

Türk Telekom

Yatırımcı Sunumu

2020 1Ç

Türk Telekom



Yasal Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. (Şirket) tarafından Türk Telekom Grubu şirketleri faaliyetleri ile ilgili olarak 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 gerek duyabilir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir.

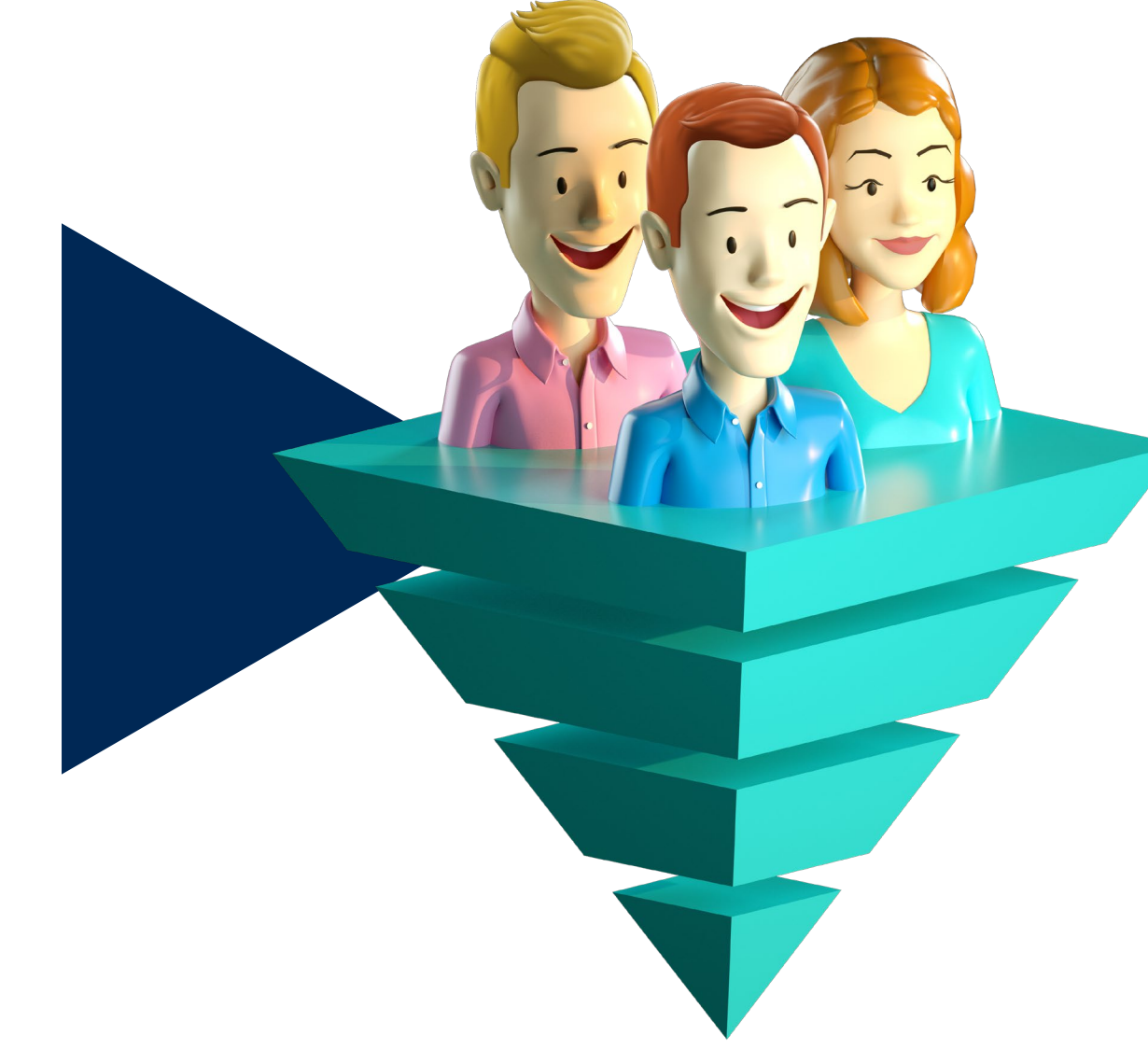
Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez. Bu sunumda belirtilen PSTN ve toptan genişbant hizmetleri Türk Telekomünikasyon A.Ş. tarafından, perakende internet hizmetleri TTNET A.Ş. tarafından, Mobil hizmetler TT Mobil İletişim Hizmetleri A.Ş. tarafından sunulmaktadır. Sunumda kullanılan Türk Telekom® markası, Türk Telekom Grubu şirketleri ortak markasıdır. Tüm grup şirketlerinin tüzel kişilikleri korunmaktadır. Sunumda yer alan veriler ile Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu tarafından açıklanan sektör verileri arasında farklar olabilecektir. Bu farklar finansal verilerin solo/konsolide olarak açıklanması ve ARPU için hesaplama metodlarında farklılıklar olmasından kaynaklanmaktadır.

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.

Türk Telekom Öne Çıkan Noktalar



**Türkiye'de
LİDER ŞİRKET**
Entegre telekom
hizmetleri teklifleri



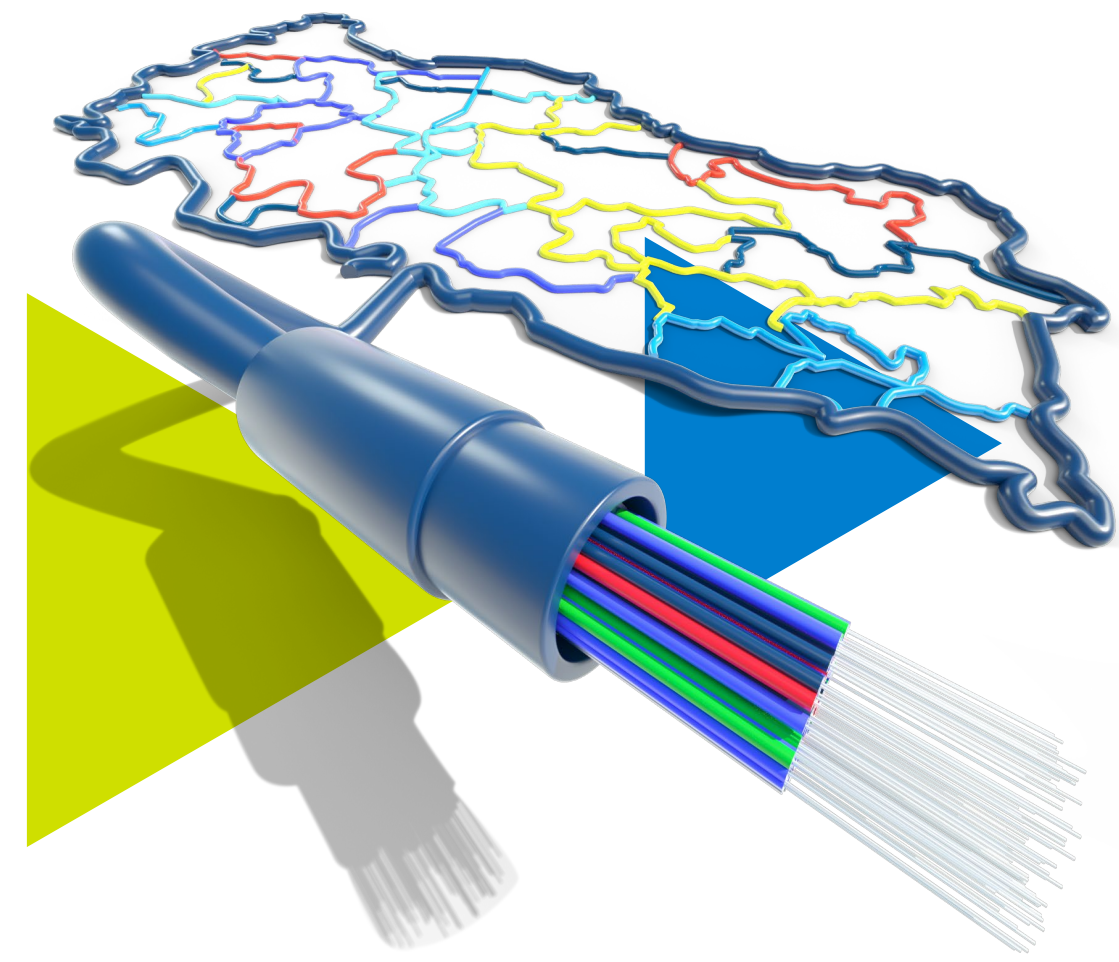
48,4 milyon
Aboneye Hizmet



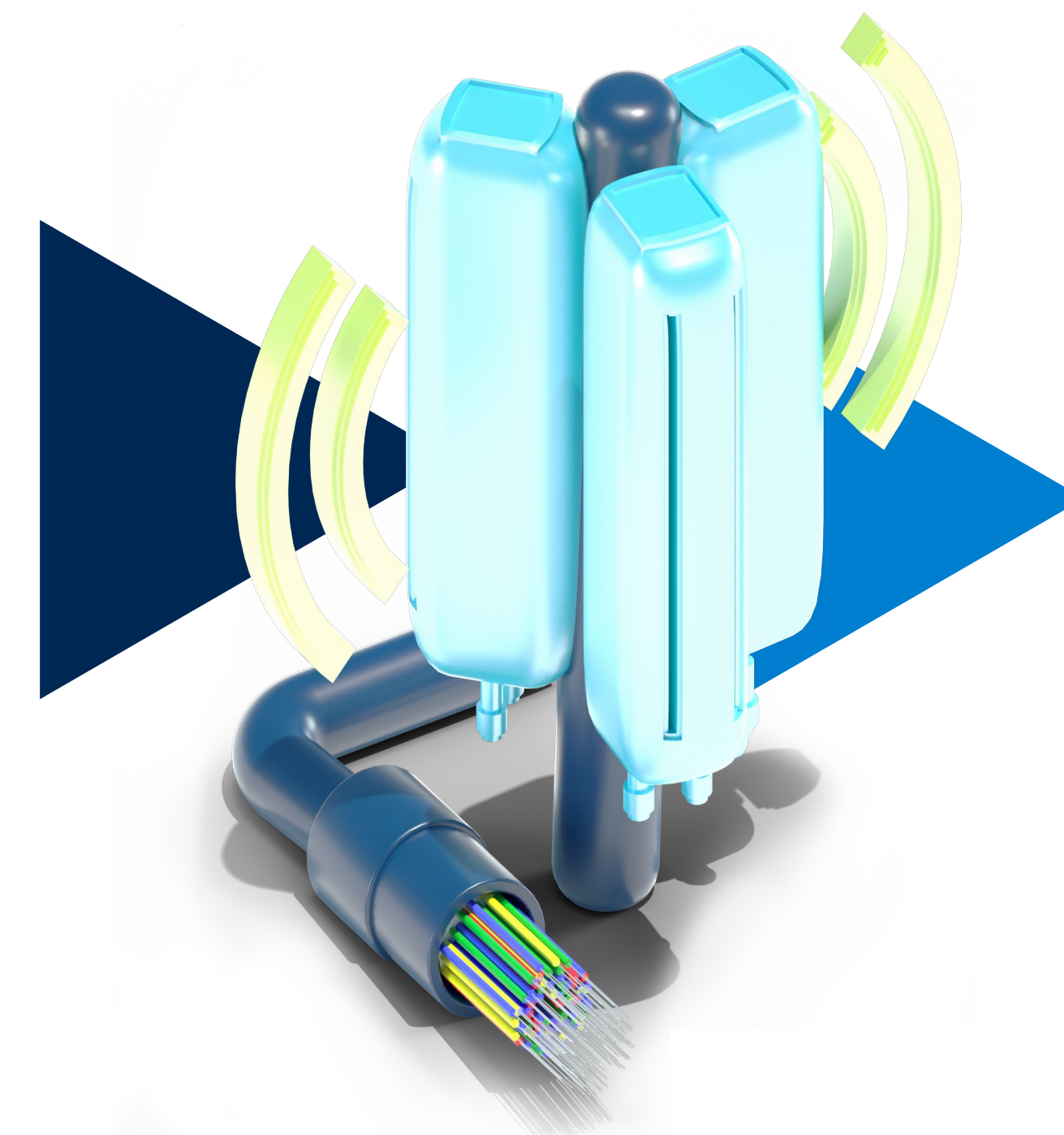
%92
LTE
Nüfus Kapsama Oranı



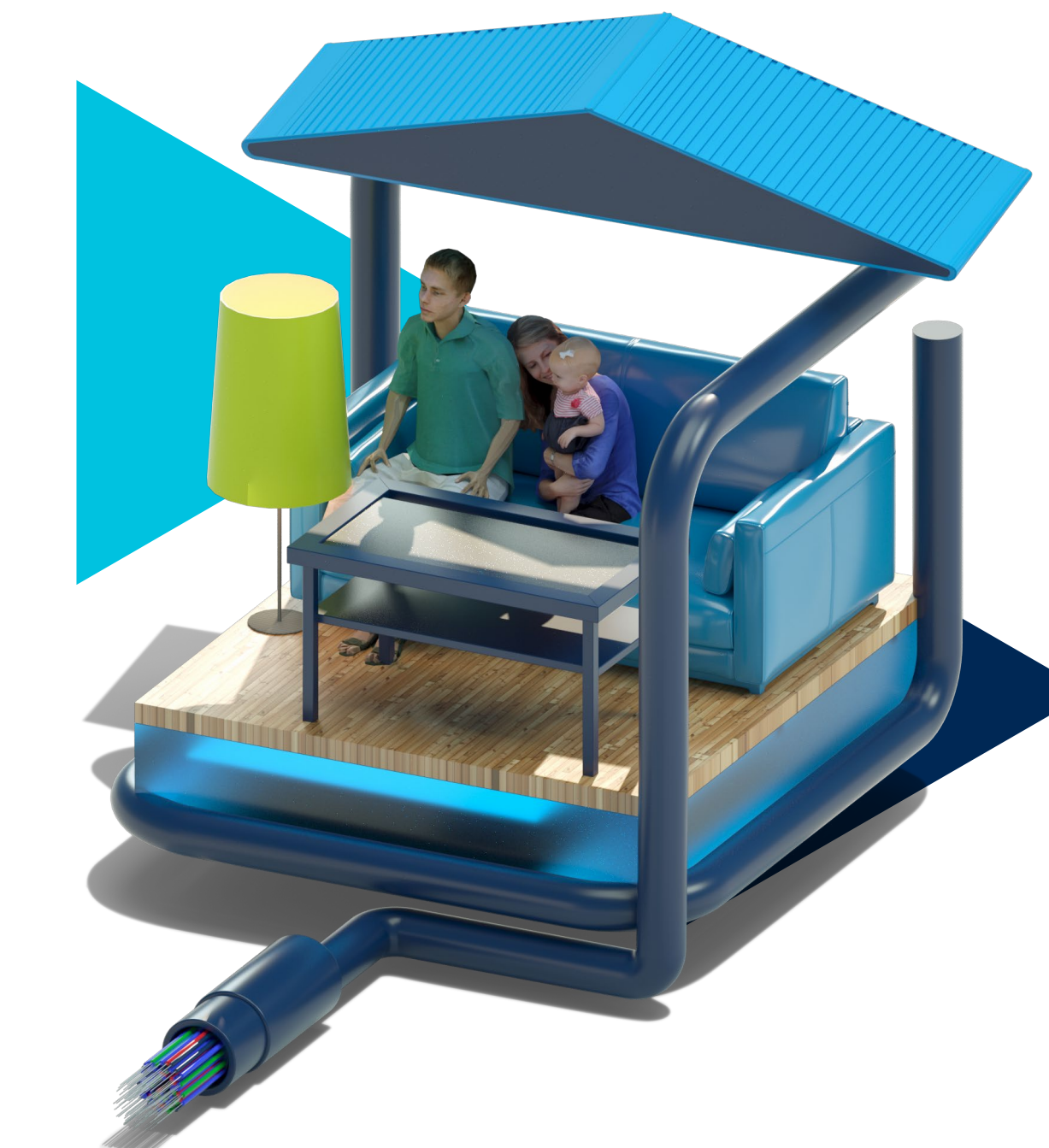
TV
Pazarında
2. oyuncu



308 bin km
fiber altyapı
81 ilde



~%45
fiberle bağlı
LTE Baz İstasyonu



22,6 milyon
Fiber Hane Kapsaması*

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

Strateji

BÜYÜME

VERİMLİLİK

GELENEKSEL FAALİYETLER

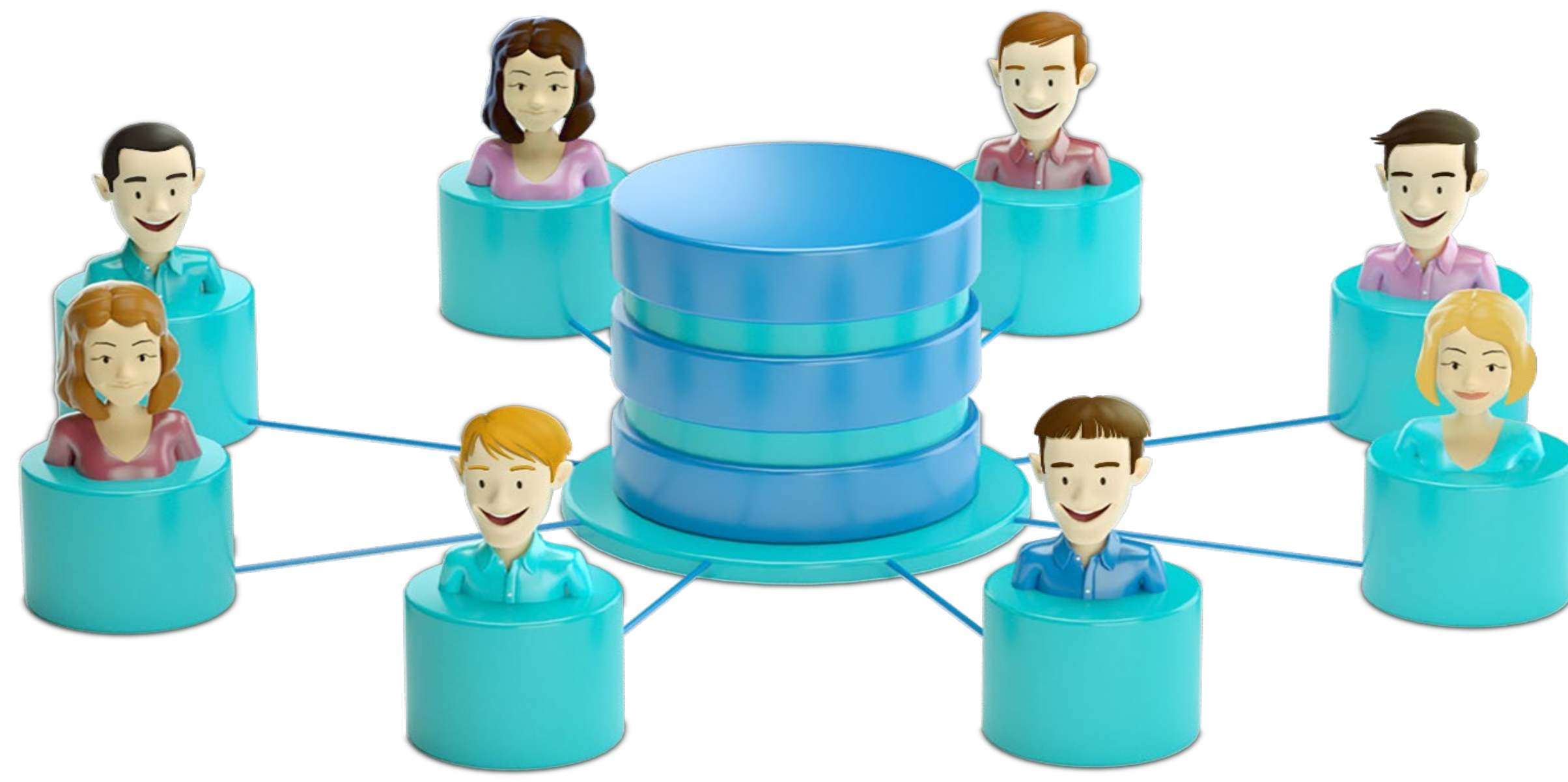
- ▶ Erişim hattı sayısının artırılması ve hanelerle faturalama ilişkisinin güçlendirilmesi
- ▶ Toptan operasyonlarında öncelikli sabit ve mobil altyapı sağlayıcısı konumunun güçlendirilmesi
- ▶ Mobil pazarda adil pazar payına ulaşılması
- ▶ Kurumsal servislerde segment penetrasyonunu arttırarak gelir büyümesinin sağlanması
- ▶ Sıkı maliyet kontrolü ile giderlerde iyileşme sağlanması
- ▶ Yatırım harcamalarının disiplinli yönetimi
- ▶ Organizasyonel dönüşümün sağlanması
- ▶ Rekabetçi müşteri deneyimi sağlanması

YENİLİKÇİ FAALİYETLER

- ▶ Sürdürülebilir büyüme için yeni gelir alanlarından pay alınması
- ▶ Temel servislerin yanında fırsat odaklı girişimler ile değer yaratılması
- ▶ İştirakler ile değer yaratılması
- ▶ İç dijitalleşme ile iş modellerinin ve süreçlerinin değişimi
- ▶ Teknoloji dönüşümüne hazır olunması– 5G'ye hazır olunması

Çoklu Tekliflerde En Güçlü Pozisyon

%80 Bilgilerinin grup şirketleri arasında paylaşılmasına izin veren abone oranı

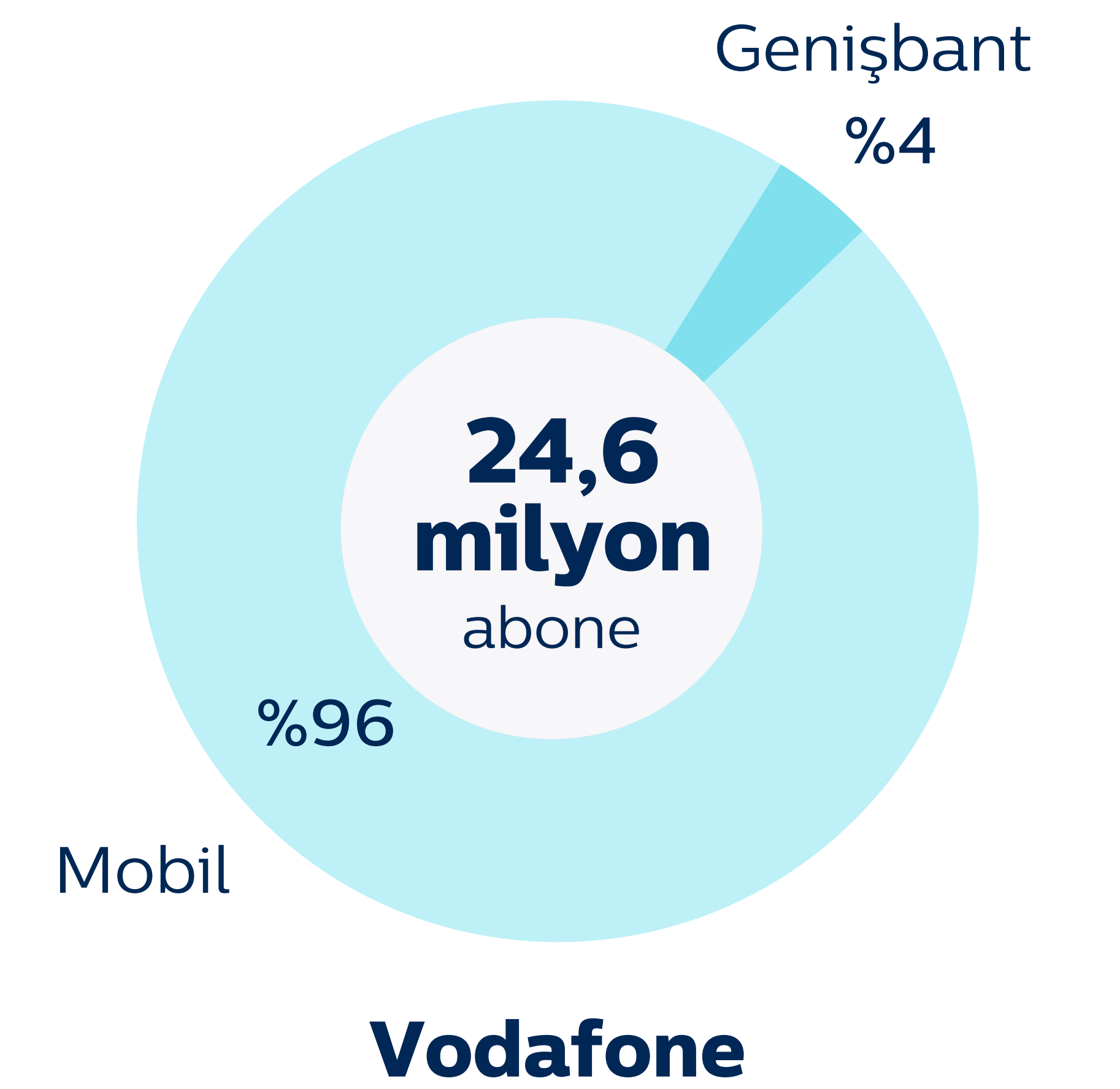
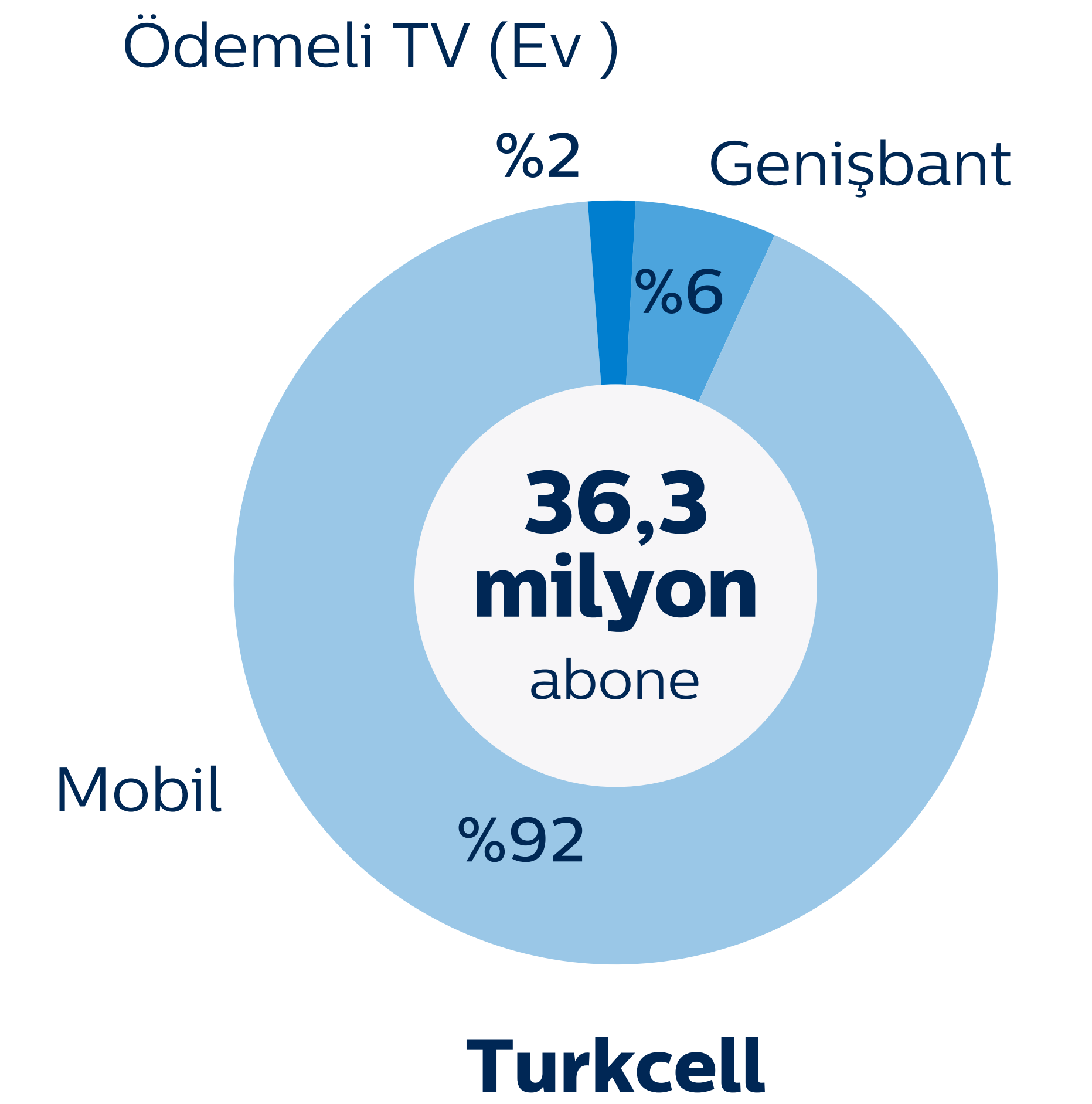
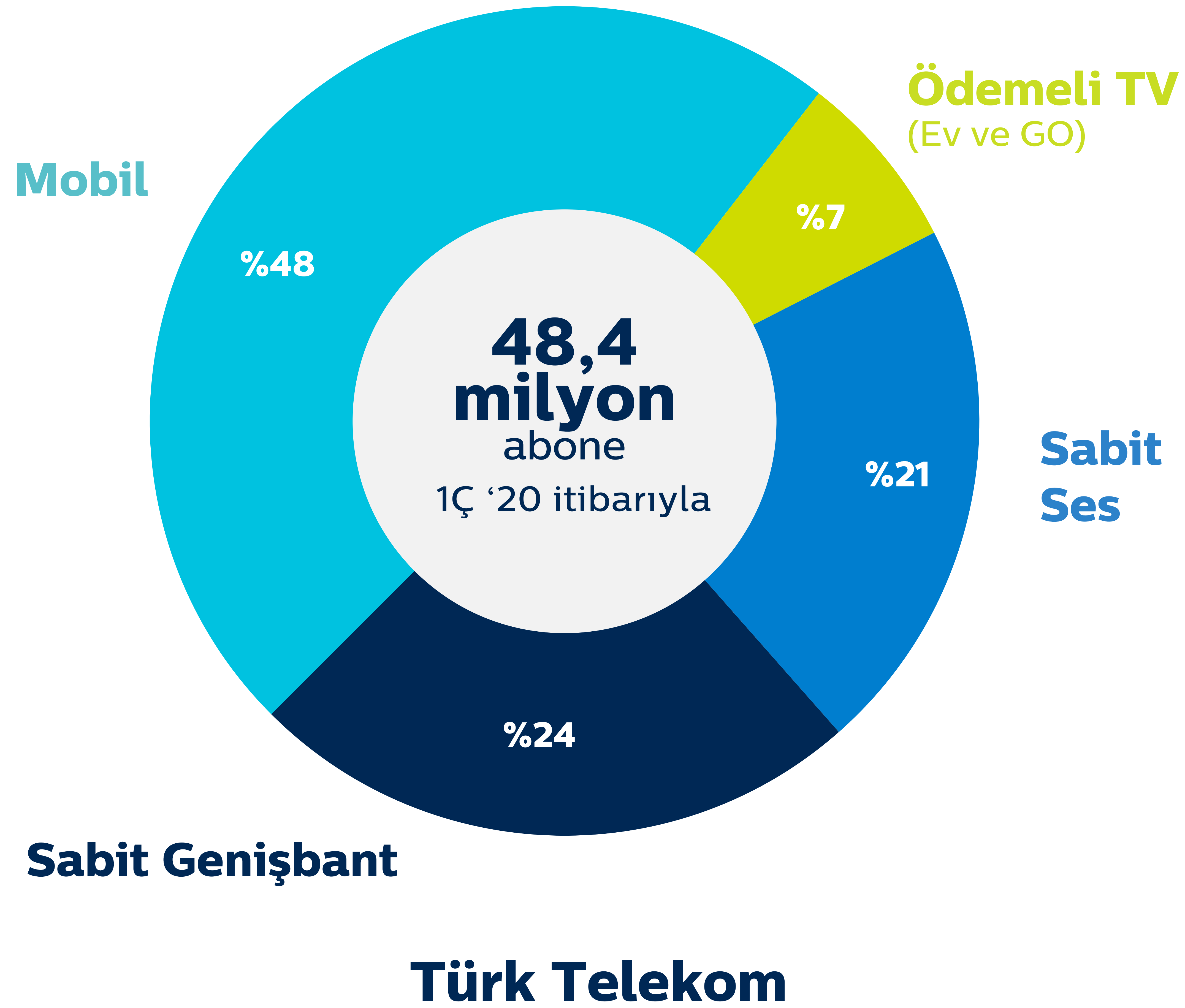


Çoklu ürün sahipliği **%63***

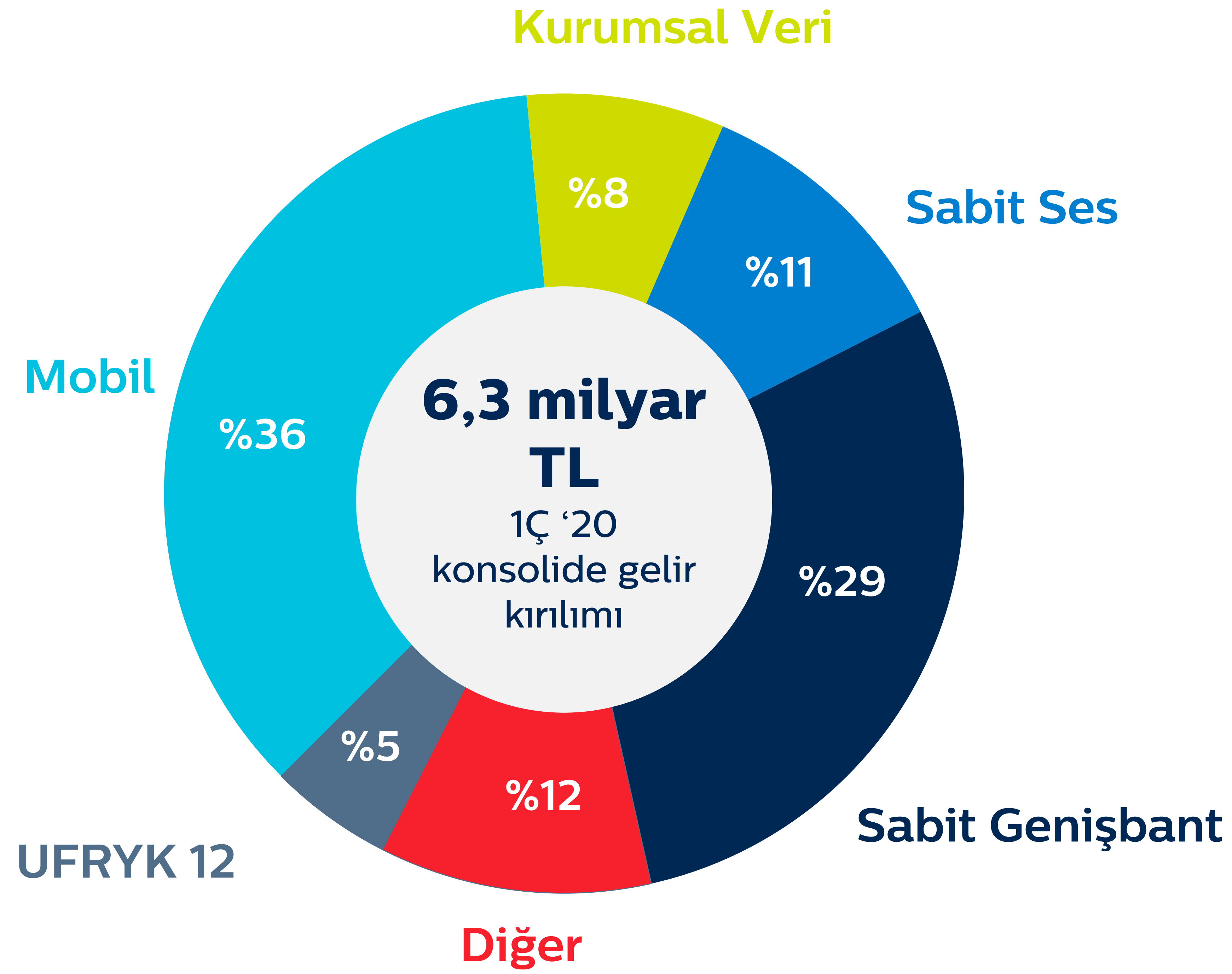
Yıllık bazda **3,4 yp** artış

*Geçen yıl bilgi paylaşımına izin veren sabit tutulan alt abone tabanı içindir.

