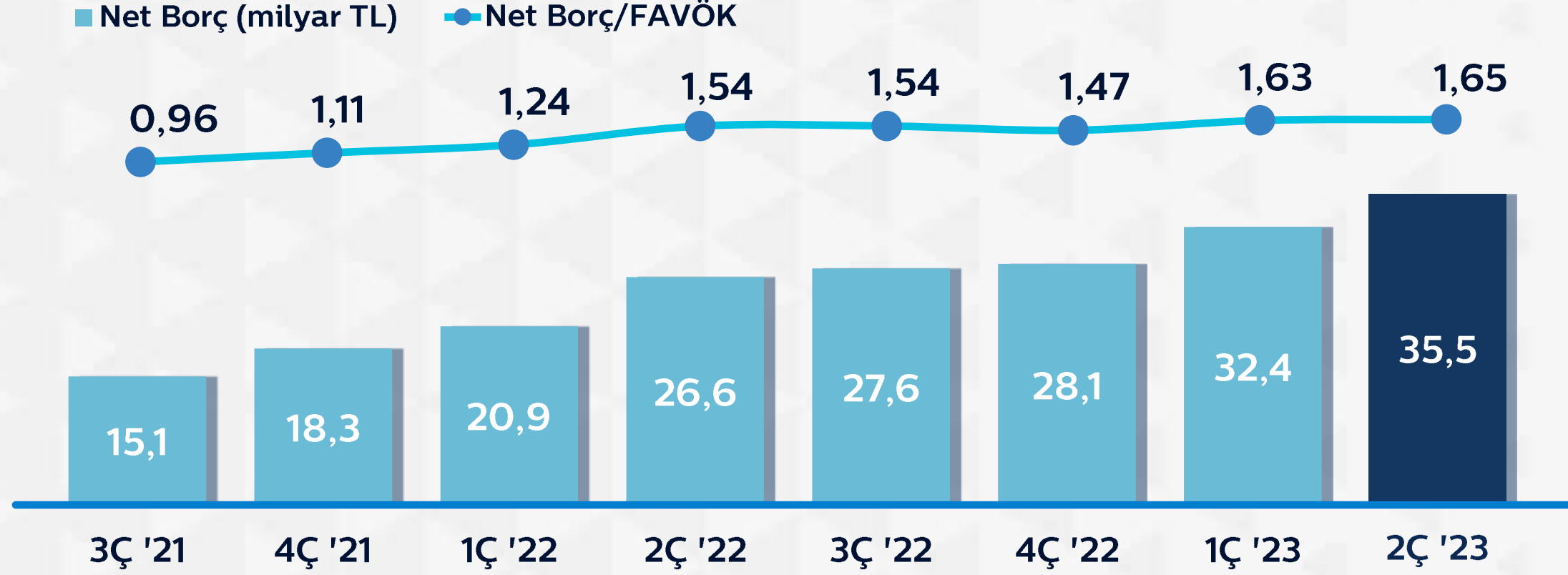
Yatırım Harcamaları (TL mn)



Borç Bilgisi

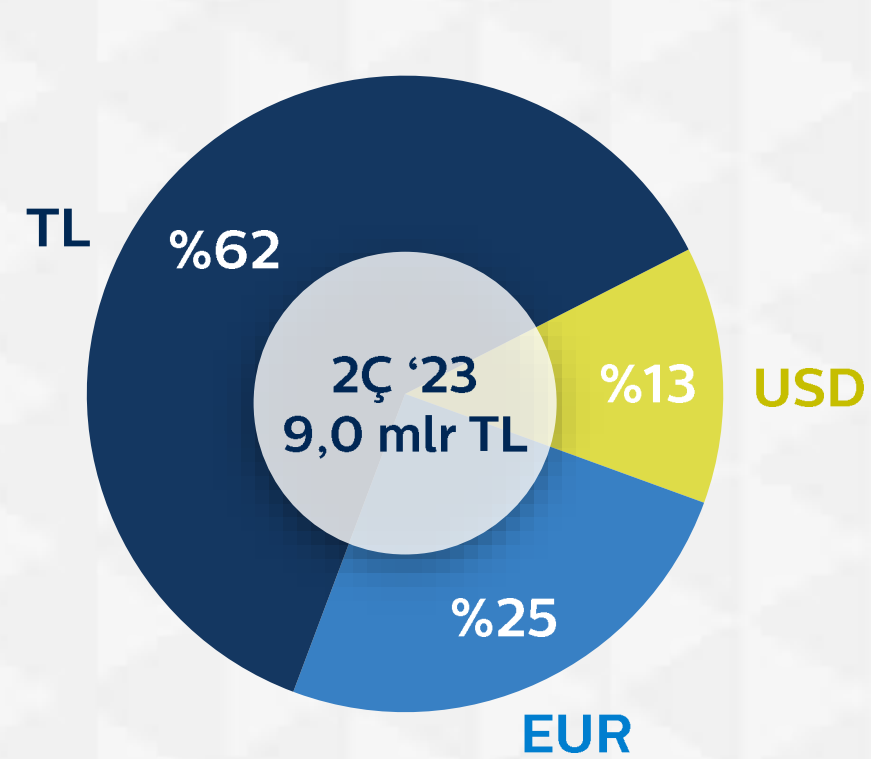
36

Net Borç



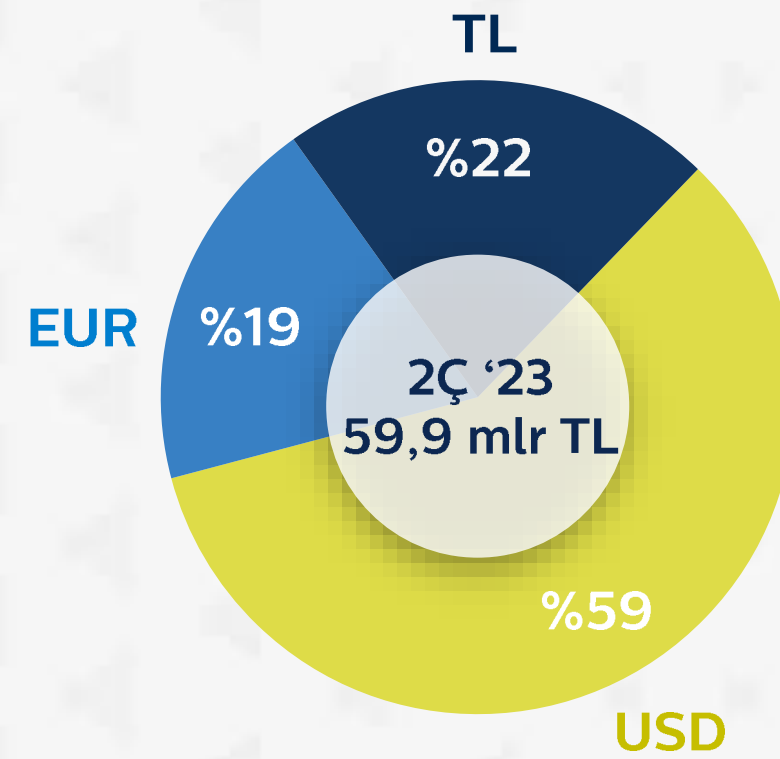
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplamasına finansal yatırımlar altında gösterilen kur korumalı mevduatların gerçeğe uygun değeri de dahil edilmiştir.

Nakit – Para Birimi Kırılımı*

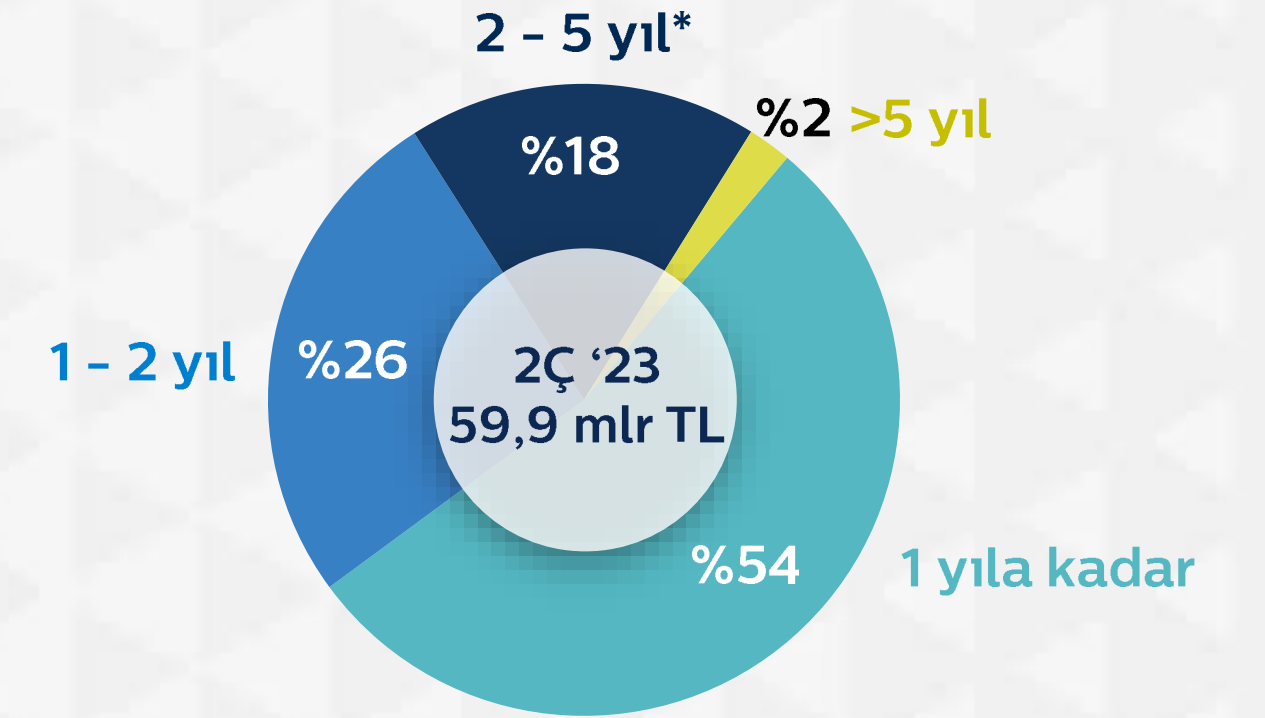


* 8,2 milyar TL tutarındaki kur korumalı vadeli mevduat nakit içerisinde gösterilmemektedir.

Brüt Borç – Para Birimi Kırılımı

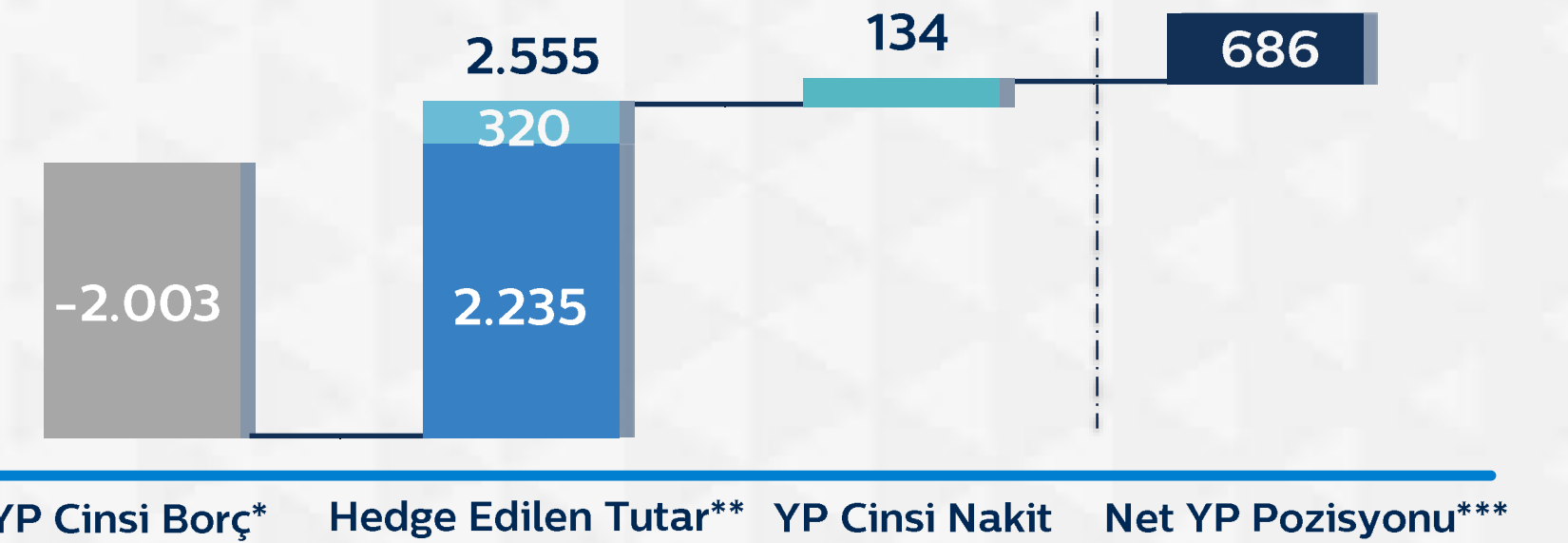


Borç Vade Dağılımı



Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır.
* 2024 ve 2025 vadeli bonoları içermektedir (her biri 500 mn USD)

Koruma – Yabancı Para Pozisyonu Kırılımı



* YP Borç hesaplaması, YP finansal borçları (YP kira yükümlülükleri dahil) ve YP net ticari borçları içerir. Hedge edilen tutar YP finansal borçların hedge'lerini, kur korumalı vadeli mevduatı, YP net ticari borçların hedge'lerini ve net yatırım hedge'i içerir.

