

Yatırımcı Sunumu

4Ç 2016

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 başarılardan 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

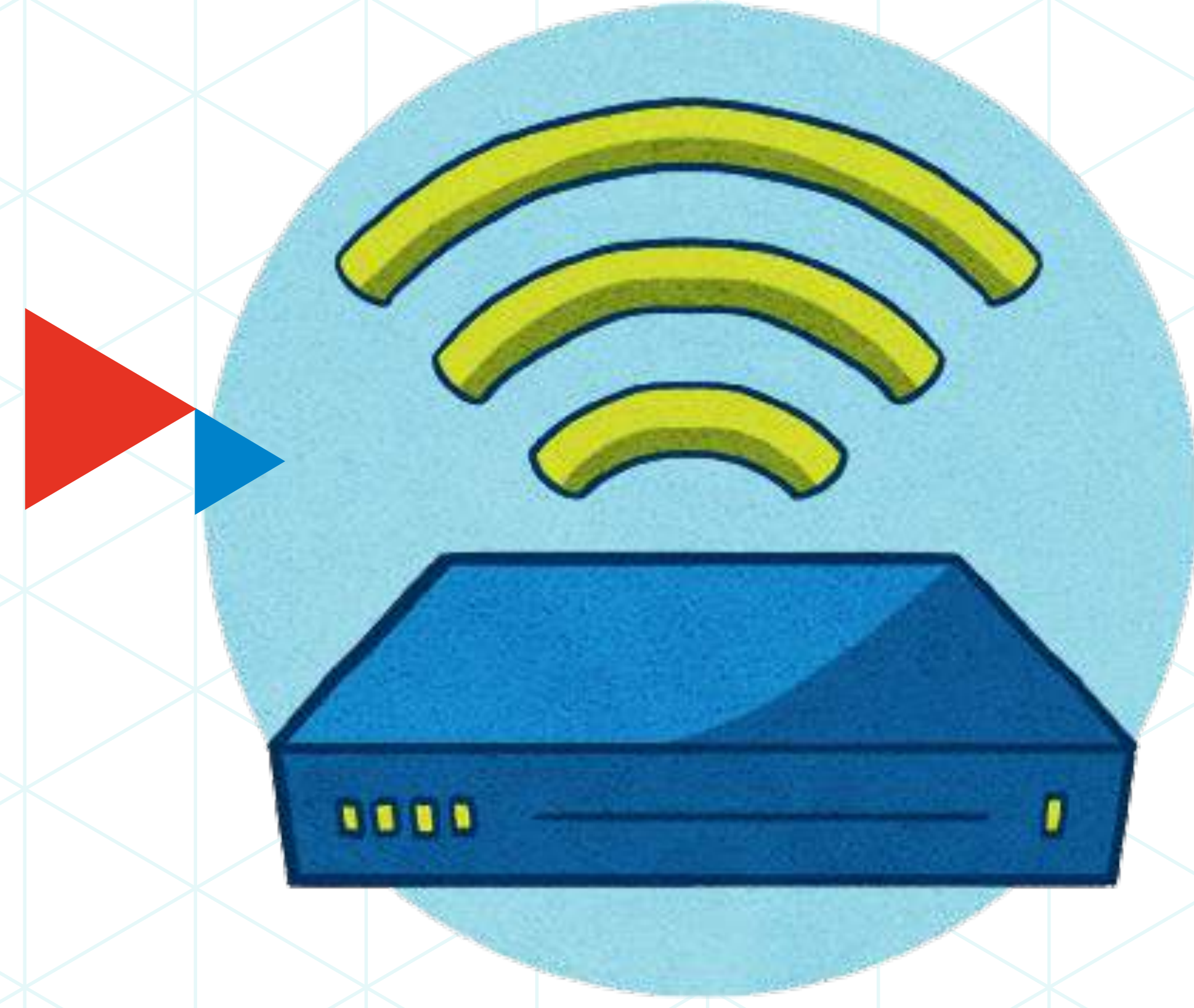
Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe gerek duyabilir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır 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 Avea 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 metotlarında 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 giderleri, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat amortisman ve itfa giderlerini, diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde bulunan finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerini/(giderlerini), faiz gelirlerini / (giderlerini), reeskont gelirlerini / (giderlerini)), konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri ile azınlık paylarını içermemektedir.

Operasyonel Gelişmeler

Bütün segmentlerde güçlü net abone kazanımı



Genişbant

262 bin

4Ç '16

691 bin

2016



Mobil

187 bin

4Ç '16

1,3 milyon

2016



Ev TV

87 bin

4Ç '16

293 bin

2016

Finansal Performans

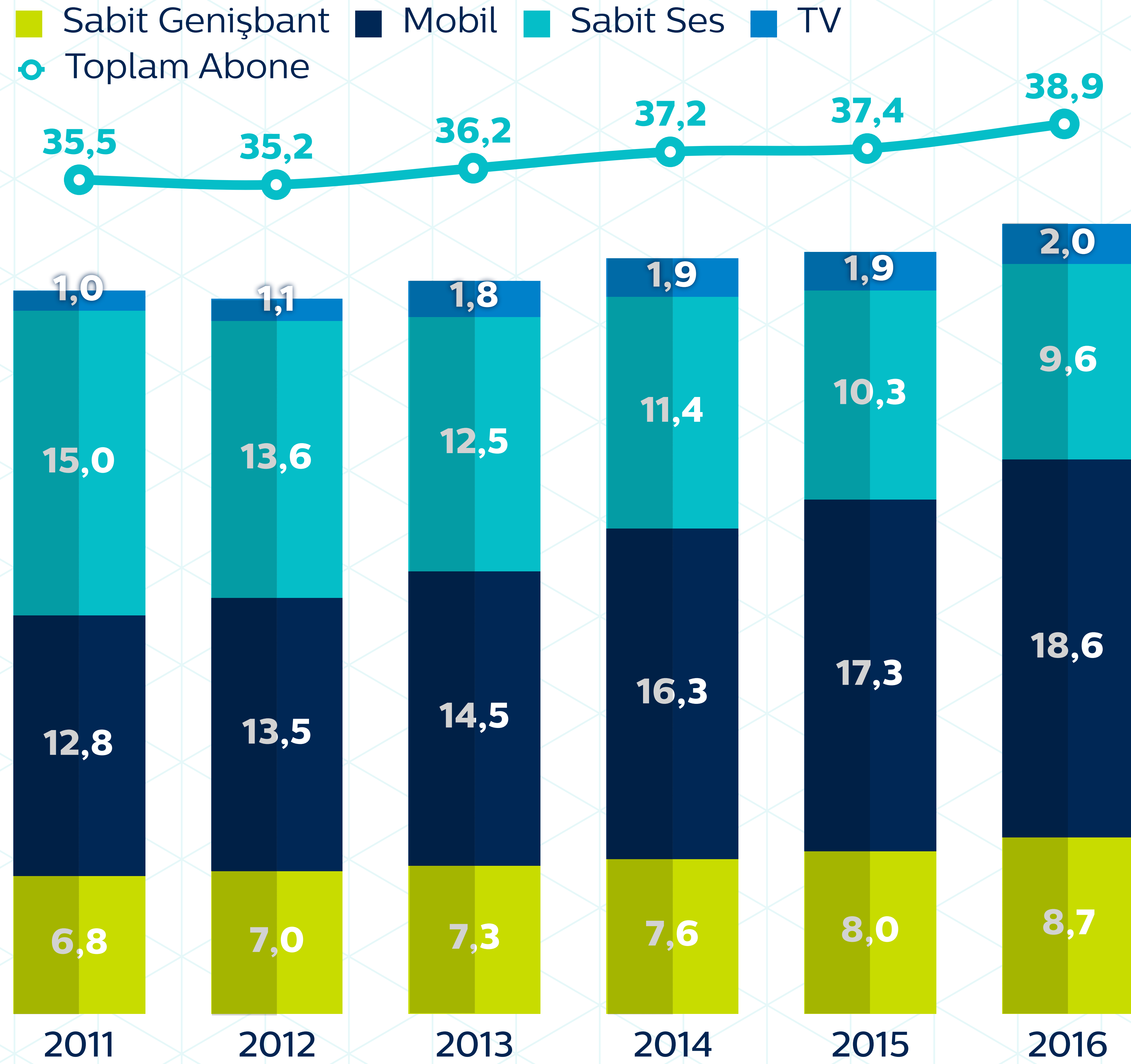
(milyon TL)	2015 4Ç	2016 4Ç	Yıllık Büyüme	2015 YS	2016 YS	Yıllık Büyüme
Satış Gelirleri	3.867	4.250	%9,9	14.523	16.109	%10,9
Satış Gelirleri (inşaat geliri düzeltmesi hariç) ¹	3.706	4.171	%12,6	14.190	15.696	%10,6
FAVÖK	1.416	1.434	%1,3	5.334	5.470	%2,6
FAVÖK Marjı	%36,6	%33,8		%36,7	%34,0	
Net Kar	1.039	(1.388)	a.d.	907	(724)	a.d.
Yatırım Harcamaları ²	1.156	963	(%16,7)	2.929	3.027	%3,4

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

(2) Lisans ödemeleri hariç

Hızlanan Net Abone Kazanımı

Toplam Abone Kırılımı (milyon)



* Net Abone kazanımı ve kaybı bin şeklinde gösterilmiştir.