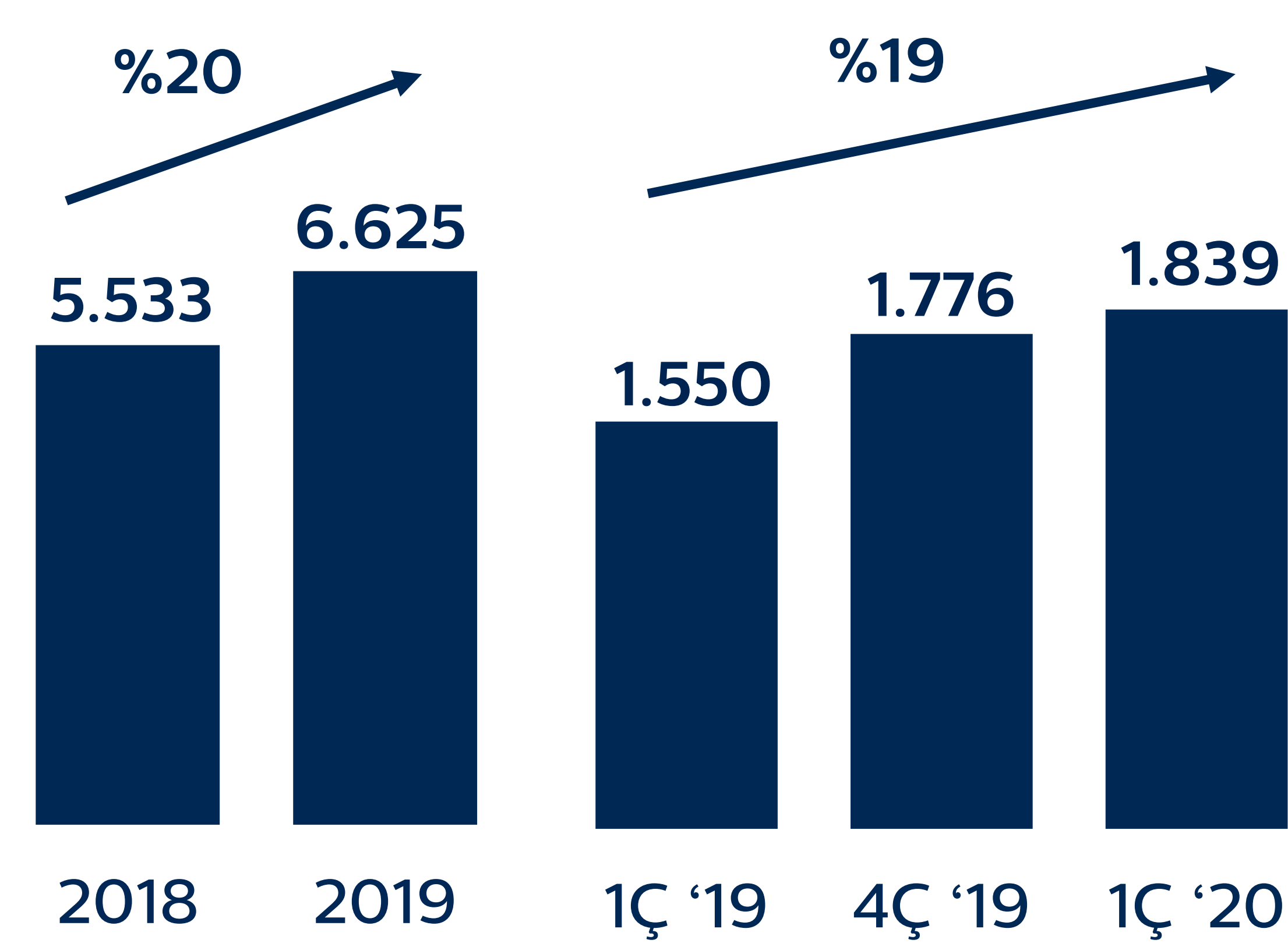
Turkcell ve Vodafone ile ilgili veriler 1Ç'20 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.



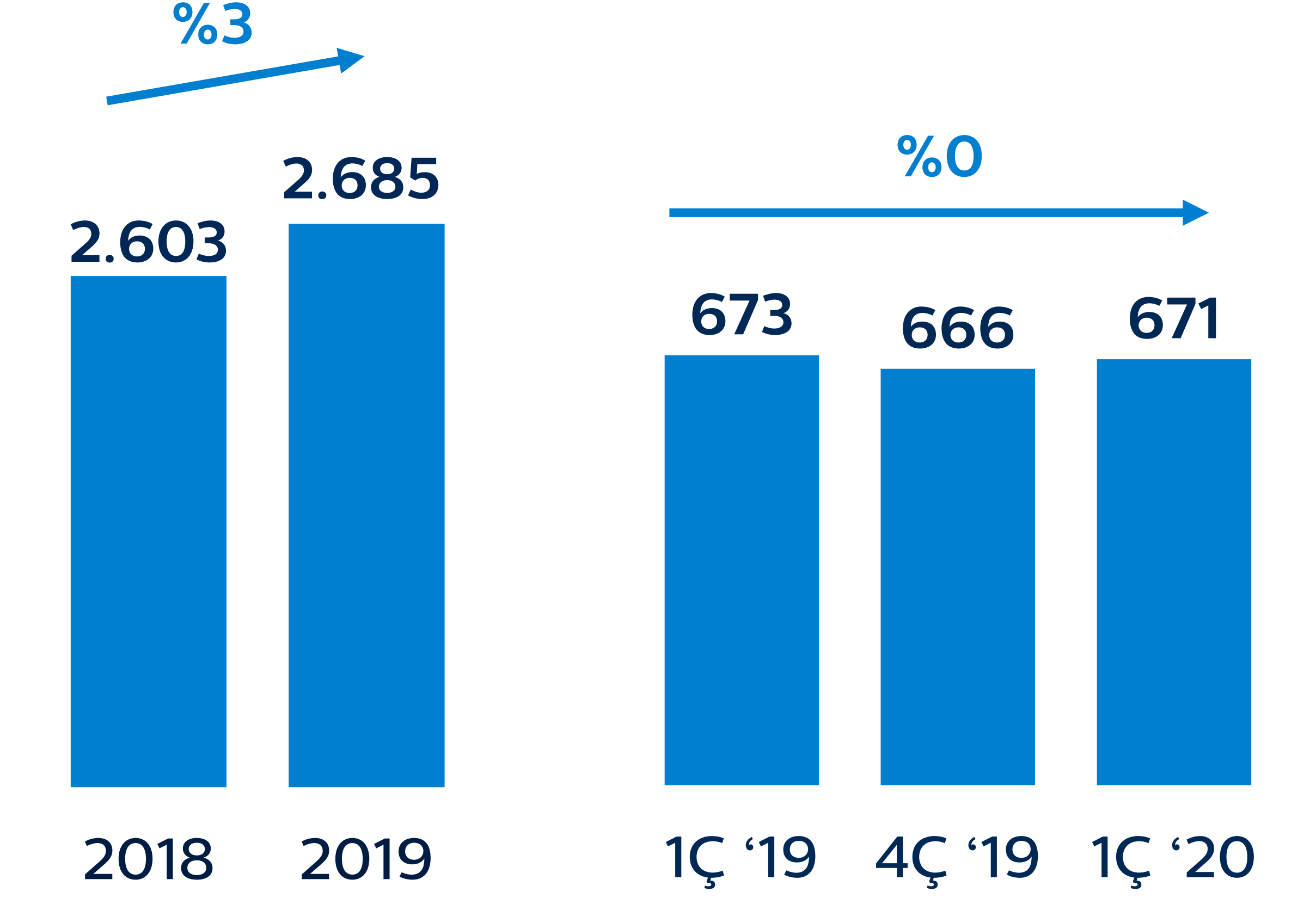
Hızlı Büyüyen Alanlara Odak



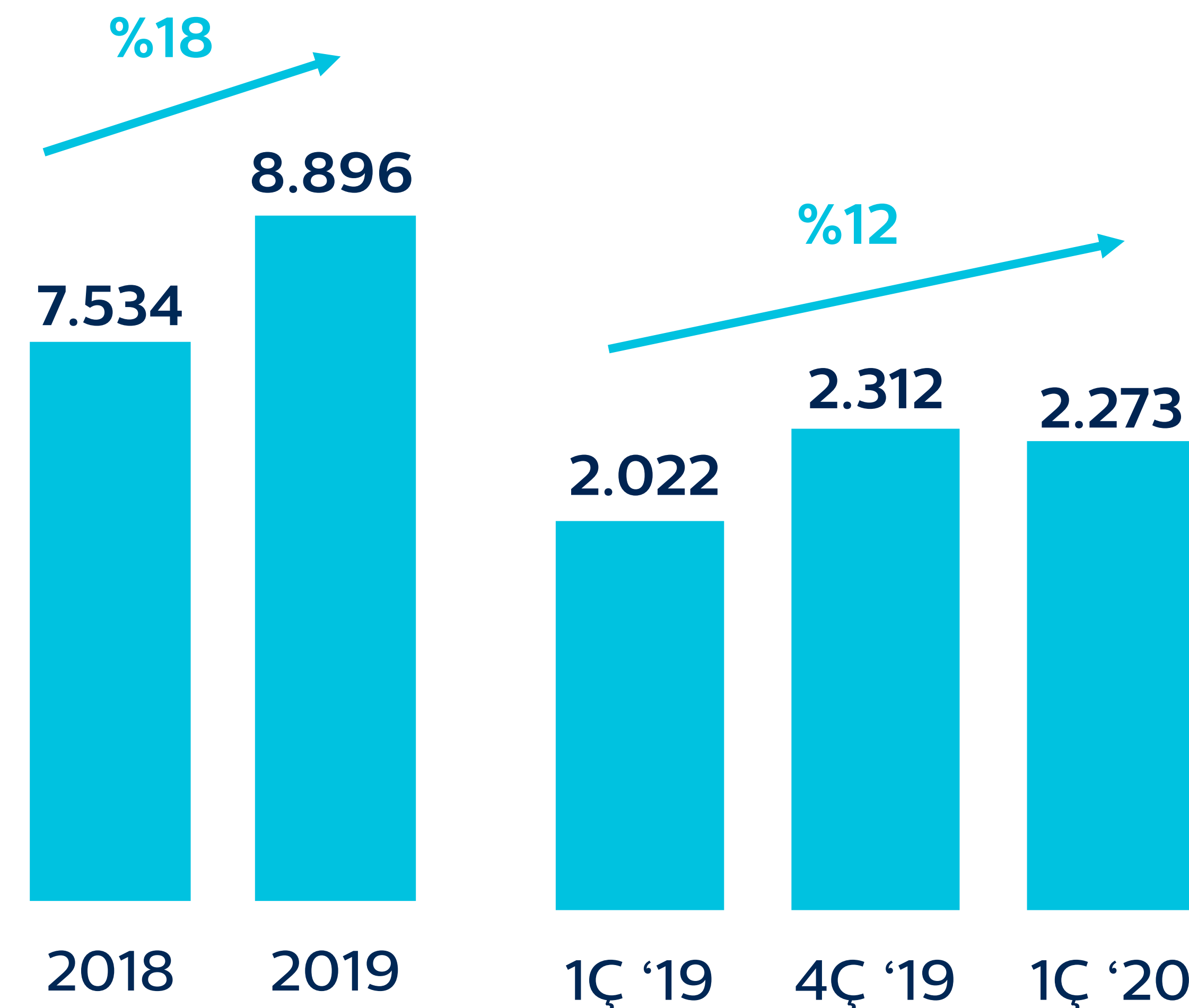
Sabit Genişbant (milyon TL)



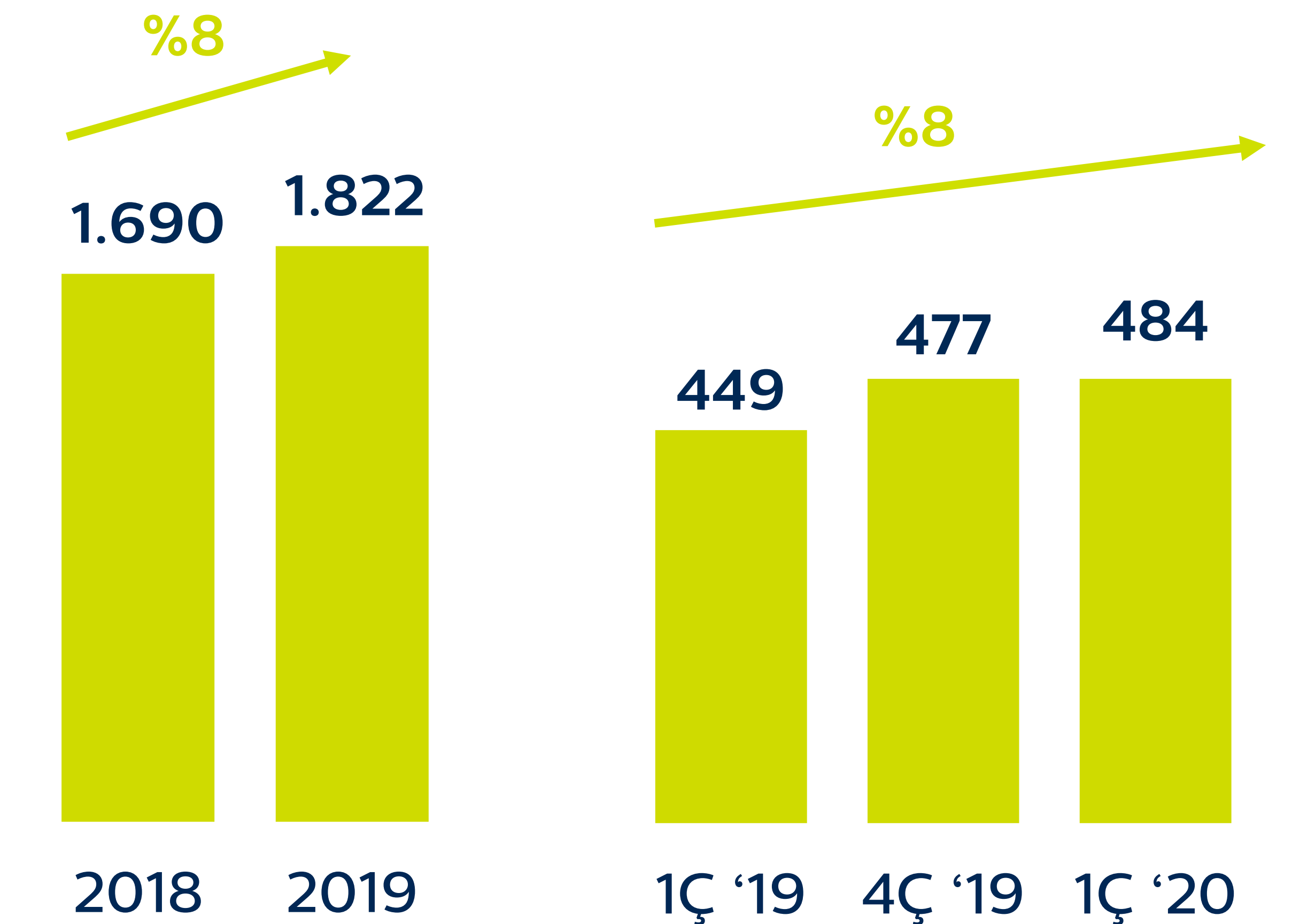
Sabit Ses (milyon TL)



Mobil (milyon TL)



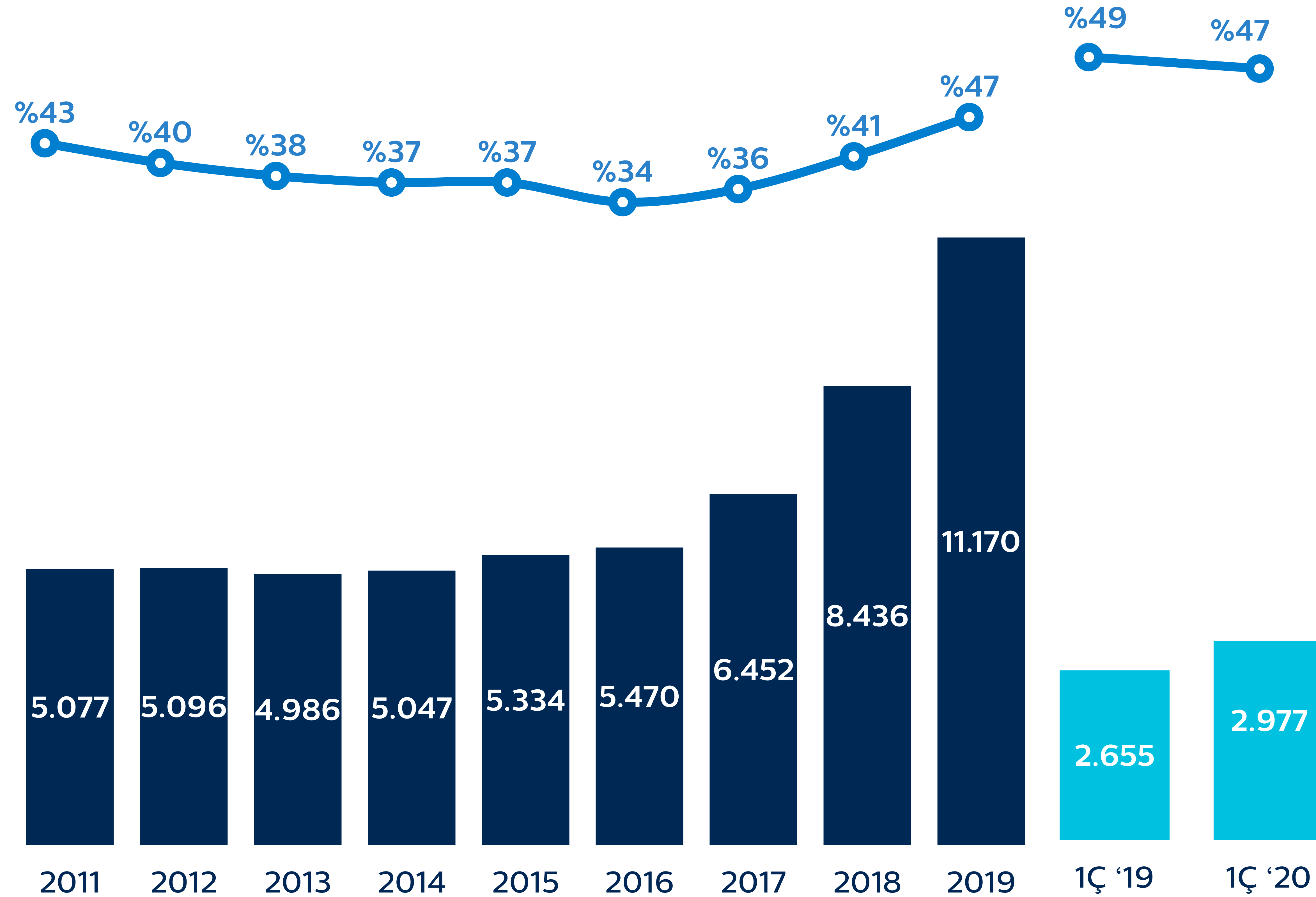
Kurumsal Veri (milyon TL)



FAVÖK Marjında Artış

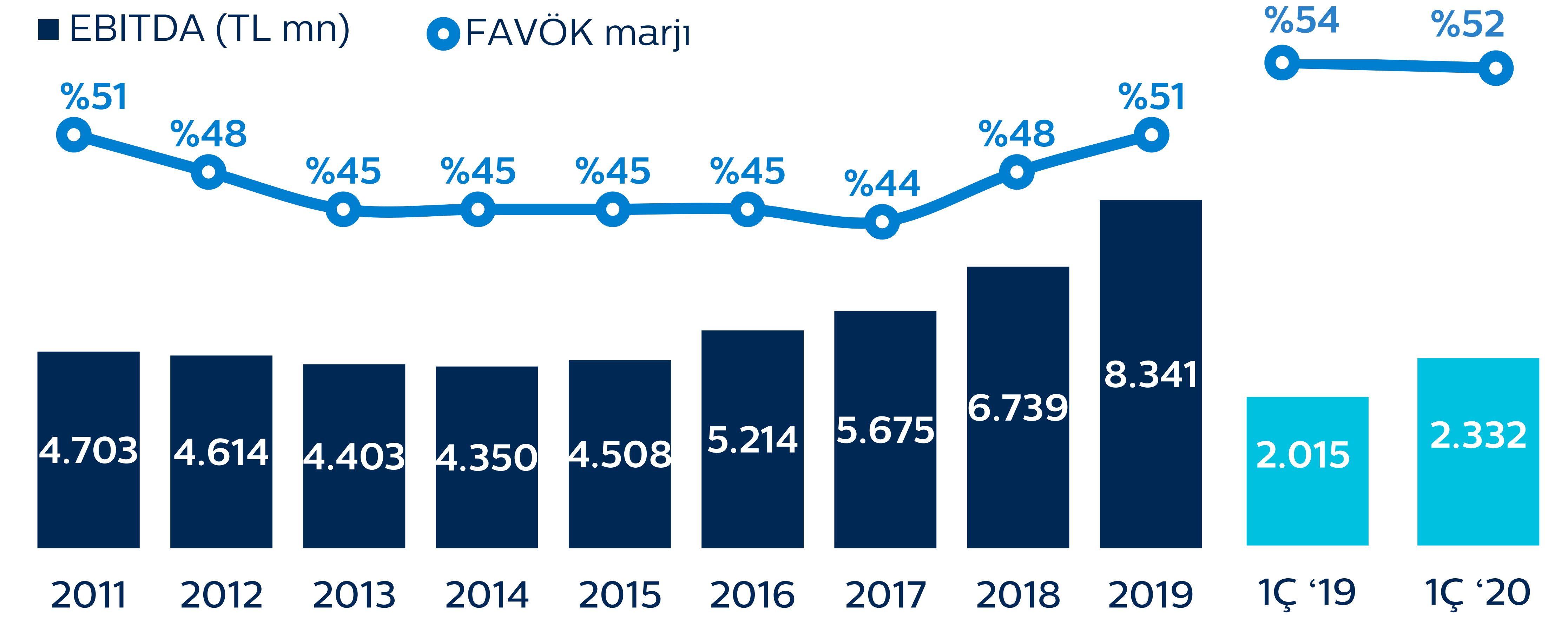
Konsolide

■ FAVÖK (milyon TL) ● FAVÖK Marjı



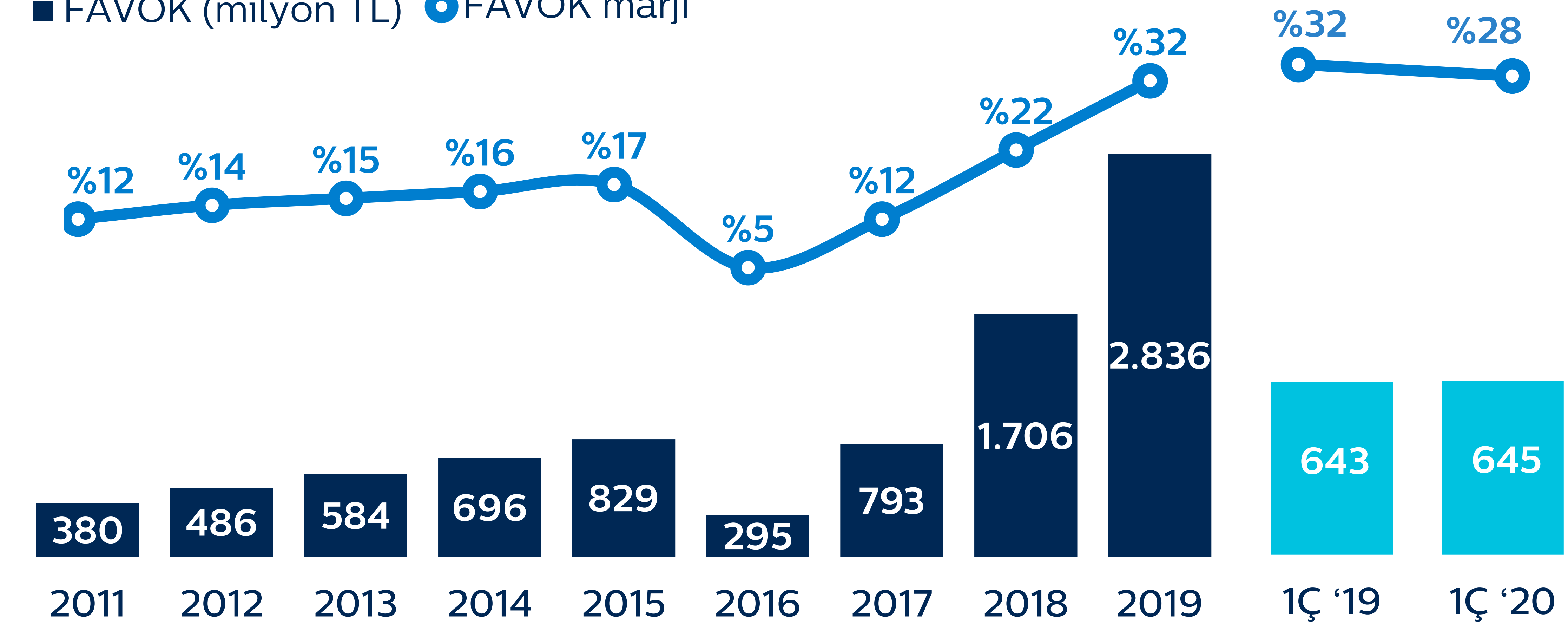
Sabit Segment

■ EBITDA (TL mn) ● FAVÖK marjı



Mobil Segment

■ FAVÖK (milyon TL) ● FAVÖK marjı

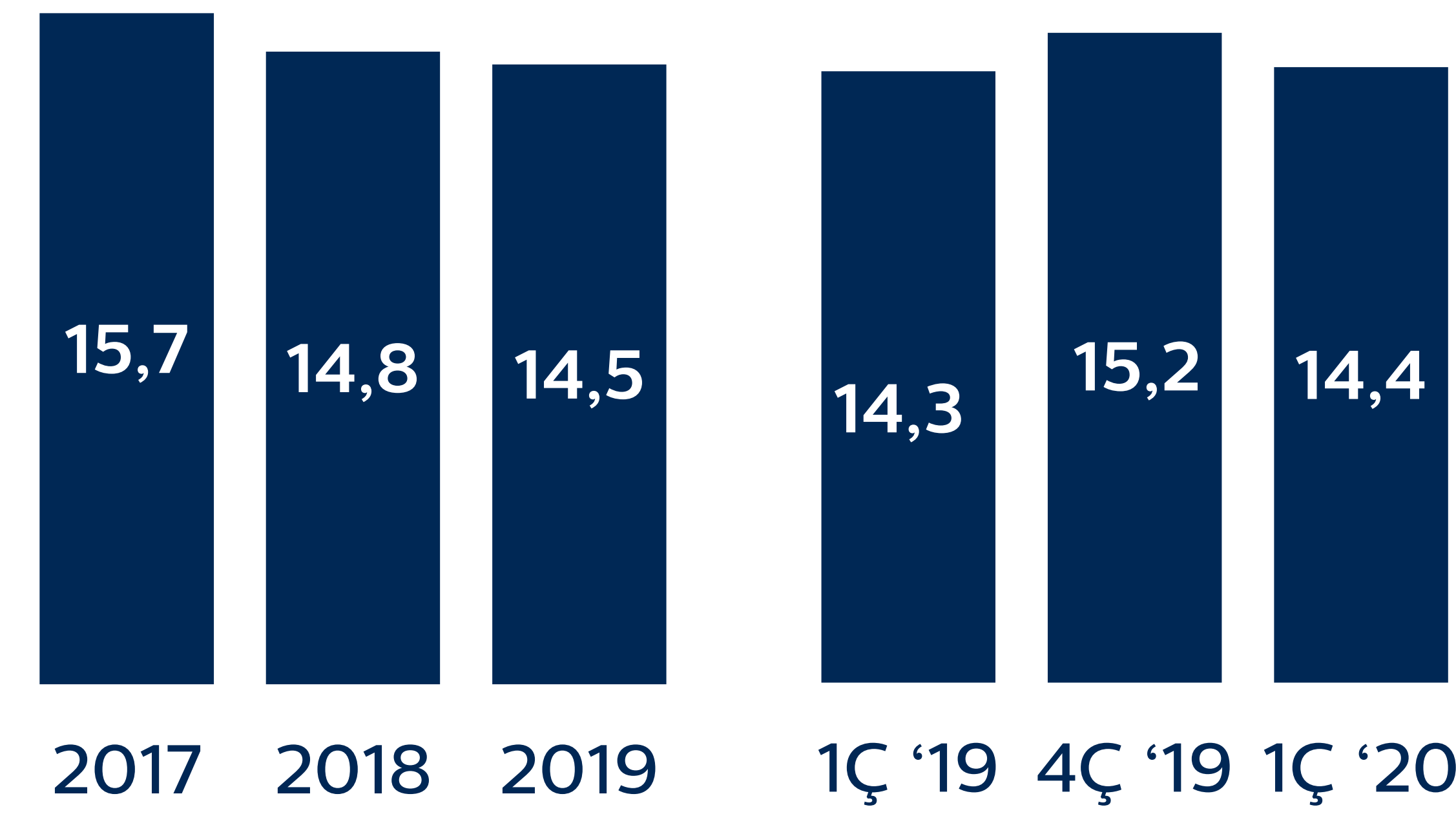


Türk Telekom, 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

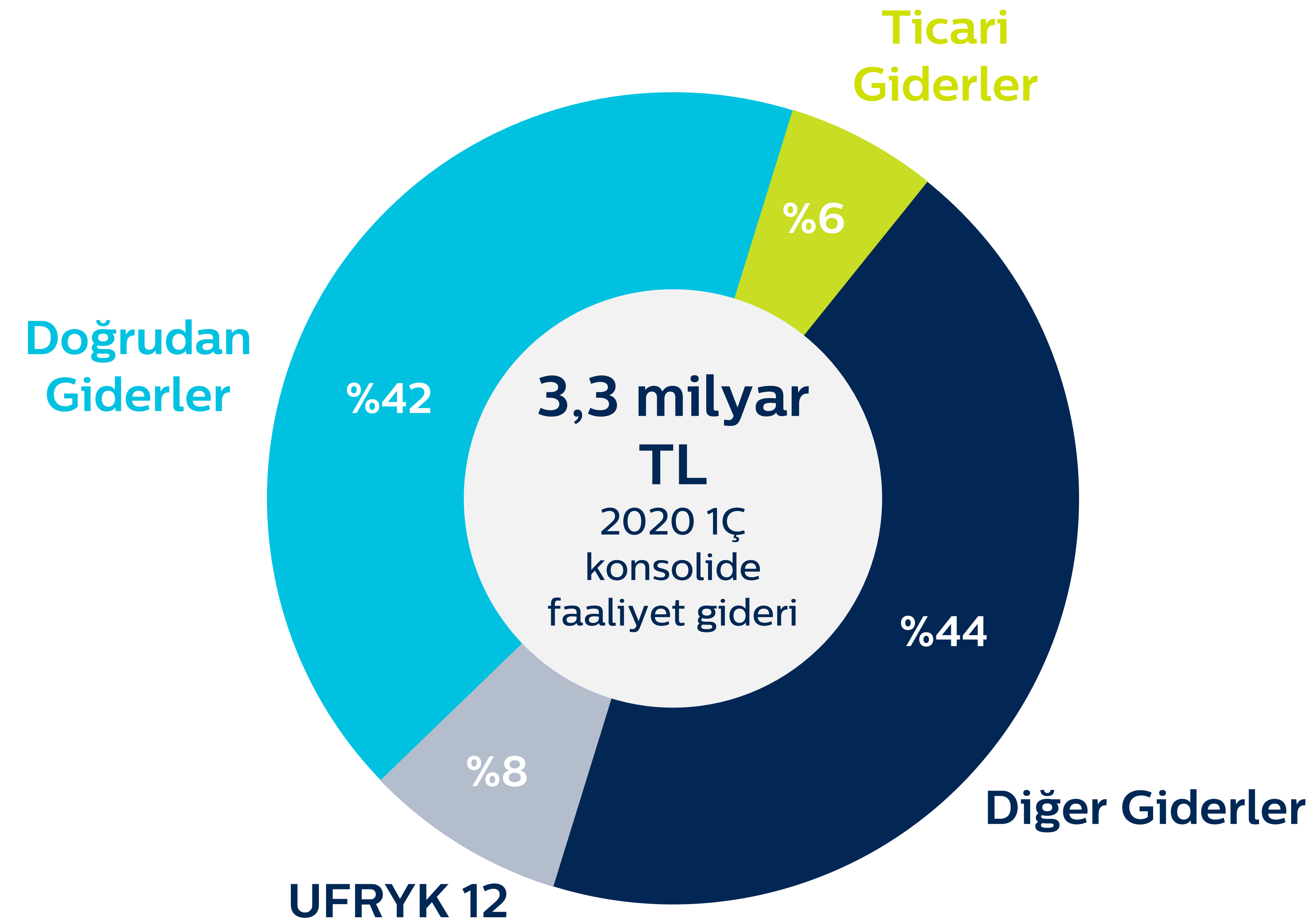
TT Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.'yi de içerir.