** Hedge edilen tutara dahil edilen kur korumalı vadeli mevduat 320 milyon ABD doları değerindedir.

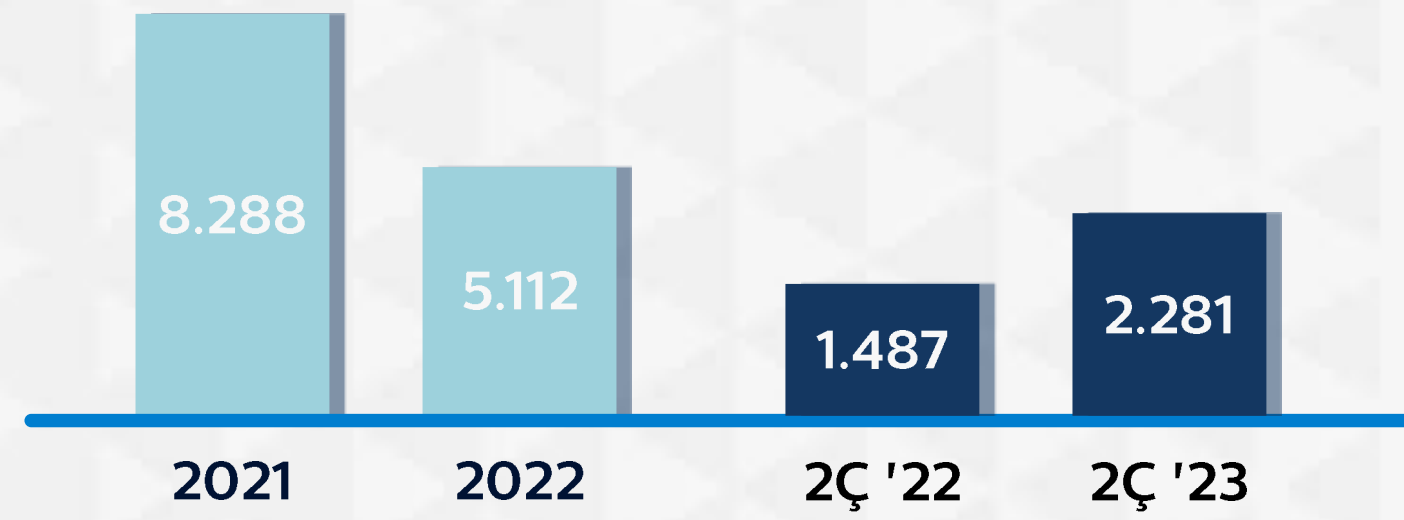
*** Üst bariyerlerini aşmış PCCS işlemleri hedge portföyünün dışında tutulduğunda net YP pozisyonu 142 milyon ABD doları kısa pozisyonudur.

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

37

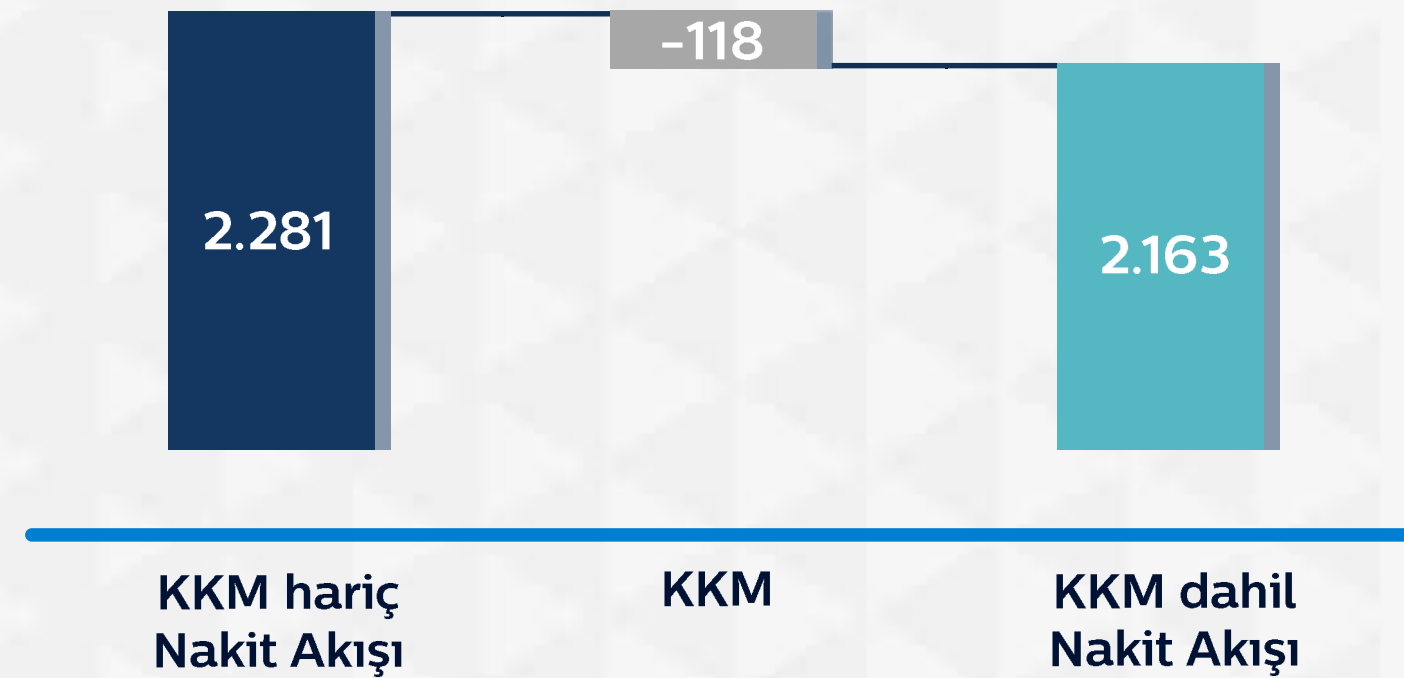
Nakit Akışı*

(milyon TL)



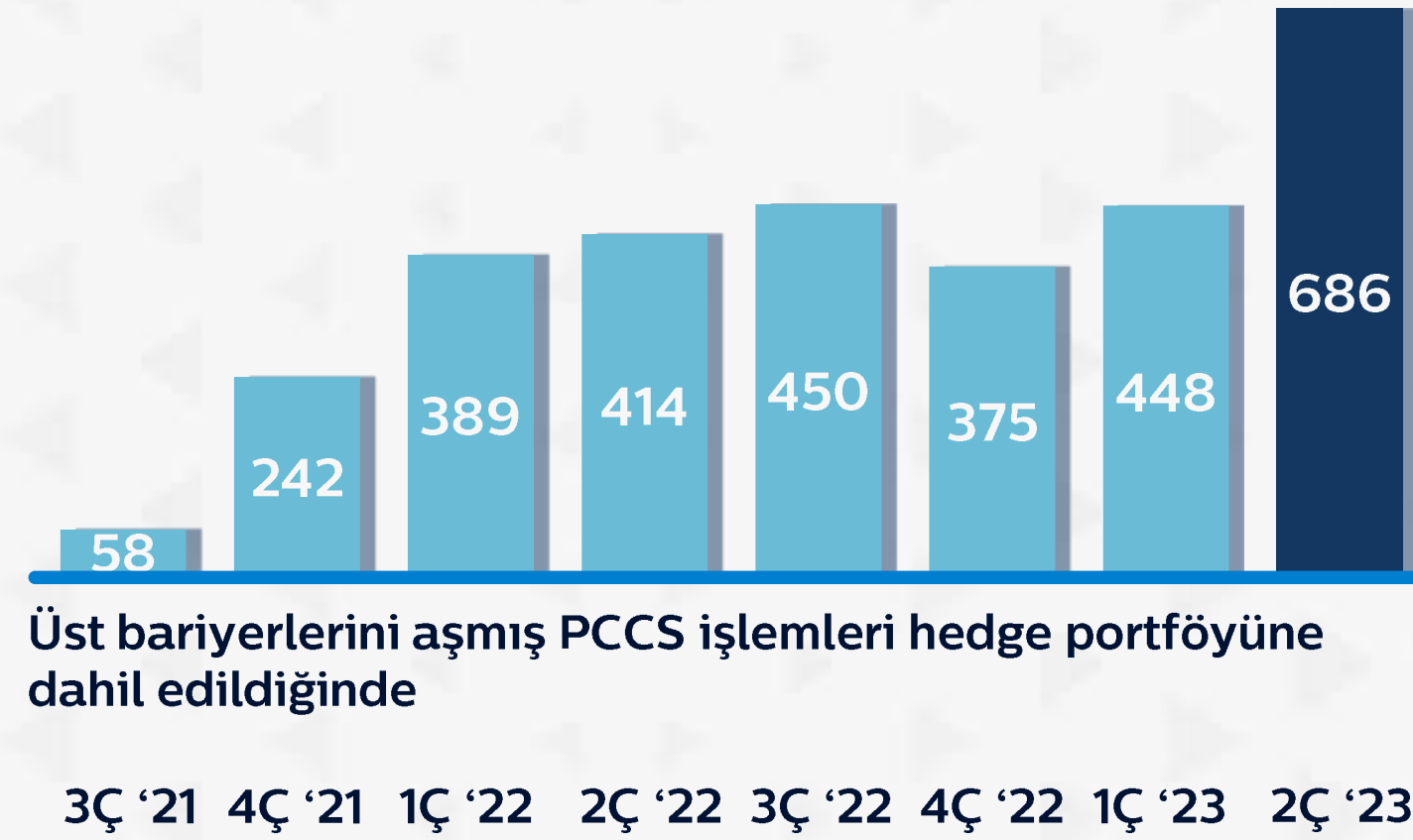
KKM'nin** Nakit Akışına Etkisi

(milyon TL)



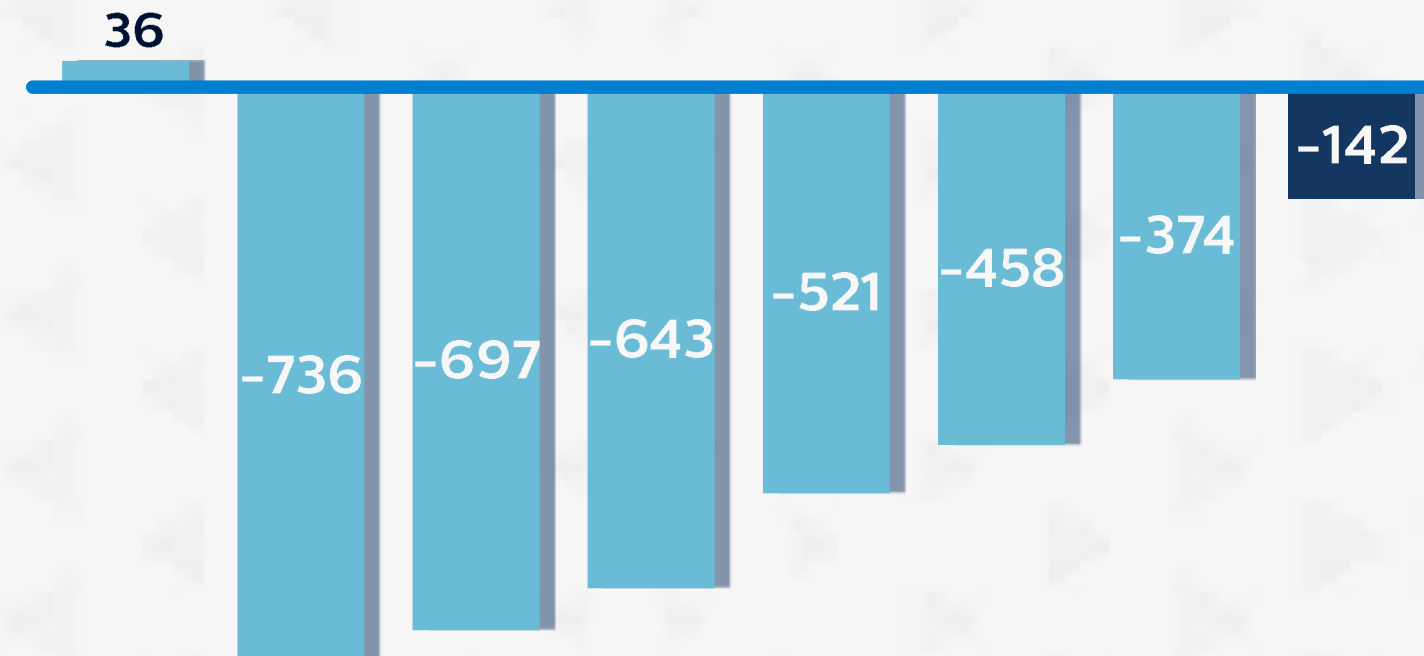
Net Yabancı Para Pozisyonu*

(milyon USD Eşdeğeri)