Sabit Genişbant

Toplam Abone (milyon)



Net Abone Kazanımı

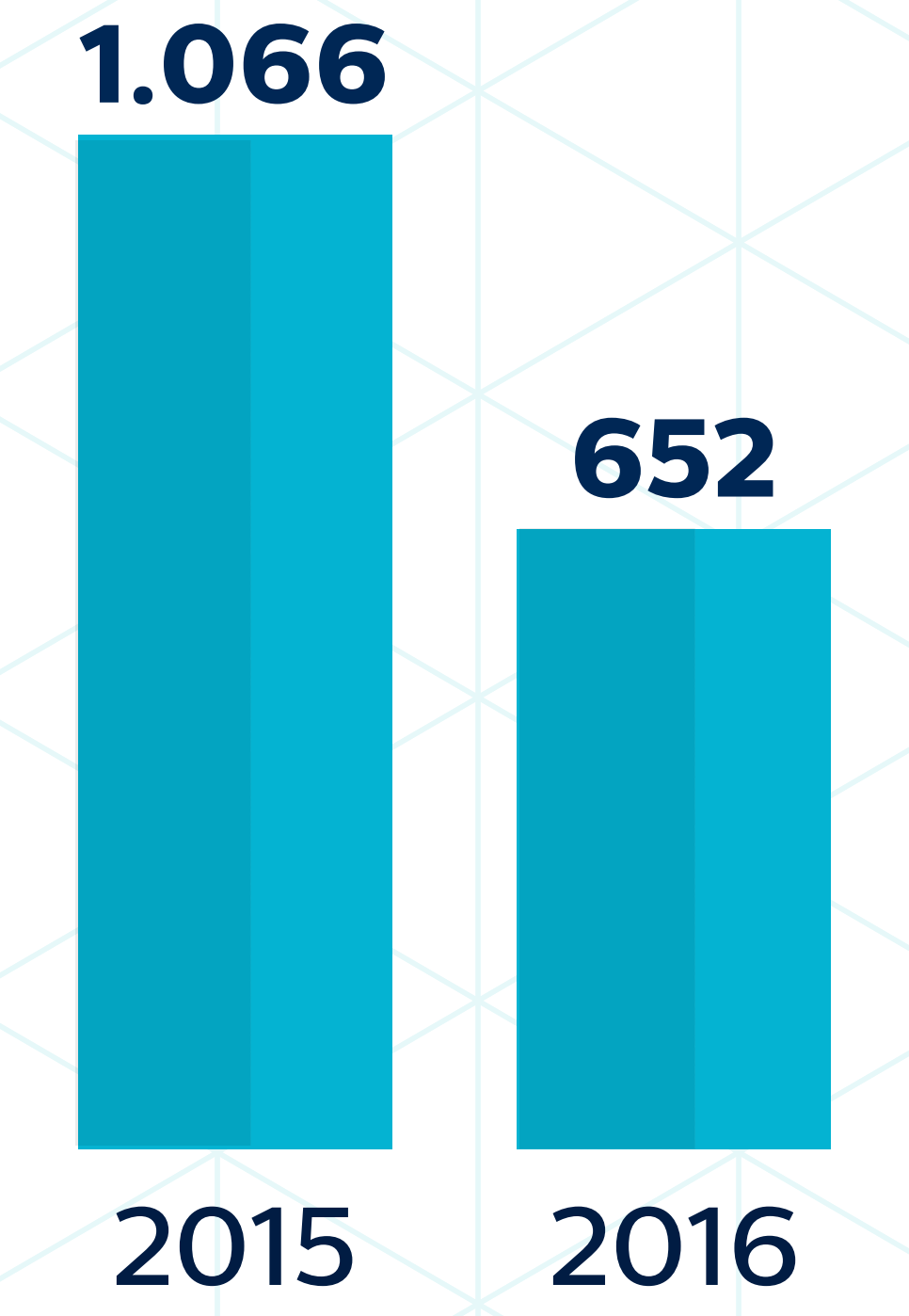


Sabit Ses

Toplam Abone (milyon)

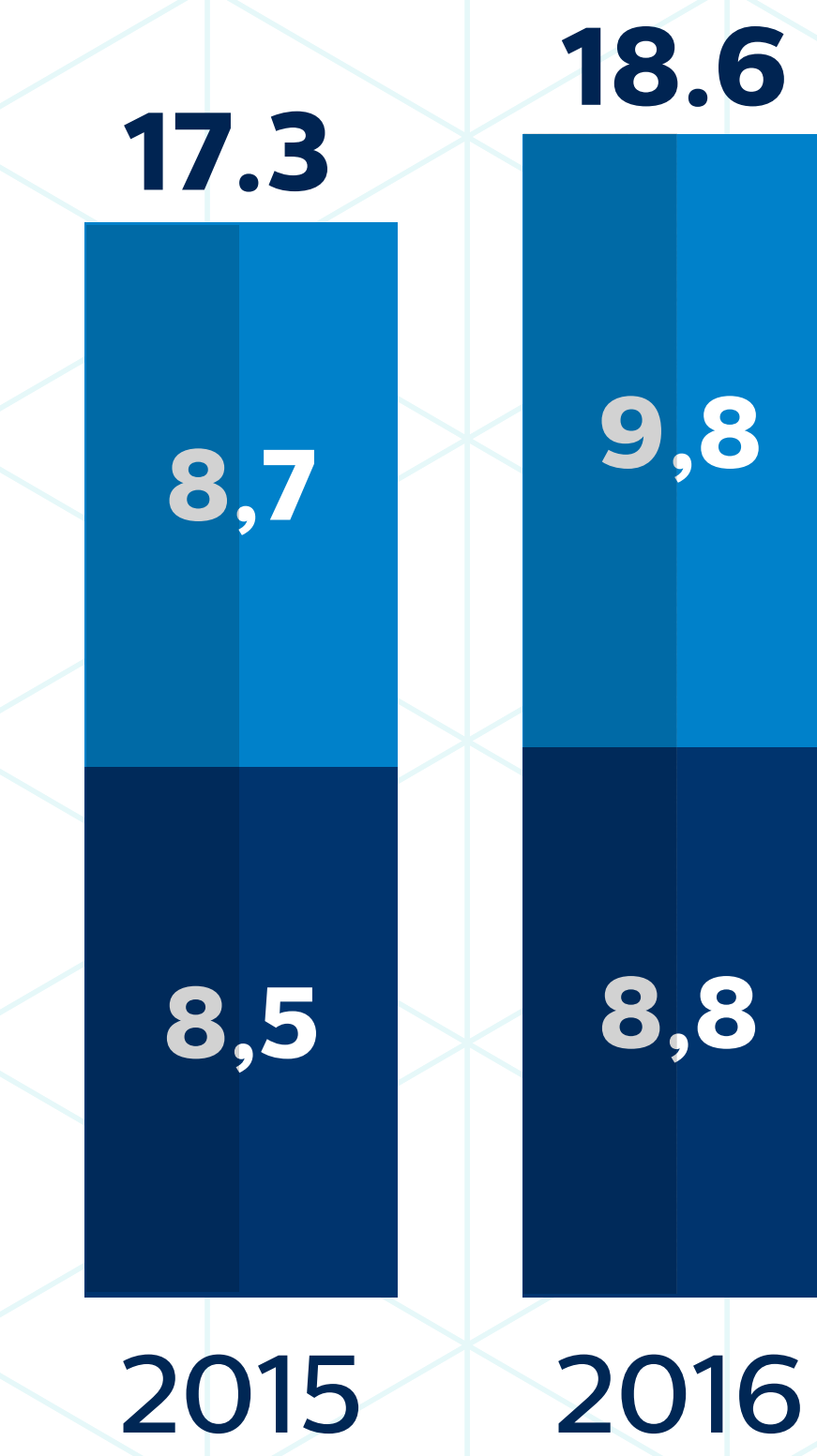


Net Abone Kaybı

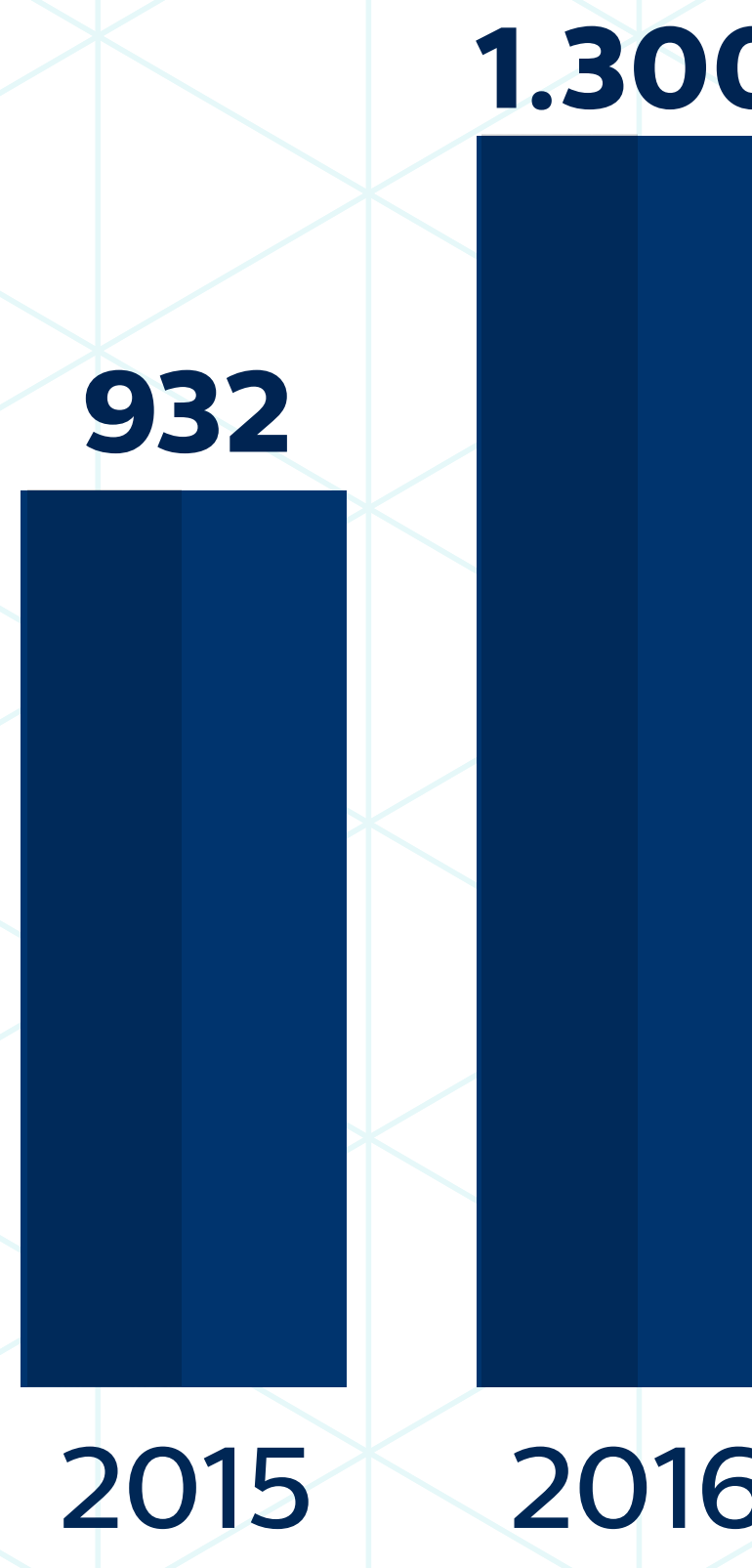


Mobil

Toplam Abone (milyon)