Verimliliğe Odaklanma

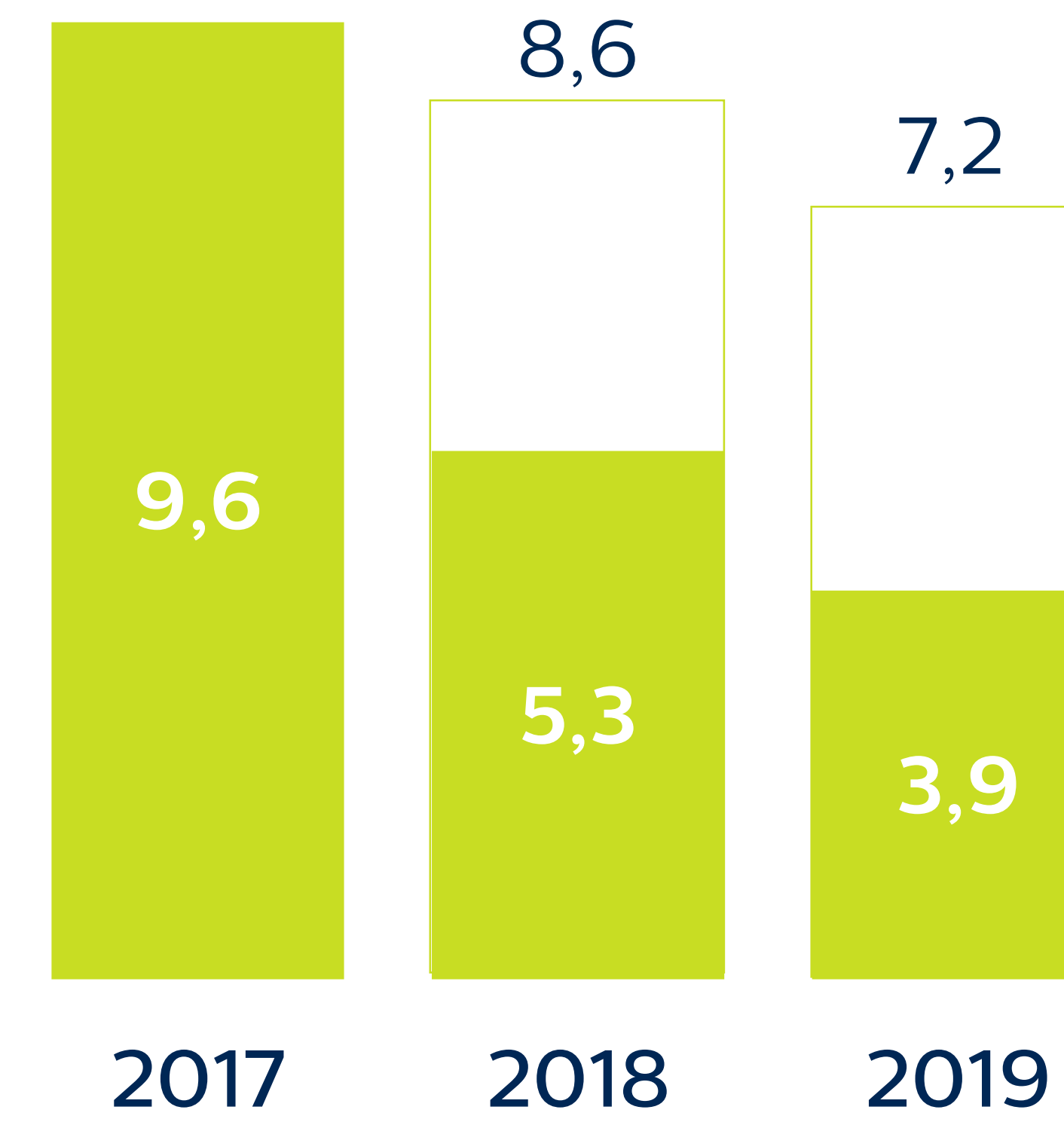
Personel Giderlerinin Gelire Oranı (%)



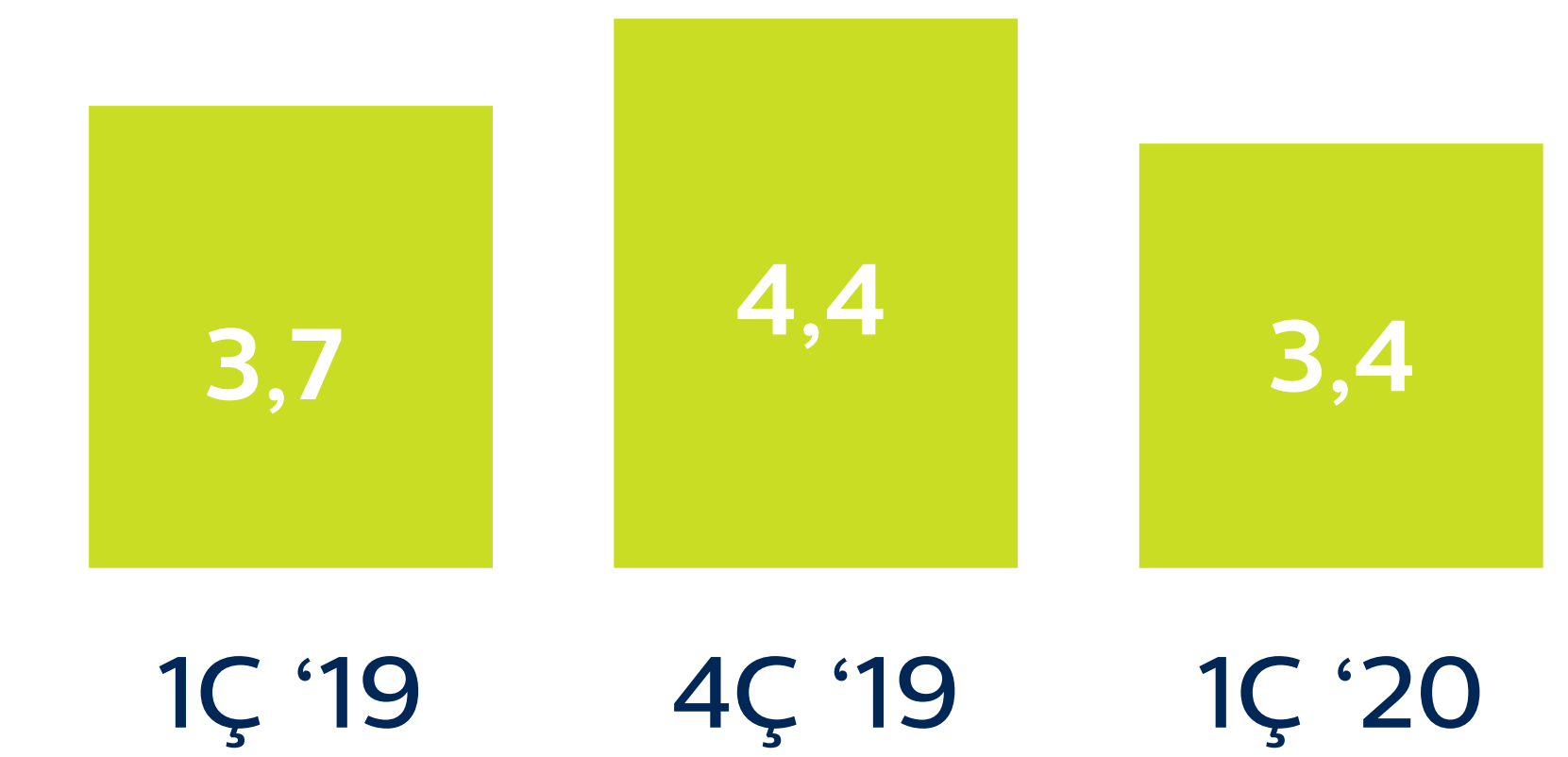
Şüpheli Alacak Karşılık Giderlerinin Gelire Oranı (%)



Ticari Giderlerin Gelire Oranı (%)



UFRS 15 Etkisi



Türk Telekom, sırasıyla 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

Net Abone Kazanımı

Genişbant **262 bin**
1Ç '20 **589 bin**
Son 12 Ay



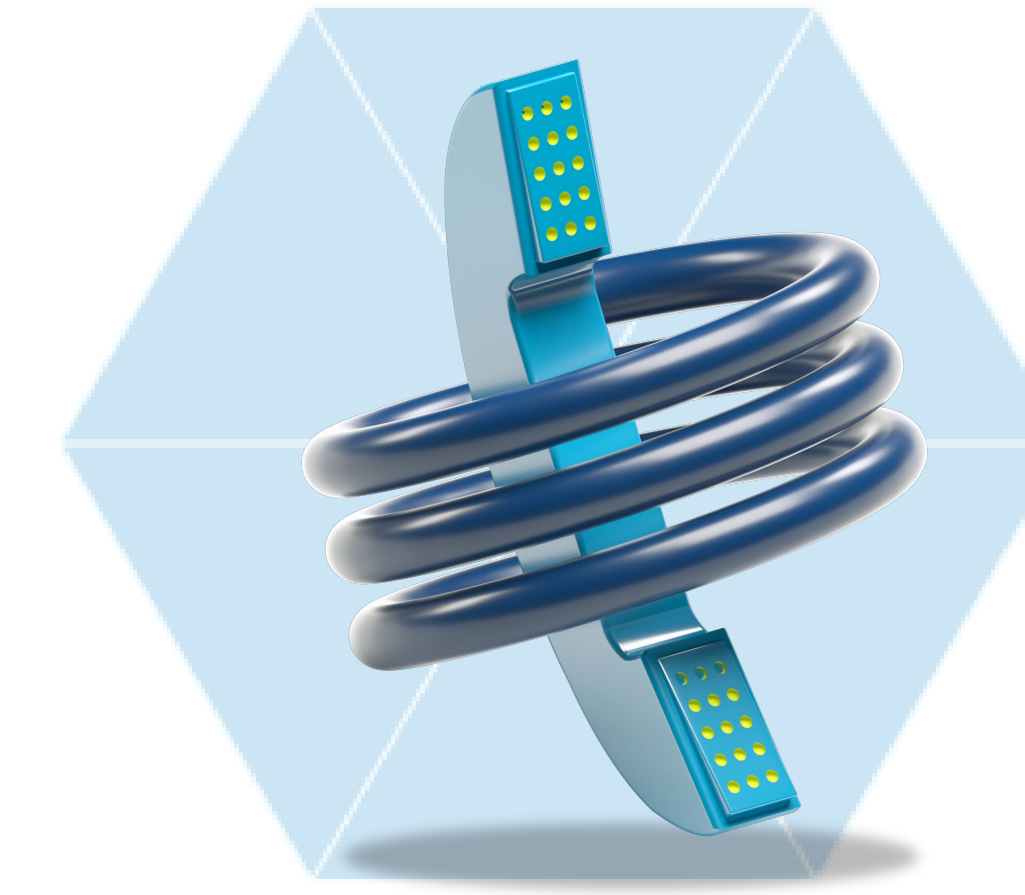
48,4 mn
toplam
abone

Mobil **253 bin**
1Ç '20 **1,1 mn**
Son 12 Ay



2020 1Ç'de
563 bin
net
kazanım*

Sabit Ses **103 bin**
1Ç '20 **202 bin**
Son 12 Ay



Son 12 Ayda
1,7 mn
net kazanım*

*Tivibu rakamları dahildir.

Finansal Performans

(milyon TL)	1Ç '19	4Ç '19	1Ç '20	Büyüme (çeyreklik)	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	5.403	6.284	6.303	%0,3	%16,6
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	5.304	5.990	6.016	%0,4	%13,4
FAVÖK	2.655	2.828	2.977	%5,3	%12,1
FAVÖK Marjı	%49,1	%45,0	%47,2		
Faaliyet Karı	1.491	1.600	1.704	%6,5	%14,3
Vergi Öncesi Kar	215	661	834	%26,1	%287,4
Net Kar	310	545	661	%21,3	%113,2
Yatırım Harcamaları	637	2.149	896	%(58,3)	%40,5

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

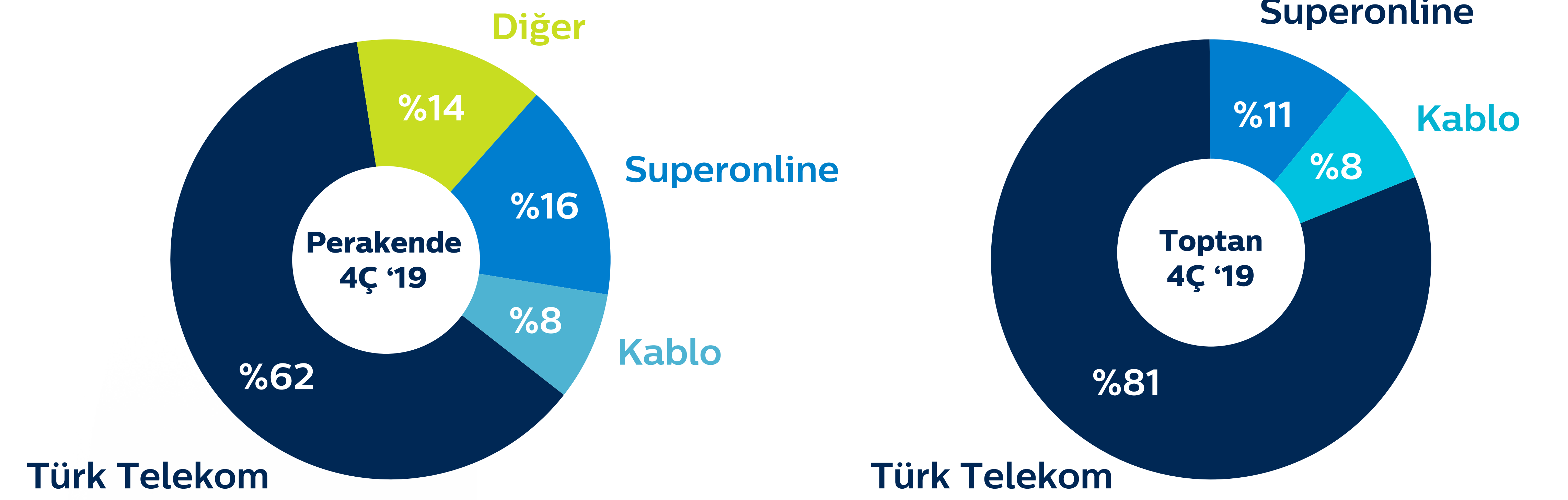


iř Kolları

Sabit Genişbant Pazarı



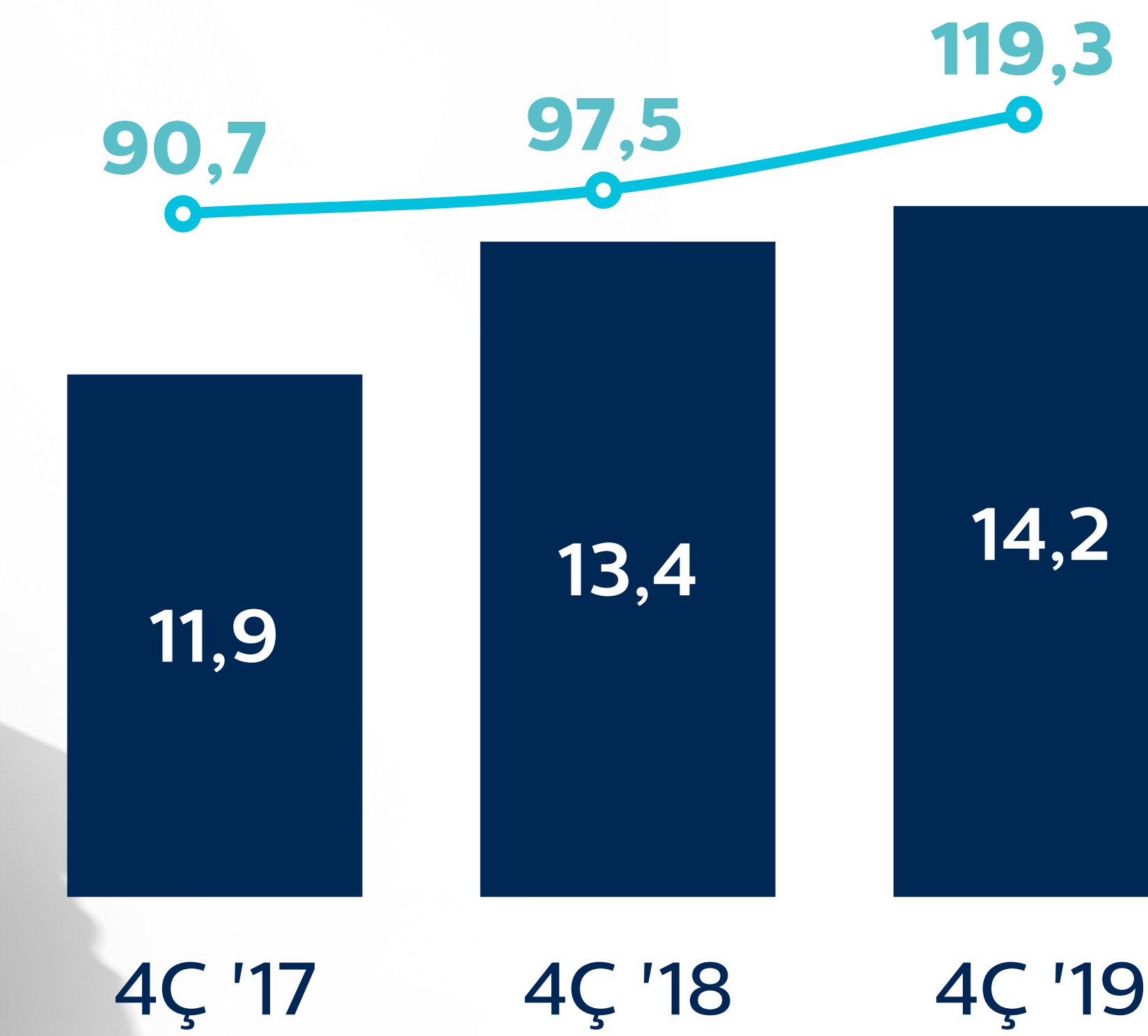
Abone Sayılarına Göre Pazar Payı



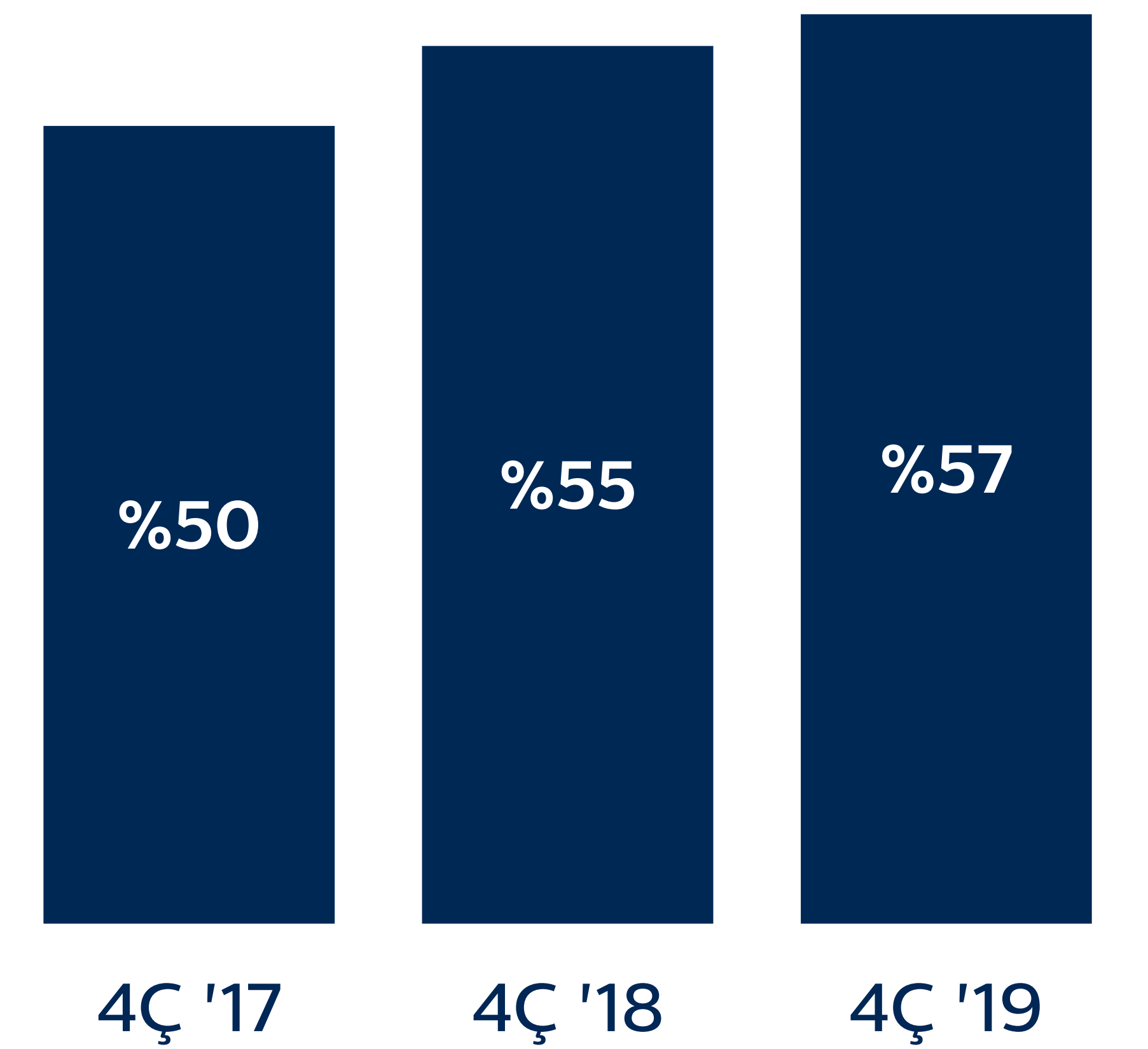
Kaynak: Diğer operatörlerle ilgili bilgiler BTK'dan alınmıştır

Abone Sayısı* & Ort. Data Kullanımı

- Toplam abone (milyon)
- Ortalama Kullanım (GB)



Hanehalkı Penetrasyonu



Kaynak: Analysys Mason, 4Ç '19 CEE&WE Telecom Matrix, Türkiye verileri BTK 4Ç '19 Pazar Verileri raporundan alınmıştır. Avrupa verileri AT, BE, BG, HR, CZ, DK, FI, FR, DE, GR, HU, IE, IT, ME, NL, NO, PL, PT, RO, RU, RS, SK, SI, ES, SE, CH, UK, UA ülkelerini içermektedir.

*Çevirmeli (dial up) ve diğer yöntemler dahildir. Kaynak: BTK

Üstün Fiber Ağ

Türk Telekom Fiber Ağı



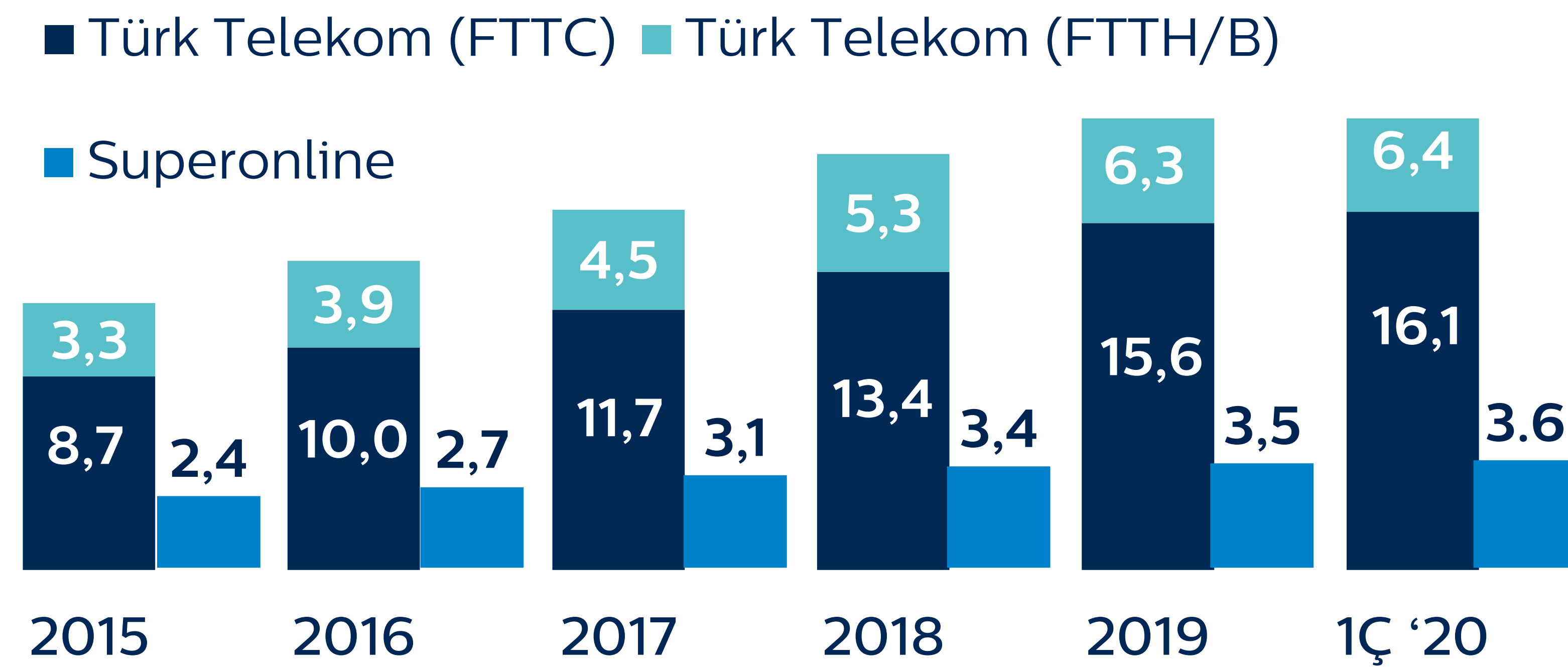
Superonline Fiber Ağı



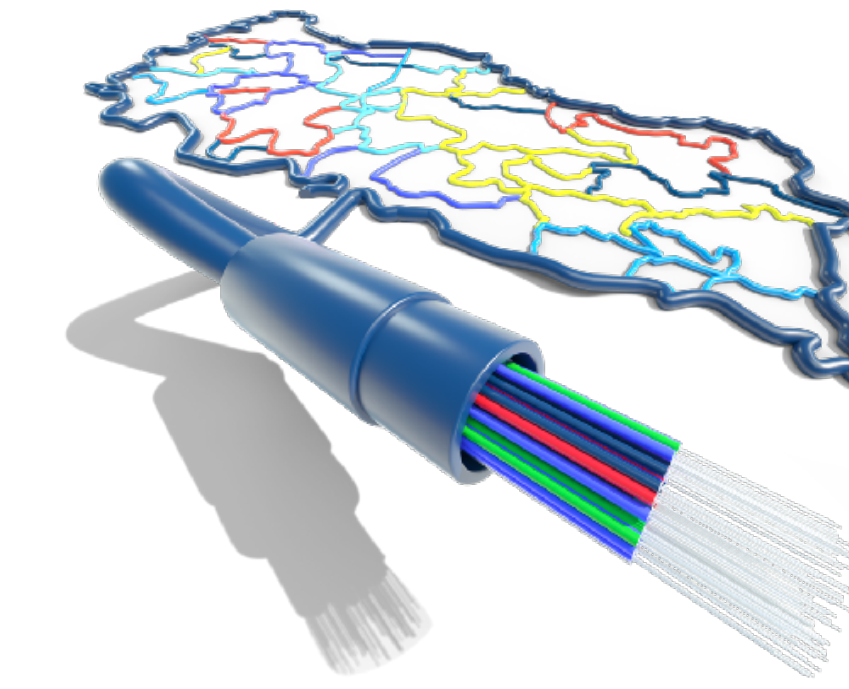
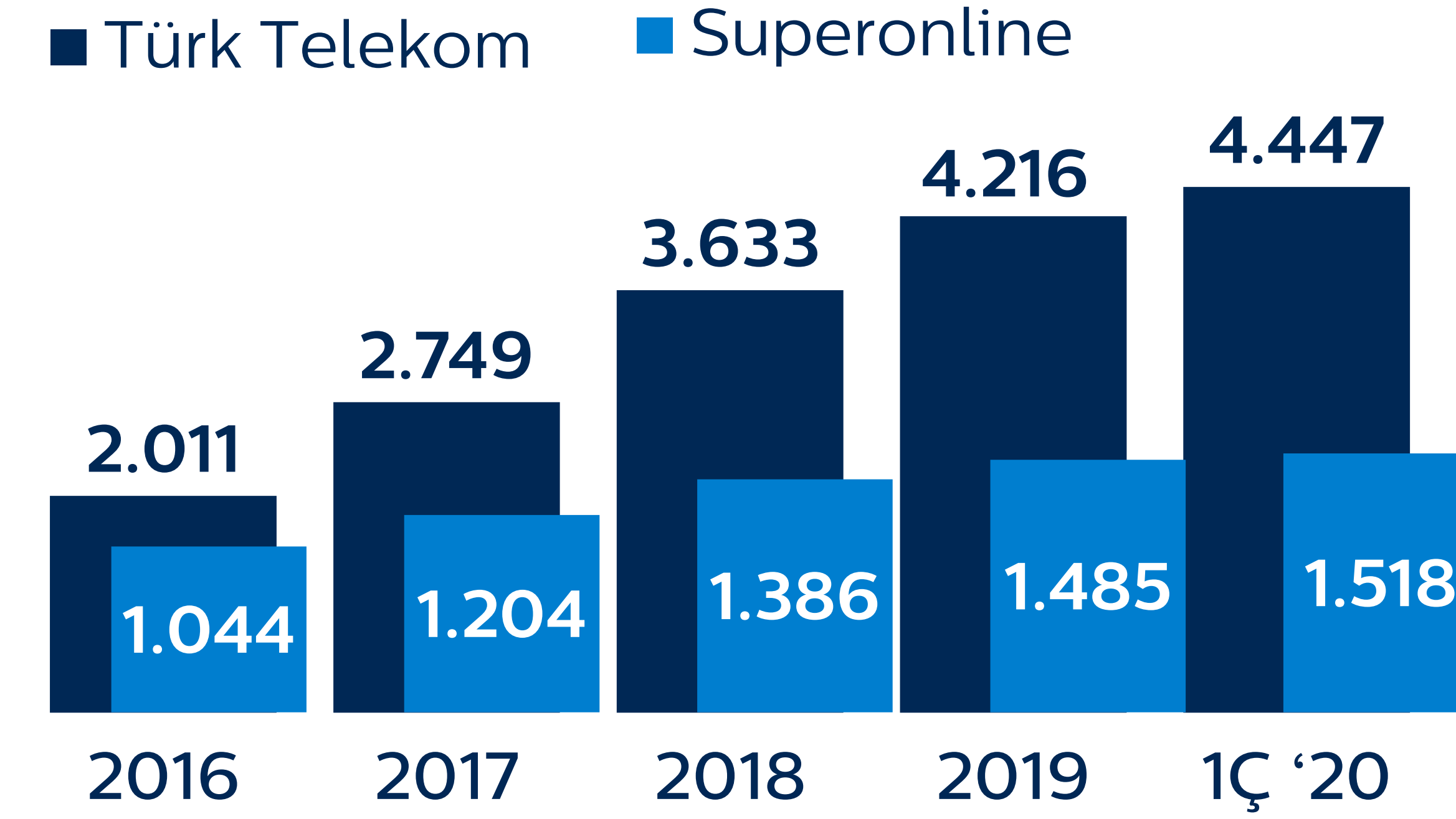
- ▶ Türkiye'nin 21 ilinde
- ▶ 46 bin km fiber uzunluk
- ▶ Türk Telekom'un toptan müşterisi

Turkcell ile ilgili bilgiler 1Ç '20 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.