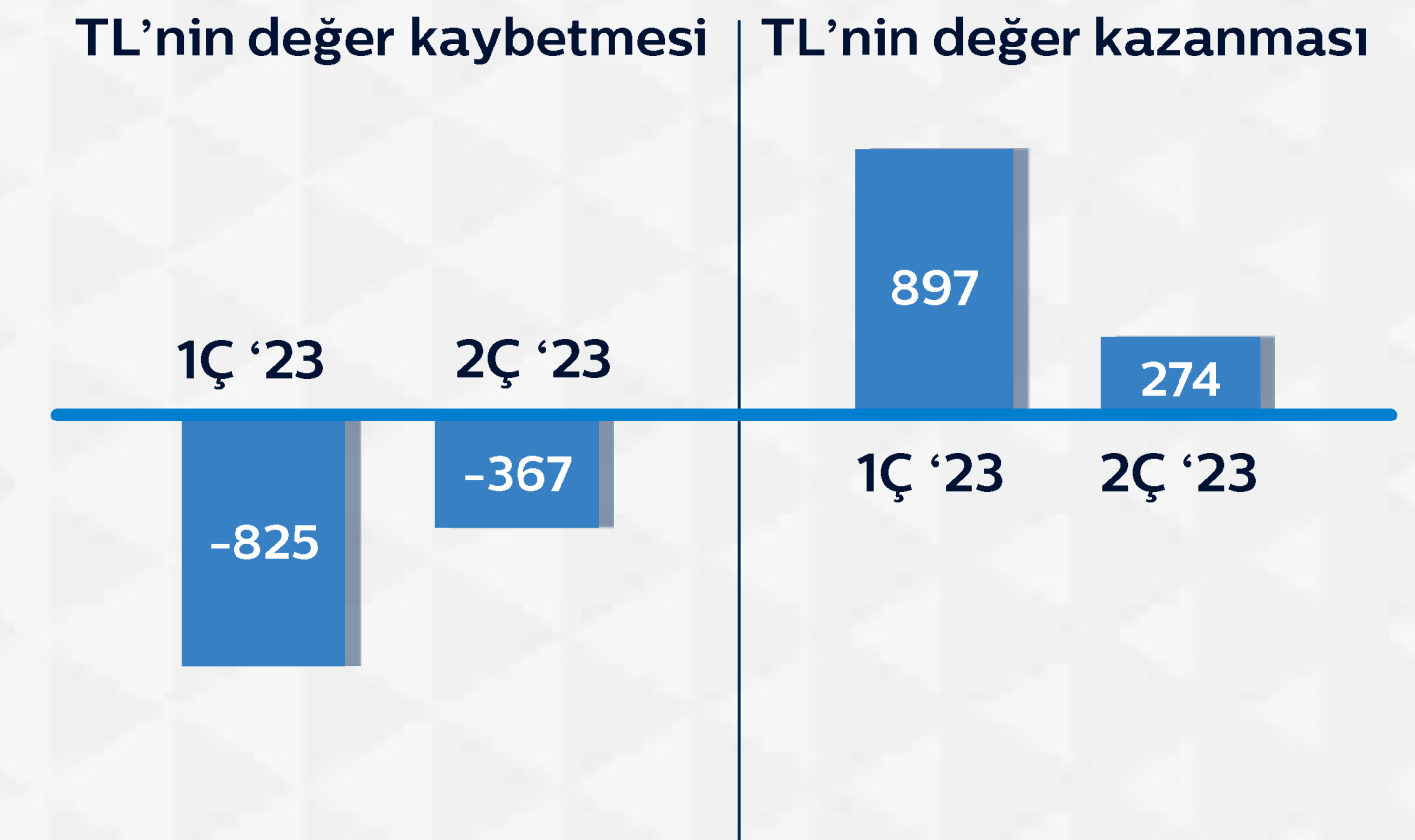
Üst bariyerlerini aşmış PCCS işlemleri hedge portföyüne dahil edildiğinde

Üst bariyerlerini aşmış PCCS işlemleri hedge portföyünün dışında tutulduğunda



Vergi Öncesi Kar Hassasiyeti

(milyon TL, döviz kurlarındaki %10'luk değişim)



* Kaldıraçsız serbest nakit akışı işletme ve yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı olarak tanımlanmıştır.

** Kur Korumalı Vadeli Mevduat

* Net YP pozisyonu, toplam YP cinsi borçtan, hedge edilen tutar ve YP cinsi nakit düşülerek hesaplanır.

Kurumsal Kredi Derecelendirme

38

	Fitch	S&P Global
Uzun Dönem Kredi Notu	B	B
Görünüm	Durağan	Durağan
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AAA (tur)	
Son Güncelleme	18 Eylül 2023	4 Ekim 2023

Derecelendirme Etmenleri

- Zor bir ekonomik ortamda sınırlı abone kaybı ve sağlıklı gelir artışı
- Borçluluk oranını makul seviyelerde tutmaya izin veren etkili hedge stratejisiyle finansal politikanın ihtiyatlı yönetimi
- Ülkenin önde gelen bütünleşik telekom operatörü olarak güçlü pazar konumu
- FAVÖK marjı üzerindeki maliyet enflasyonu kaynaklı baskı
- Sabit hat imtiyaz sözleşmesinin 2026'da sona ermesiyle ilgili belirsizlik
- Türkiye ekonomisine yüksek bağımlılık
- Yabancı para kredi notunun Türkiye kredi derecelendirmesi ile sınırlandırılması

Öngörü

39

	2022 Gerçekleşen	2023 Önceki Öngörü ¹	2023 Revize Öngörü ¹
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ²	%40,1 büyüme	%52-55 büyüme	%67-70 büyüme
FAVÖK	19,1 milyar TL	23-25 milyar TL	25-27 milyar TL
Yatırım Harcamaları	13,9 milyar TL	17-19 milyar TL	19-21 milyar TL

(1) 2023 öngörü beklentileri yaklaşık değerleri temsil eder.

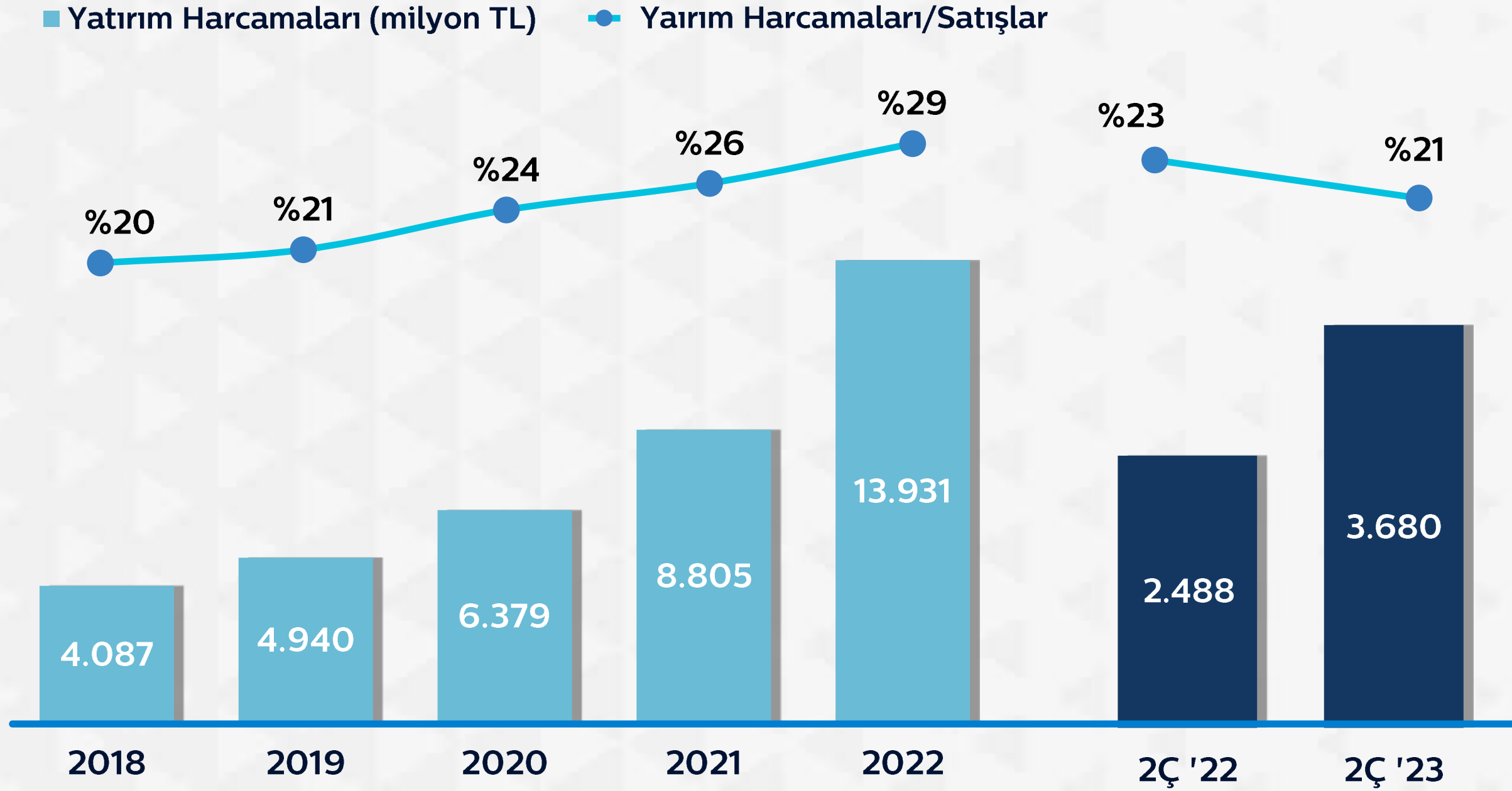
(2) UFRYK 12 düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir.