Net Abone Kazanımı



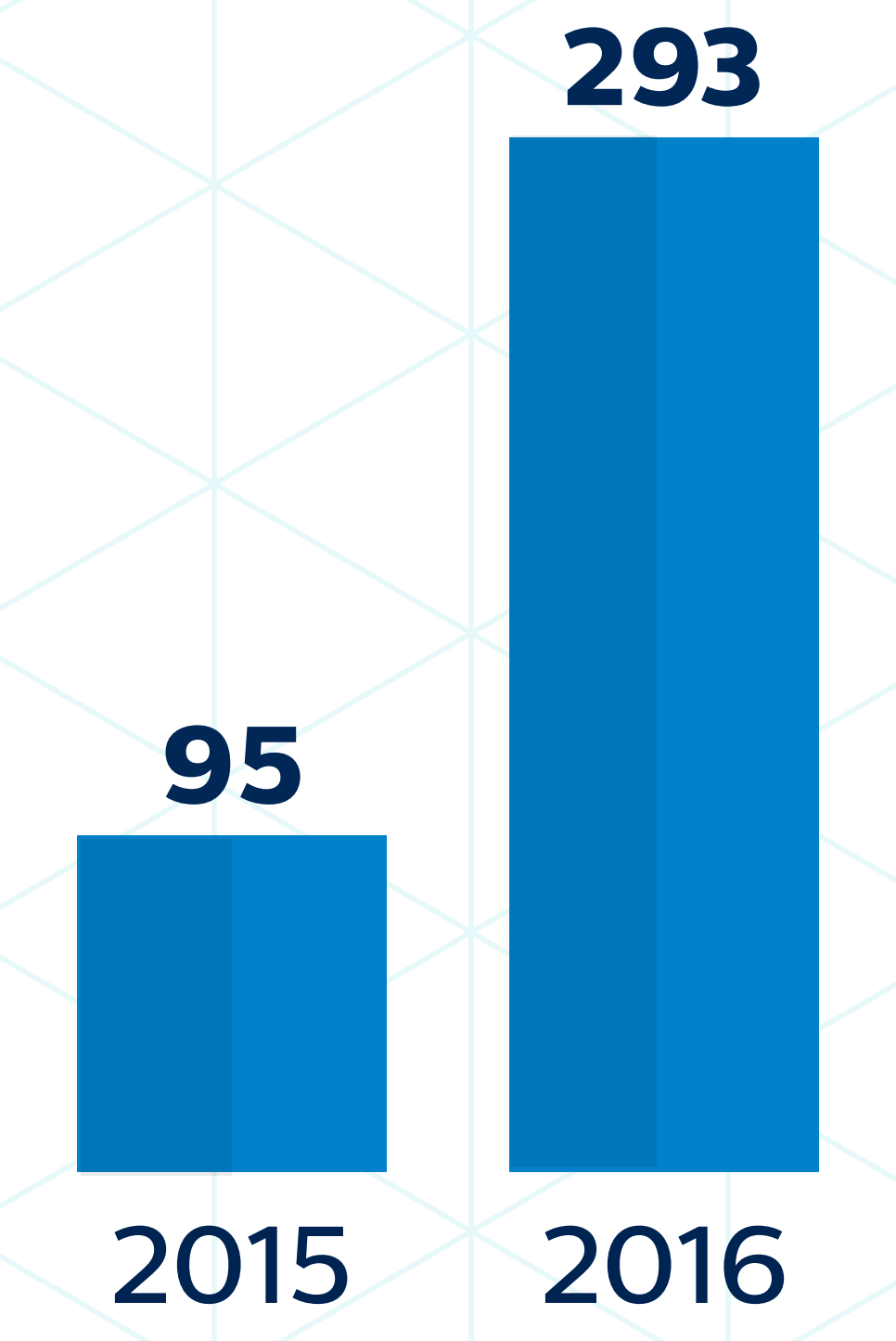
■ Faturalı ■ Ön Ödemeli

TV

Toplam Abone (bin)



Ev TV Net Abone Kazanımı



■ Tivibu Go ■ Tivibu Ev

En Zengin Ürün Portföyü

Yakınsamada Eşsiz Konum

Güçlü ARPU Üretimi

4Ç '16 ARPU

Mobil

Genişbant

Ödemeli Tv Ev

Sabit Ses

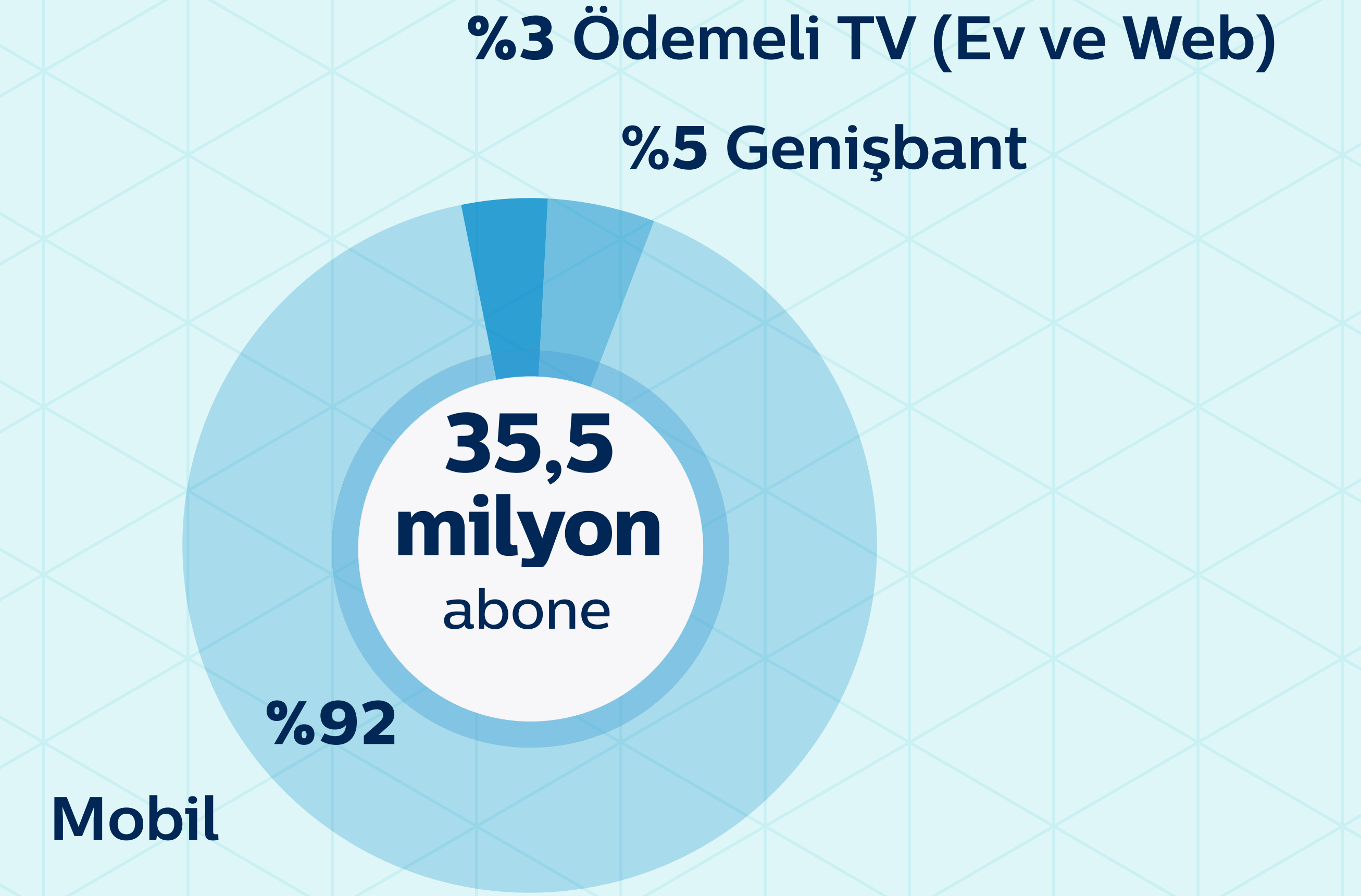
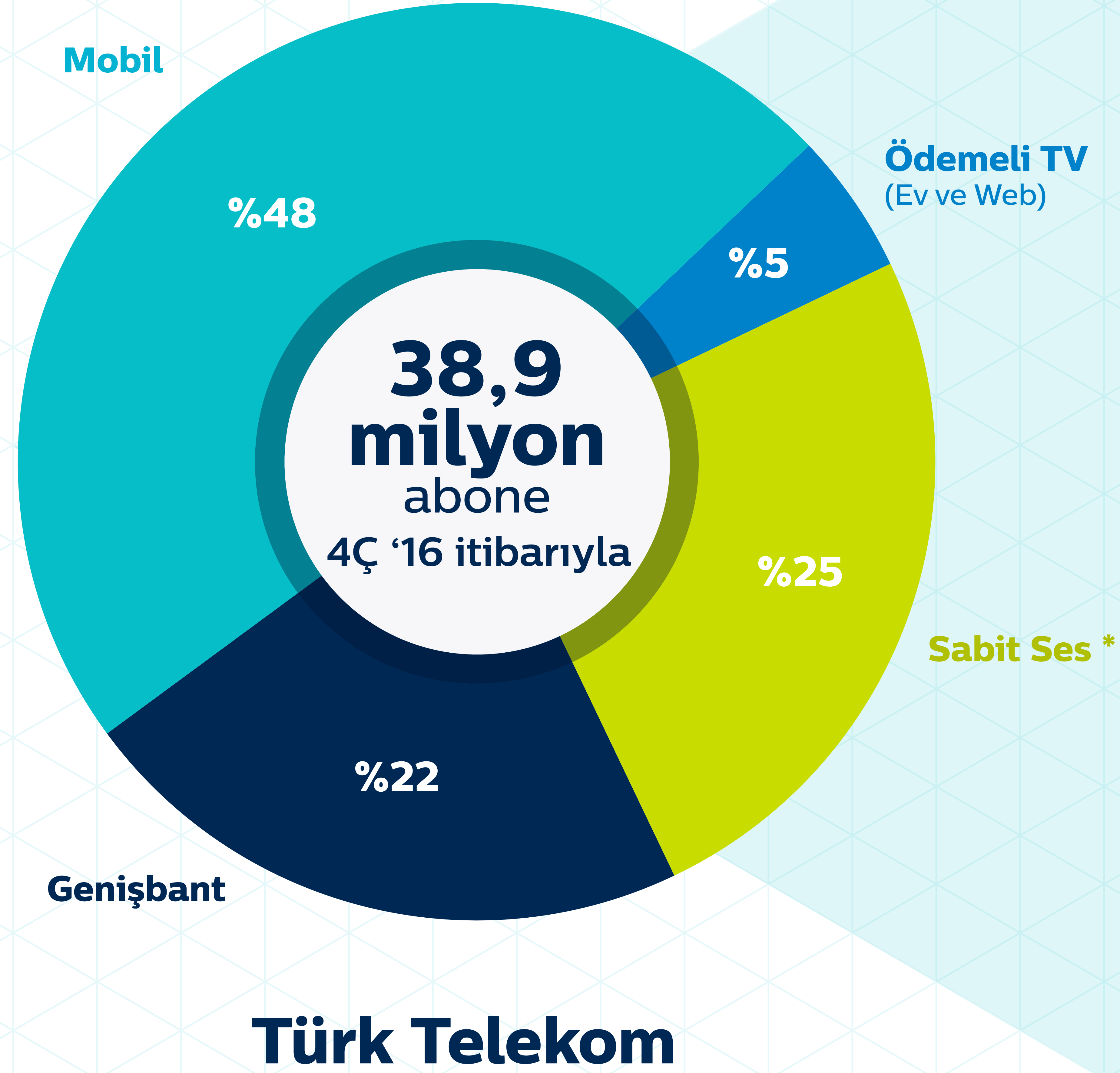
Türk Telekom