Fiber Hane Kapsaması (milyon)



Fiber Abone (bin)



- ▶ Rakipsiz fiber ağ
- ▶ Gelir kaynağı yaratmada güçlü fırsatlar
- ▶ Yüksek bağlantı hızlarından faydalanmada iyi konumlanma
- ▶ 5G'yi ve küçük hücreleri destekleyen güçlü donanım

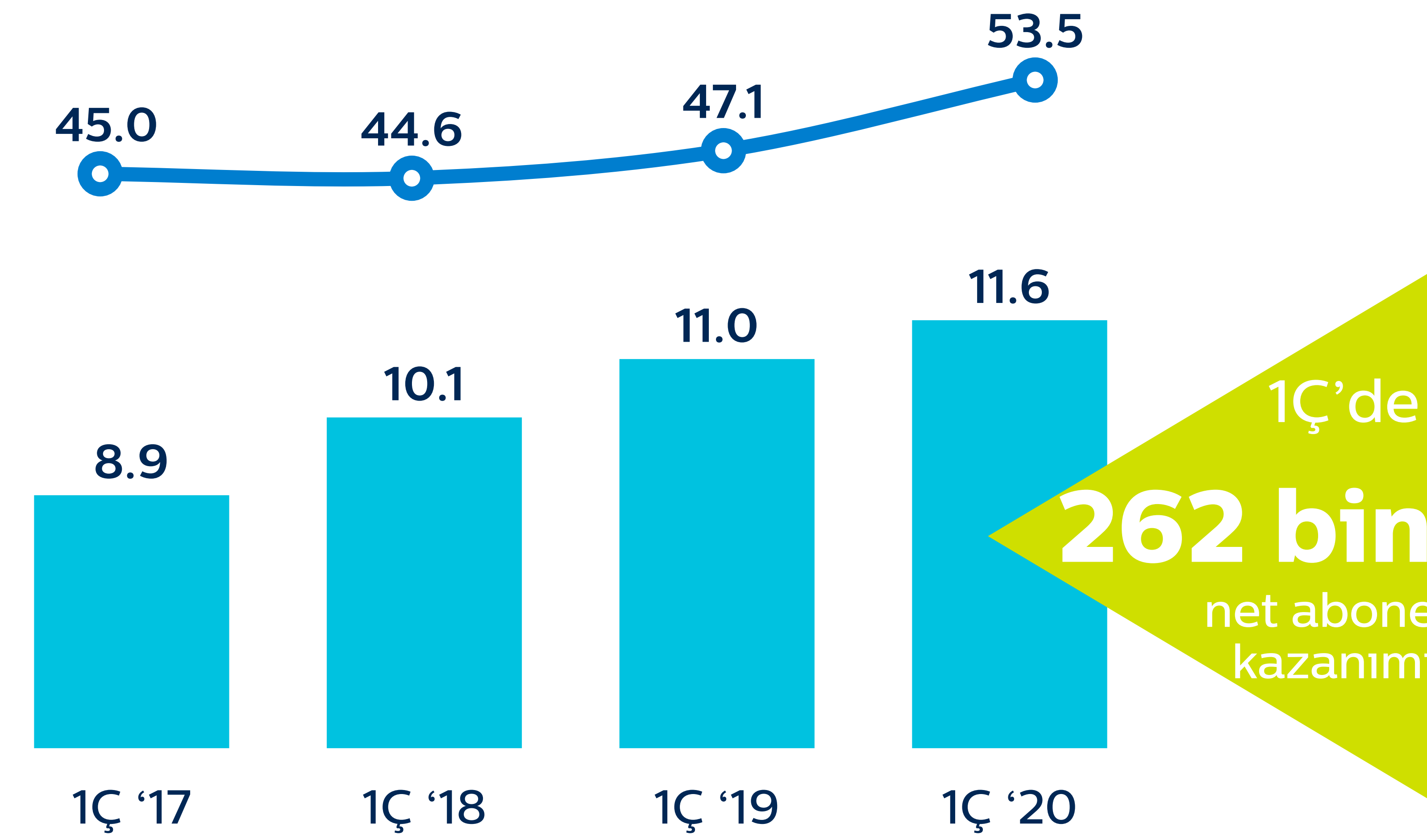
Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.

Sabit Genişbant Performansı



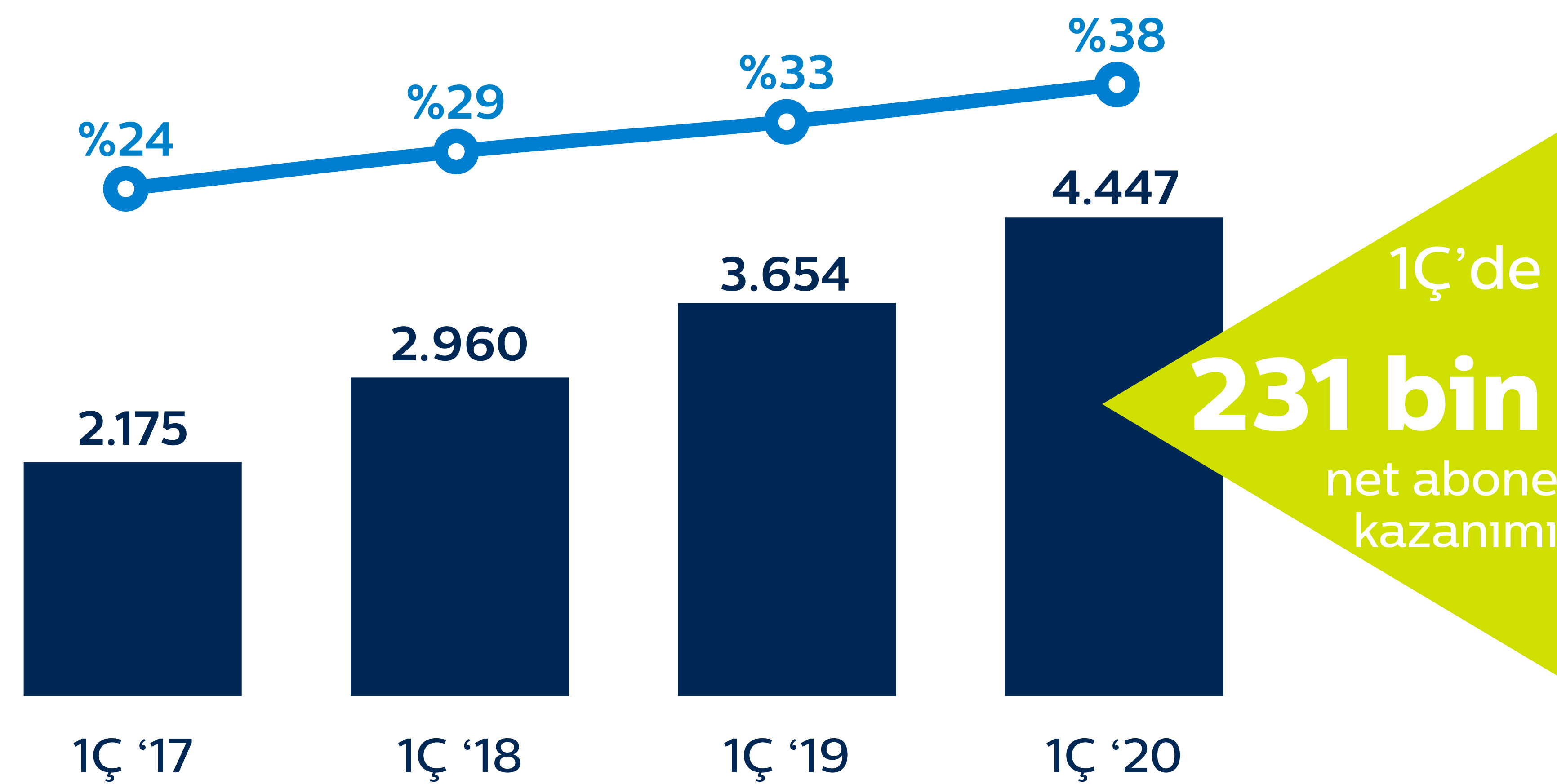
ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)



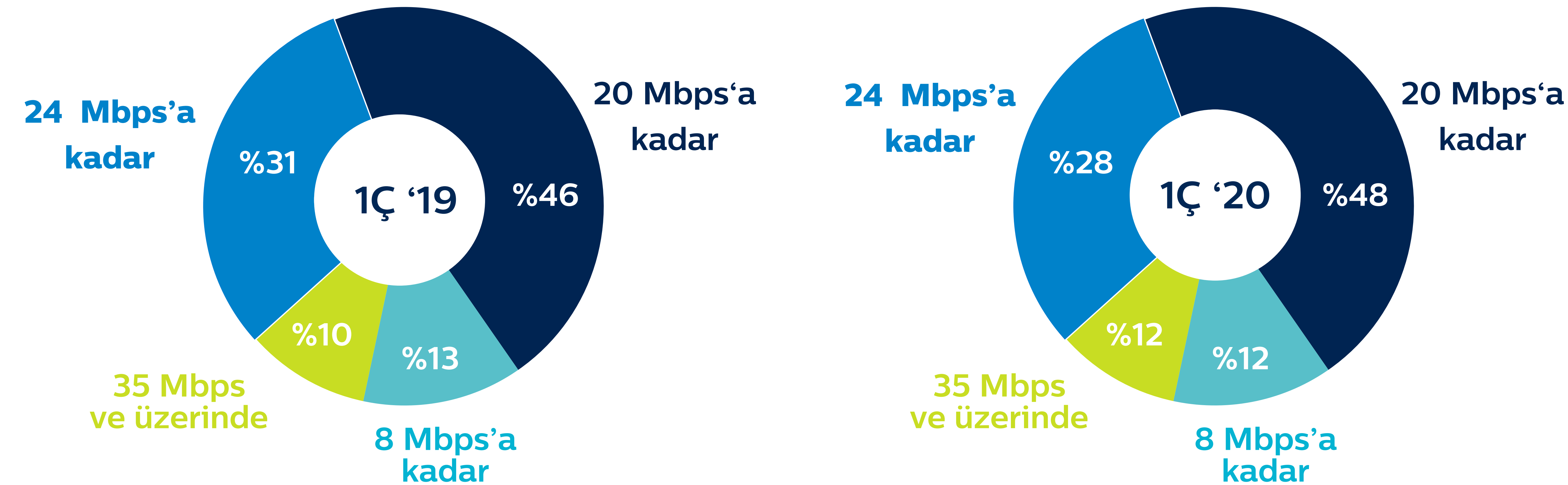
Fiber Abone

■ Abone Sayısı (bin) ● Fiber Abone Oranı



Hız Dağılımı

(Abonelerin Yüzdesi)



Penetrasyon kampanyalarındaki aboneler hariç
Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

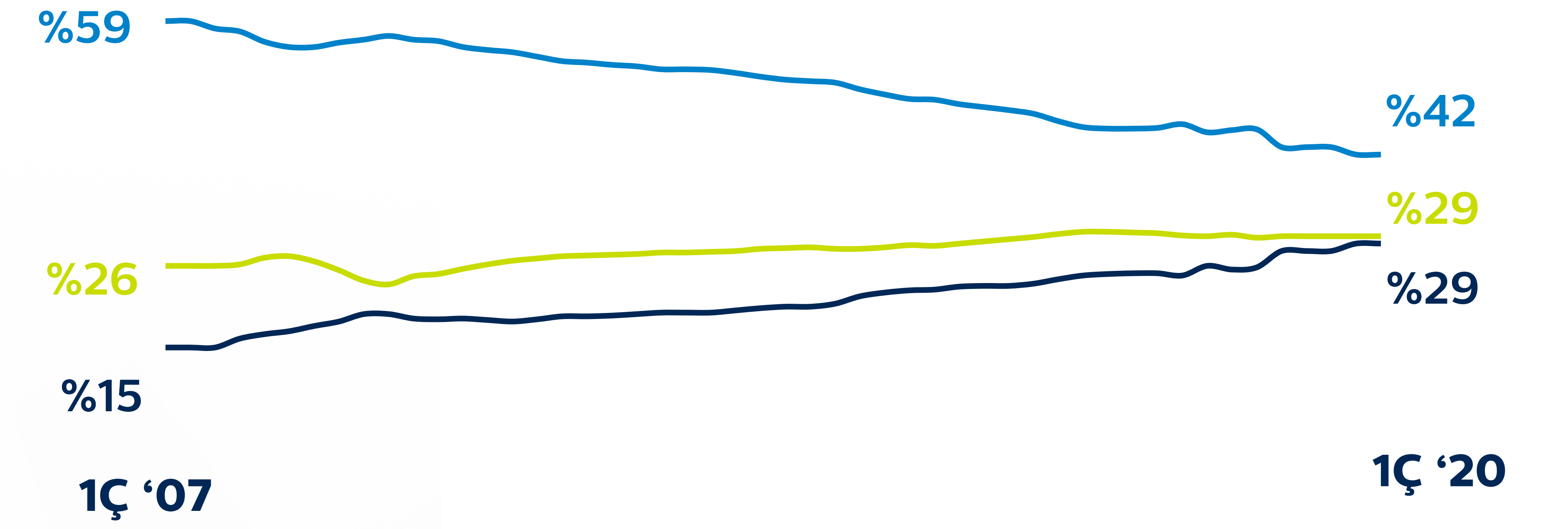
Mobil Pazar



Kaynak: BTK 4Ç '19 Pazar Verileri Raporu
Avrupa verileri AT, BE, DK, FI, FR, DE, GR, IT, NL, NO, PT, ES, SE, CH, UK ülkelerini içermektedir

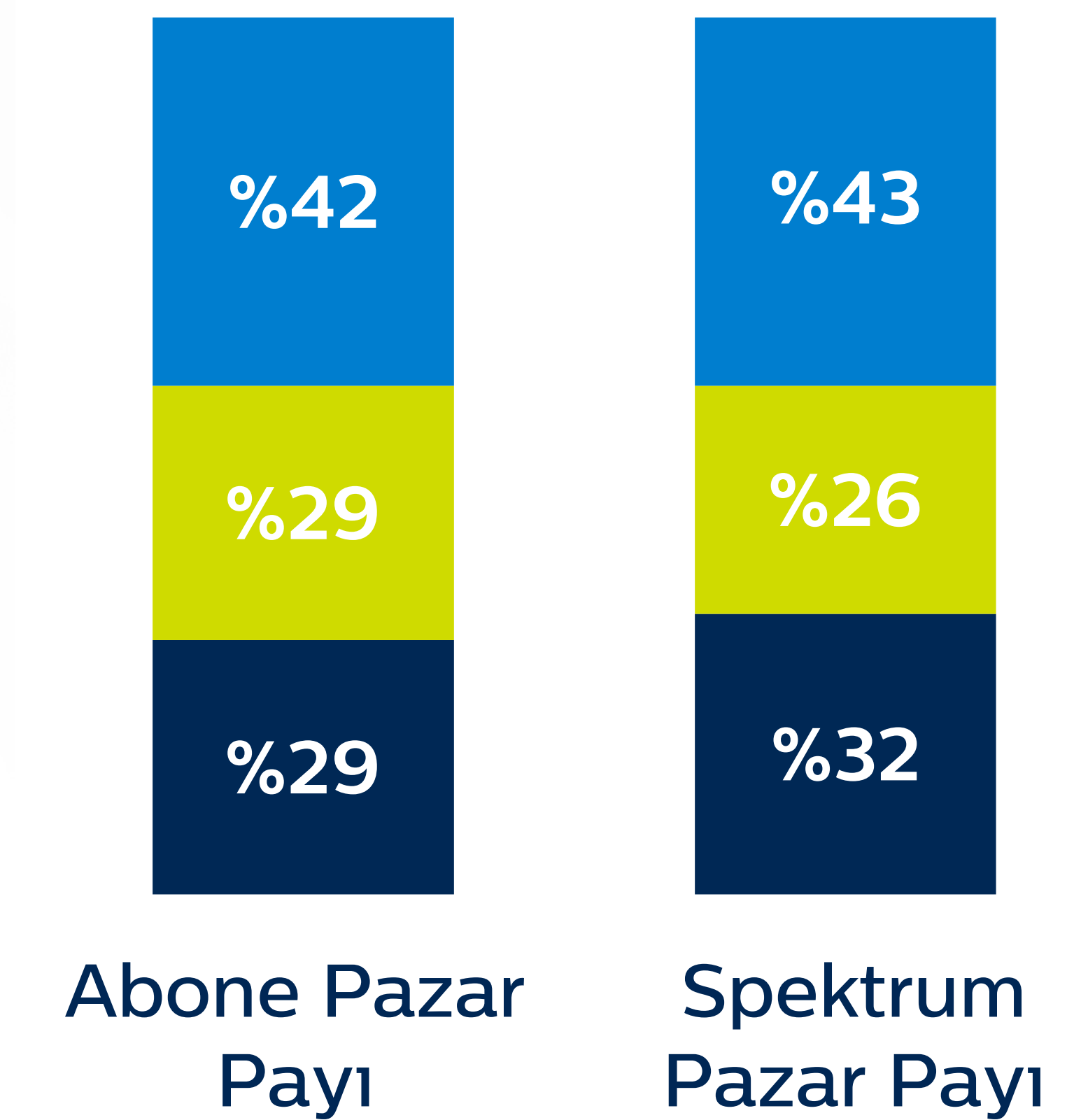
Abone Sayılarına Göre Pazar Payları

-Türk Telekom -Vodafone -Turkcell



Abone ve Spektrum Pazar Payları

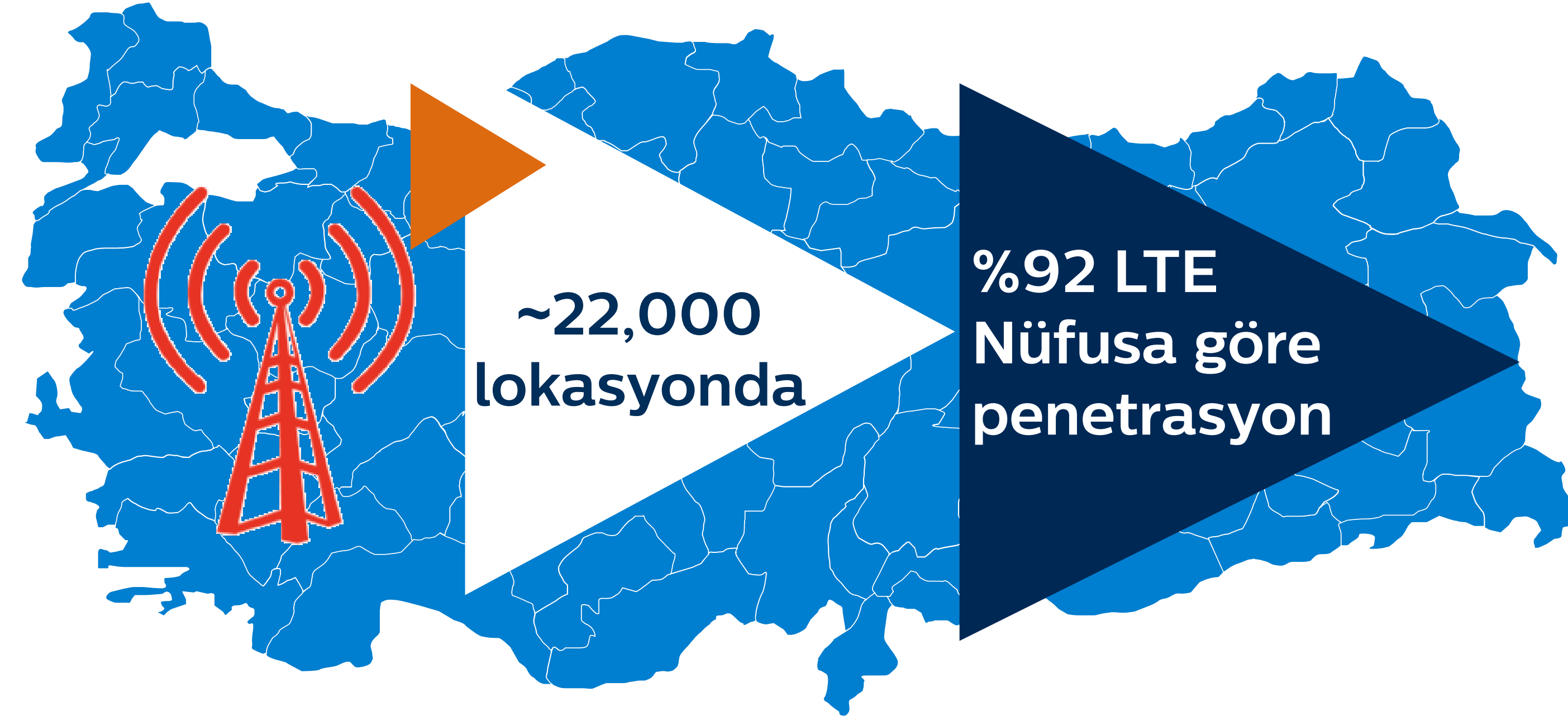
■ Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell



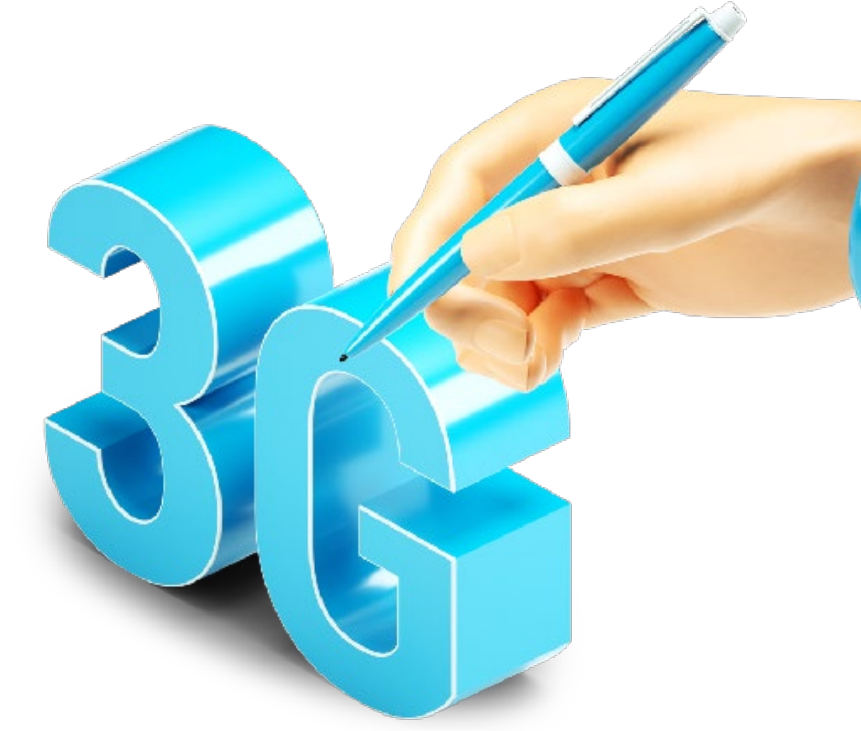
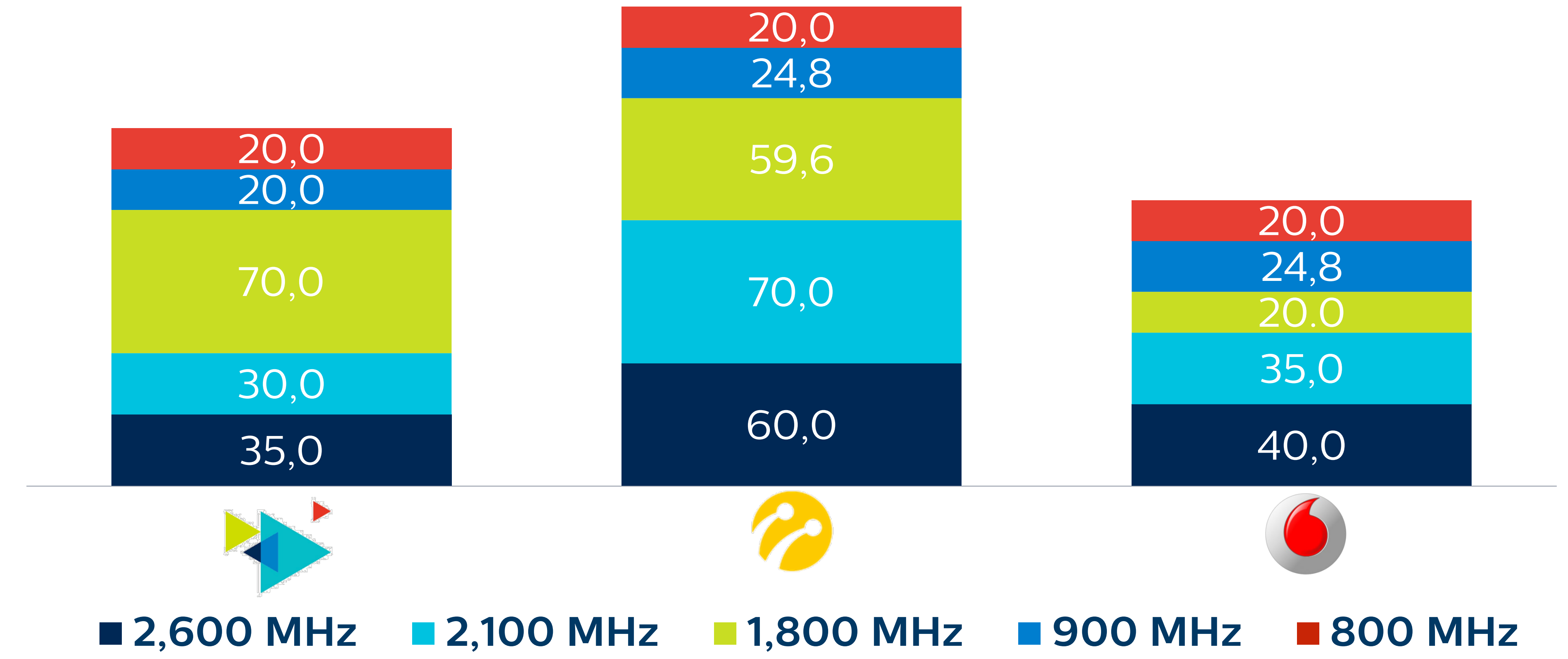
Diğer operatörler ile ilgili veriler 1Ç '20 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

Mobil Şebeke

Geniş Kapsama Alanı



Üstün Spektrum Payı



%97 Kapsama alanı



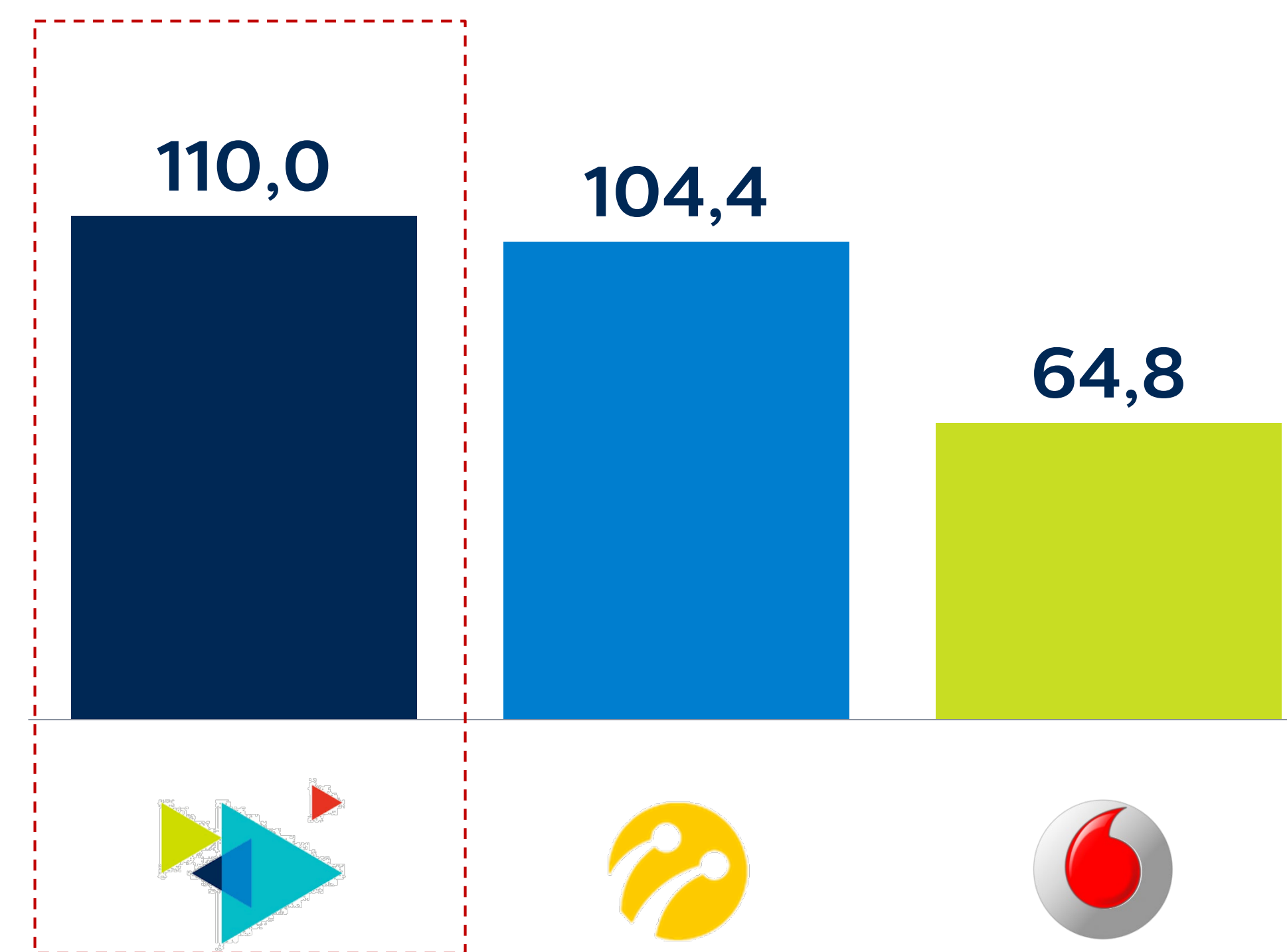
%92 Kapsama alanı



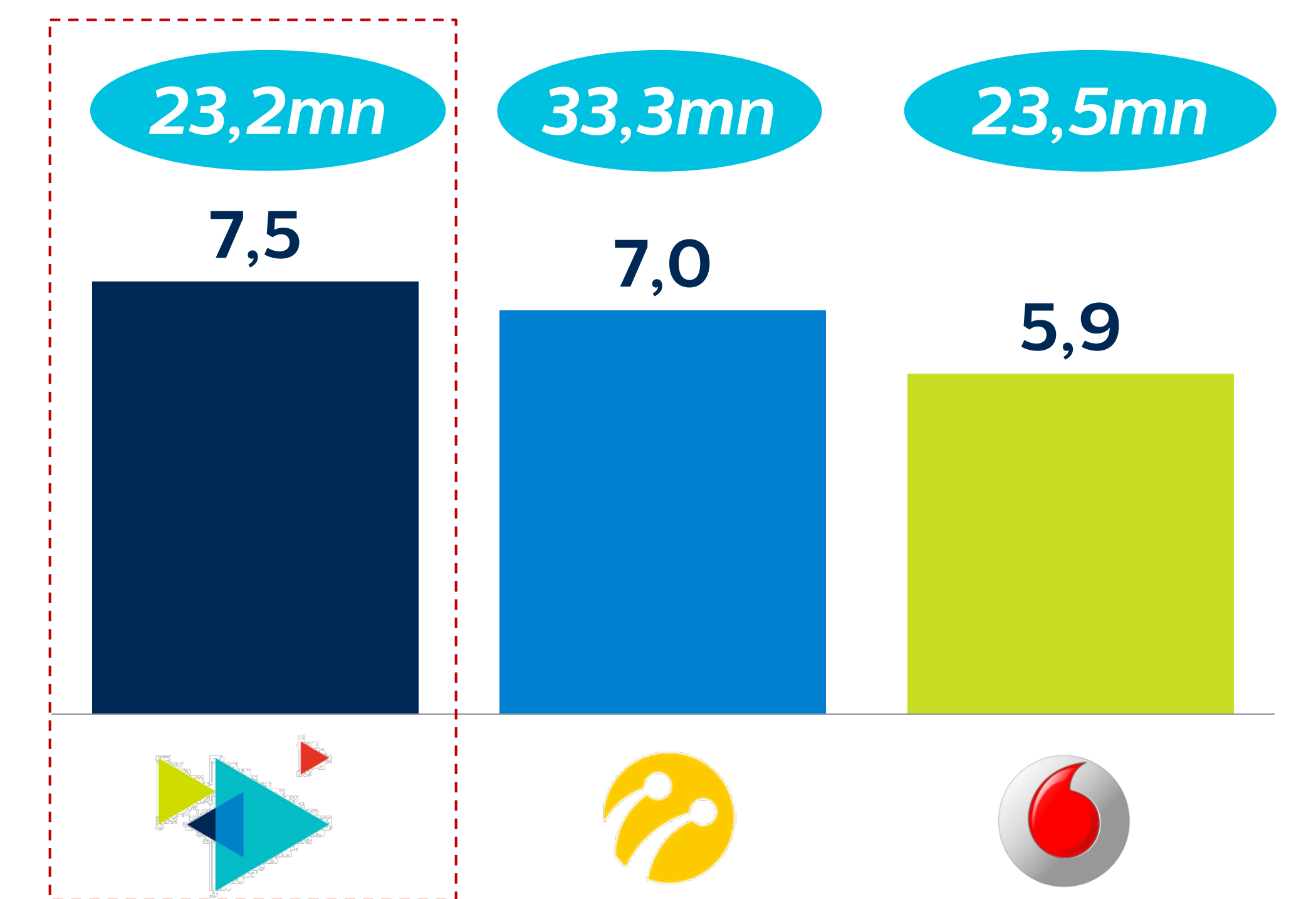
5G için hazırlıklar

Argela ve TT ile RAN dilimleme, NFV ve SDN konularında devam eden çalışmalar

1,800 MHz ve altı frekanslarda en yüksek pay



Abone başına en yüksek spektrum kapasitesi (Hz/Abone)