Yatırım Harcamaları

40

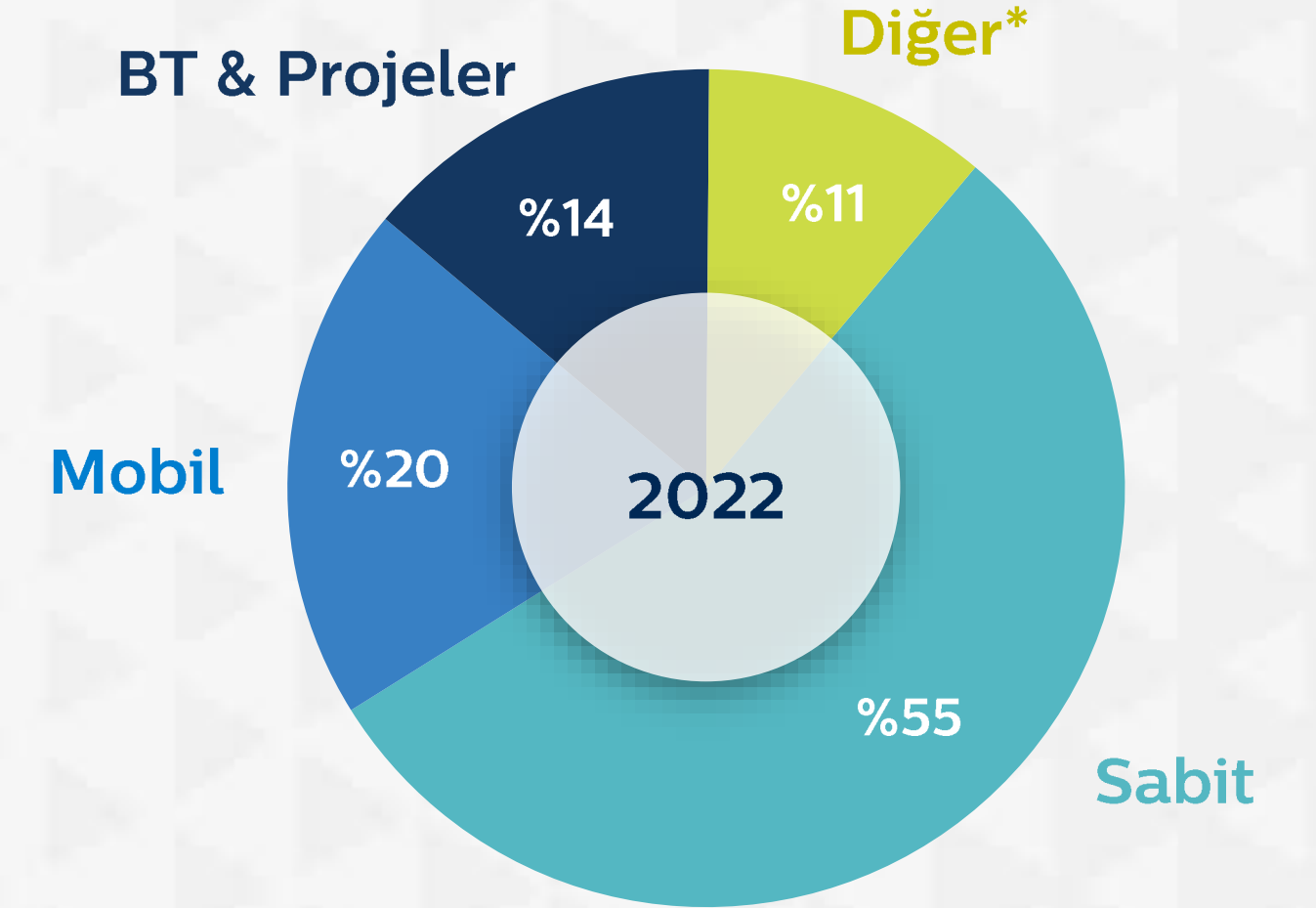
Ana yatırım harcamaları, sabit hatlarda fiber altyapı yatırımlarını, mobil tarafta şebeke yatırımlarını ve IT transformasyon proje yatırımlarını içermektedir.

Yatırım Harcamaları & Yatırım Harcamaları / Satışlar



Not: Yatırım harcamaları lisans ödemelerini içermemektedir.

2022 Yatırım Harcamaları Kırılımı (%)



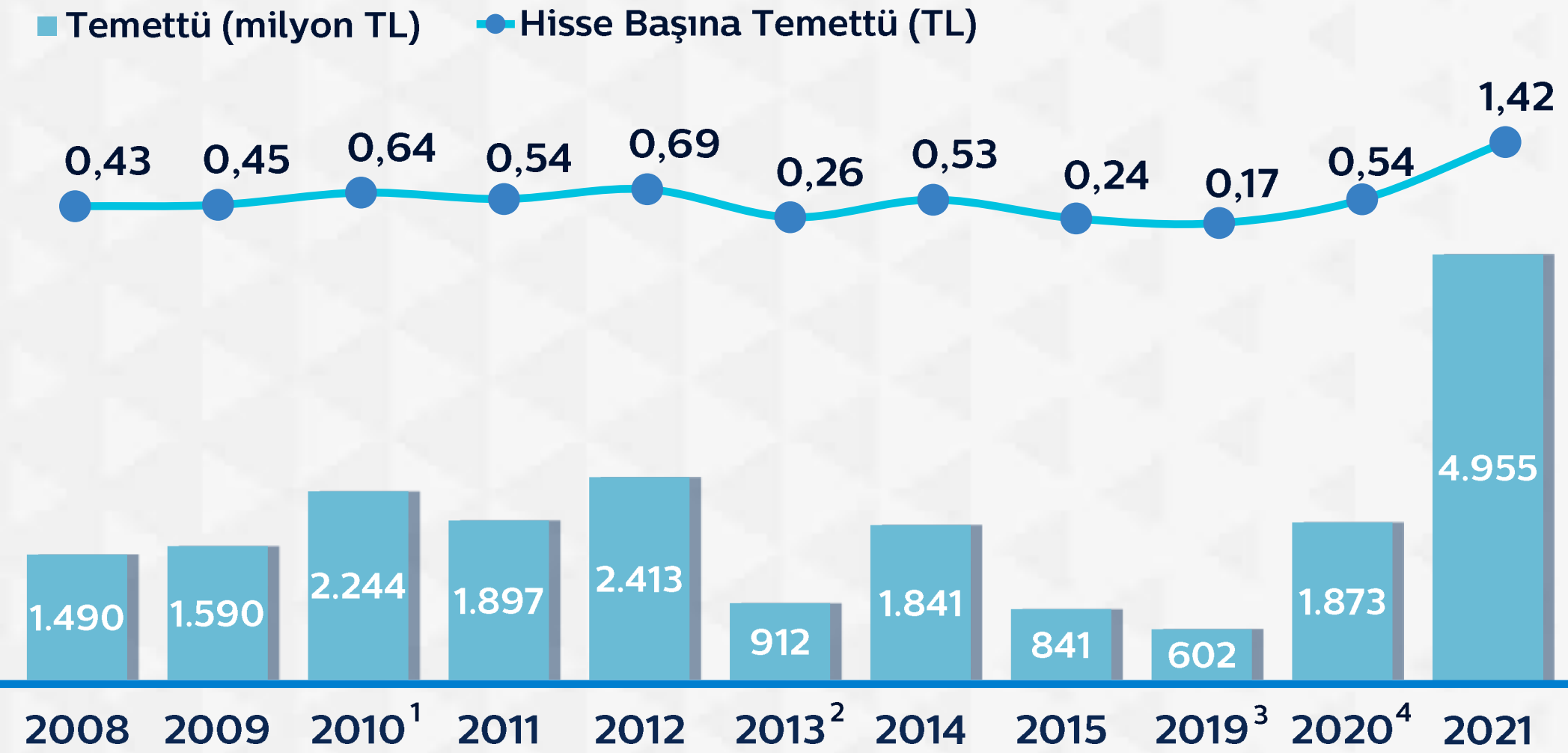
* Diğer yatırım harcaması iştirakler (TTI hariç), yeni gelir kaynakları, UFRS 15 aktifleşmesi gibi harcamaları içermektedir.

Temettü Ödemeleri

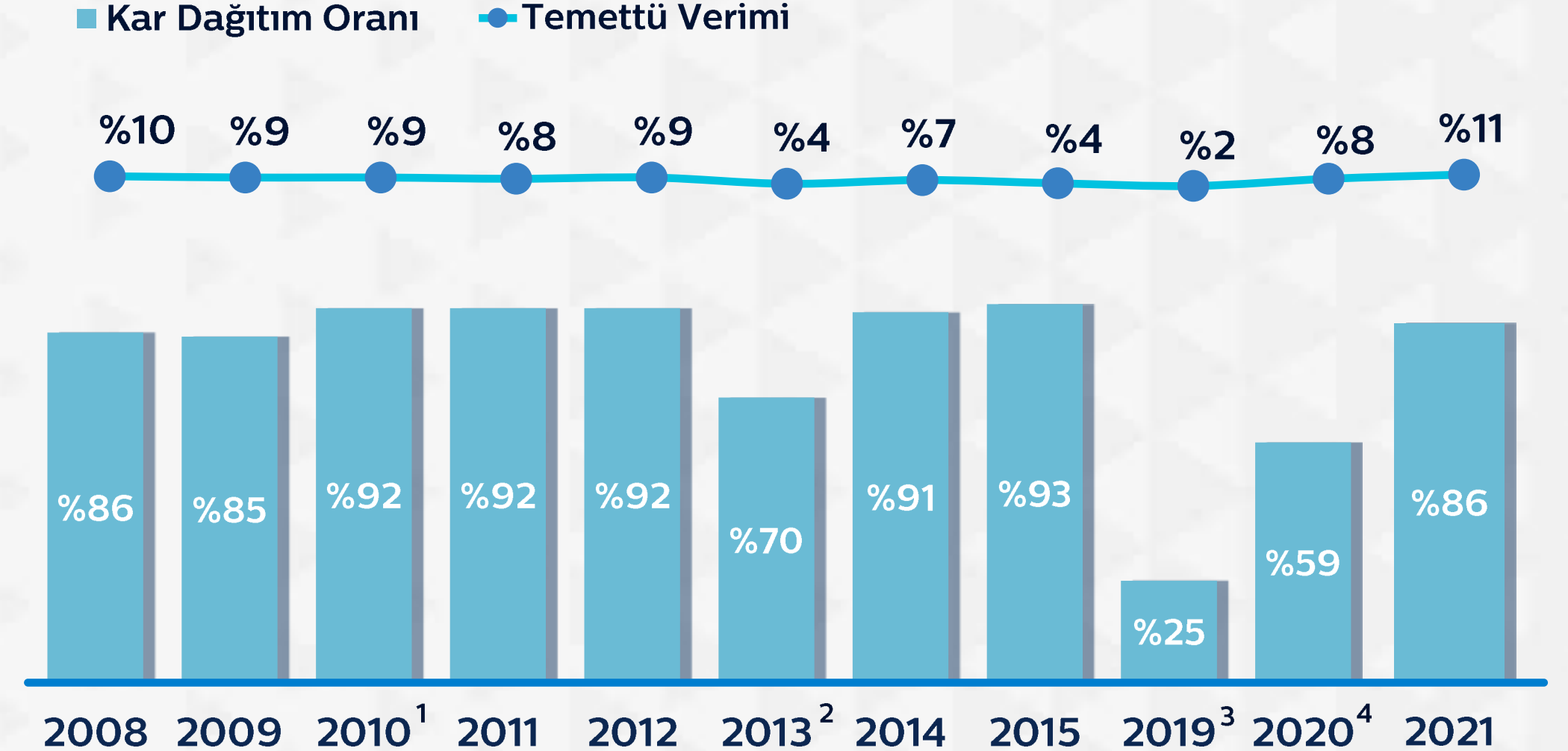
41

- Ana sözleşme ile belirlenmiş ve ana sözleşmedeki ilgili maddelere bağlı olarak dağıtılabılır kardan maksimum temettü dağıtım politikası
- 2022 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Türk Telekom'un 2022 yılı karından kar payı dağıtılmamasına ve net karın fevkalade (olağanüstü) yedek akçe olarak ayrılmasına karar verildi.

Dağıtılan Temettü



Kar Dağıtım Oranı & Temettü Verimi



(1) Birinci yasal yedeklerde yasal limite 2010'da ulaşılmıştır.

(2) 2013 temettü ödeme oranı Yönetim Kurulu kararı ile %70 olarak revize edilmiştir. Bu, Türk Telekom Grubu şirketlerinin entegre edilmesi planının uygulamaya konulmasına ve anılan entegrasyon ile bağlantılı potansiyel işlemlere hazırlanılması amacıyla alınmış bir karardır.

(3) 2019 yılı temettü ödeme oranını %25 ile sınırlayan geçici SPK düzenlemesine göre, 2019 temettü dağıtım oranı %25 olarak belirlenmiştir.

(4) 2020 temettü dağıtımı üç taksitte gerçekleştirilmiştir. Temettü verimi, dağıtım yapılan tarihler baz alınarak hesaplanmıştır.

Not: Olağan Genel Kurul kararına göre 2016, 2017, 2018 ve 2022 faaliyet dönemleri için kar dağıtımı yapılmamıştır.

Sürdürülebilirlik



Sürdürülebilirlik Stratejisi ve Odak Alanları

43

► Müşteri Odağı

Faaliyetlerde müşteri odaklı yaklaşım: müşteri deneyiminin zenginleştirilmesi odak noktası.

► Topluma Katkı

Sürdürülebilir ekonomik büyüme ve toplumsal kalkınma için temel itici güç olan bilişim teknolojilerinin kullanıma sunulması.

► Güven Odağı - Sorumlu İş Yapma

Faaliyetlerin güvenilir, dürüst, yasal ve etik kurallara uygun bir şekilde sürdürülmesi taahhüdü.

► İklim Değişimi ve Çevre

Küresel iklim değişiminin getirdiği riskler konusunda farkındalık. Çevresel sorumlulukları yerine getirme isteği. Güneş enerjisi santrallerine artan ilgi.

► İnsan Odağı

İnsan kaynağının merkeze alınarak 'Değerli Hissettirir' ilkesinin tüm insan kaynakları politikalarına, sistemlerine ve süreçlerine uygulanması.