26,1 TL

44,7 TL

19,2 TL

23,2 TL



Vodafone ve Turkcell ile ilgili veriler sırayla 4Ç '16 ve 3Ç '16 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır
*VOIP içermemektedir

Türk Telekom'un Dijital Servis Portföyü



Türkiye'nin En Çok Tercih Edilen Katma Değerli Servisleri



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:

TT Müzik Lansman: 2008

Türkiye'nin en çok tercih edilen ve sevilen dijital müzik platformu: Milyonlarca Türkçe ve yabancı şarkıları 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

Türkiye'nin İlk İnteraktif Eğitim Platformu

Lansman: 2008

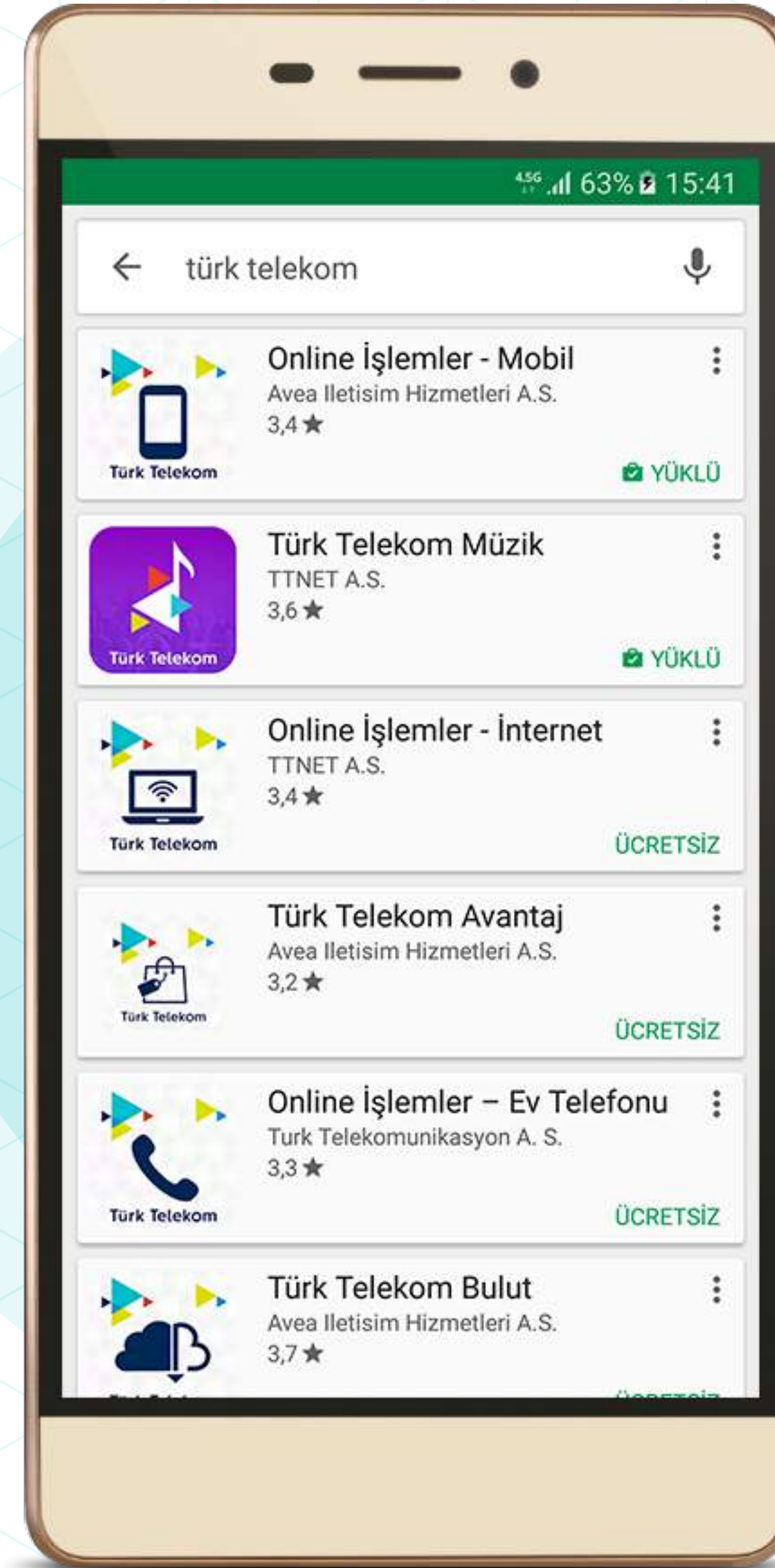
Türkiye'nin en büyük online eğitim platformları: okul öncesinden lise seviyesine kadar öğrenciler için Vitamin, üniversiteye hazırlık için Raunt, profesyoneller için ProG



Türkiye'nin En Geniş Wifi Genişbant Ağı:

TT Wifi Lansman: 2006

Türkiye'nin en geniş sabit genişbant ağı: 5 bin WiFi hotspot noktası ve 2500'den fazla Türk Hava Yolları uçuşlarında hizmet



Türk Telekom Mobil Ödeme Servisi;

Türk Telekom mobil müşterilerinin mobil telefonlarından kolay, hızlı ve güvenli bir şekilde ödeme imkanı sağlayan servisi

Türkiye'nin Gerçek-Zamanlı Entegre Spor Platformu:

Tivibuspor Lansman: 2010

Türk Telekom'un spor platformu: spor haberleri, videoları, UEFA maçları ve anlık maç videoları



Türkiye'nin Online Teknoloji Magazin Platformu:

TT Mobil Magazin Lansman: 2013

Teknoloji ipuçlarından özel cihazlara ve mobil uygulama araştırmalarına kadar geniş bir yelpazeye sahip Türkiye'nin online magazini



Türkiye'nin En Kapsamlı Güvenlik Platformu:

TT Security Lansman: 2009

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



Türk Telekom'un Avantajlı Bulut Çözümleri:

Netdisk Lansman: 2010

Türk Telekom'un genişbant müşterilerine özel bulut saklama çözümleri



Türkiye'nin İlk Operatör Temelli OTT Mesajlaşma Platformu:

Wirofon Lansman: 2008

Türk Telekom'un OTT mesajlaşma ve VoIP platformu: Türk Telekom'un sabit hat dakikalarını mobil cihazlarda kullanım olanağı

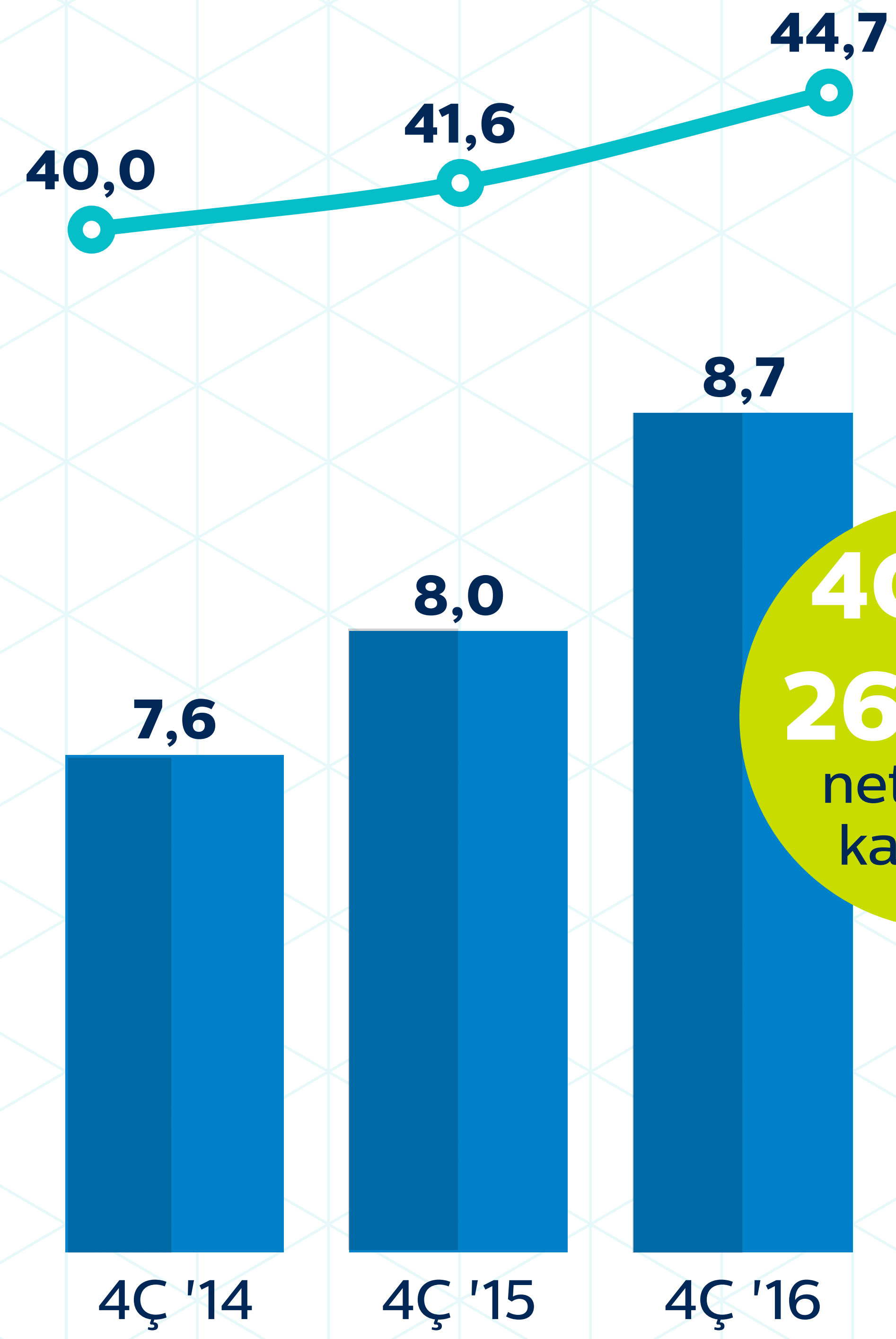


Türk Telekom **40'tan fazla mobil uygulama** ve **200'den fazla katma değerli servislere** sahiptir. Yakın zamanda segmentlerin dijital stratejilerini desteklemek amacıyla **"Selfy & Prime"** uygulamalarını, internet okur yazarlığını arttırmak için **"İnternetle Hayat Kolay"** uygulamasını ve ayrıcalıklı TT markalı akıllı telefon kullanımını sağlamak amacıyla **Launcher** uygulamasını lanse edeceğiz.