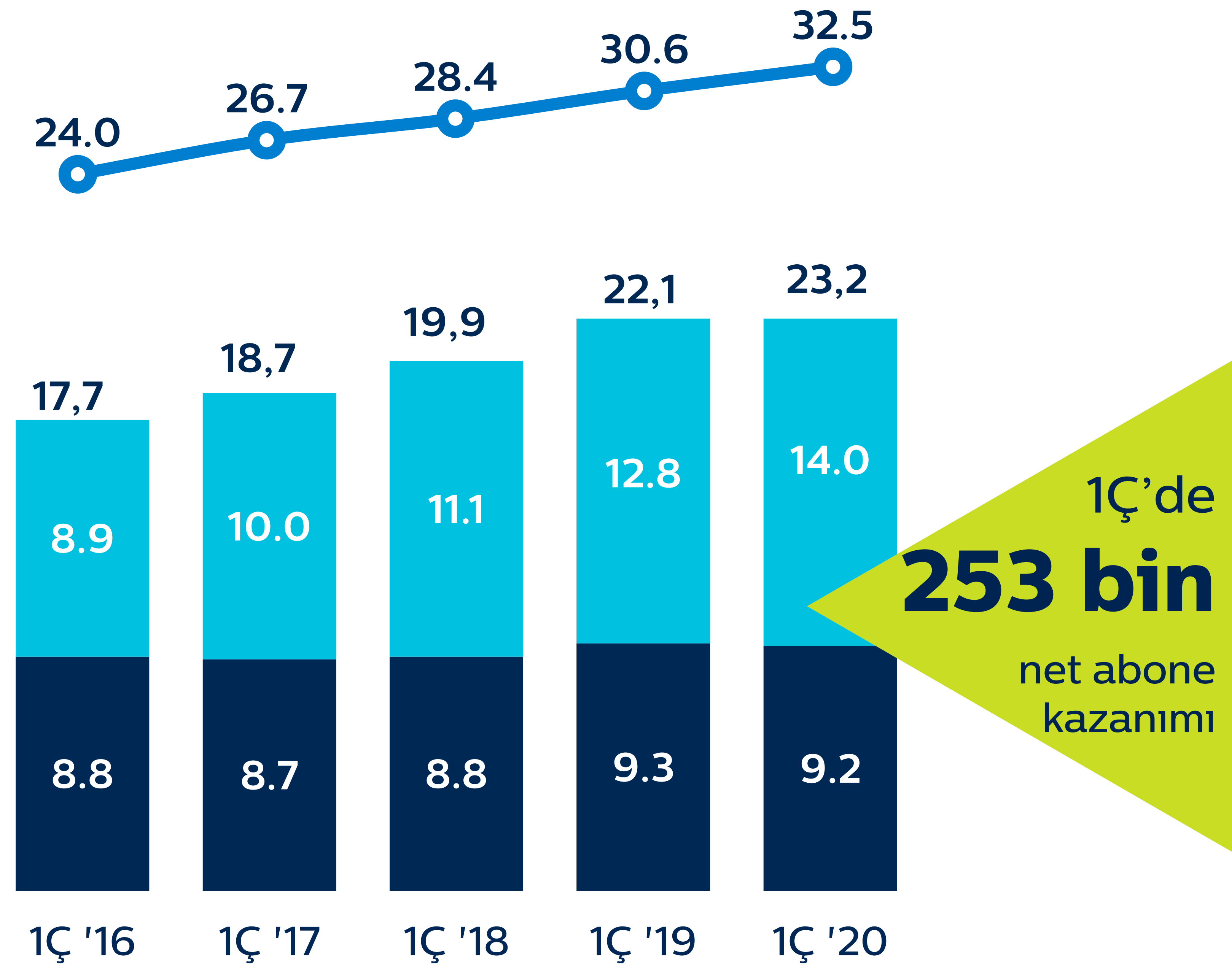
Turkcell ve Vodafone ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır
1Ç '20 itibarıyla..

Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone Bazı

● Karma ARPU (TL)

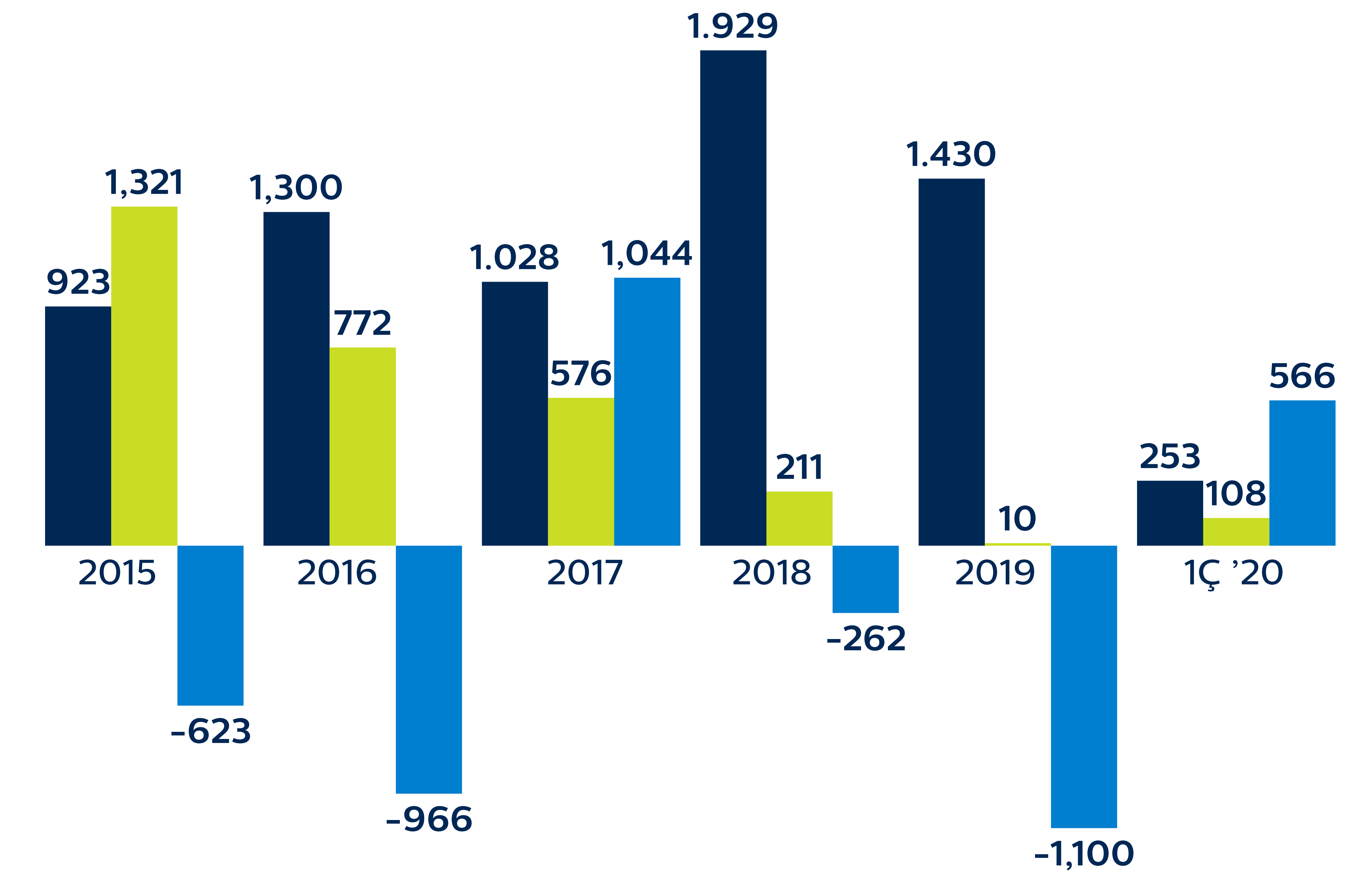
■ Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)



Net Abone Kazanımları (bin)

(bin)

■ Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır.

Not: 2019 için Turkcell'in net abone kazanım/kayıp rakamları basın bülteninde yer alan abone rakamları üzerinden hesaplanmıştır.

Mobil Data

Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)



%80

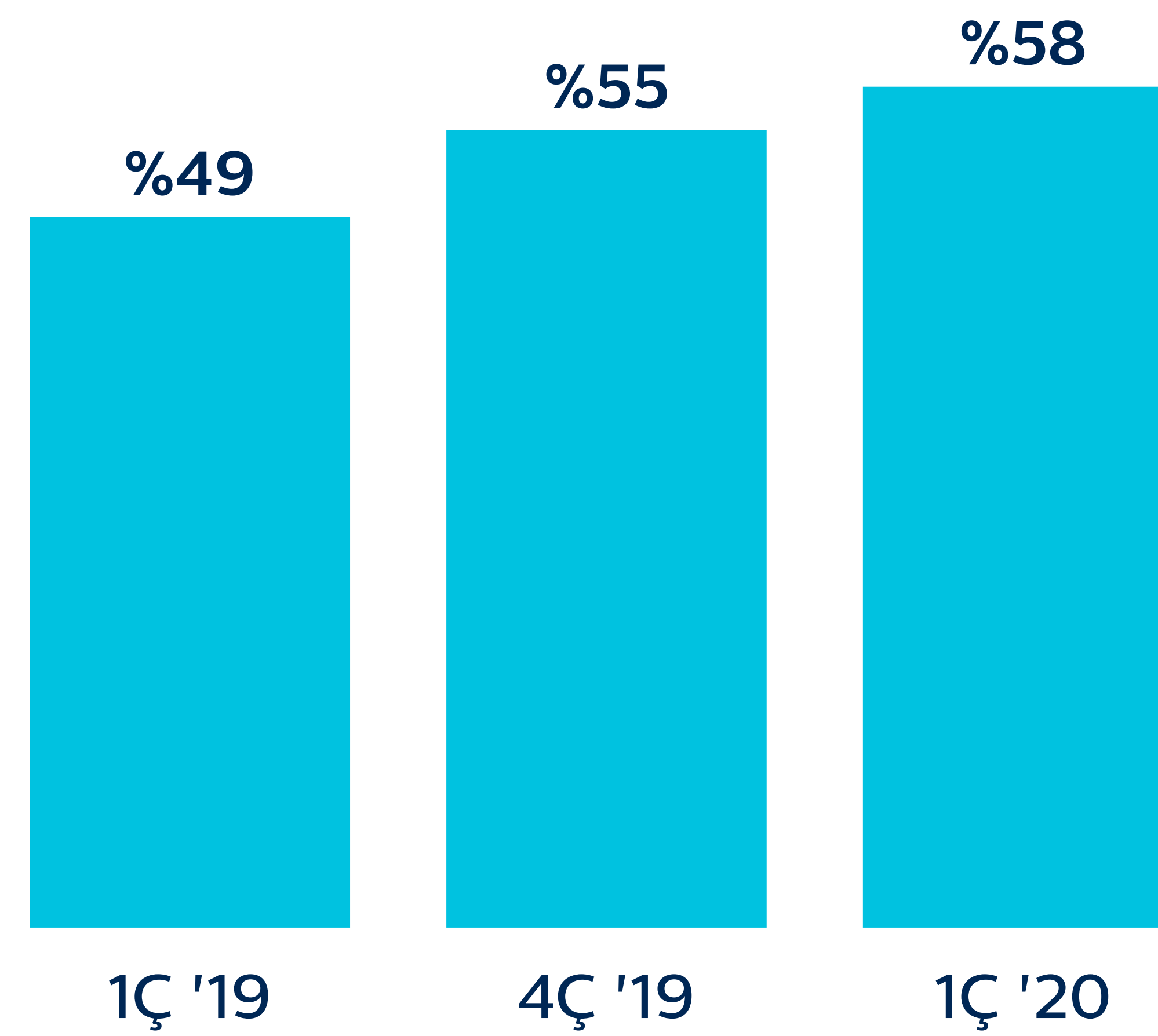
Akıllı telefon penetrasyonu

%91

LTE uyumlu akıllı telefon**

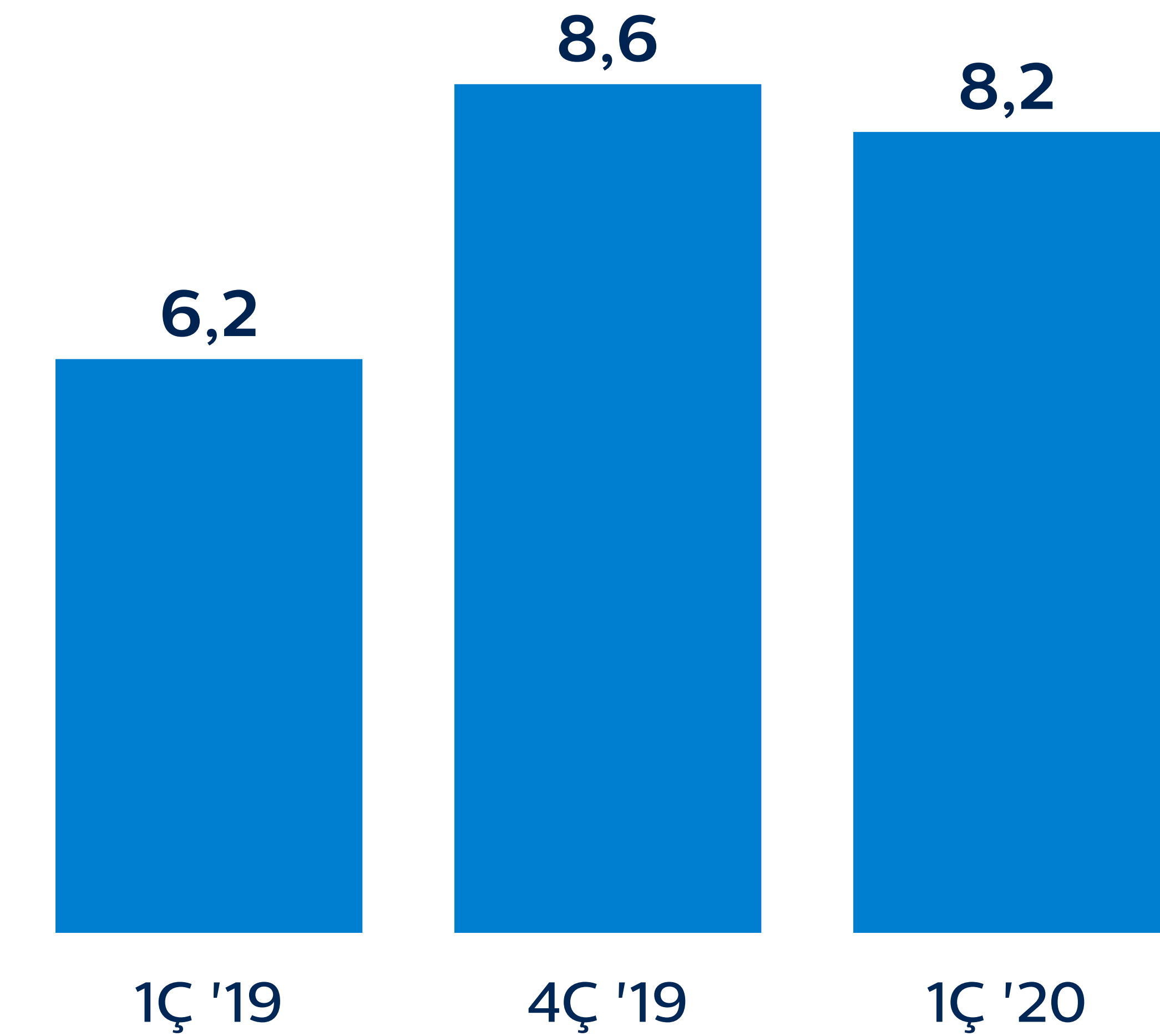
LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(LTE kullanıcısı başına GB)



**Akıllı telefon kullanıcıları arasında

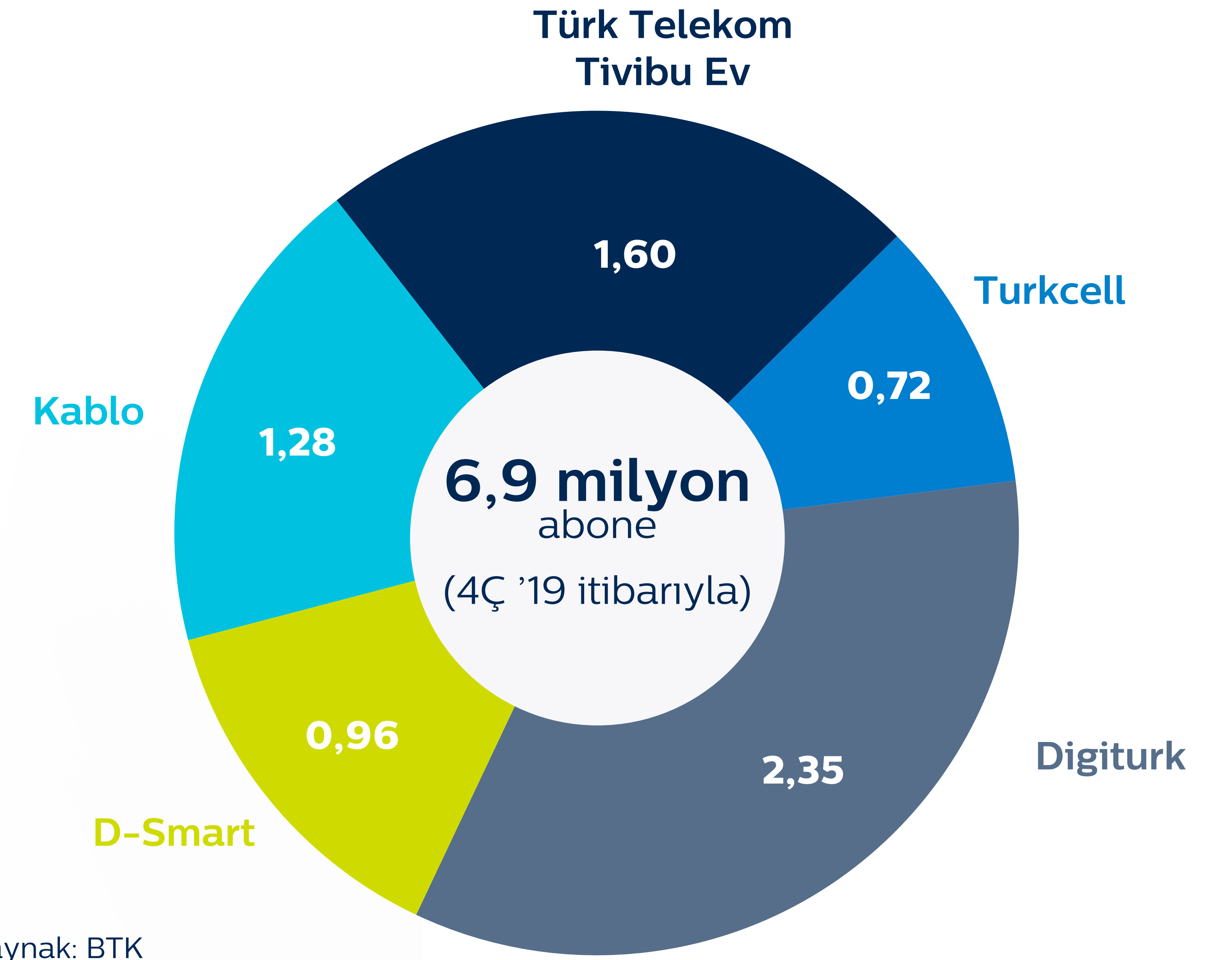
*1) LTE hizmeti almak üzere kayıt olan
2) LTE teknolojisini destekleyen simcard'a ve akıllı cihaza sahip olan aboneler

Ödemeli TV Pazarı

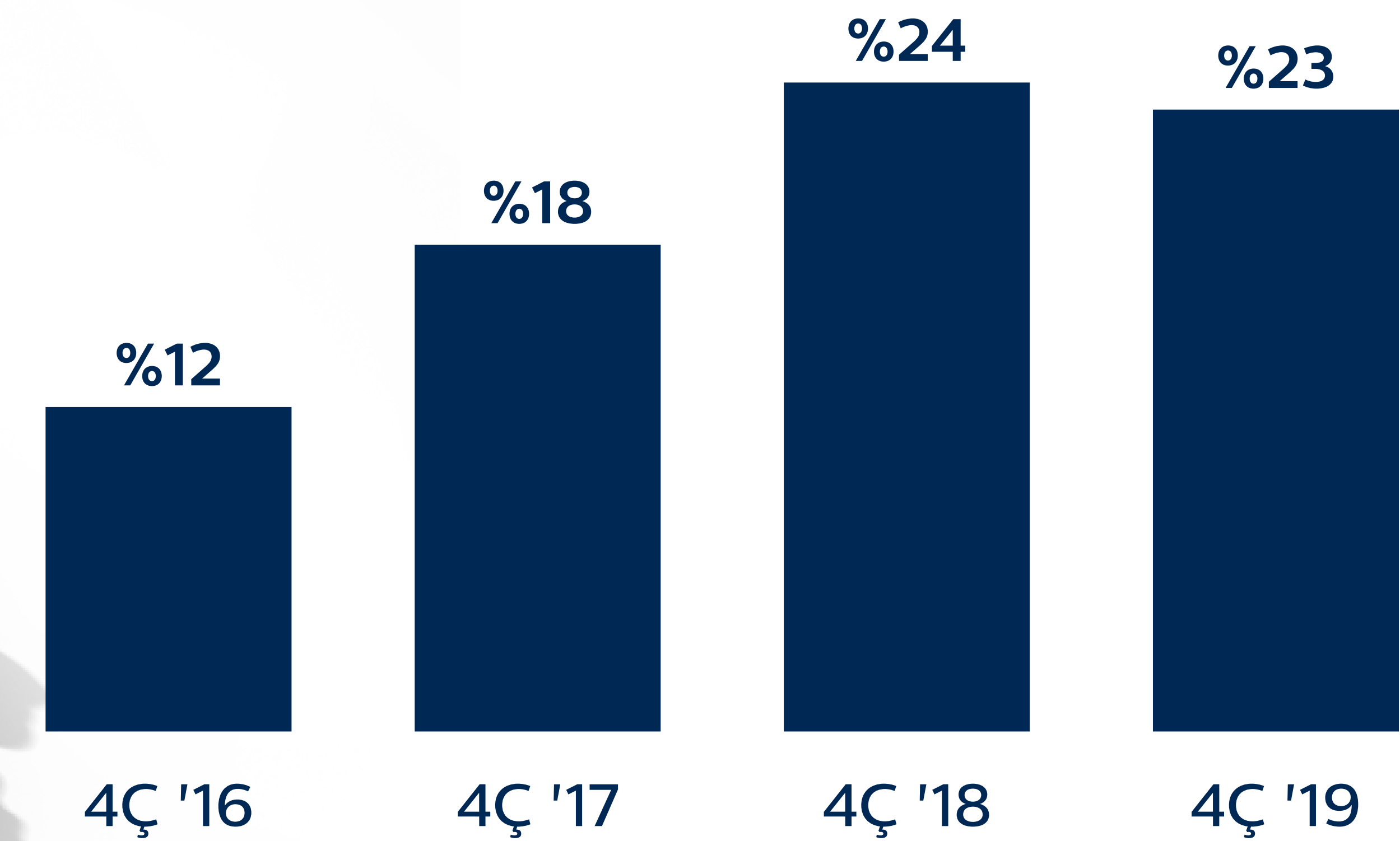


Kaynak: Analysys Mason, Pay-TV Quarterly Metrics, 4Ç '19 Raporu
Avrupa verileri AT, BE, BG, HR, CZ, DK, FI, FR, DE, GR, HU, IE, IT, ME, NL, NO, PL, PT, RO, RU, RS, SK, SI, ES, SE, CH, UK, UA ülkelerini içermektedir
Türkiye verileri BTK 4Ç '19'dan alınmıştır.

Abone (milyon)

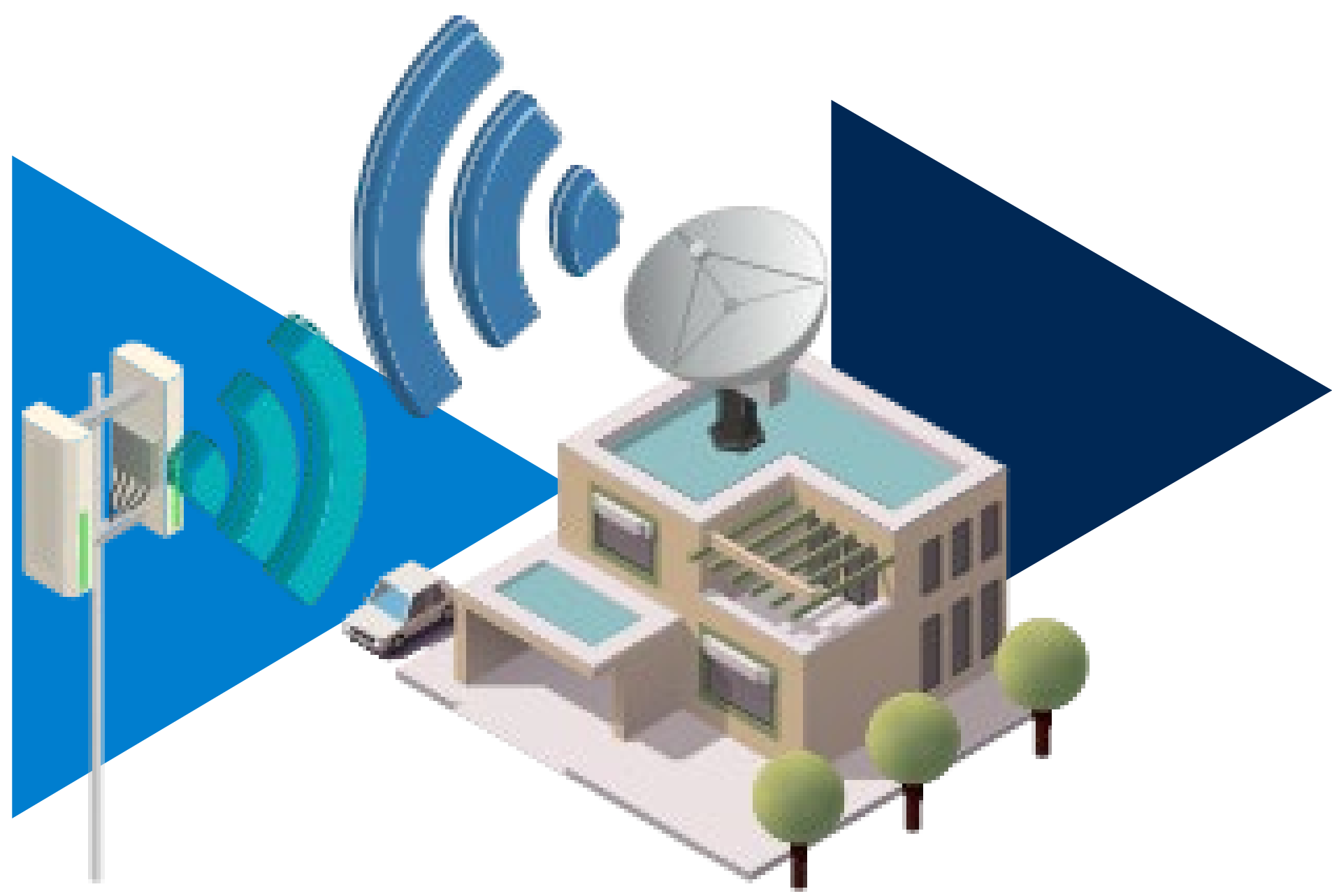


Tivibu Ev Abone Pazar Payı



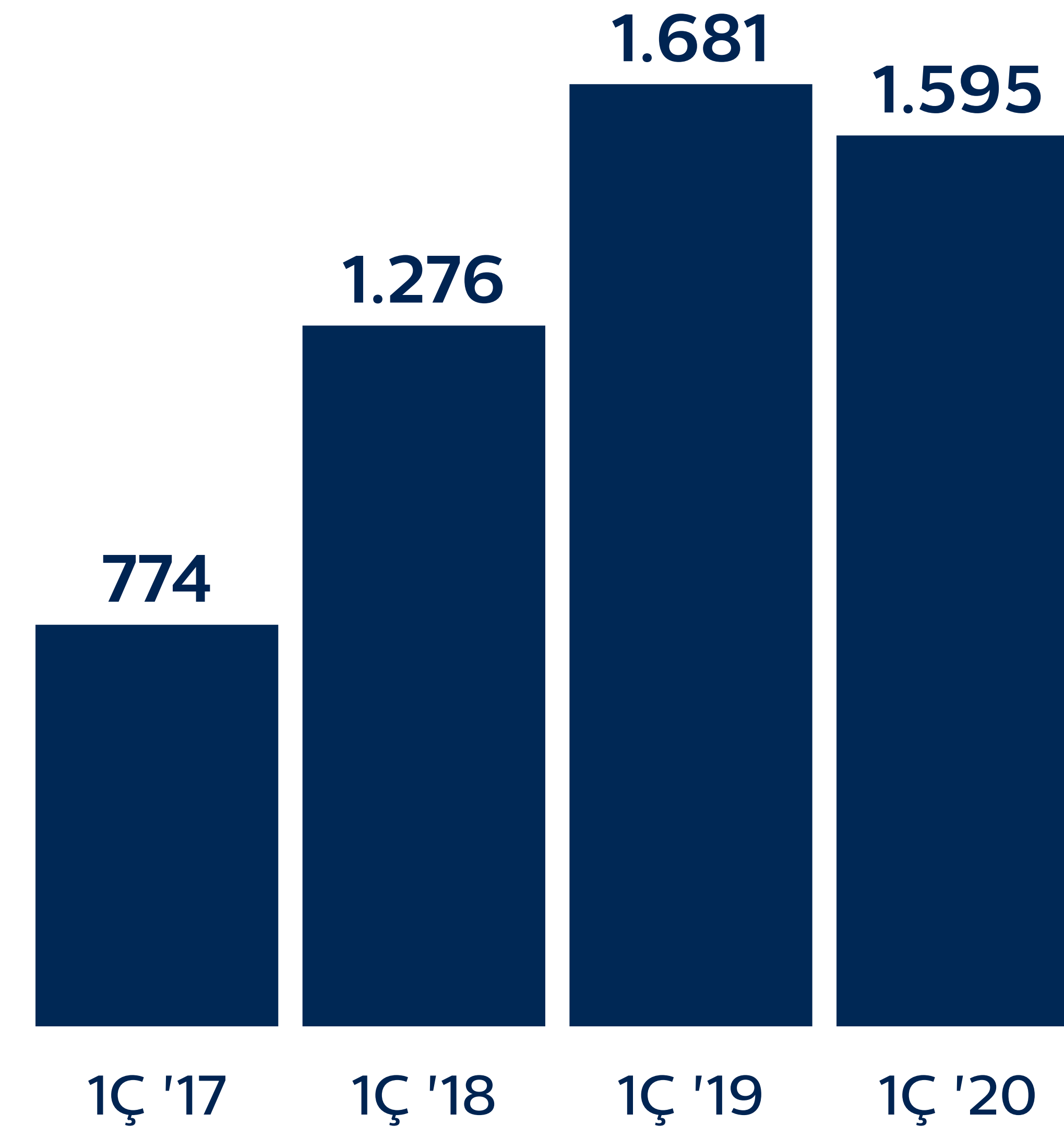
TV Performansı

Kablosuz Evler

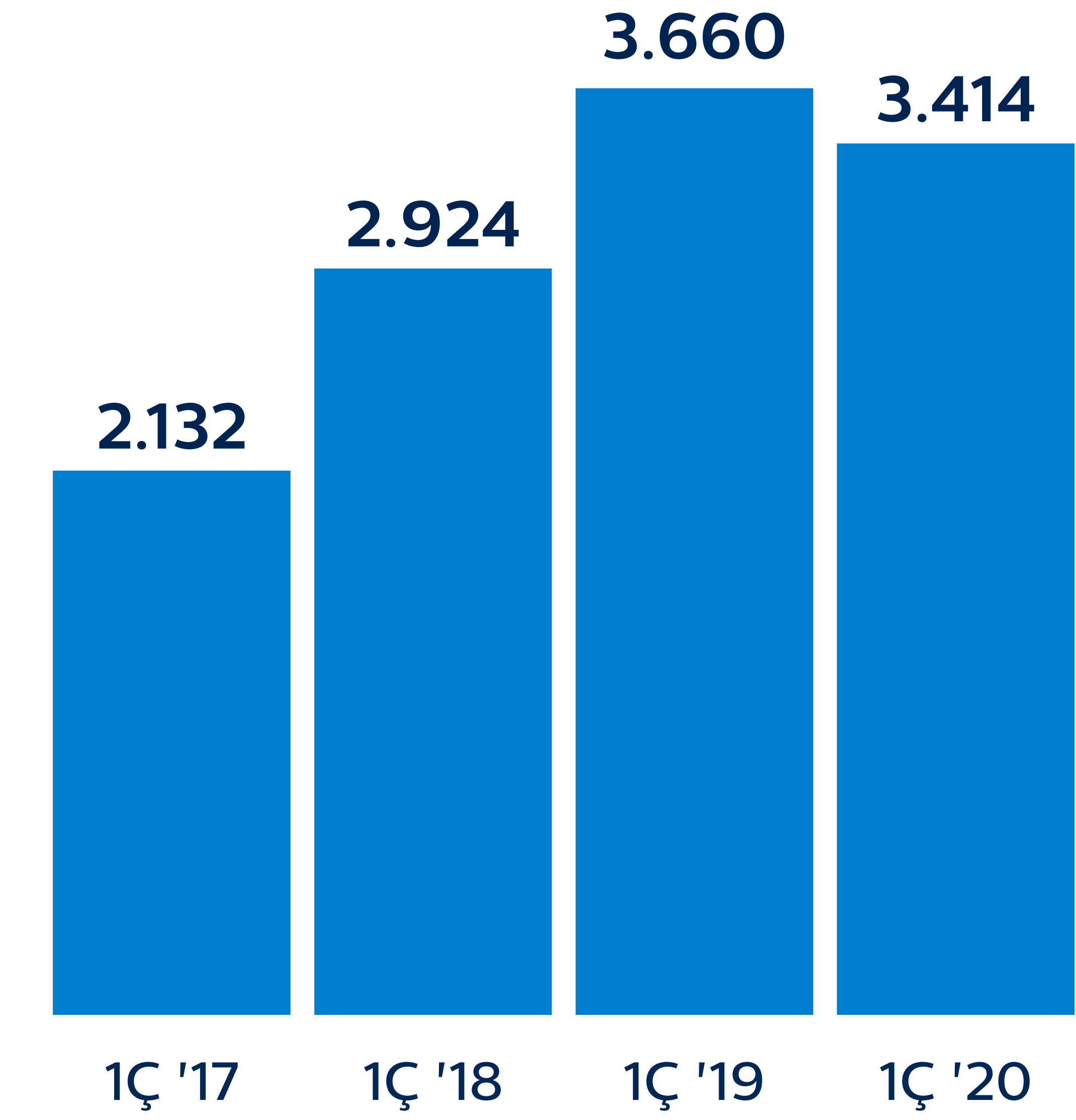


Abone (bin)