Yer Aldığımız Sürdürülebilirlik Kuruluşları ve Endeksleri



SKA Uyumlu Hedeflerimiz

- Karbon emisyonlarını **%35*** oranında azaltmak
- Güneş enerjisinden elde edilen enerji üretim kapasitesini **%60** artırmak
- Çalışanlarımızın gelişimini desteklemek
- Sürdürülebilir topluma hizmet etmek ve fırsat eşitliği sağlamak
- Kadınların iş gücüne katılımını teşvik etmek



* 2020 yılında oluşan karbon emisyonu miktarının %35'ine karşılık gelecek kısmının düşürülmesi hedeflenmektedir.

Sürdürülebilirlik Çalışmaları

44



Çevresel Sürdürülebilirlik

- Sera gazı emisyonlarını azaltmak için **düşük karbon salımına sahip ürün ve hizmetler**
- CDP inisiyatifine katılan ilk Türk telekomünikasyon şirketi (2011'den beri)
- ISO 14001 Çevre Yönetimi Sistemi
- E-fatura
- Dijital evrak



Enerji Verimliliği

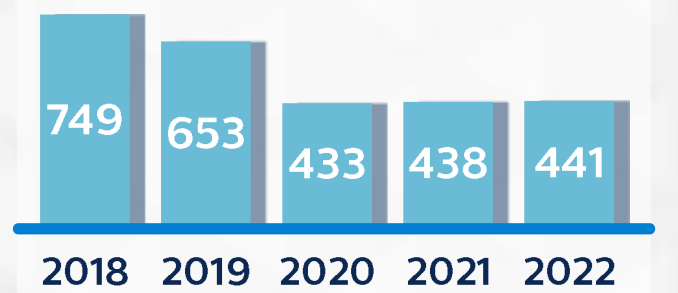
- **Yeni Nesil Şehir platformu** ile verimli kaynak kullanımı
- Baz istasyonlarında sera gazı emisyonlarını azaltmak için **doğa dostu klima kullanımı**
- Yenilenebilir enerji sistemlerinin toplam kurulu gücü **4 MW'a** çıktı
- Veri merkezlerimiz için **I-REC (Yenilenebilir Enerji Sertifikası)***
- **Akıllı Enerji Yönetimi Platformu**
- Önemli bir kilometre taşı olan **Grubun GES yatırım planları için** Grup'a, Türk Telekom'un mevcut toplam elektrik tüketiminin yaklaşık %65'ine karşılık gelen **405,8 MWe kurulu güç kapasitesi** tahsis edildi



Su & Enerji Yönetimi

- Su tüketiminin azaltılmasına yönelik **Bina Merkezileştirme Projesi**
- Hedefler doğrultusunda yıllar itibarıyla **azalan elektrik tüketimi**
- Veri merkezlerimiz için **ISO50001 Enerji Yönetim Sistemi Sertifikası***

■ Su Tüketimi (bin m3)



Atık Yönetimi

- **Atık yönetimi** ile doğal kaynakların hızla tüketilmesinin önüne geçmek
- **Sıfır Atık** projesi ile gelecek nesillere yaşanabilir bir çevre bırakmak



Sürdürülebilirlik Değerleri



İş Sağlığı ve Güvenliği

- ▶ İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulları
- ▶ **ISO 14001** Çevre Yönetim Sistemi Sertifikası
- ▶ **ISO 45001** İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Sertifikası
- ▶ **20 bin** üzerinde çalışana İş Sağlığı ve Güvenliği mevzuat eğitimi
- ▶ Entegre Yönetim Sistemi Politikası
- ▶ **ISO 9001** Kalite Yönetim Sistemi



Çalışanlarımız

- ▶ Türk Telekom çalışanlarının **%19'u** kadın, **%81'i** erkek; Türk Telekom iştirakleri çalışanlarının **%59'u** kadın, **%41'i** erkek
- ▶ Örgütlenme ve ifade özgürlüğü
- ▶ Çalışan başına ortalama eğitim saati: **35,2**
Eğitim memnuniyeti: 5 üzerinden **4,6**
- ▶ Mucit Fikir Geliştirme Sistemi; kadın istihdamının teşviki



Bilgi Güvenliği

- ▶ Bilgi Güvenliği Politikası
- ▶ Kişisel Verilerin Korunması Kanunu kapsamında farkındalık ve eğitim
- ▶ Veri güvenliği ve gizliliği ile ilgili çalışan eğitimleri
- ▶ Bilgi güvenliği sertifikasyonları: ISO 27001 & PCI-DSS Sertifikası



Tedarikçilerimiz

- ▶ Satın Alma Politikası
- ▶ Tedarikçi Performans Değerlendirme Süreci
- ▶ Güvenli çalışma şartları
- ▶ İnsan Hakları Politikası ile uyum



Etkin Sürdürülebilirlik Yönetimi

- ▶ Sürdürülebilirlik vizyonu ve odak alanlarını içeren **Sürdürülebilirlik Politikası**
- ▶ CEO (Başkan) ve üst düzey yöneticilerin yer aldığı 10 üyeden oluşan ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapan **Sürdürülebilirlik Komitesi**

Kurumsal Yönetim Öne Çıkan Noktalar

46

- ▶ 3'ü bağımsız, 9 Yönetim Kurulu Üyesi
- ▶ Yönetim Kurulu Kadın Üye Politikası ve gelecek 5 yıl içerisinde hedefe ulaşılması
- ▶ "Menfaat Sahipleri" ve "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık" başlıklarında en yüksek not alan şirketler arasında
- ▶ 2009 yılından beri BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan tek telekom şirketi
- ▶ Ayrı Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür
- ▶ Yönetim Kuruluna raporlayan Sürdürülebilirlik Komitesi
- ▶ Tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşan Denetim Komitesi



Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu

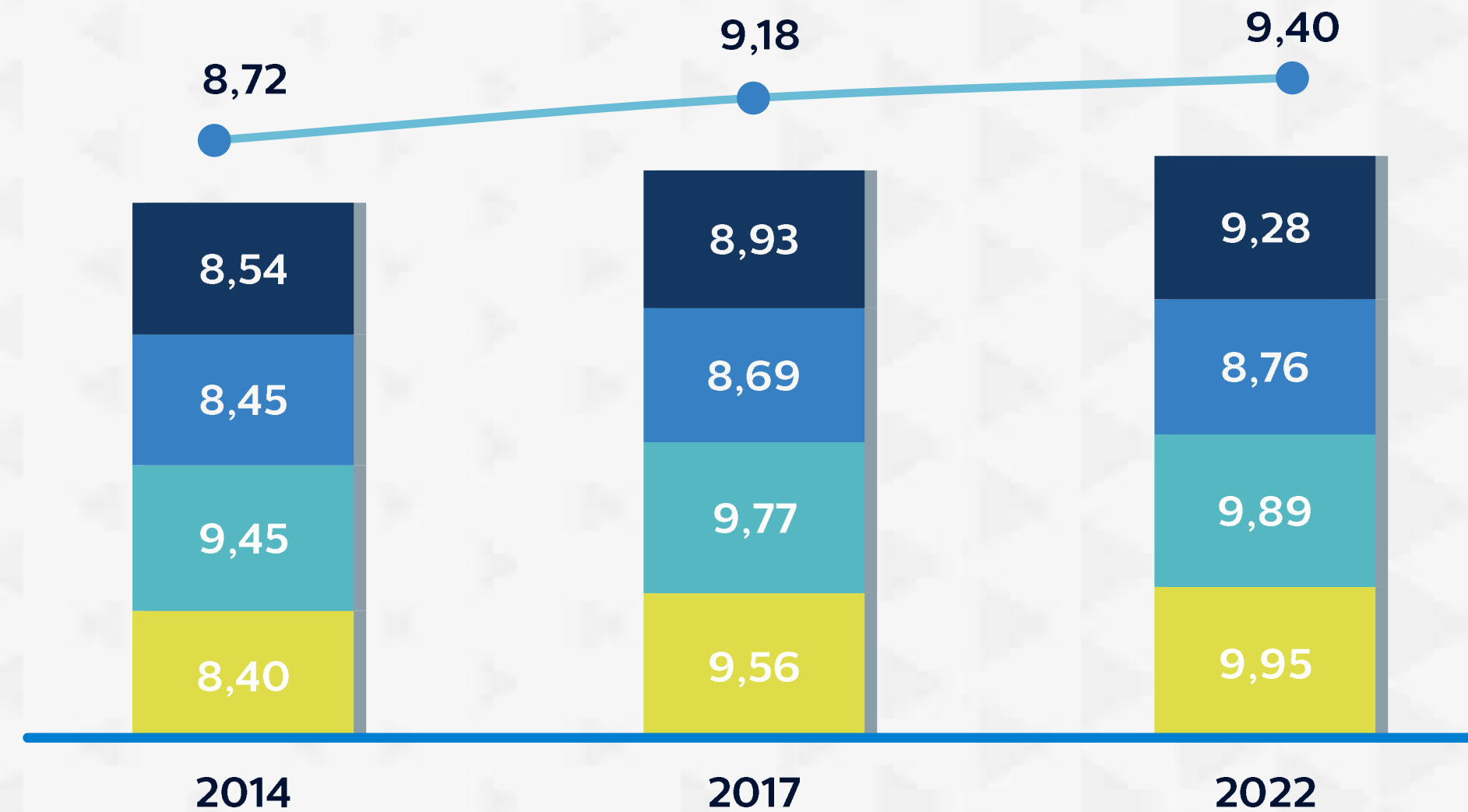
Ağırlıklı Ortalama

Yönetim Kurulu

Pay Sahipleri

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Menfaat Sahipleri



Grup Şirketleri



Grup Şirketleri

48



**5G ve ötesi gelecek nesil
telekomünikasyon teknolojileri
Ar-Ge şirketi ve çözüm sağlayıcı**

- Netsia BB Suite: Sabit şebekeler için yeni nesil genişbant erişim teknolojisi
- vRAN (RIC): Çok sayıda uluslararası patent ile LTE ve 5G için SDN Bazlı Radyo Erişim Ağı teknolojisi
- NCA Suite: Türkiye’de ve dünyada telekom operatörlerinin kullandığı Şebeke Performans Görüntüleme ve Müşteri Deneyimi Yönetimi (NPM/ CEM) çözümleri
- ULAK: Türkiye’nin ilk ve tek 4.5G (LTE-A) baz istasyonu geliştirme projesi
- DEFINE: OTAK Teknoloji çatısı altında Türkiye’nin ilk yerli DPI cihazı geliştirme projesi
- Ar-Ge çalışmalarında ürünleşme ve ticarileşme
- BBF üyesi, iştiraki Netsia ile ONF ve ONAP üyesi
- Global üreticilerle Ar-Ge ve çözüm sağlamada iş birliği



**Türkiye’nin lider yazılım
geliştirme şirketi ve sistem
entegratörü**

- Sistem Entegrasyon Çözümleri
- Fintek Ürün ve Çözümleri
- IoT Platformu ve Çözümleri
- Yapay Zeka ve Büyük Veri Çözümleri
- RPA (Robotik Süreç Otomasyonu) ve RaaS (Yönetilen Robotik Süreç Otomasyonu Hizmetleri)
- Ağ Yönetimi ve İzleme Çözümleri
- e-İşler Çözümleri
- Sağlık Çözümleri
- Akıllı Şehir ve Akıllı Mağaza Çözümleri
- SAP, İş Zekası, CRM, Proje Yönetimi Hizmetleri
- Yönetilebilir Hizmetler ve Danışmanlık Hizmetleri



**Toptan data, ses, SMS ve mobil
dolaşım hizmetlerinde Grubun
dünyaya açılan uluslararası kolu**

- Orta ve Doğu Avrupa, Türkiye ve Orta Doğu’yu kapsayan 48 bin kilometre fiber ağ
- 24 ülkede 135’den fazla varlık noktası (PoP)
- 200’den fazla iş ortağı ile yıllık milyarlarca dakika transit ses trafiği, 700’den fazla mobil dolaşım anlaşması, 350’nin üzerinde LTE mobil dolaşım anlaşması
- Değer katan eşsiz çözümler
- AMEERS ve AMEER2: Batı Avrupa’yı Orta Doğu’ya bağlayan güzergahlar
- SEA-ME-WE-5: Avrupa’yı Afrika, Orta Doğu ve Asya’ya bağlayan denizaltı kablo sistemi
- KAFOS: Karadeniz’den Avrupa’ya uzanan denizaltı kablo sistemi
- MEDTÜRK: Orta Doğu, Türkiye ve Avrupa’yı bağlayan denizaltı kablo sistemi



**Uçtan uca çok kanallı
çözümler sunan müşteri
deneyimi şirketi**

- Yetkin insan kaynağı, 15 yıllık deneyimi ve güçlü altyapısı ile telekomünikasyondan medyaya, sağlıktan finansa, lojistikten e-ticarete farklı sektörlerdeki müşterilere 7 gün 24 saat uçtan uca müşteri deneyimi hizmeti
- İletişim merkezi çözümleri
- Dijital servisler ve teknoloji çözümleri
- Müşteri deneyimi ve kalite çözümleri
- Dış kaynak yönetimi