Sabit Genişbant Performansı

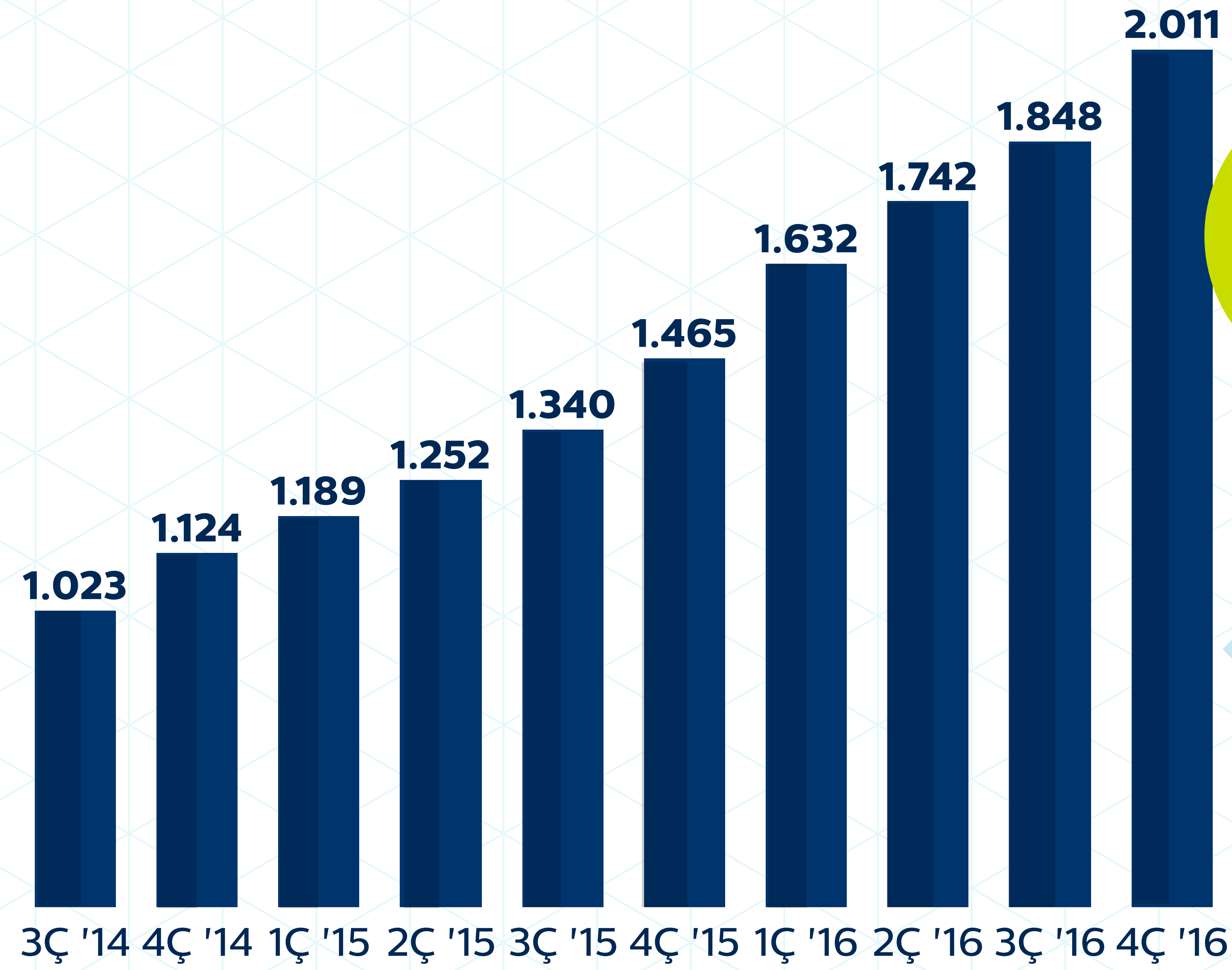
ARPU & Abone Sayıları

ARPU (TL) Abone (milyon)

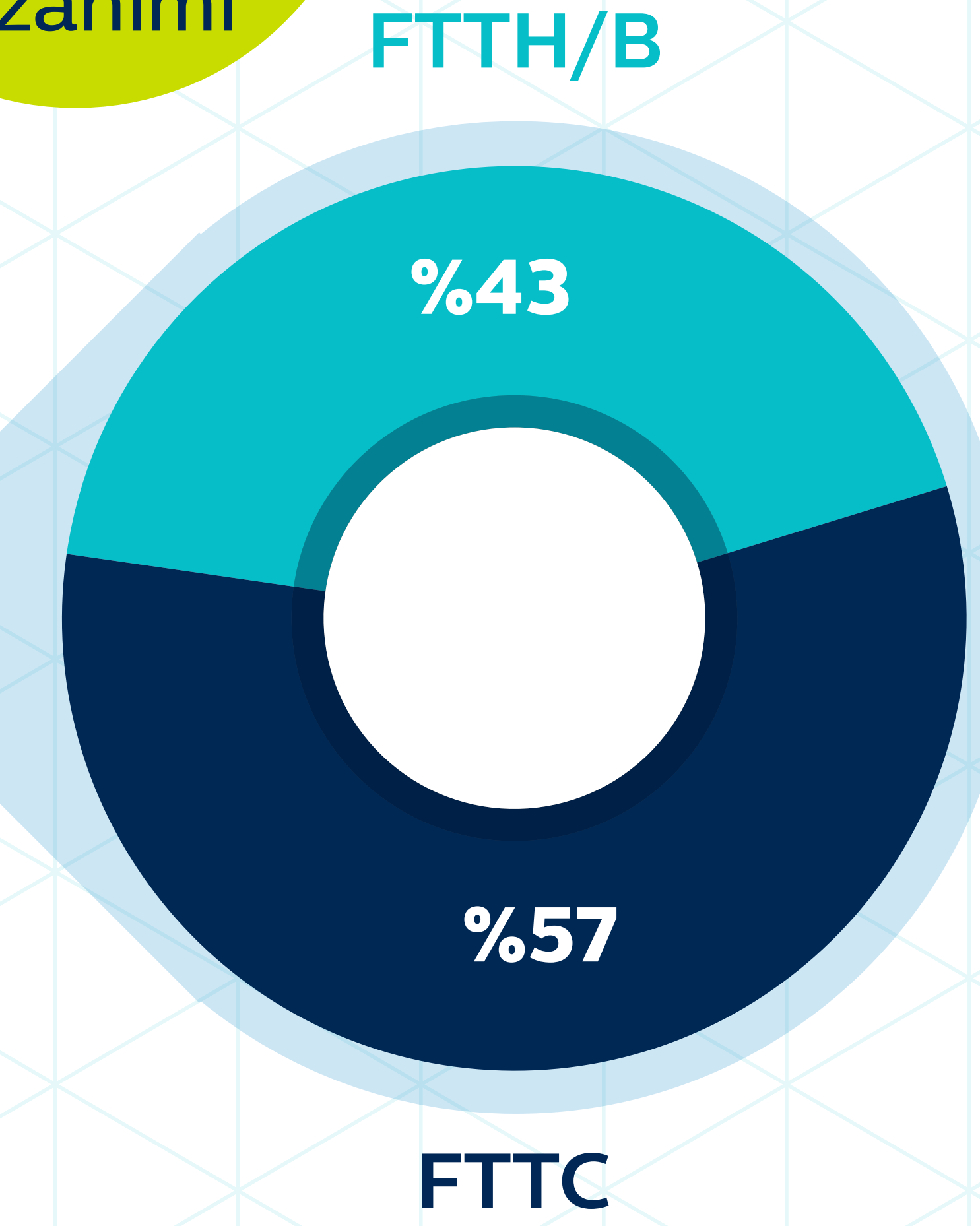


Fiber Abone

(bin)