■ Tivibu Ev



■ Toplam TV (Tivibu Ev + Tivibu GO)



Platform

IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

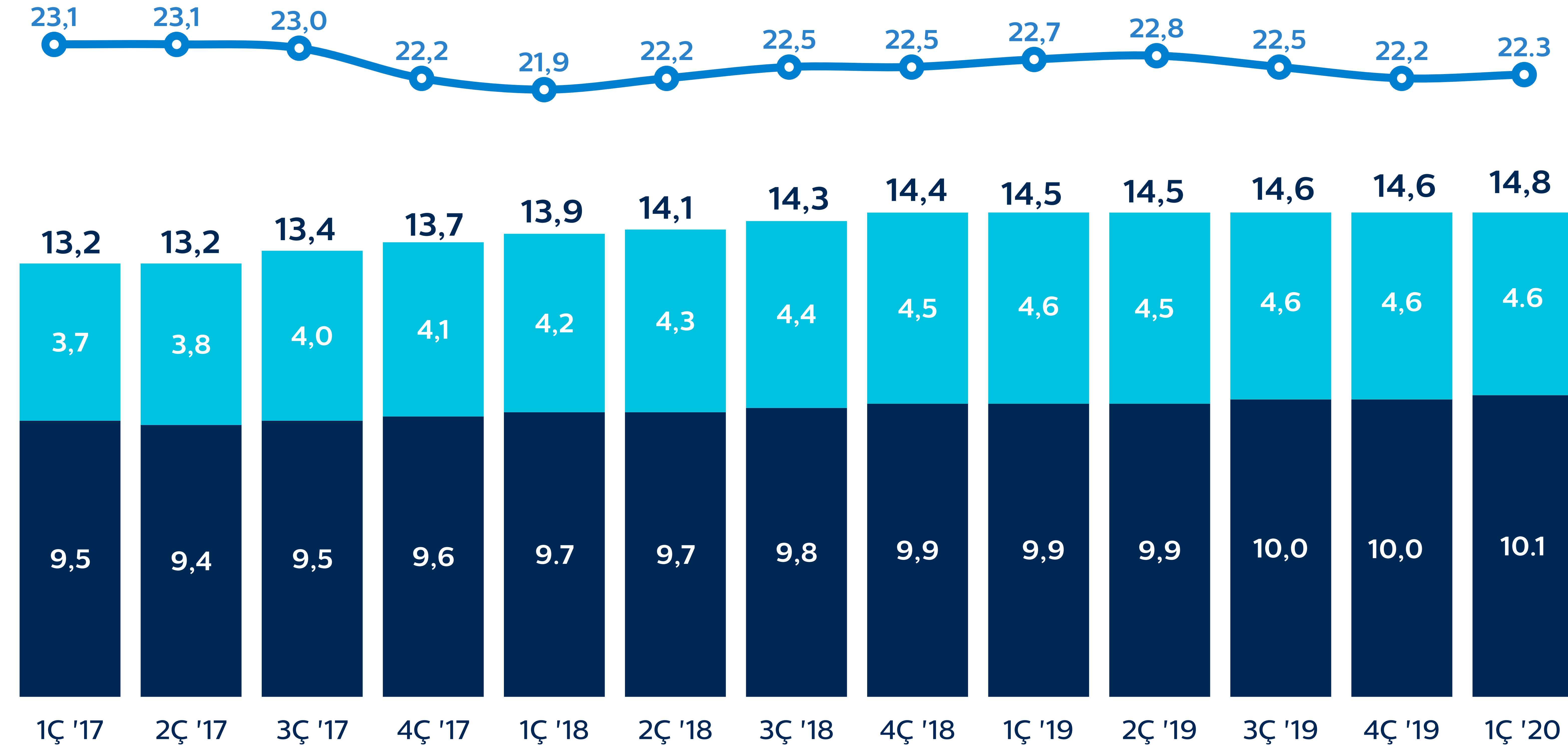
- ▶ Türk Basketbol Süper Ligi
- ▶ NBA
- ▶ İngiltere Premier Ligi

- ▶ 3 Mühür Spor Kanalı
- ▶ Çocuk & Belgesel Kanalları
- ▶ 4.000+ Seç İzle

Sabit Ses Performansı

Toplam Erişim Hattı ve ARPU

■ Sabit Ses (milyon) ■ Yalın Genişbant (milyon)
● Sabit Ses ARPU (TL)



Geleceğe Yatırım



Pilot 5G test şebekesi ile
5G için hazırlıklar

5G şebekesini yapay zeka
teknolojisi ile yönetme
çalışmaları

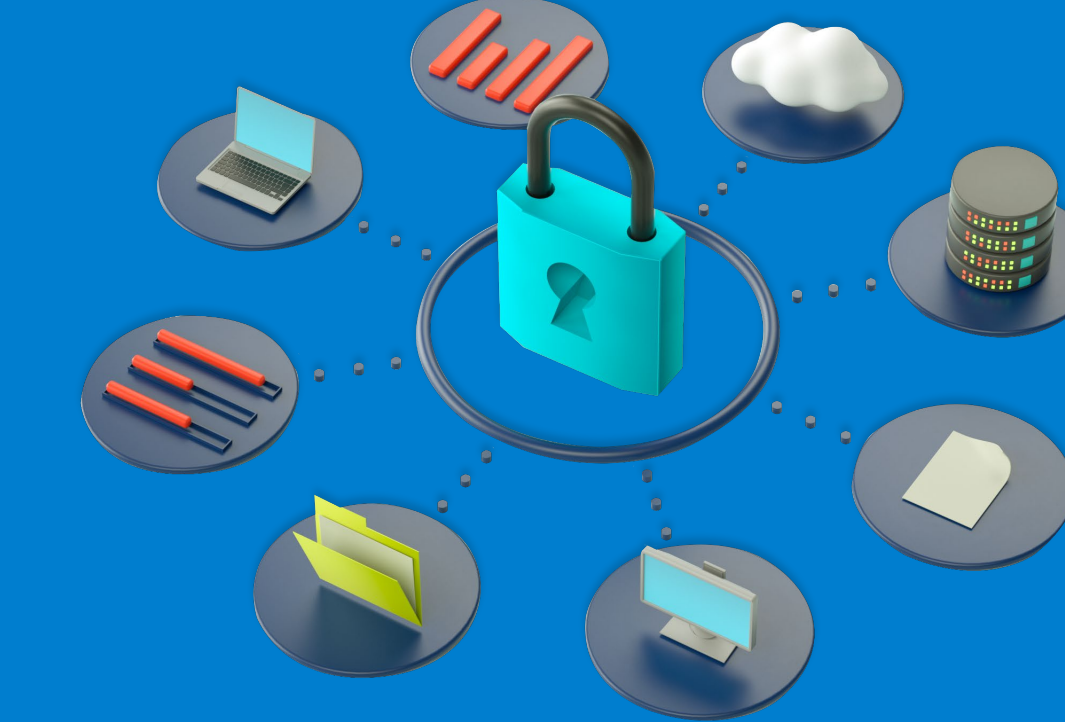
Türkiye'de ilk Endüstri 4.0
5G Testi

ARGELA



ONAP
OPEN NETWORK AUTOMATION PLATFORM

5G öncesinde
şebeke dönüşümü
için çalışmalar



SDN & NFV tabanlı
siber güvenlik ve
siber savunma
çözümleri için Argela
ile çalışmalar

Ankara'da uçtan uca
çözümlerle geniş
portföye sahip
Türkiye'nin en büyük
Siber Güvenlik Servisi
Merkezi



Türkiye'nin en
büyük akıllı şehir
projelerinde
öncü rol



Varlık verimliliği için
mobilde ve sabit
genişbantta altyapı
paylaşımına
odaklanma



Bulut bilgi
işlemlerinde
sınıfının en iyisi
çözümler



Esenyurt Veri
Merkezi – 10 bin m²

Dijital Dönüşüm

Teknoloji

Türk Telekom ve üçüncü taraflara hem iç kaynakları hem de bağlı ortaklıkları kullanarak özel çözümler

Türk Telekom

innova

sebit

ARGELA

Pazarlama

200'den fazla katma değer servisi ve mobil uygulamaları ile tüketiciye hitap eden geniş portföy

tam
Tambu

GO
Tivibu Go

e-dergi

muud
Türk Telekom Müzik

ele

Markalaşma & İletişim

Harici satışlar için iç kaynakların kullanılması


Bölümlere ayrılmış dijital reklamlar

PROGRAMATİK


Satış

Sanal kanallara yönelik çeşitlendirme

Kolay, hızlı, güvenli online ödeme




Doğrudan Operatör Faturalandırması




Web-siteleri / Uygulamaları

Müşteri Servisleri

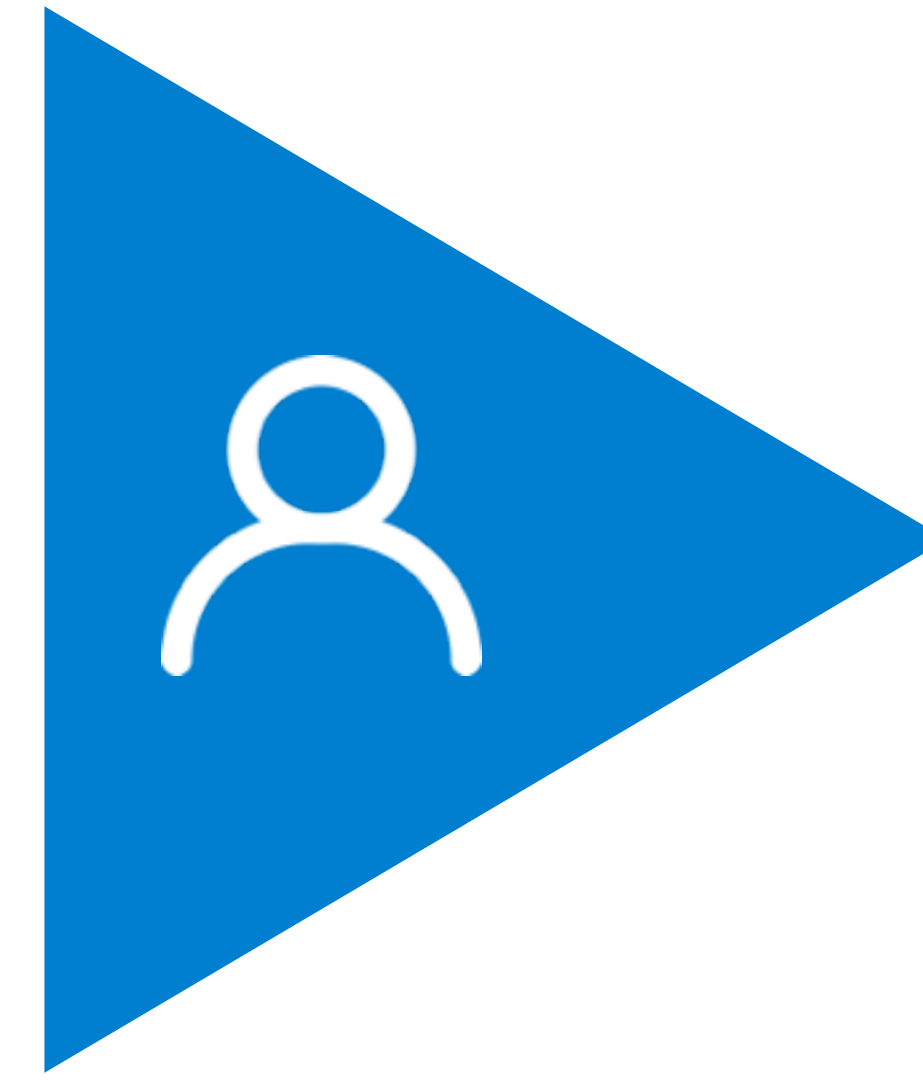
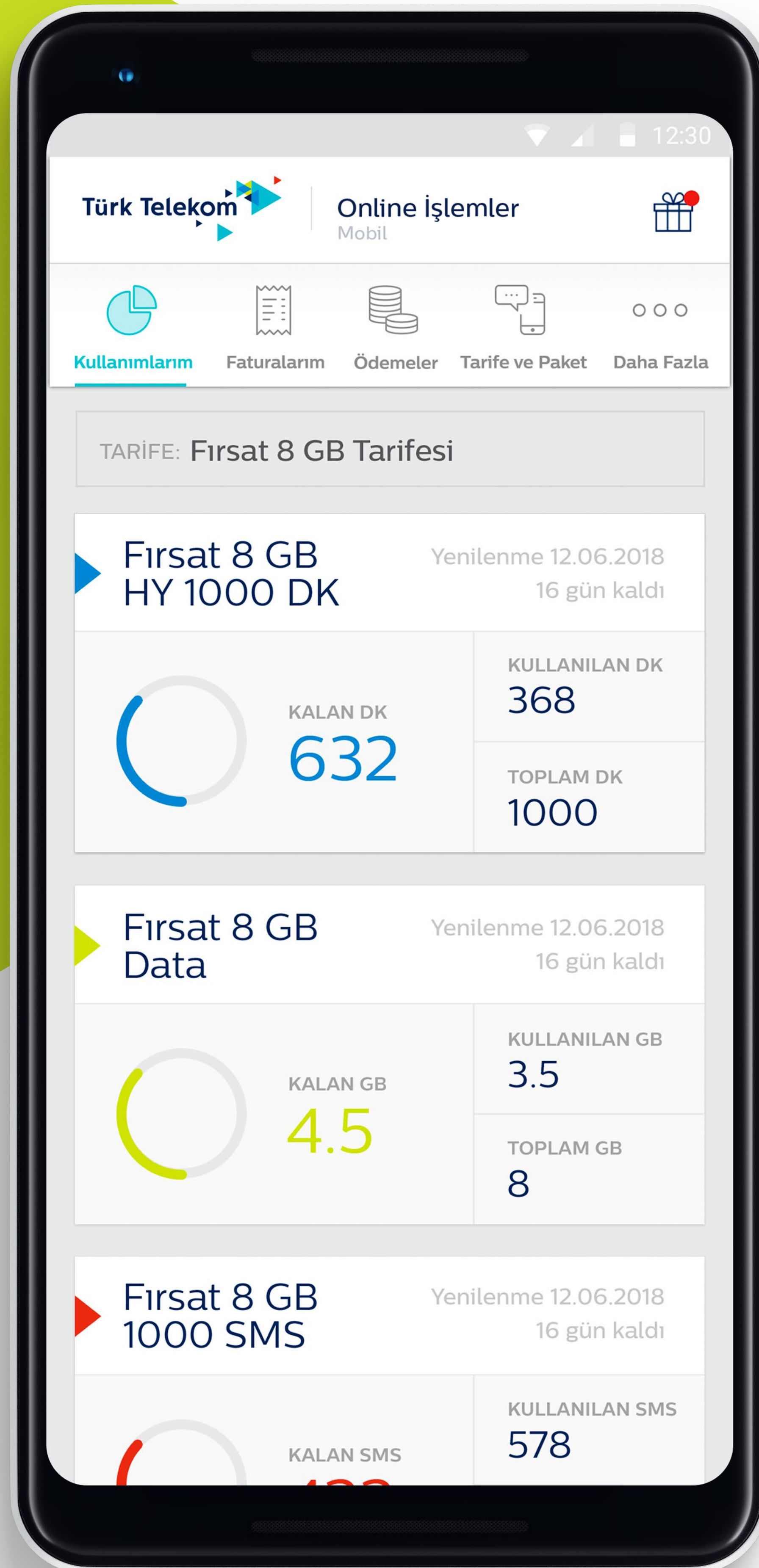
Online kanallar yoluyla geliştirilmiş müşteri servisleri


Hesap Yönetimi


Jetfix

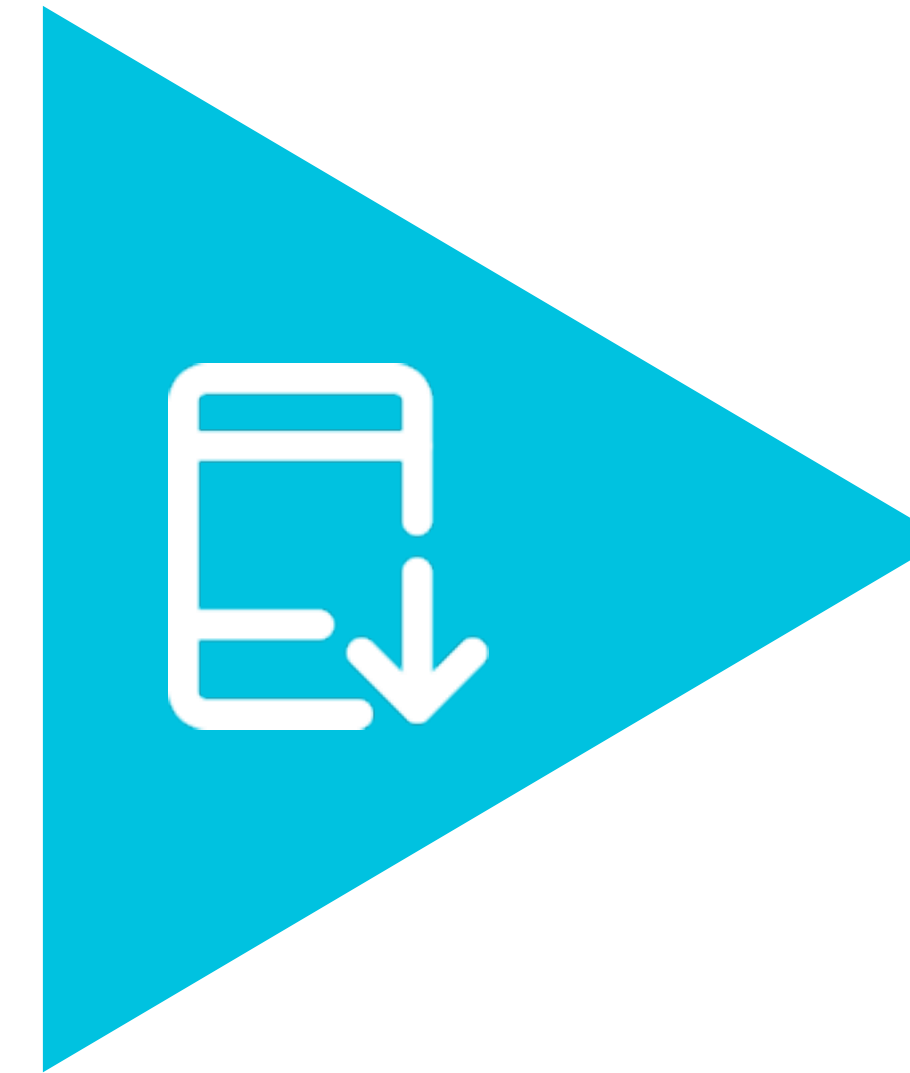
Dijital Dönüşüm: Online İşlemler

- ▶ Mobil, sabit genişbant ve sabit ses abonelerinin fatura ödeme, TL yükleme ve yeni abonelik başvurusu gibi birçok hizmeti gerçekleştirmesine olanak tanıyan kişisel dijital uygulama
- ▶ Sınıfının en iyisi müşteri deneyimi için dijital hizmetlerde sürekli genişleme



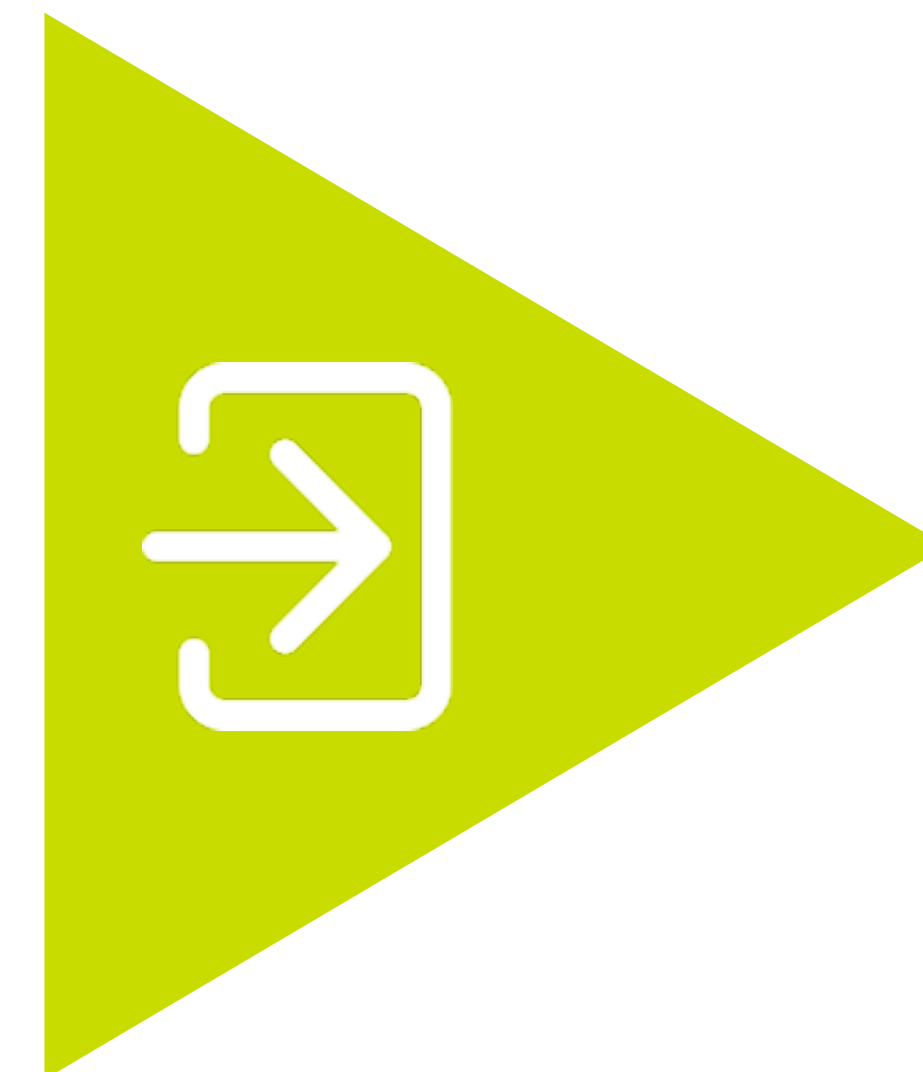
15,0 milyon

1Ç '20'de tekil kullanıcı sayısı¹
19.8 milyon 1Ç '20 Son 12 Ay



1Ç '20 itibarıyla

38 milyon indirme



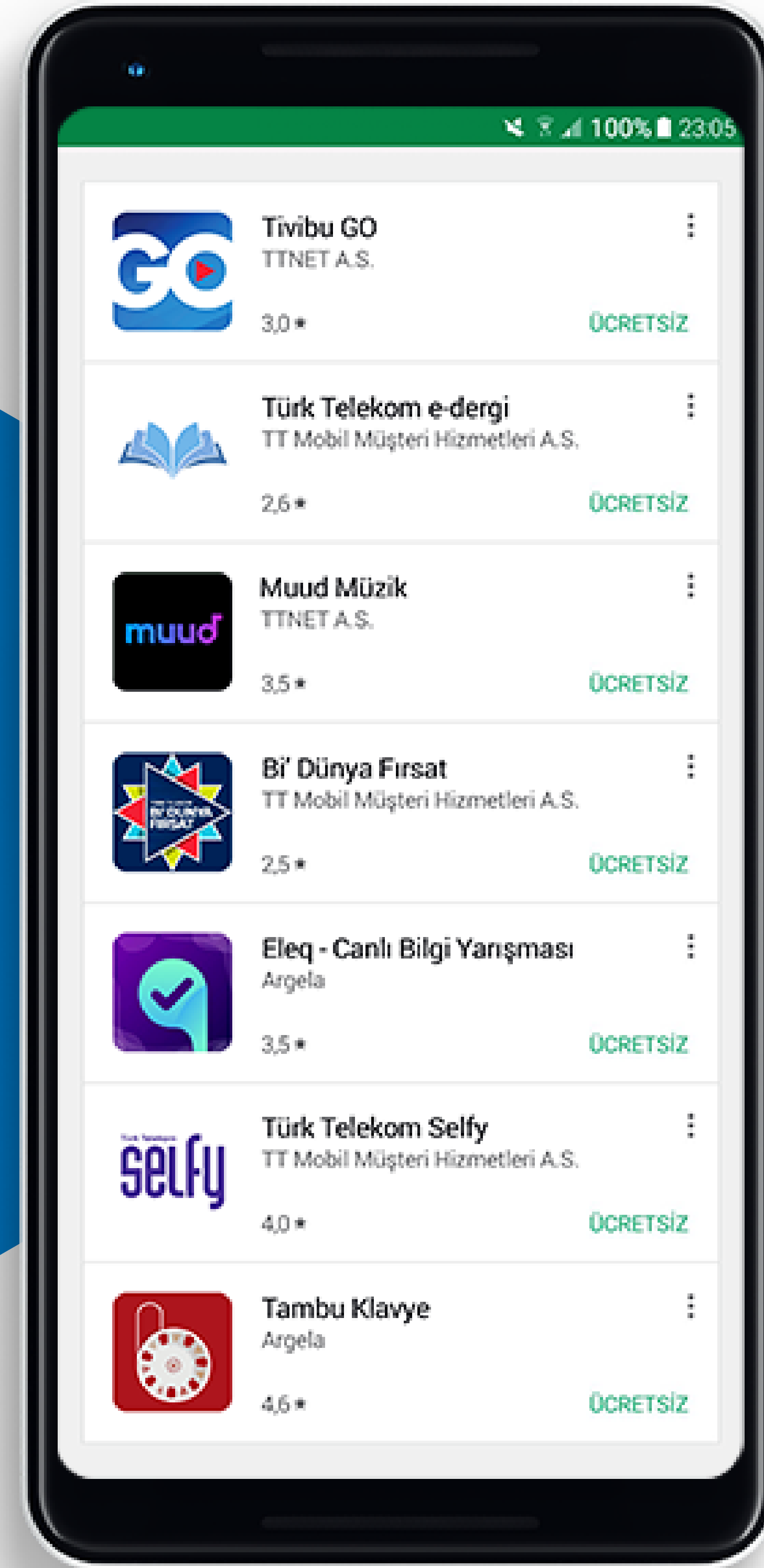
%73

1Ç'20 itibarıyla uygulamayı kullanan kullanıcıların toplam mobil abonelerine oranı²

¹3MAU: 3-aylık aktif kullanıcı sayısı

²Son 12 Ay aktif tekil kullanıcı sayısı ve ortalama mobil abone rakamı baz alınarak hesaplanmıştır

Dijital Servis Portföyü



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 TV platformu: Yüksek kalitede ulusal ve münhasır kanallar, Seç-İzle ve Tekrar-İzle programları



Türkiye'nin En Sevilen Dijital Müzik Platformu: Muud Lansman: 2008

Türkiye'nin en çok tercih edilen dijital müzik platformu: Milyonlarca şarkıyı ve yüksek kalitede indirme ve dinleme, sayısız videoları 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 Eğitim Platformu: Türk Telekom Akademi Lansman: 2018

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



Türkiye'nin İlk İnteraktif Eğitim Platformu: Vitamin Lansman: 2008

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



Türkiye'nin Mobil ve Canlı Trivia Oyunu: Eleq Lansman: 2018



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 sunulmuş Türkiye'nin online dergi ve gazete okuma platformu



Türkiye'nin En Kapsamlı Güvenlik Platformu: TT Security Lansman: 2009

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



Türkiye'nin En Geniş Wifi Genişbant Ağı: TT WiFi Lansman: 2006

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



Türkiye'nin Avantajlı Enteg Bulut Platformu: Dijital Depo Lansman: 2018

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



Grup Şirketleri

The logo for ARGELA, featuring the word "ARGELA" in a bold, blue, sans-serif font. To the left of the text is a stylized orange and white graphic element resembling a signal or a network icon.

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

- ProgRAN vRAN: 37 patent başvurusu ile LTE ve 5G için SDN (Yazılım Tanımlı Ağlar) bazlı Radyo Erişim Ağı çözümleri
- NPM/CEM: Türkiye’de ve dünyada Telekom operatörlerinin kullanıldığı Şebeke Performans Görüntüleme ve Müşteri Deneyimi Yönetimi çözümleri
- ULAK: Türkiye’nin ilk ve tek LTE baz istasyonu geliştirme projesi
- Ar-ge çalışmalarında ticarileşme
- İştiraki NETSIA (ABD) ile ONF & ONAP’a üye
- Türk Telekom Transformasyon Projesi’nde öncü rol

The logo for innova, featuring the word "innova" in a bold, blue, sans-serif font. The letter "i" is lowercase and has a red dot. The letter "v" is lowercase and has a red dot. The letter "a" is lowercase and has a red dot.