Grup Şirketleri

49



Türkiye'nin lider ve köklü eğitim teknolojileri sağlayıcısı

- Ortaöğretim ve lise seviyesi için e-egitim ürünleri
- Önde gelen eğitim ürünleri: Raunt, SEBIT VCloud ve Vitamin Kitapları
- Türkiye ve Kuzey Kıbrıs e-egitim dönüşüm projelerinde içerik ve platform sağlayıcısı



Kurumsal risk sermayesi şirketi

- Yapay zeka, dijital çözümler, sağlık, eğitim gibi alanlarda erken aşamadaki girişimlerin ve ölçeklenebilir hedef girişimlerin büyümesine katkıda bulunan yatırımlara odaklanma
- Sağlık: Virasoft, DoctorTurkey ve Kidolog
- Eğitim: MentalUP
- Enerji: Eltemtek
- Sosyal Medya: APPYAP
- Dijital Pazarlama: Earnado
- Yapay Zeka: Syntonym, B2Metric, Optiyol, QuantWiFi, MythAI, Arcanor, Cameralyze



Ödeme hizmetleri ve elektronik para şirketi

- Yenilikçi ve güvenilir ödeme çözümleriyle hem müşterilere hem de sektöre değer katan ürün ve hizmetler
- Ödeme ve elektronik para hizmetleri için TCMB lisansı
- Mobil ödemede sürekli genişleyen üye iş yeri ağı ile güçlü pozisyon
- Pokus ile yenilikçi fintek çözümleri
- Diğer ödeme hizmetlerinde ve ürünlerinde (Kurum Fatura Ödeme, Fatura Analitiği, Sanal Pos, Android Pos, vb.) büyüme



Türk Telekom'un BDDK lisanslı finansman şirketi

- Dijitalleşmenin öncülük ettiği, değişen satın alma ve ödeme alışkanlıklarına uygun bireysel ve ticari finansman
- Türk Telekom'un yaygın bayi kanalı ile geniş müşteri bazına ulaşma, finansal sektörün büyümesine ve finansmana erişimin artmasına katkı
- Müşterilerin teknolojik ihtiyaçları için finansman desteği yanında kolay ve hızlı fintek deneyimi
- Sürekli gelişim bakış açısı ile odağına müşteri deneyimini koyarak ayrıştan hızlı büyüme



Ekler

Kar – Zarar Tablosu

51

(milyon TL)	2Ç '22	1Ç '23	2Ç '23	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	10.732	15.253	17.947	%17,7	%67,2
FAVÖK	4.404	4.781	6.036	%26,2	%37,1
Marj	%41,0	%31,3	%33,6		
Faaliyet Karı	2.494	2.117	3.369	%59,1	%35,1
Marj	%23,2	%13,9	%18,8		
Finansal Gel. / (Gid.)	(2.321)	(1.730)	(5.190)	%200,1	%123,7
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(1.774)	(575)	(4.184)	%627,3	%135,9
Faiz Gel. / (Gid.)	(739)	(892)	(963)	%7,9	%30,3
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	191	(262)	(43)	%(83,5)	a.d.
Vergi Gel. / (Gid.)	1.219	258	1.221	%372,8	%0,2
Net Kar	1.392	645	(601)	a.d.	a.d.
Marj	%13,0	%4,2	%(3,3)		

Bilanço

52

(milyon TL)	30.06.2022	31.03.2023	30.06.2023
Toplam Varlıklar	65.226	88.552	103.787
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.231	6.808	9.009
Maddi Duran Varlıklar ¹	19.479	30.624	31.772
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.024	18.324	19.843
Kullanım Hakkı	1.856	1.970	2.111
Diğer Varlıklar ²	23.636	30.826	41.052
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	65.226	88.552	103.787
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	8.795	16.779	16.770
Faize Tabi Yükümlülükler ³	39.963	50.228	61.766
<i>Banka Kredileri ve Tahviller</i>	38.300	48.604	59.923
<i>Kiralama Yükümlülükleri</i>	1.663	1.624	1.843
Diğer Yükümlülükler ⁴	13.207	18.285	21.991

(1) Maddi duran varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerir.

(2) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar, stoklar, ertelenmiş vergi varlığı, kullanım hakkı varlıkları, vergi varlığı ve diğer cari varlıklar

(3) Kısa ve uzun vadeli borçları ve kiralama yükümlülüklerini içerir.

(4) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: ertelenmiş vergi borcu, ticari borçlar, karşılıklar, dönem karı vergi yükümlülüğü, ilişkili taraflara borçlar, diğer kısa vadeli yükümlülükler ve kıdem tazminatı karşılıkları

Nakit Akış Tablosu

53

(milyon TL)	2Ç '22	1Ç '23	2Ç '23	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	3.679	747	5.440	%627,7	%47,8
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	(2.192)	(2.752)	(3.159)	%14,8	%44,1
Yatırım Harcamaları	(2.477)	(3.208)	(3.606)	%12,4	%45,6
Diğer Yatırım Faaliyetleri	285	456	447	%(2,0)	%56,9
Kur Korumalı Vadeli Mevduat	(294)	(2.051)	(118)	%(94,3)	%(60,0)
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akışı ¹	(4.802)	6.030	(393)	a.d.	%(91,8)
Nakit Pozisyonunda Meydana Gelen Net Değişim ²	(3.610)	1.975	1.770	%(10,4)	a.d.

(1) Yabancı para çevirim farkları dahildir.

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

Gelir Dağılımı

54

(milyon TL)	2Ç '22	1Ç '23	2Ç '23	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
Sabit Ses	727	932	936	%0,4	%28,6
Genişbant	3.286	4.400	4.777	%8,6	%45,4
Mobil	3.722	5.537	6.729	%21,5	%80,8
TV	122	153	168	%9,8	%38,2
Kurumsal Veri	725	1.042	1.177	%13,0	%62,4
Uluslararası Gelirler	567	962	1.068	%11,1	%88,3
Diğer ¹	784	1.434	1.835	%27,9	%134,1
Eliminasyonlar	(22)	(27)	(30)	%12,5	%38,3
UFRYK 12 Dışı Gelir	9.910	14.432	16.660	%15,4	%68,1
UFRYK 12	821	821	1.287	%56,7	%56,7
Toplam Gelir	10.732	15.253	17.947	%17,7	%67,2

(1) Bilişim ve İletişim Teknolojileri şirketleri, cihaz satışları, ara bağlantı ve diğer gelirleri içermektedir.

Faaliyet Giderleri Dağılımı

55

(milyon TL)	2Ç '22	1Ç '23	2Ç '23	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
Doğrudan Giderler	2.171	3.252	3.869	%18,9	%78,2
Arabağlantı Giderleri	660	935	1.041	%11,4	%57,6
Vergi Giderleri	908	1.377	1.620	%17,6	%78,5
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	37	60	59	%(1,6)	%61,2
Cihaz ve Teknoloji Satışları Maliyeti	362	564	768	%36,0	%111,8
Diğer Doğrudan Giderler	203	316	380	%20,4	%87,2
Ticari Giderler	368	446	641	%43,6	%74,3
Diğer Giderler	3.063	6.047	6.263	%3,6	%104,5
Network ve Teknoloji Giderleri	1.286	1.913	2.100	%9,7	%63,3
Personel Giderleri	1.738	3.789	3.762	%(0,7)	%116,5
Diğer Giderler	39	345	402	%16,5	%933,9
Ara Toplam	5.601	9.745	10.772	%10,5	%92,3
UFRYK 12	727	727	1.139	%56,7	%56,6
Toplam Faaliyet Giderleri	6.328	10.472	11.911	%13,7	%88,2

Operasyonel Gelişmeler

56

	2Ç '22	1Ç '23	2Ç '23	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
Toplam Erişim Hattı Sayısı (mn)	17,1	17,2	17,3	%0,5	%1,1
Sabit Ses Abone Sayısı ¹ (mn)	10,1	9,2	9,0	%(2,6)	%(11,7)
Yalın Genişbant Abone Sayısı (mn)	6,9	8,0	8,3	%4,1	%19,8
Sabit Ses ARPU (TL)	23,6	33,1	34,4	%3,8	%45,6
Genişbant Toplam Abone Sayısı (mn)	14,6	14,8	15,0	%1,0	%2,7
Fiber Abone Sayısı (mn)	10,7	11,8	12,2	%3,6	%14,5
Eve Binaya kadar Fiber (mn)	3,1	3,6	3,8	%5,4	%24,3
Saha Dolabına Kadar Fiber (mn)	7,6	8,2	8,4	%2,8	%10,5
Genişbant ARPU (TL)	75,4	98,7	106,9	%8,3	%41,7
Toplam Tivibu Abone Sayısı² (mn)	2,9	2,9	2,9	%(0,1)	%0,5
Tivibu Ev Abone Sayısı ³ (mn)	1,5	1,4	1,4	%(0,3)	%(2,6)
Tivibu ARPU (TL)	25,7	33,1	36,2	%9,4	%40,9
Mobil Toplam Abone Sayısı (mn)	24,6	25,6	25,6	%(0,0)	%4,0
Mobil Faturalı Abone Sayısı (mn)	16,3	17,2	17,5	%1,4	%7,5
Mobil Ön Ödemeli Abone Sayısı (mn)	8,4	8,4	8,1	%(2,9)	%(2,8)
Mobil Karma ARPU (TL)	49,8	71,0	86,3	%21,5	%73,2
Mobil Faturalı ARPU (TL)	56,8	78,3	94,3	%20,4	%66,1
Mobil Ön Ödemeli ARPU (TL)	34,7	54,2	65,3	%20,4	%88,1

(1) PSTN ve THK sayısını içermektedir

(2) IPTV, Uydu, ve Tivibu GO abonelerini içermektedir

(3) IPTV ve Uydu abonelerini içermektedir

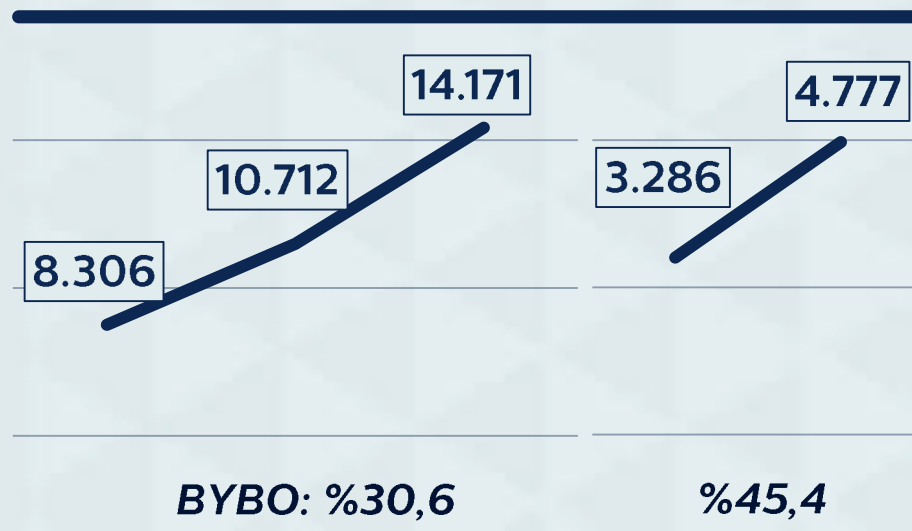
İş Kolları Performansı

57

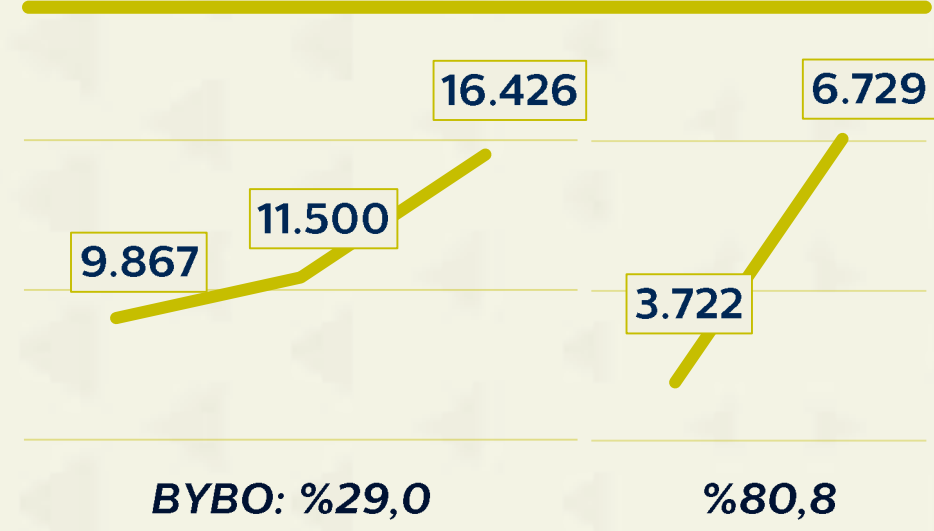
Gelir (milyon TL)