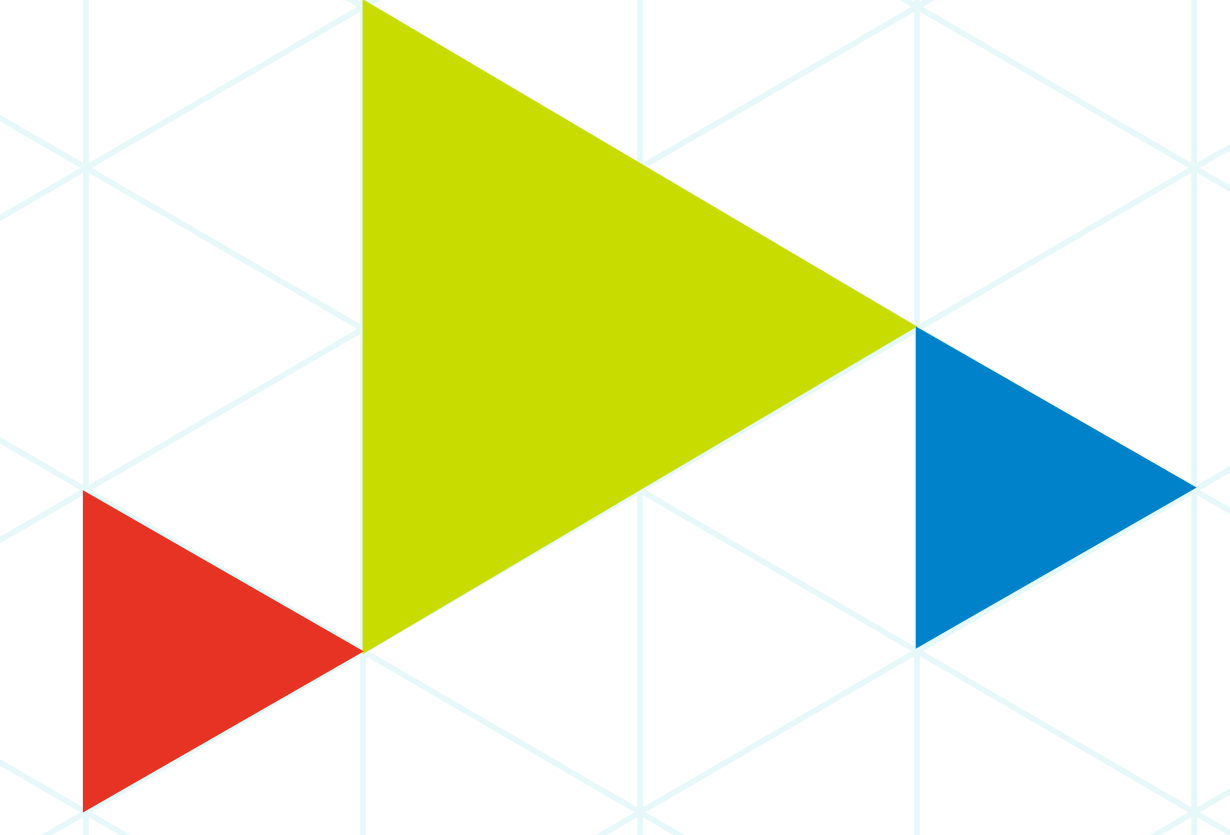


4Ç'de
164 bin
net abone
kazanımı



Eve/Binaya Kadar Fiber (FTTH/B) ve Saha Dolabına Kadar Fiber (FTTC) tarifelerinin belirlenmiş hız ve kota için fiyatları aynıdır

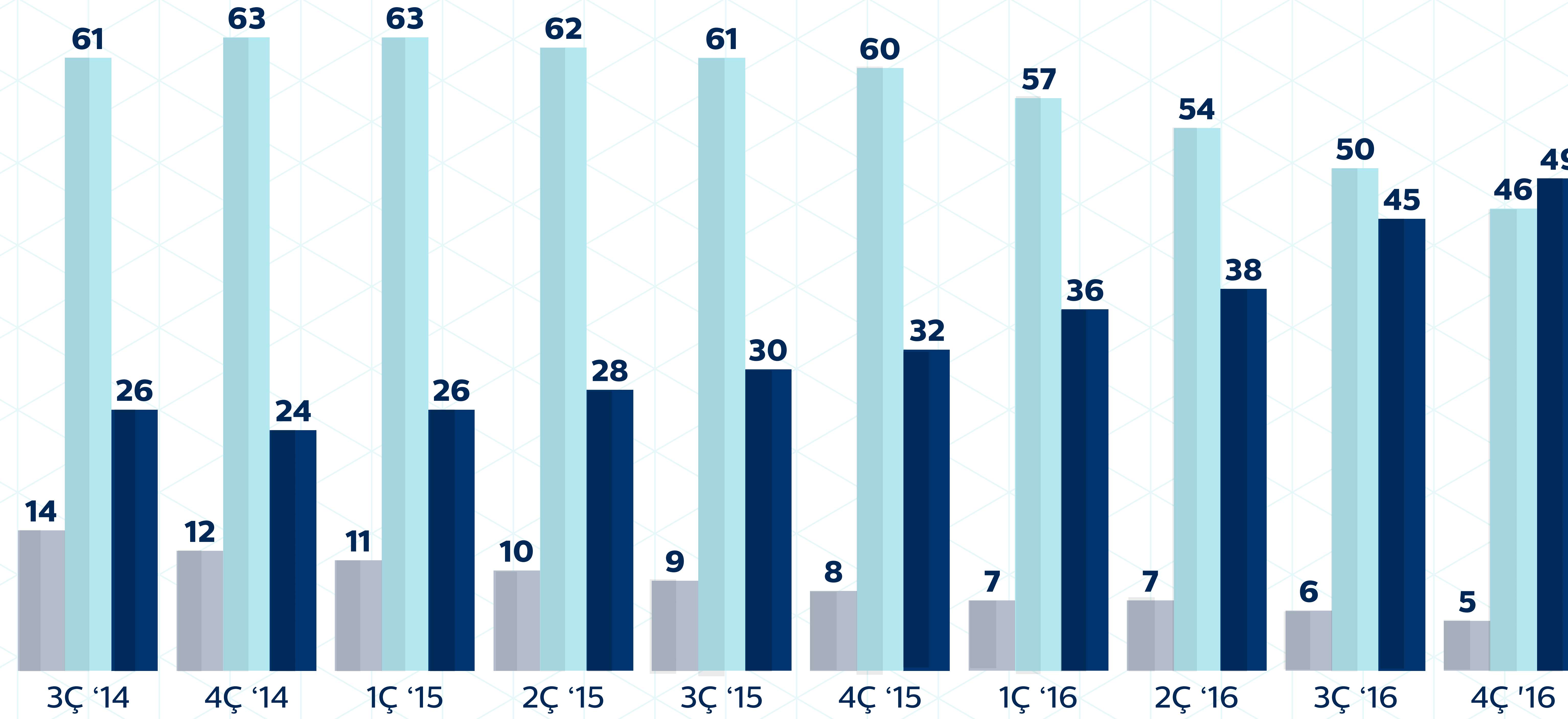
Sabit Genişbantta Üst Paketlere Geçiş Dinamikleri



Kapasite Dağılımı

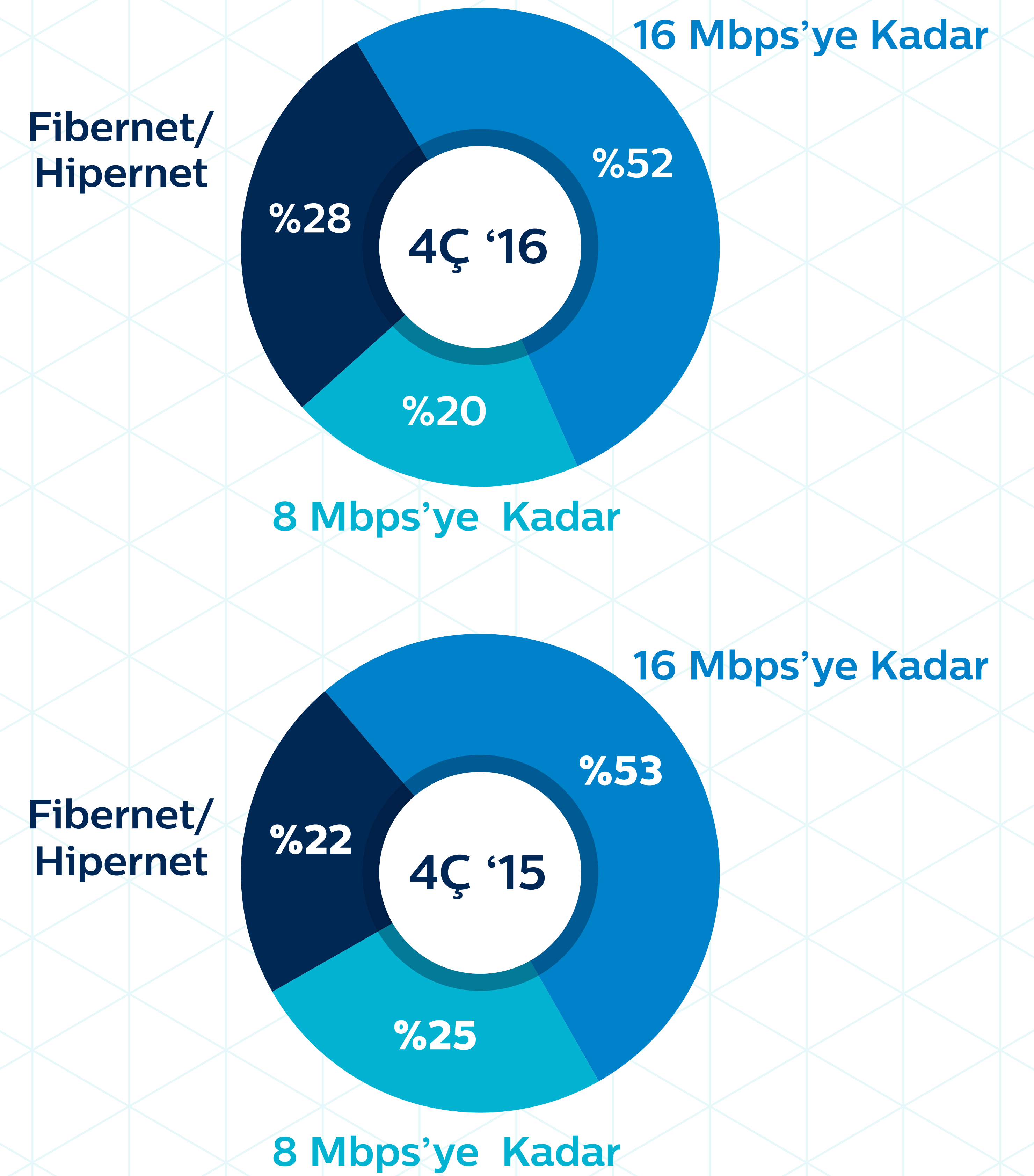
(Abone Yüzdesi)

■ 25 GB & Altı ■ 25'ten 50 GB'a kadar ■ 50 GB Üstü

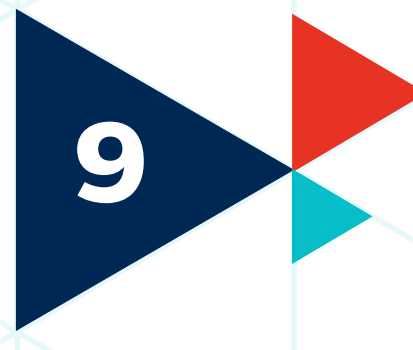


Hız Dağılımı

(Abone Yüzdesi)



Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır



Ülke Çapında Fiber

Türk Telekom Fiber Ağı



Superonline Fiber Ağı

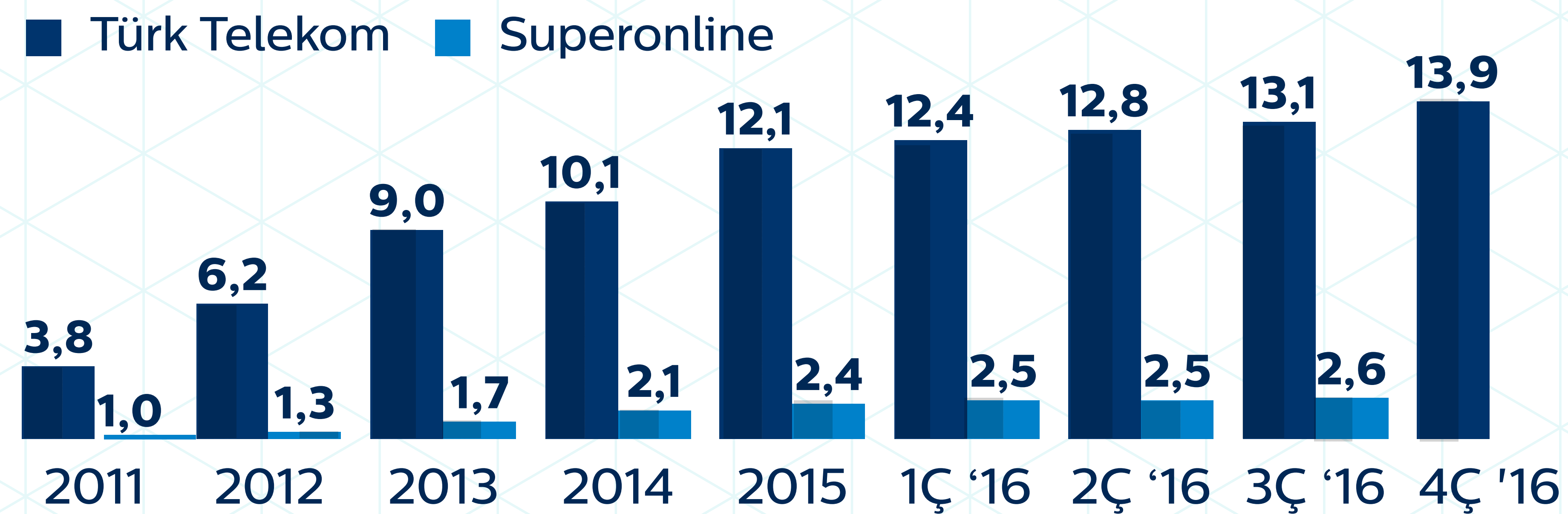


Türkiye'nin 15 ilinde
36,3 bin km fiber uzunluk
Toptan ürünlerde Türk Telekom müşterisi

Turkcell ile ilgili bilgiler 3Ç'16 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

Fiber Hane Kapsaması

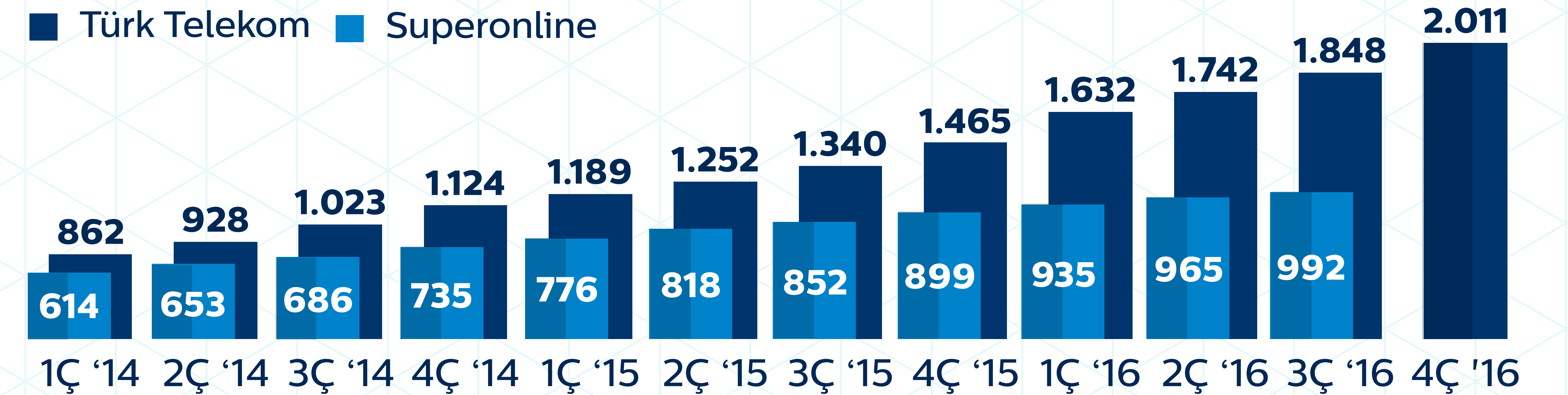
(milyon)



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

Fiber Abone

(bin)