Türkiye’nin lider yazılım geliştirme ve sistem entegratörü

- Sistem Entegrasyon Çözümleri
- Akıllı Şehir ve Akıllı Mağaza Çözümleri
- Sağlık Kampüsleri
- Fintech Çözümleri
- IoT Platformu ve Çözümleri
- SAP Danışmanlık Hizmetleri
- İş Uygulamaları (Dosya Yönetimi, Hukuk Süreç Yönetimi)
- CRM ve İş Zekası
- Self Service ve Otomasyon Çözümleri
- Yönetilebilir Hizmetler

The logo for Türk Telekom International, featuring the text "Türk Telekom" in a bold, blue, sans-serif font and "International" in a smaller, blue, sans-serif font below it. To the right of the text is a colorful graphic element consisting of several small triangles in yellow, blue, and red.

Toptan data, ses ve dolaşım hizmetleri alanında Grubun uluslararası kolu

- Orta ve Doğu Avrupa, Türkiye, Orta Doğu ve Kafkaslar bölgelerinde 45 bin kilometreden fazla fiber ağ
- Avrupa, Orta Doğu ve Asya ülkelerinde 114’den fazla varlık noktası (POP)
- Eşsiz Çözümler
- AMEERS: Batı Avrupa’yı Orta Doğu’ya bağlayan yeni güzergah
- SEA-ME-WE-5: Avrupa’yı Afrika, Orta Doğu ve Asya’ya bağlayan denizaltı kablo sistemi

The logo for ASSIST, featuring the word "ASSIST" in a bold, blue, sans-serif font.

Lider müşteri hizmetleri çözümleri şirketi

- Geleneksel çağrı merkezi hizmetlerinin ötesinde, satış ve pazarlama, sosyal medya yönetimi, e-posta ve bordrolama gibi çözümler
- 12 bin 500'den fazla çalışanla büyük ölçekli özel ve kamu kurumlarına hizmet

The logo for Sebit, featuring a stylized blue eye icon above the word "sebit" in a lowercase, blue, sans-serif font.

Türkiye'deki lider ve en kapsamlı eğitim teknolojileri şirketi

- Okul öncesi seviyeden lise seviyesine kadar bütün kademeler için E-eğitim ürünleri
- Önde gelen eğitim ürünleri: Raunt, Sebit VCloud ve Vitamin
- Ulusal E-eğitim dönüşüm projesine (FATİH) içerik ve platform sağlayıcısı

The logo for Türk Telekom Ventures, featuring a stylized blue and red icon followed by the text "TÜRK TELEKOM VENTURES" in a bold, blue, sans-serif font.

Kurumsal risk sermayesi şirketi

- Öncelikle sağlık, enerji ve eğitim gibi alanlarda erken aşama ve ölçeklenebilir hedef girişimlerin büyümesine katkıda bulunan yatırımlara odaklanma
- İlk anlaşma sağlık alanı dikeyinde: Doctor Turkey
- İkinci anlaşma eğitim sektörü dikeyinde: MentalUP
- Üçüncü anlaşma enerji sektörü dikeyinde: Eltemtek
- Dördüncü anlaşma sağlık sektörü dikeyinde: Virasoft

The logo for Türk Telekom ödeme hizmetleri, featuring a stylized blue and red icon followed by the text "Türk Telekom ödeme hizmetleri" in a bold, blue, sans-serif font.

Ödeme hizmetleri şirketi

- Ödeme hizmetleri için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan (BDDK) elektronik para lisansı
- Mobil ödemede güçlü pozisyon
- Diğer ödeme hizmetlerinde ve ürünlerinde (Dijital Cüzdan, Operatör Faturalandırması, Para Transferi, Vergi/Fatura ödemeleri, E-para) genişleme planları



Finansallar

Kar – Zarar Tablosu

(milyon TL)	1Ç '19	4Ç '19	1Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	5.403	6.284	6.303	%0,3	%16,6
FAVÖK	2.655	2.828	2.977	%5,3	%12,1
Marj	%49,1	%45,0	%47,2		
Faaliyet Karı	1.491	1.600	1.704	%6,5	%14,3
Marj	%27,6	%25,5	%27,0		
Finansal Gel. / (Gid.)	(1.276)	(939)	(870)	%(7,3)	%(31,8)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(825)	(366)	(294)	%(19,7)	%(64,3)
Faiz Gel. / (Gid.)	(370)	(542)	(561)	%3,5	%51,5
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(81)	(30)	(15)	%(49,7)	%(81,2)
Vergi Gideri	95	(117)	(173)	%48,3	a.d.
Net Kar	310	545	661	%21,3	%113,2
Marj	%5,7	%8,7	%10,5		

Bilanço

(milyon TL)	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
Toplam Varlıklar	40.573	39.909	42.276
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.350	4.946	6.484
Maddi Duran Varlıklar ¹	14.052	14.727	14.582
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.684	10.328	10.413
Kullanım Hakkı	1.338	1.366	1.454
Diğer Varlıklar ²	8.150	8.543	9.343
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	40.573	39.909	42.276
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	4.632	6.183	6.688
Faize Tabi Yükümlülükler ³	24.456	20.783	22.932
<i>Banka Kredileri ve Tahviller</i>	23.342	19.642	21.688
<i>Kiralama Yükümlülükleri</i>	1.114	1.141	1.243
Diğer Yükümlülükler ⁴	8.225	9.683	9.396

(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 kar vergi yükümlülüğü, ilişkili taraflara borçlar, diğer kısa vadeli yükümlülükler ve kıdem tazminatı karşılıkları

Nakit Akış Tablosu

(milyon TL)	1Ç '19	4Ç '19	1Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	2.172	4.018	2.597	%(35,4)	%19,5
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	(729)	(2.118)	(1.012)	%(52,2)	%38,8
Yatırım Harcamaları	(608)	(2.205)	(918)	%(58,4)	%51,0
Diğer Yatırım Faaliyetleri	(121)	87	(94)	a.d.	%(22,6)
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akışı¹	1.492	(1.678)	133	a.d.	%(91,1)
Nakit Pozisyonunda Meydana Gelen Net Değişim²	2.936	222	1.718		

(1) Yabancı para çevirim farkları dahildir.

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

Gelir Dağılımı

(milyon TL)	1Ç '19	4Ç '19	1Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Sabit Ses	673	666	671	%0,8	%(0,3)
Genişbant	1.550	1.776	1.839	%3,6	%18,7
Mobil	2.022	2.312	2.273	%(1,7)	%12,4
TV	83	93	92	%(0,3)	%12,1
Kurumsal Data	449	477	484	%1,4	%8,0
Uluslararası Gelirler	222	275	306	%11,1	%37,5
Diğer ¹	326	411	371	%(9,8)	%13,9
UFRYK 12	99	294	286	%(2,5)	%187,9
Eliminasyonlar	(21)	(20)	(20)	%(0,3)	%(4,0)
Toplam Gelir	5.403	6.284	6.303	%0,3	%16,6

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

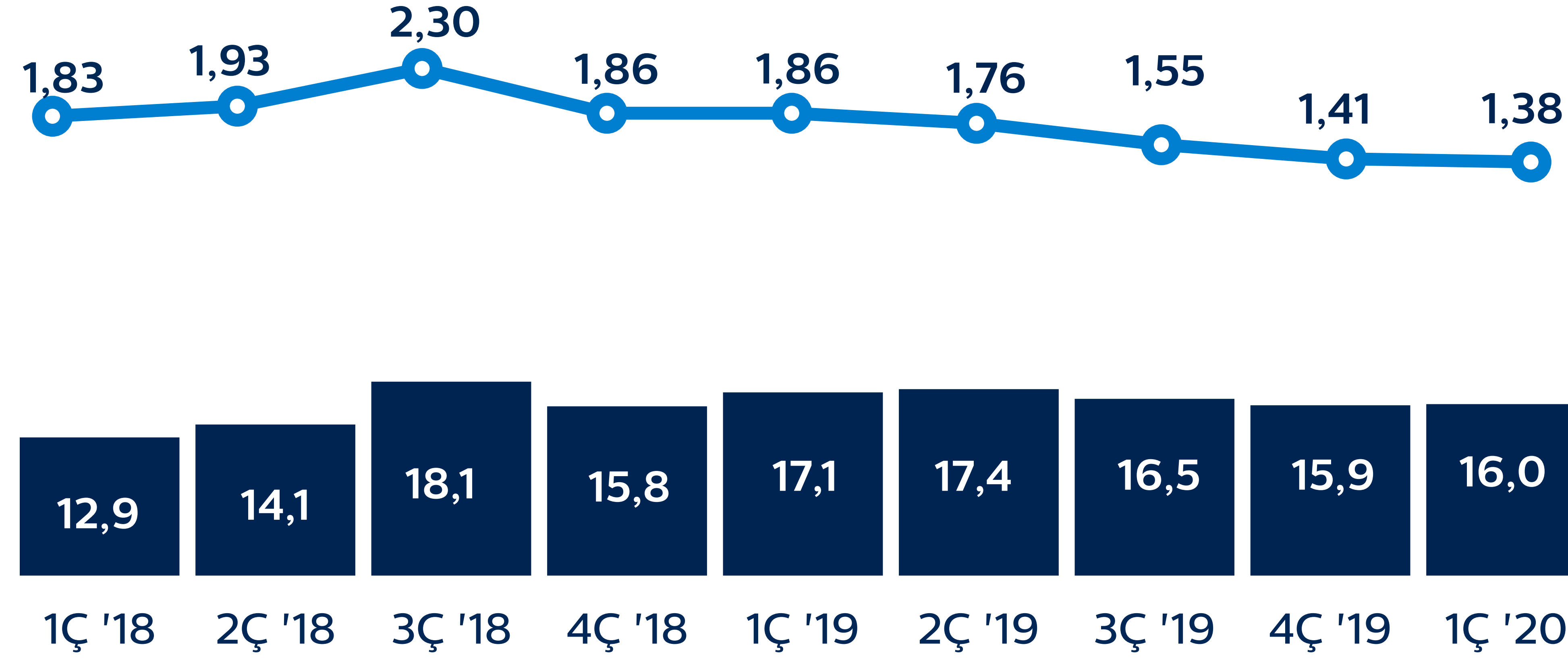
Faaliyet Giderleri Dağılımı

(milyon TL)	1Ç '19	4Ç '19	1Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Doğrudan Giderler	1.205	1.390	1.391	%0,0	%15,4
Arabağlantı Giderleri	425	485	515	%6,3	%21,3
Vergi Giderleri	493	572	570	%(0,3)	%15,6
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	58	46	54	%18,3	%(6,2)
Cihaz ve Teknoloji Satışları Maliyeti	145	197	157	%(20,4)	%8,5
Diğer Doğrudan Giderler	84	90	94	%3,9	%11,7
Ticari Giderler	198	277	214	%(22,5)	%8,1
Diğer Giderler	1.257	1.529	1.467	%(4,1)	%16,7
Network ve Teknoloji Giderleri	425	431	467	%8,3	%9,8
Personel Giderleri	775	953	907	%(4,8)	%17,0
Diğer Giderler	57	145	93	%(35,8)	%65,0
Ara Toplam	2.660	3.196	3.072	%(3,9)	%15,5
UFRYK 12	88	260	253	%(2,5)	%187,9
Toplam Faaliyet Giderleri	2.748	3.456	3.325	%(3,8)	%21,0

Borç Bilgisi

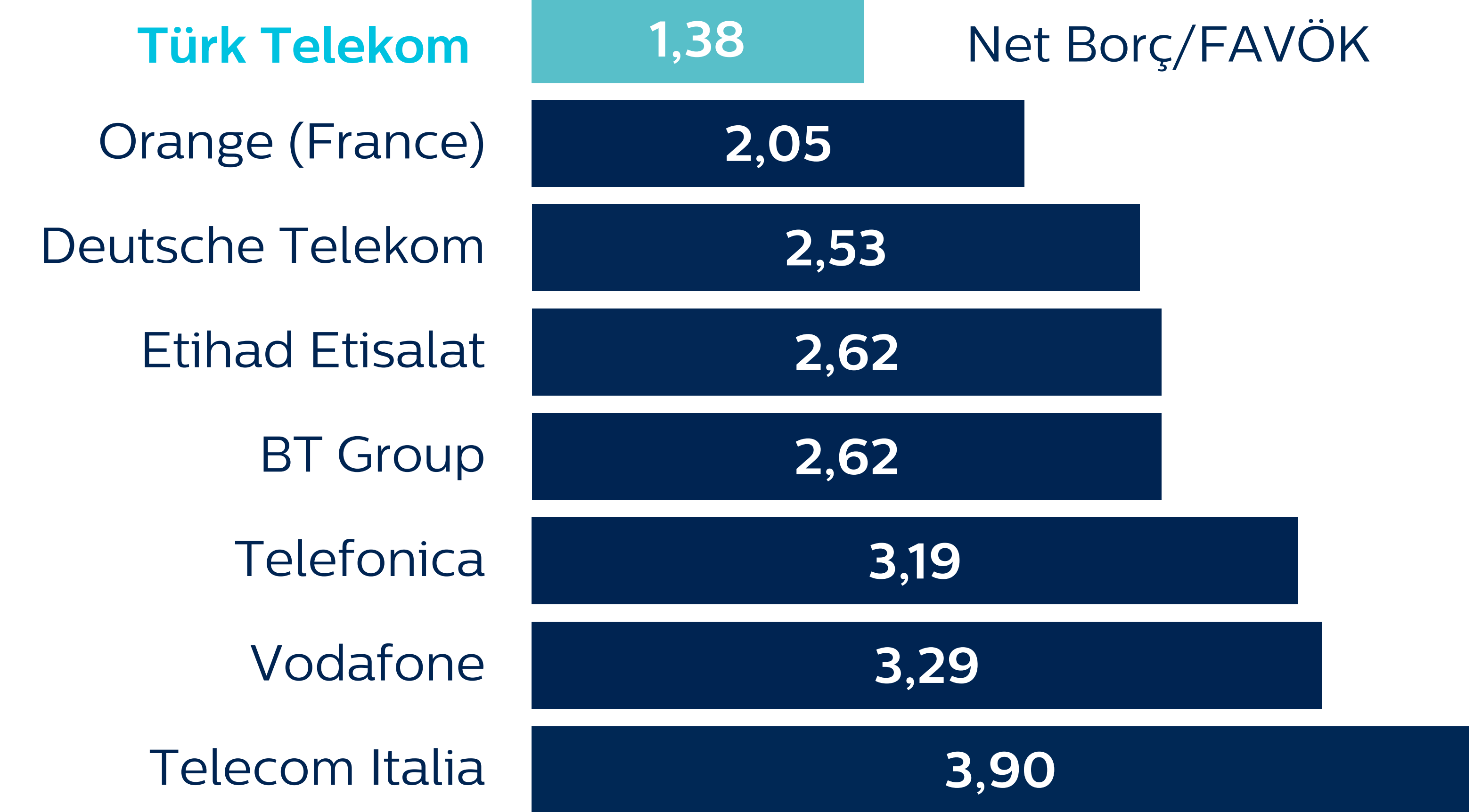
Net Borç

■ Net Borç (milyar TL) ● Net Borç/FAVÖK



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.

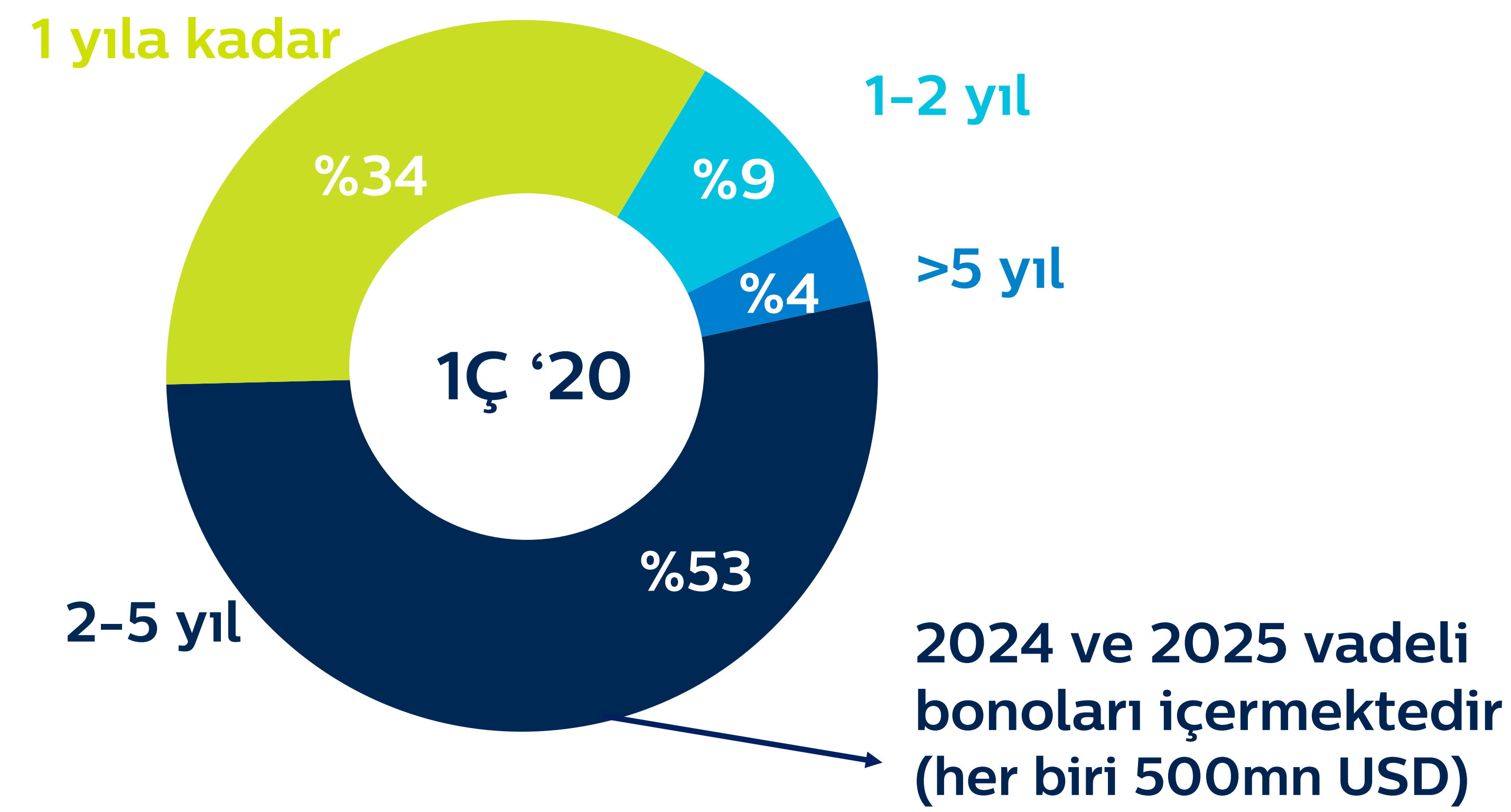
Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



Kaynak: Bloomberg

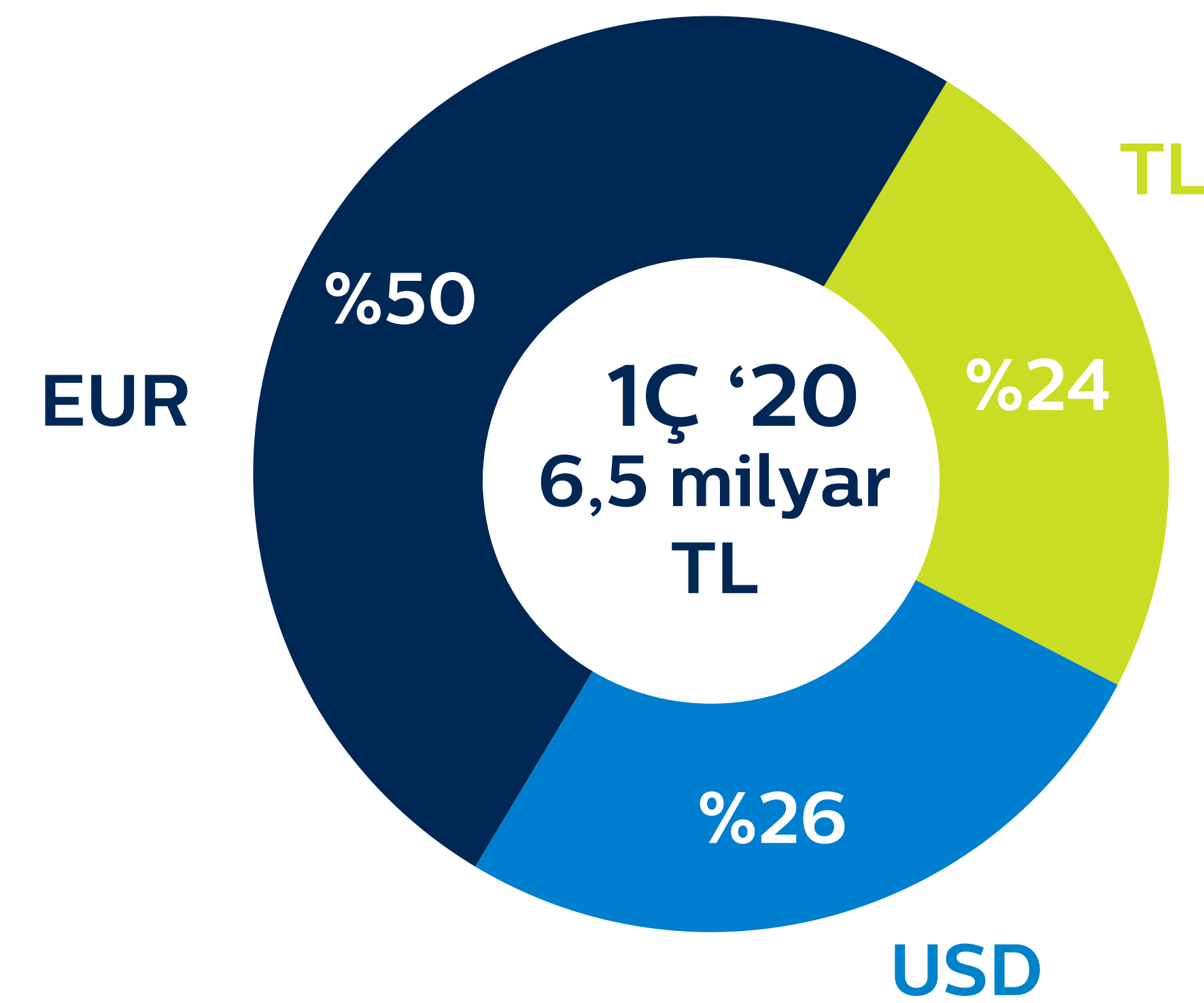
Türk Telekom rakamları 1Ç '20 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Vade Dağılımı

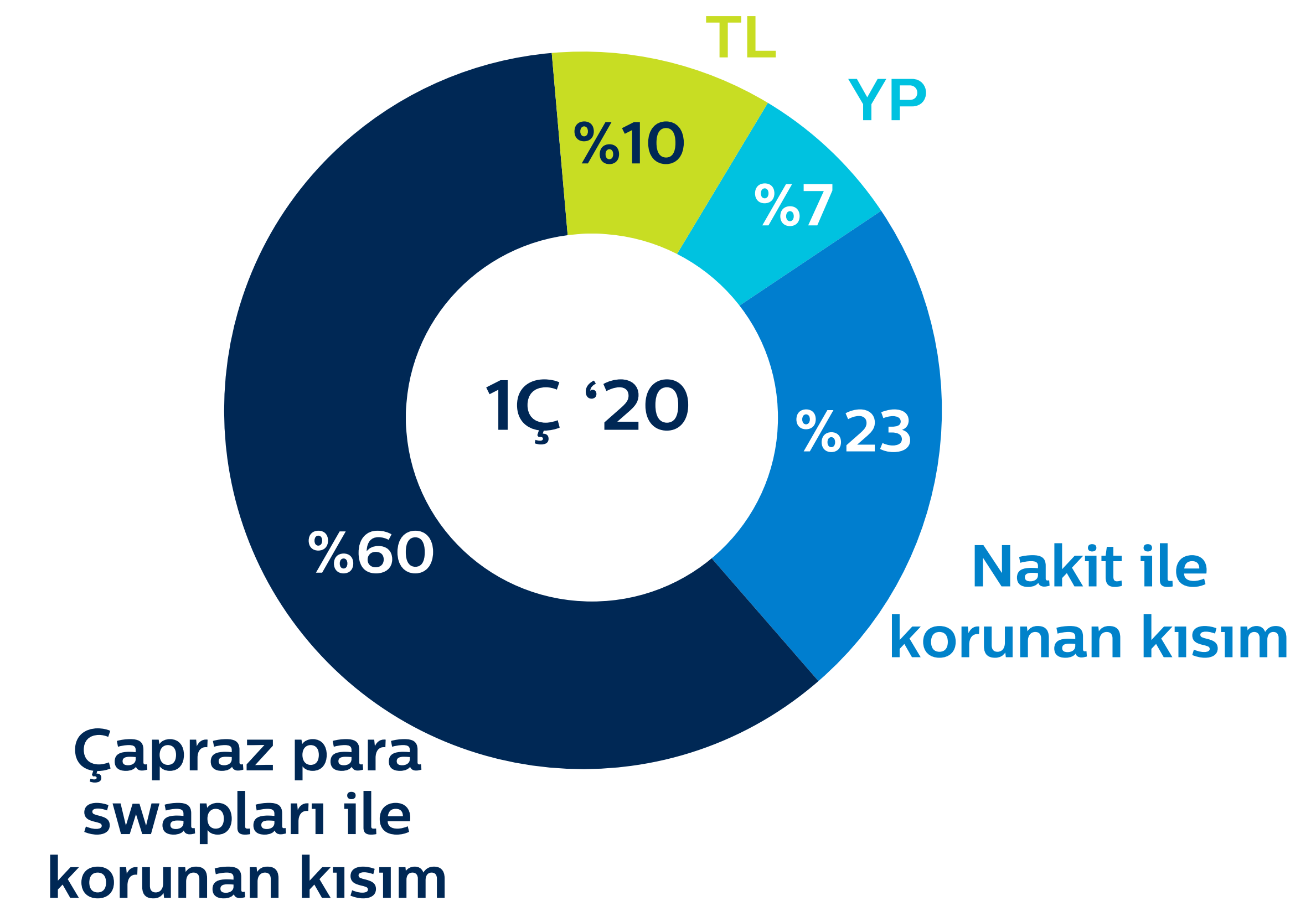
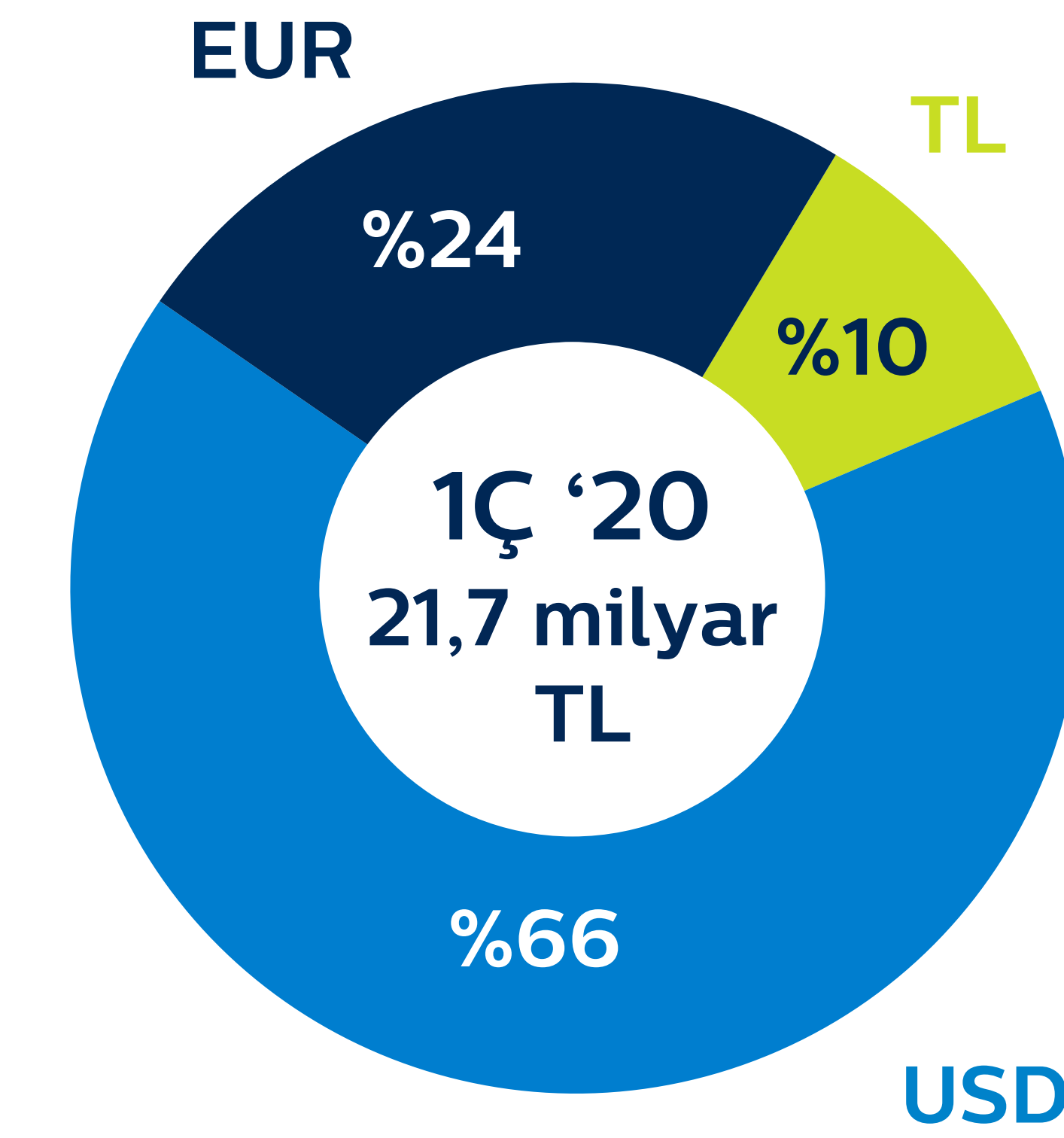


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

Nakit YP Kırılımı



Brüt Borç YP Kırılımı



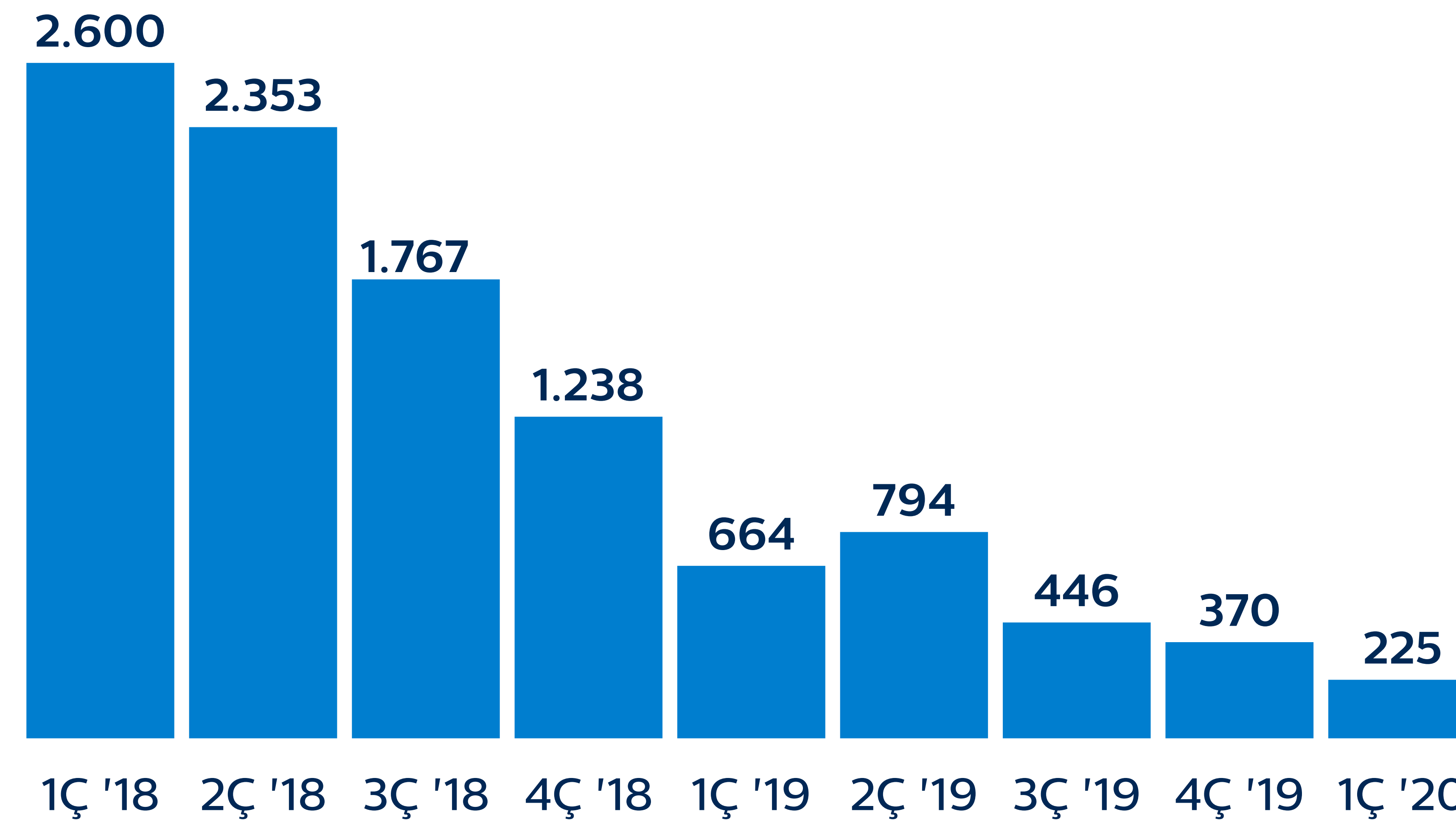
Borç Bilgisi

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

- ▶ Yabancı para riskleri, çapraz para swap işlemleri, yabancı para cinsinden nakit ve TL bazlı finansman daha etkin kullanılmasıyla azaltılmakta
- ▶ Belirlenmiş borç enstrümanlarının hem faiz hem ana para ödemelerinde koruma
- ▶ Fonlama araçlarında (bonolar, ihracat kredileri, ticari borçlar ve uluslararası finansal kuruluşlar) ve coğrafyasında çeşitlilik
- ▶ Normalleşen yatırım harcaması döngüsü ve artan FAVÖK ile nakit üretiminde önemli düzeyde artış