Büyüme

Sabit Genişbant



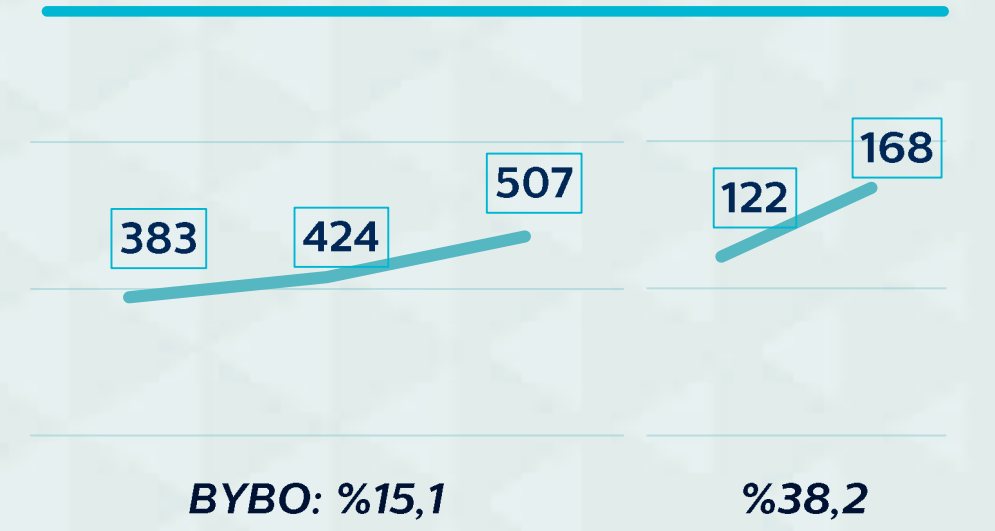
Mobil



Sabit Ses

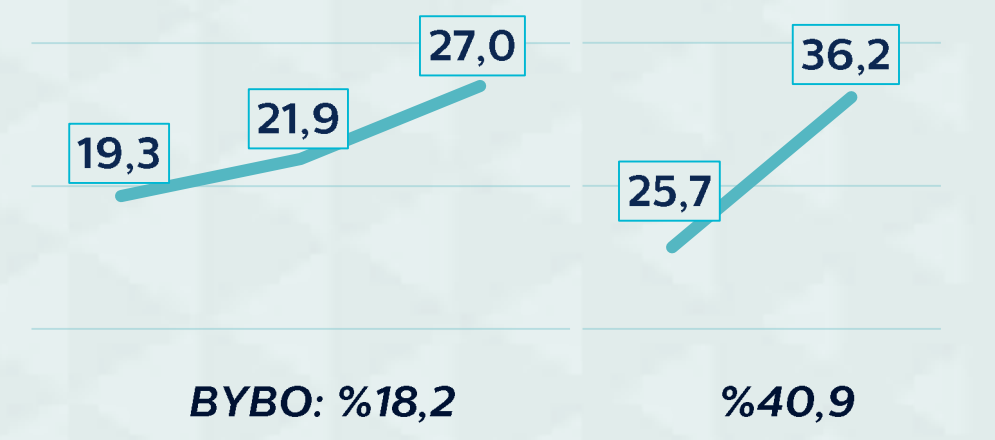
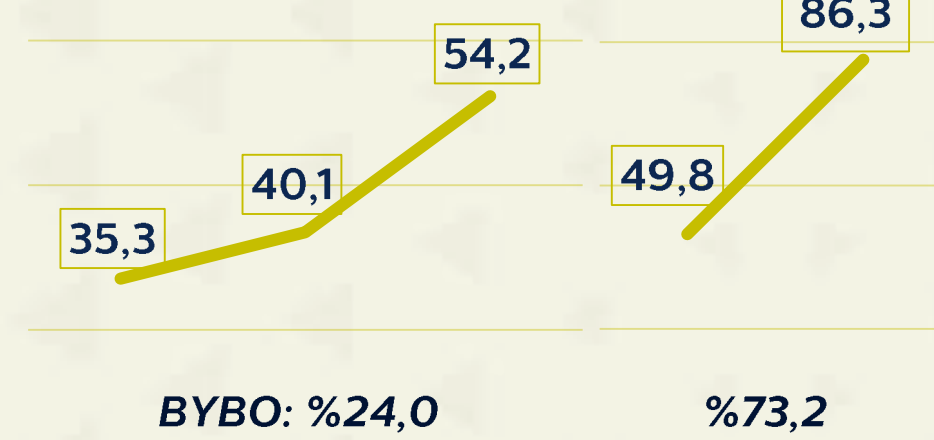
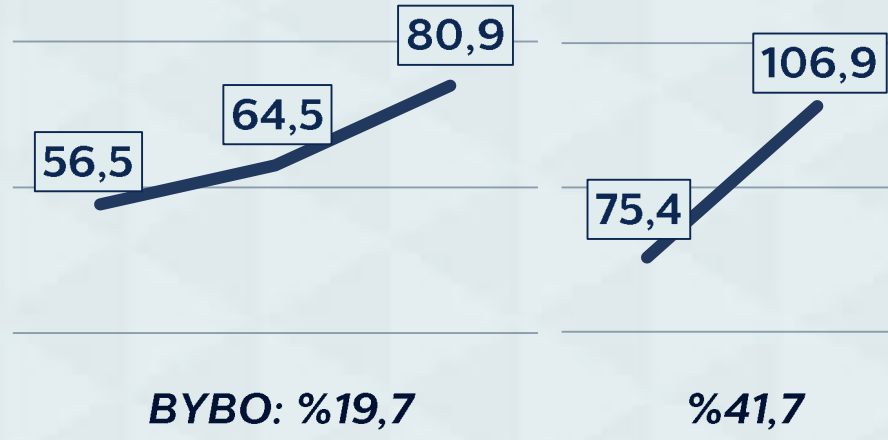


TV (Tivibu Ev)



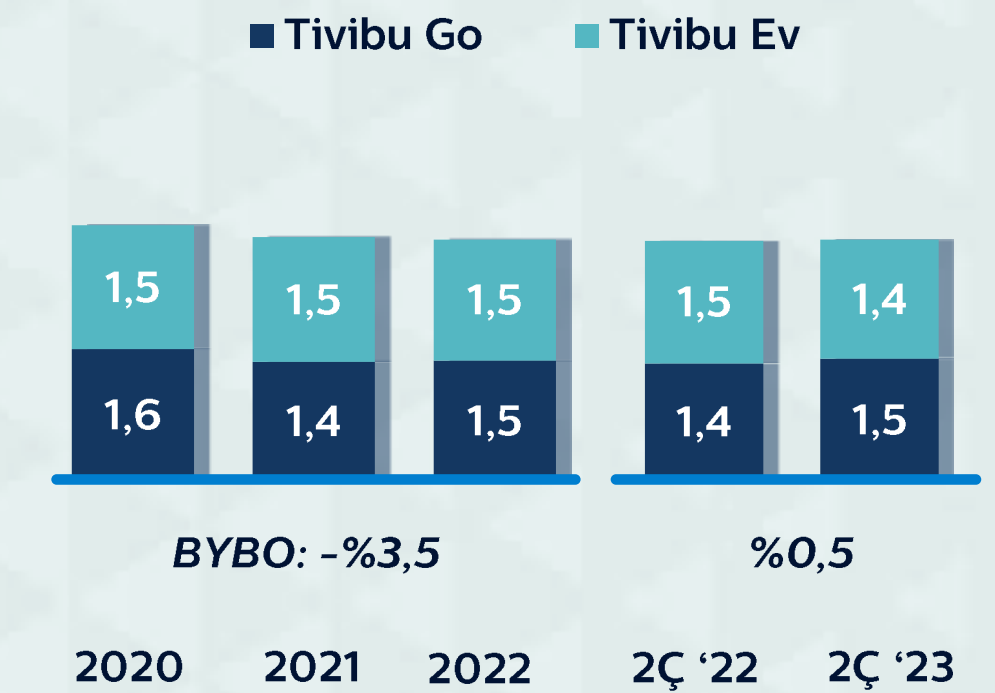
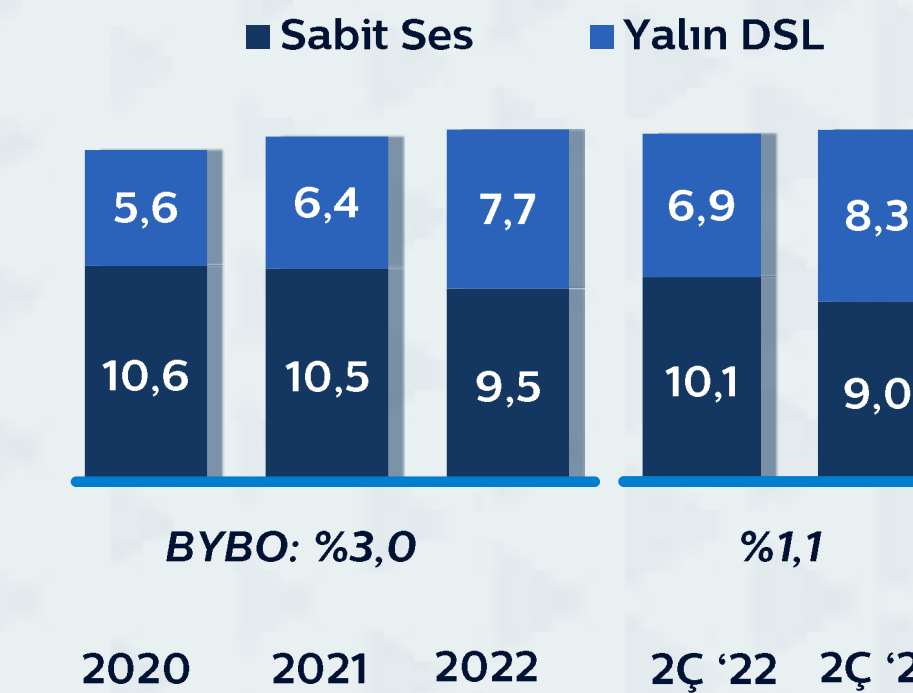
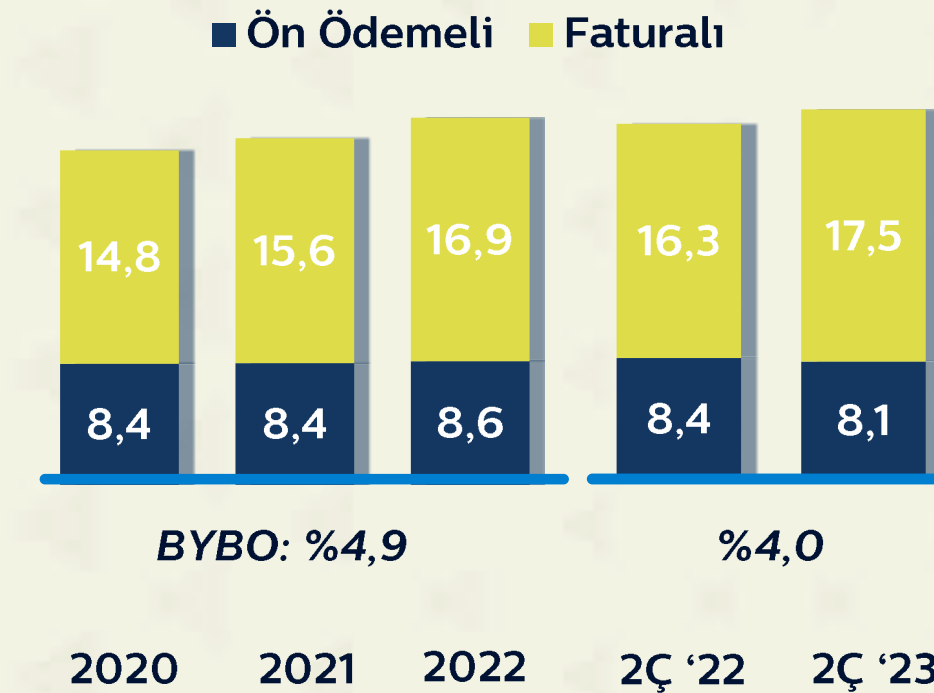
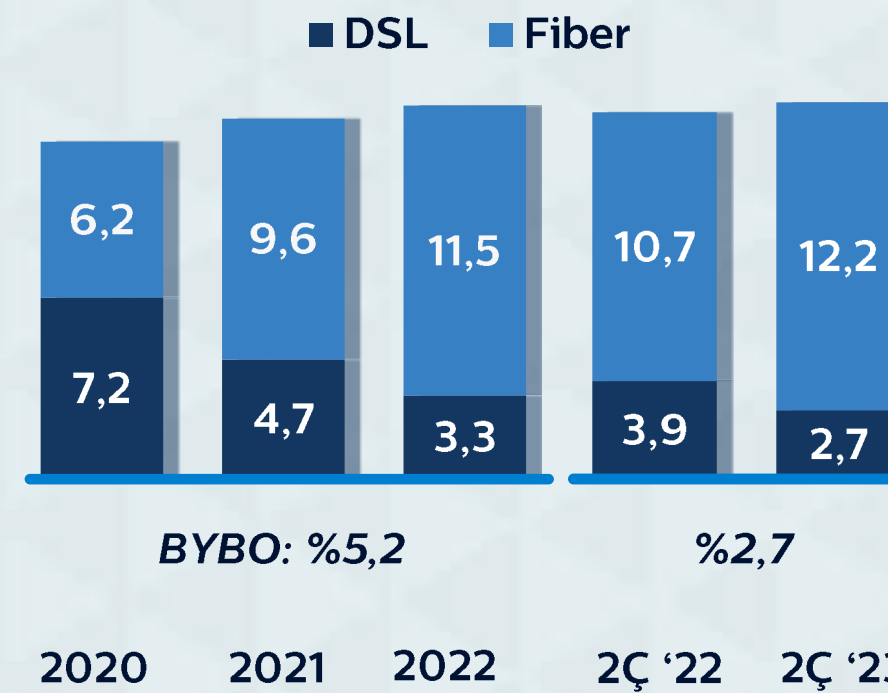
ARPU (TL)