Net Açık Yabancı Para Pozisyonu*

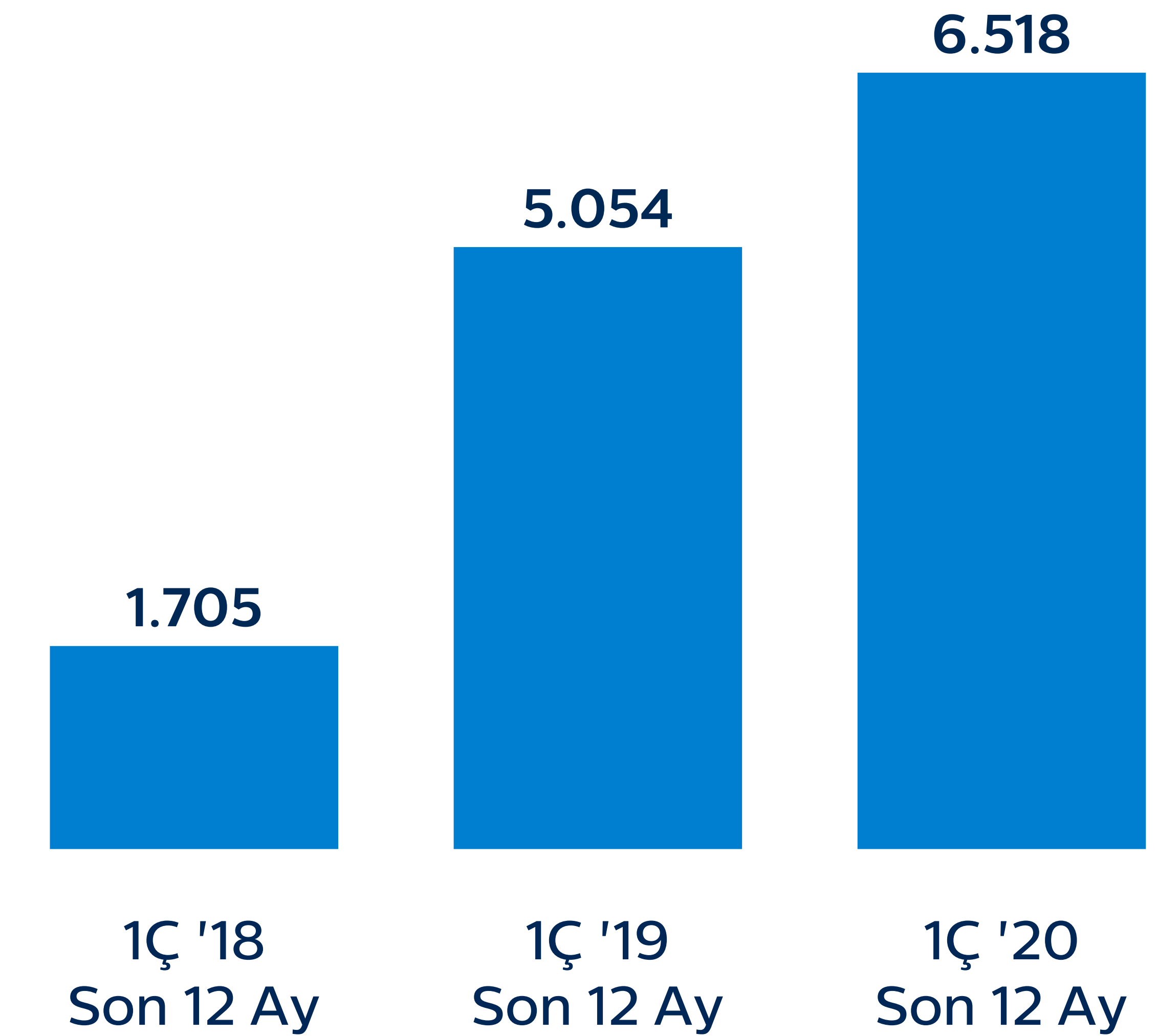
(milyon USD Eşdeğeri)



*Net açık yabancı para (YP) pozisyonu, YP cinsinden finansal borçtan, YP türev pozisyonu ve YP cinsinden nakit ve nakit benzerleri düşülerek hesaplanır. Borç hesaplaması, kiralama yükümlülüklerini içermemektedir.

Artan Nakit Akışı*

(milyon TL)



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

Kurumsal Kredi Derecelendirme

Fitch Ratings

Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Durağan Görünüm

S&P Global Ratings

Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Durağan Görünüm

Bağımsız Kredi Profili (SACP):
bbb-

Operasyonel Gelişmeler

	1Ç '19	4Ç '19	1Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Toplam Erişim Hattı Sayısı (mn)	14,5	14,6	14,8	%1,2	%2,0
Sabit Ses Abone Sayısı ¹ (mn)	9,9	10,0	10,1	%1,0	%2,0
Yalın Genişbant Abone Sayısı (mn)	4,6	4,6	4,6	%1,6	%1,9
Sabit Ses ARPU (TL)	22,7	22,2	22,3	%0,4	%(1,6)
Genişbant Toplam Abone Sayısı (mn)	11,0	11,4	11,6	%2,3	%5,3
Eve Binaya kadar Fiber ('000)	1.391	1.645	1.740	%5,8	%25,1
Saha Dolabına Kadar Fiber ('000)	2.263	2.571	2.707	%5,3	%19,6
Genişbant ARPU (TL)	47,1	52,0	53,5	%2,8	%13,6
Toplam Tivibu Abone Sayısı² (bin)	3,660	3,470	3,414	%(1,6)	%(6,7)
Tivibu Ev Abone Sayısı ³ (bin)	1,681	1,605	1,595	%(0,6)	%(5,1)
Tivibu ARPU (TL)	15,1	18,0	18,2	%1,1	%20,8
Mobil Toplam Abone Sayısı (mn)	22,1	22,9	23,2	%1,1	%5,0
Mobil Faturalı Abone Sayısı (mn)	12,8	13,7	14,0	%1,9	%9,2
Mobil Ön Ödemeli Abone Sayısı (mn)	9,3	9,3	9,2	%(0,1)	%(0,7)
Mobil Karma ARPU (TL)	30,6	33,4	32,5	%(2,7)	%6,1
Mobil Faturalı ARPU (TL)	38,4	42,7	40,1	%(6,1)	%4,3
Mobil Ön Ödemeli ARPU (TL)	19,6	18,9	20,6	%9,0	%5,4

(1) PSTN ve THK sayısını içermektedir

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

(3) IPTV and Uydu abonelerini içermektedir

Öngörü

milyon TL	2019 YS	2020 Öngörü	2020 Revize Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	23.657	Yaklaşık %14 büyüme	Yaklaşık %13 büyüme
FAVÖK	11.170	Yaklaşık 12,4 milyar TL	12,4- 12,6 milyar TL
Yatırım Harcamaları	4.940	Yaklaşık 5,8 milyar TL	Yaklaşık 6,4 milyar TL

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

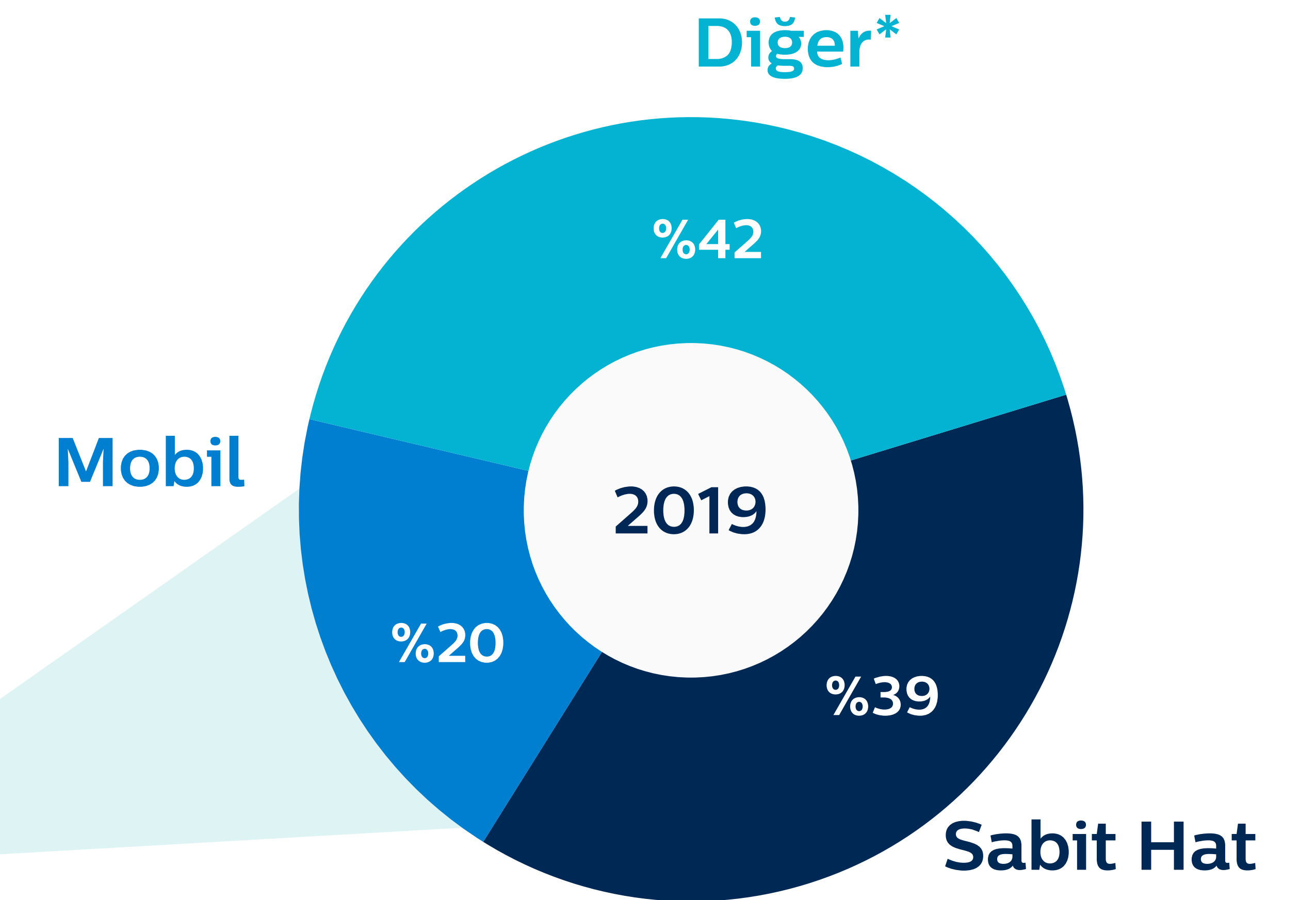
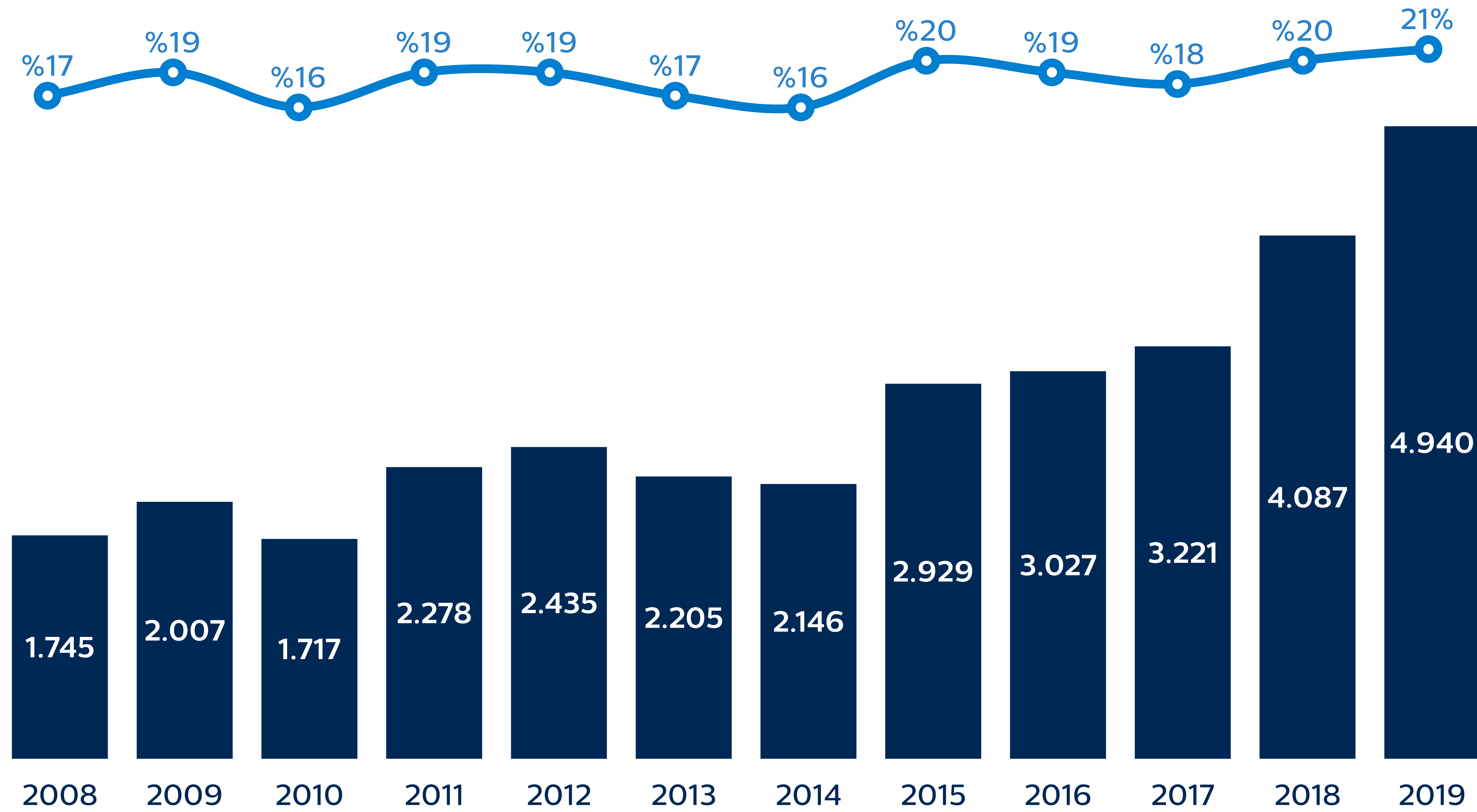
Yatırım Harcaması

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

Yatırım Harcamaları* & Yatırım Harcamaları/Satış Gelirleri

■ Yatırım Harcamaları (milyon TL)

● Yatırım Harcamaları/Satışlar



* Yatırım harcamaları lisans ödemelerini içermemektedir.

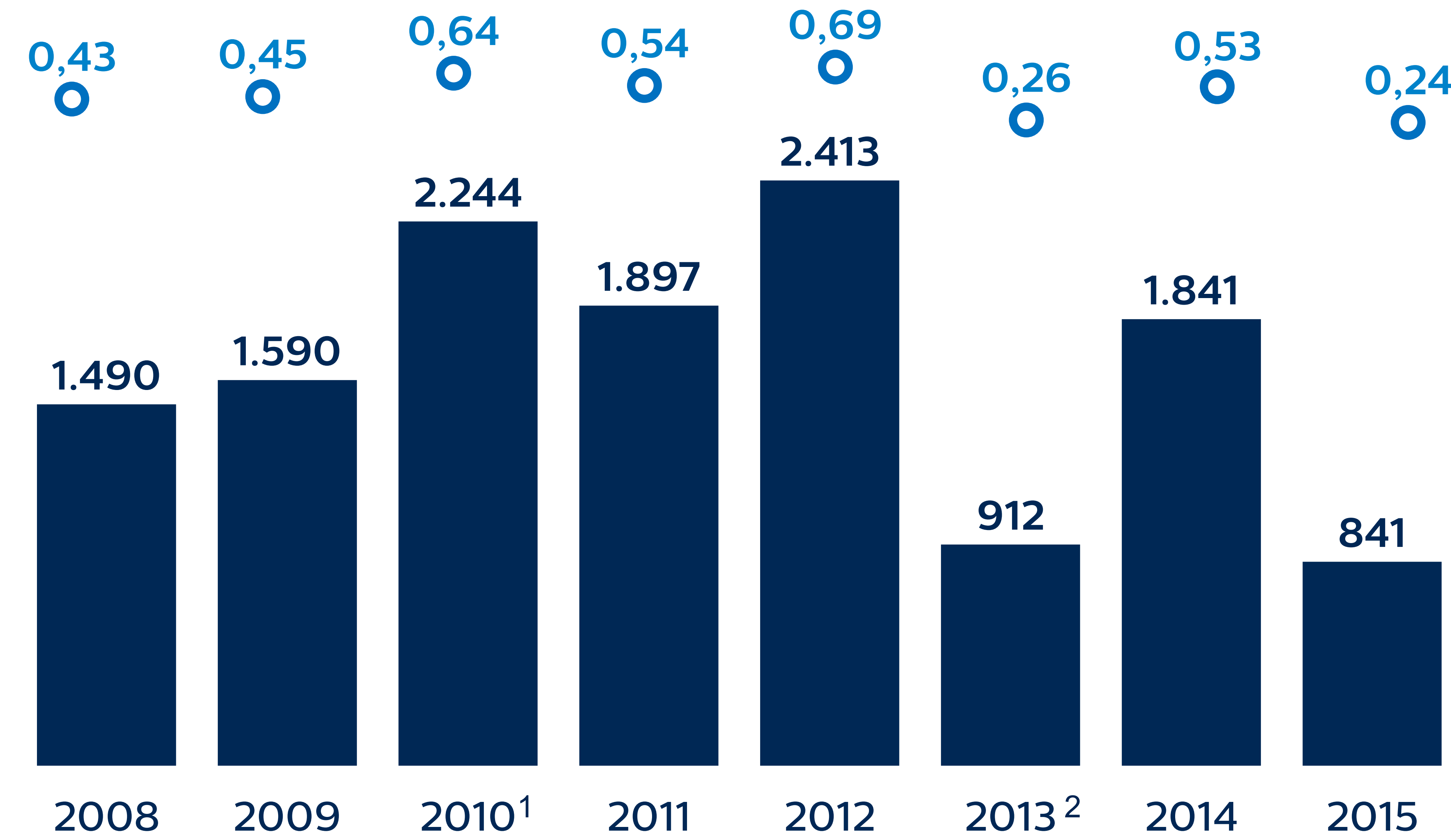
* Diğer yatırım harcaması, bilgi teknolojileri, iştirakler ve yeni gelir kaynakları için yapılan harcamalar, UFRS 15 aktifleşmesi ile diğer harcamaları içerir.

Temettü Ödemeleri

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

Dağıtılan Temettü

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



Kar Dağıtım Oranı & Temettü Verimi

■ Kar Dağıtım Oranı ● Temettü Verimi



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

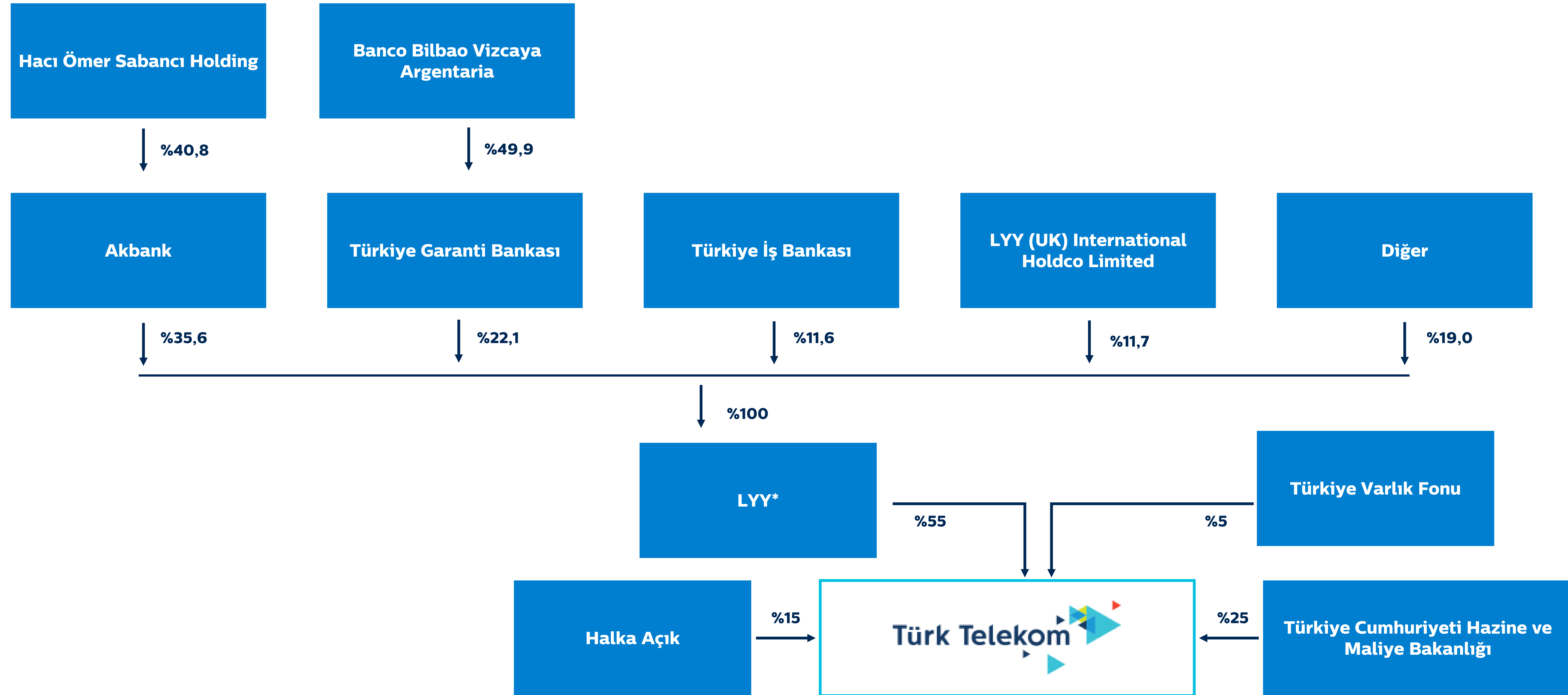
2) 2013 temettü ödeme oranı Yönetim Kurulu kararı ile %70 olarak revize edilmiştir. Bu, Türk Telekom Grubu şirketlerinin entegre edilmesi planının uygulamaya konulmasına ve anılan entegrasyon ile bağlantılı potansiyel işlemlere hazırlanılması amacıyla alınmış bir karardır.

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



Ekler

Hissedar Yapısı

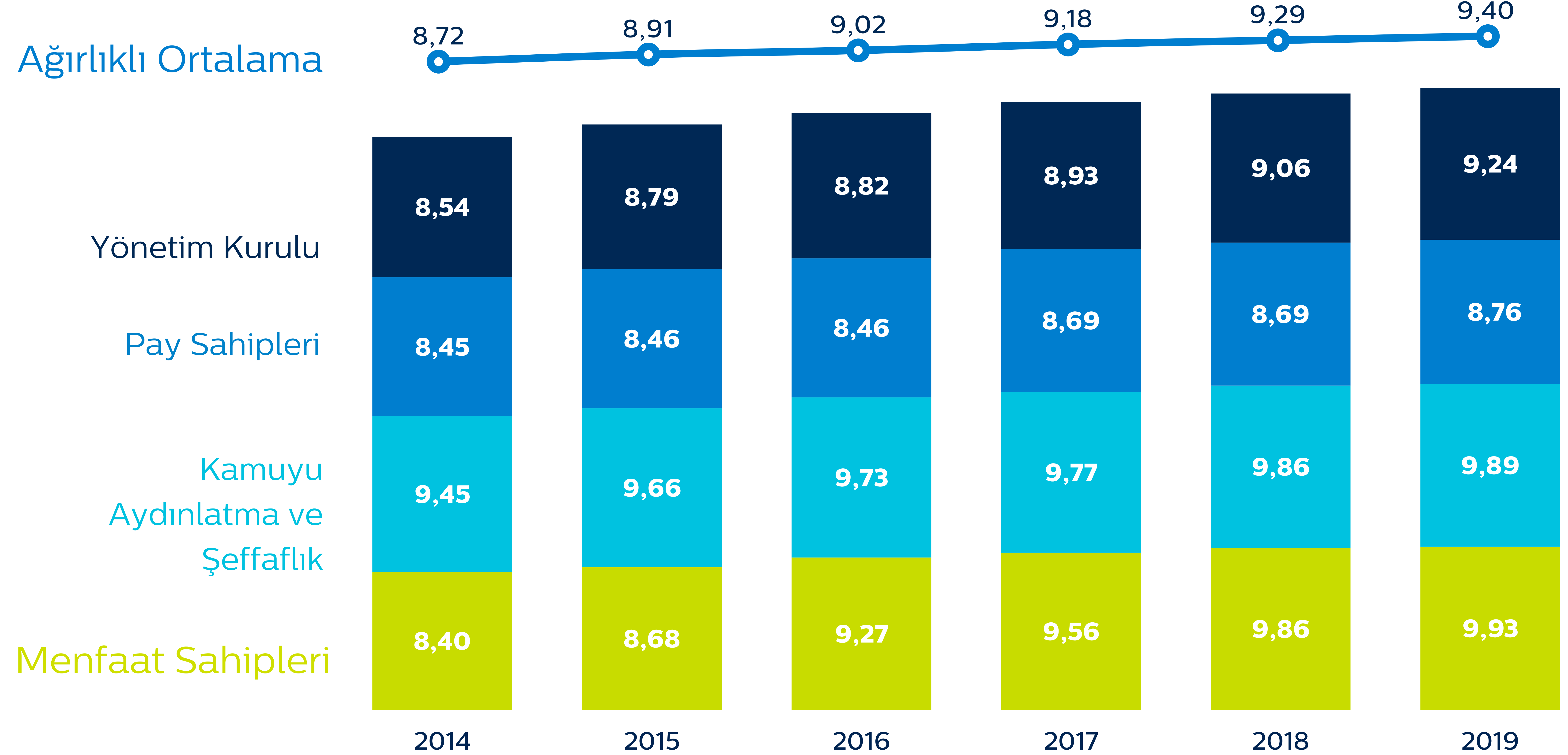


Not: Türkiye Varlık Fonu'nun halka açık %1,68 oranında hissesi bulunmaktadır.

*LYY Telekomünikasyon A.Ş.

Kurumsal Yönetim

- ▶Türk Telekom çevre, sosyal ve kurumsal yönetim politikalarına verdiği önem ve örnek gösterilen uygulamalarıyla kuruluşundan bu yana BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır.
- ▶Türk Telekom, 2009 yılından beri BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan tek telekom şirkettir.
- ▶Türk Telekom FTSE4GOOD endeksi üyesidir.
- ▶Sürdürülebilirlik alanında örnek projelere imza atan Türk Telekom, dünyanın en büyük kurumsal sürdürülebilirlik inisiyatifi olan BM Küresel İlkeler Sözleşmesi Platformuna üye oldu.



Regülatif Gelişmeler

2008

- **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

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 çağrı sonlandırma 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



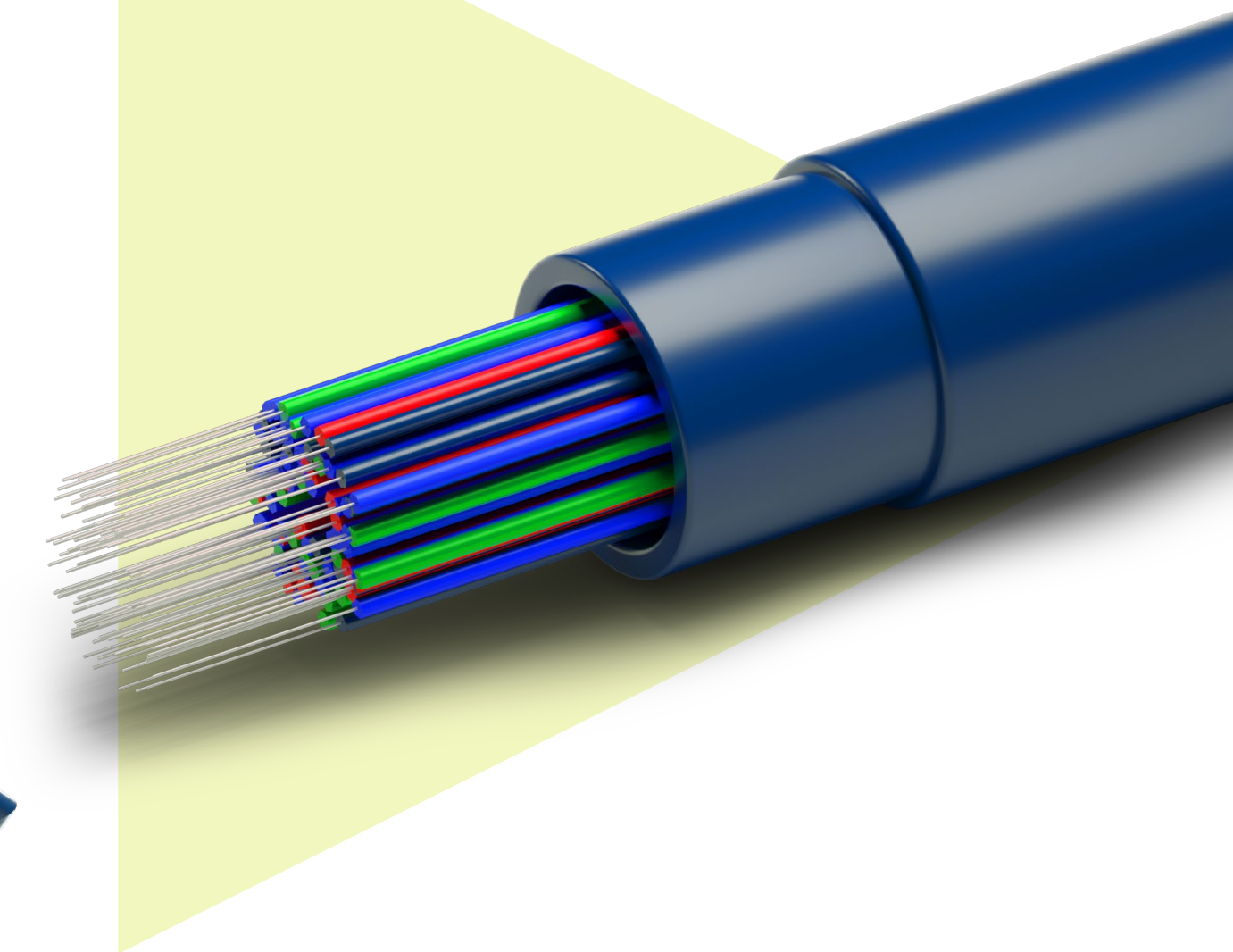
2010

- **Nisan**
 - Mobil çağrı sonlandırma 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



2011

- **Nisan**
 - Mobil şebeke dışı azami fiyat %4 oranında arttı
 - SMS azami fiyatı %48 oranında düştü
- **Eylül**
 - Mobil için uluslararası aramalardaki çağrı sonlandırma 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



2012

- **Ocak**
 - Toptan hat kiralama hizmete sunuldu
- **Kasım**
 - Uluslararası sabit çağrı sonlandırma oranlarında ve fiyatlarında serbestleşme

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



2014

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

2015

- **Ağustos**
 - LTE ihalesi yapıldı



2016

- **Nisan**
 - 4.5G hizmeti lansmanı
- **Ağustos**
 - TCELL'in mobil şebeke içi fiyat tabanı düzenlemesi kaldırıldı
- **Ekim**
 - Port-Transmisyon modeline geçiş için süre bitimi

2018

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



2019

- **Ocak**
 - Adil Kullanım Kotası kaldırıldı

Tarihçe

PTT'den Ayrılma

Türk Telekom PTT'den ayrıldı.

1995

Aycell ve Aria Birleşmesi

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

2004

Avea Hisse Alımı

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

2006

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.

2010

Tahvil İhracı

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

2014

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.

2016

Tahvil İhracı

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

2019

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 (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası) işlem görmeye başladı.

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.

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.

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

▶ investorrelations@turktelekom.com.tr

▶ ttinvestorrelations.com

▶ +90 212 309 96 30

▶ twitter.com/ttkomir