Büyüme



Abone (mn)

Büyüme



Hissedar Yapısı

58

Hissedarlık Yapısı ve Kurumsal Yapı



Hisselerin %60'ı
Türkiye Varlık Fonu'na aittir.



Hisselerin %25'i
Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığına aittir.



Hisselerin %15'i
2008'den beri Borsa İstanbul'da halka açık.
(halka açık hisselerin %1,68'i Türkiye Varlık Fonuna aittir)

Hissedarlık Yapısı



TTMOBİL — 100% — Türk Telekom Değerli Hissettirir — 100% — TTNET



Regülatif Gelişmeler

59

Nisan

- Arabağlantı ücretlerinde sabit için %10, mobil için %33 indirim gerçekleşti

Kasım

- 3G ihalesi yapıldı
- Mobil numara taşınabilirliği hizmete sunuldu
- Yeni Elektronik Haberleşme Kanunu yürürlüğe girdi

2008

Nisan

- Mobil arabağlantı ücretlerinde yaklaşık %52 indirim
- Çift tandem sabit ara bağlantı ücretlerinde %17 indirim
- Mobilden mobile azami fiyat %38 oranında düştü
- Dakika/TL ücretlendirme modeli hizmete sunuldu

Aralık

- Yalın ADSL hizmeti sunulmaya başlandı

2010

Ocak

- Toptan hat kiralama hizmete sunuldu

Kasım

- Uluslararası sabit çağrı sonlandırma oranlarında ve fiyatlarında serbestleşme

2012

Temmuz

- Sabit hat üzerinden yapılan aramalar serbestleştirildi. Buna göre, Türk Telekom artık etkin piyasa gücü olarak konumlanmamaktadır

2014

Nisan

- 4.5G hizmeti lansmanı

Ağustos

- TCELL'in mobil şebeke içi fiyat tabanı düzenlemesi kaldırıldı

Ekim

- Port-Transmisyon modeline geçiş için süre bitimi

2016

Ocak

- Adil Kullanım Kotası kaldırıldı

2019

Şubat

- TT Mobil yeniden "Mobil Azami Ücret Tarifesi" yükümlüsü oldu

2022

2009

Ocak

- Mobil SMS mobil çağrı sonlandırma ücretinde yaklaşık %50-%55 indirim

Mart

- İnternet servisleri Özel İletişim Vergisi'nde indirim (%25'ten %5'e)

Nisan

- TCELL için şebeke içi fiyat tabanı uygulaması

Mayıs

- Mobil arabağlantı ücretlerinde %29 indirim
- Mobil sanal operatörlük hizmetlerine ilişkin düzenleme yürürlüğe girdi

Temmuz

- 3G hizmetleri lansmanı

Eylül

- Sabit hat numara taşınabilirliği hizmete sunuldu
- Yerel aramalarda serbestleşme

2011

Nisan

- Mobil şebeke dışı azami fiyat %4 oranında arttı
- SMS azami fiyatı %48 oranında düştü

Eylül

- Mobil için uluslararası aramalardaki arabağlantı ücretlerinde ve fiyatlamasında serbestleşme

Ekim

- Beş yıl boyunca veya fiber internet abonelerinin sabit genişbant aboneleri içindeki oranı %25 seviyesine ulaşana kadar fibere erişim hizmetlerinin (Eve/Binaya kadar fiber) pazar analizi sürecine dahil edilmemesi kararı

2013

Mart

- TCELL için mobil şebeke içi fiyat tabanı düzenlemesi (1.7x mobil çağrı sonlandırma ücreti)

Nisan

- Mobil SMS sonlandırma ücretinde %75 indirim

Temmuz

- Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde %20 indirim

Eylül

- Kanal paylaşımı resmi olarak başladı

2015

Ağustos

- LTE ihalesi yapıldı

2018

Ocak

- ÖİV oranları mobil, sabit genişbant, sabit ses ve TV için %7,5 olarak belirlendi

2021

Ocak

- ÖİV oranları, mobil, sabit genişbant, sabit ses ve TV için %10 olarak belirlendi

Haziran

- Ocak 2022'den itibaren mobil arabağlantı ücretlerinin tüm operatörler için 3 yıl içerisinde kademeli olarak 2,10 kuruş olarak eşitlenmesine karar verildi

2023

Temmuz

- Genel KDV oranı %18'den %20'ye; %8 indirimli KDV oranı %10'a yükseltildi

1995**PTT'den Ayrılma**

Türk Telekom PTT'den ayrıldı.

2004**Aycell ve Aria Birleşmesi**

Aycell ve İŞ-TİM'in Aria'sının birleşmesi sonucu "Avea İletişim Hizmetleri A.Ş." kuruldu.

2006**Avea Hisse Alımı**

Türk Telekom, İŞ-TİM'in %40,55 oranındaki hissesini satın alarak Avea'daki hissesini %81,12'ye yükseltti.

2010**Invitel'in Alımı**

Türk Telekom, uluslararası taşıma ve altyapı işlerine tamamlayıcı olarak, Orta ve Doğu Avrupa bölgesinin önde gelen toptan kapasite sağlayıcısı Invitel International'ı (yeni adıyla Türk Telekom International) bünyesine kattı.

2014**Tahvil İhracı**

Türk Telekom her biri 500 milyon ABD doları tutarında 5 ve 10 yıl vadeye sahip olmak üzere 2 dilim halinde toplamda 1 milyar ABD doları tutarında tahvil ihraç etti.

2016**Tek Marka**

Türk Telekom mobil,sabit ses, genişbant ve TV markalarını "Türk Telekom" tek markası altında birleştirdi. Türk Telekomünikasyon A.Ş., TTNET A.Ş. ve Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin tüzel kişilikleri korunmaktadır.

2019**Tahvil İhracı**

Türk Telekom, 6 yıl vadeli 500 milyon Dolar tutarındaki tahvil ihracını başarıyla gerçekleştirdi.

2022**Hissedar Değişimi**

LYY ve TVF arasında hisse devir işlemleri sona erdi. LYY sahip olduğu %55 TTKOM hissesini TVF'ye sattı.

Tüketici Finansmanı Şirketi'nin Kurulması

Tüketici Finansmanı şirketi TT Finansman A.Ş. kuruldu.

2001**Aycell'in Kurulması**

Türk Telekom'un GSM operatörü Aycell kuruldu (Aycell 2004 yılında Aria ile birleşerek AVEA ismini aldı).

2005**Özelleştirme**

Özelleştirme çalışmaları sonucunda %55 hissesi Oger Telekom'a devredildi.

2008**Halka Arz**

T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın %15 oranındaki hissesi halka arz edilerek Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladı.

3G

3G ihalesi

2013**Entegrasyon Projesi Başlangıcı**

Müşteri odaklı organizasyon için entegrasyon projesi başlatıldı.

2015**Avea Hisse Alımı**

Avea hisse alımının tamamlanmasıyla Türk Telekom, Avea İletişim Hizmetleri A.Ş. hisselerinin tamamına sahip oldu.

LTE

LTE ihalesi

2018**KRS Şirketi'nin Kurulması**

Kurumsal Risk Sermayesi şirketi "TT Ventures Proje Geliştirme A.Ş." ünvanı ile kuruldu.

Hissedar Değişimi

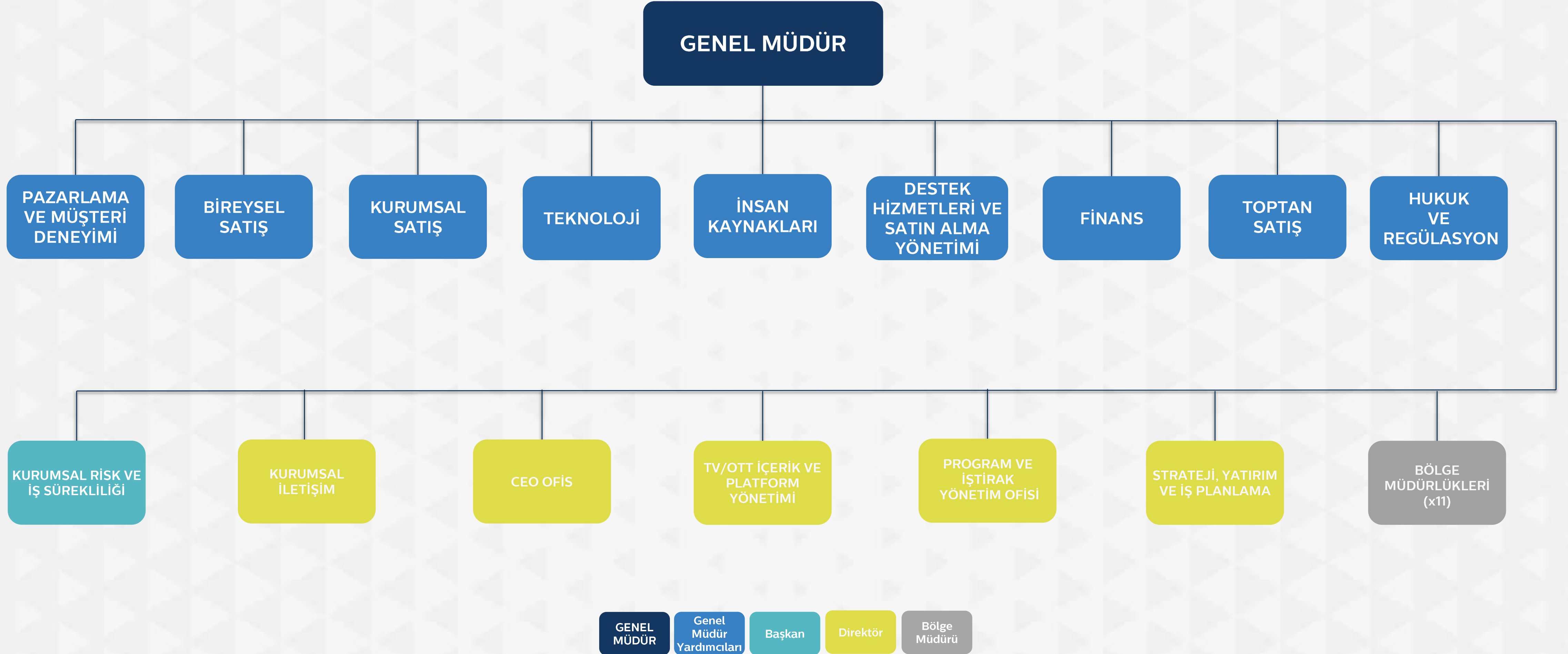
Türk Telekom'un %55 hissesi OTAŞ'tan LYY Telekomünikasyon A.Ş. (LYY) devredildi.

2020**Tahvil İhracı**

Türk Telekom, 402 gün vadeli 150 milyon TL ilk yurt içi tahvil ihracını gerçekleştirdi.

Organizasyon Yapısı

61



Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri



ttinvestorrelations.com



investorrelations@turktelekom.com.tr



twitter.com/ttkomir



+90 212 309 96 30

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