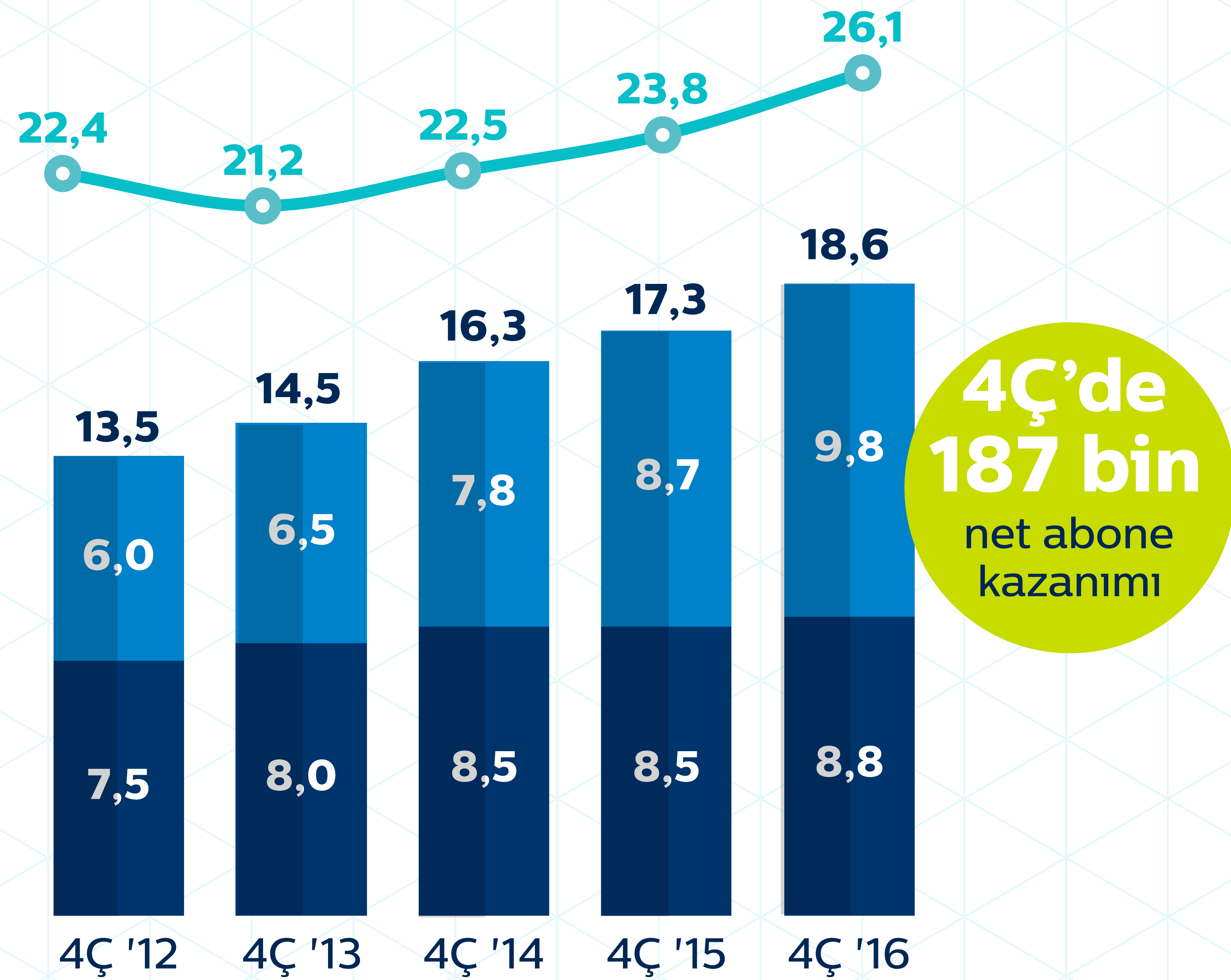


Fiber hane kapsamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

Mobil Performans

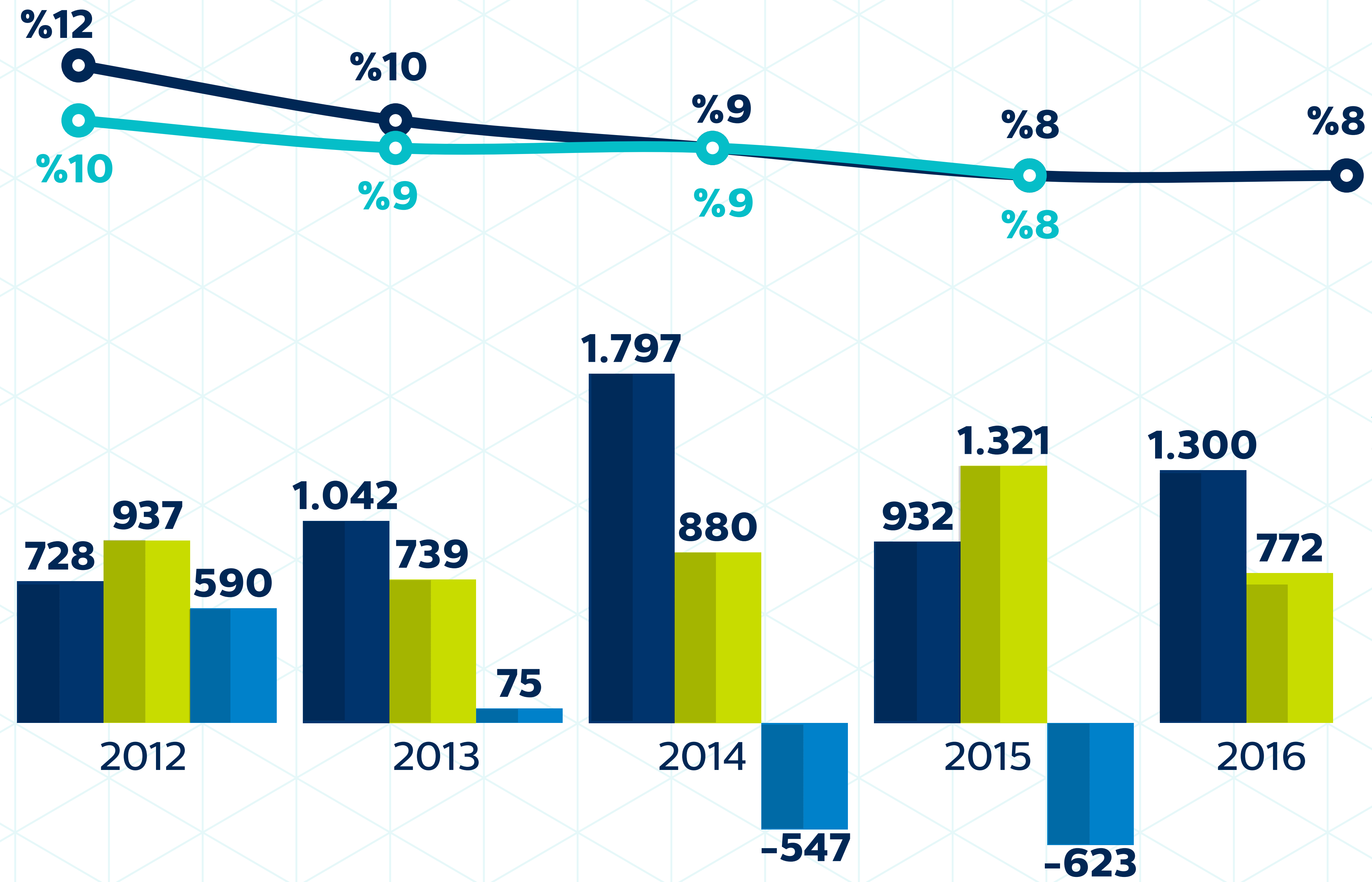
Büyüyen ARPU & Abone Sayısı

- Karma ARPU (TL)
- Faturalı (milyon)
- Ön Ödemeli (milyon)



Net Abone Kazanımı & Abone Kayıp Oranı

- Türk Telekom
- Vodafone
- Turkcell
- Mobil Pazar Ortalama Çeyreklik Abone Kaybı Oranı
- Türk Telekom Ortalama Çeyreklik Abone Kaybı Oranı

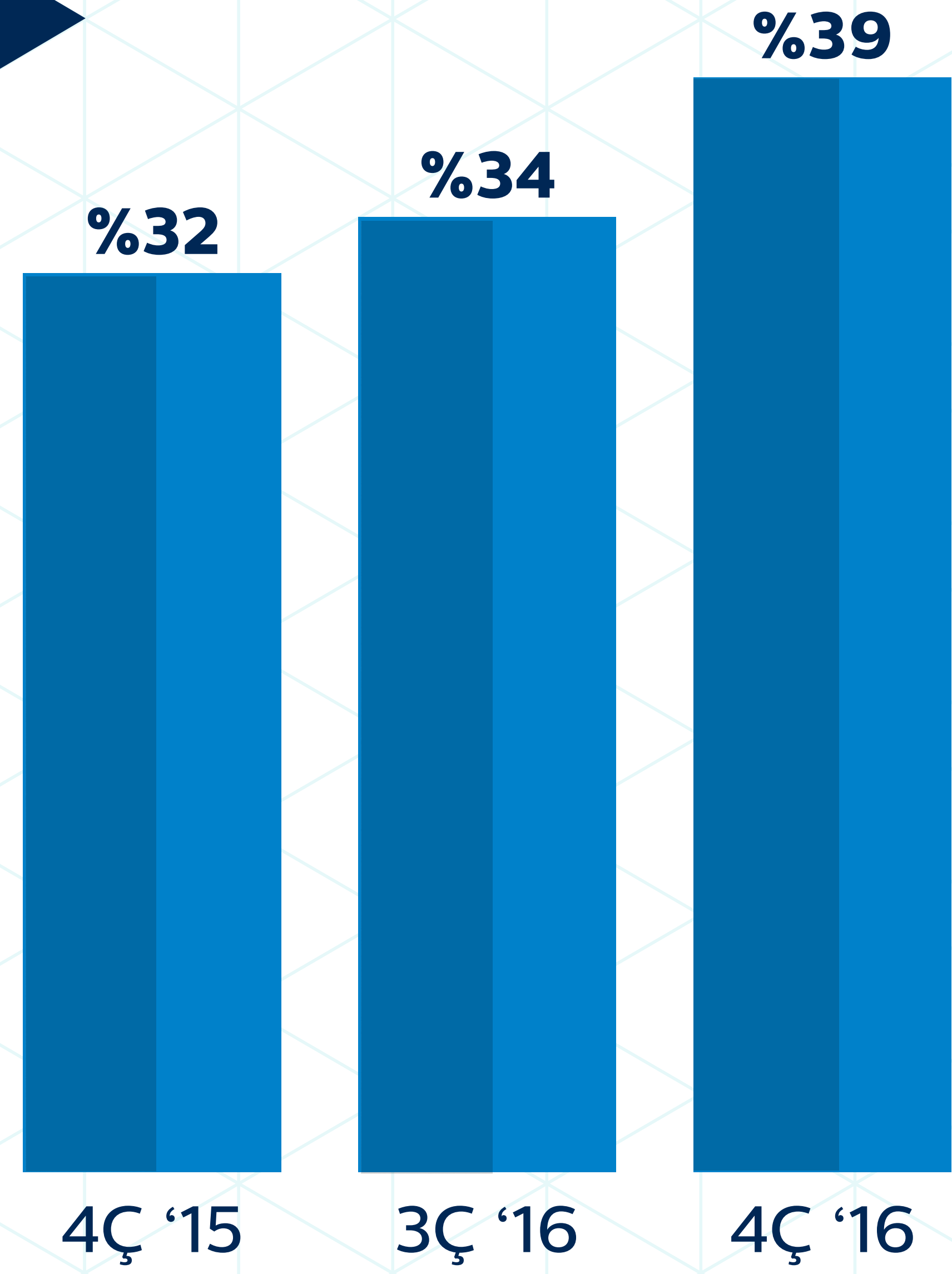


Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır

Datanın Gelire Katkısı

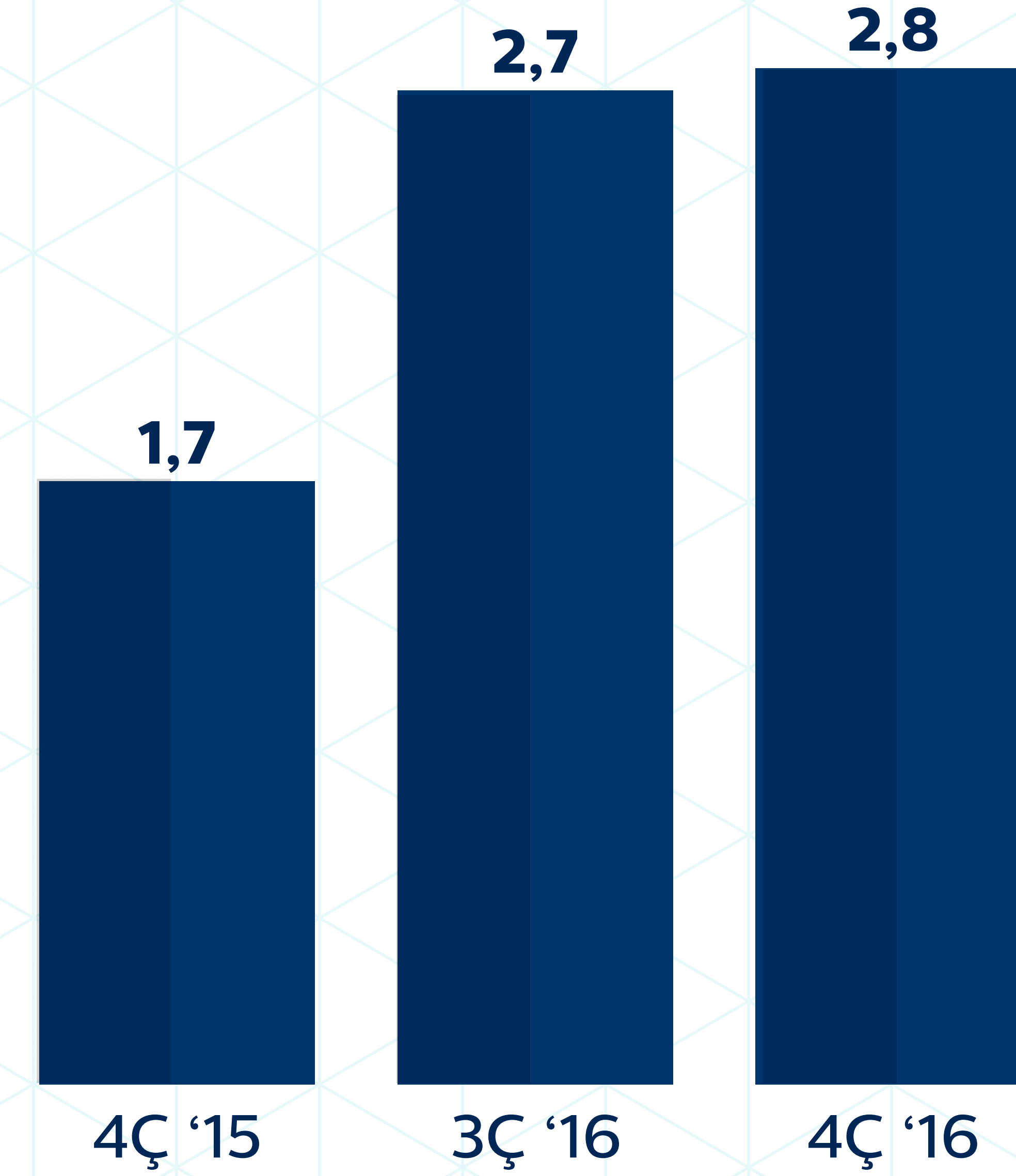
Data Gelirleri

(Servis geliri içerisindeki oranı)



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

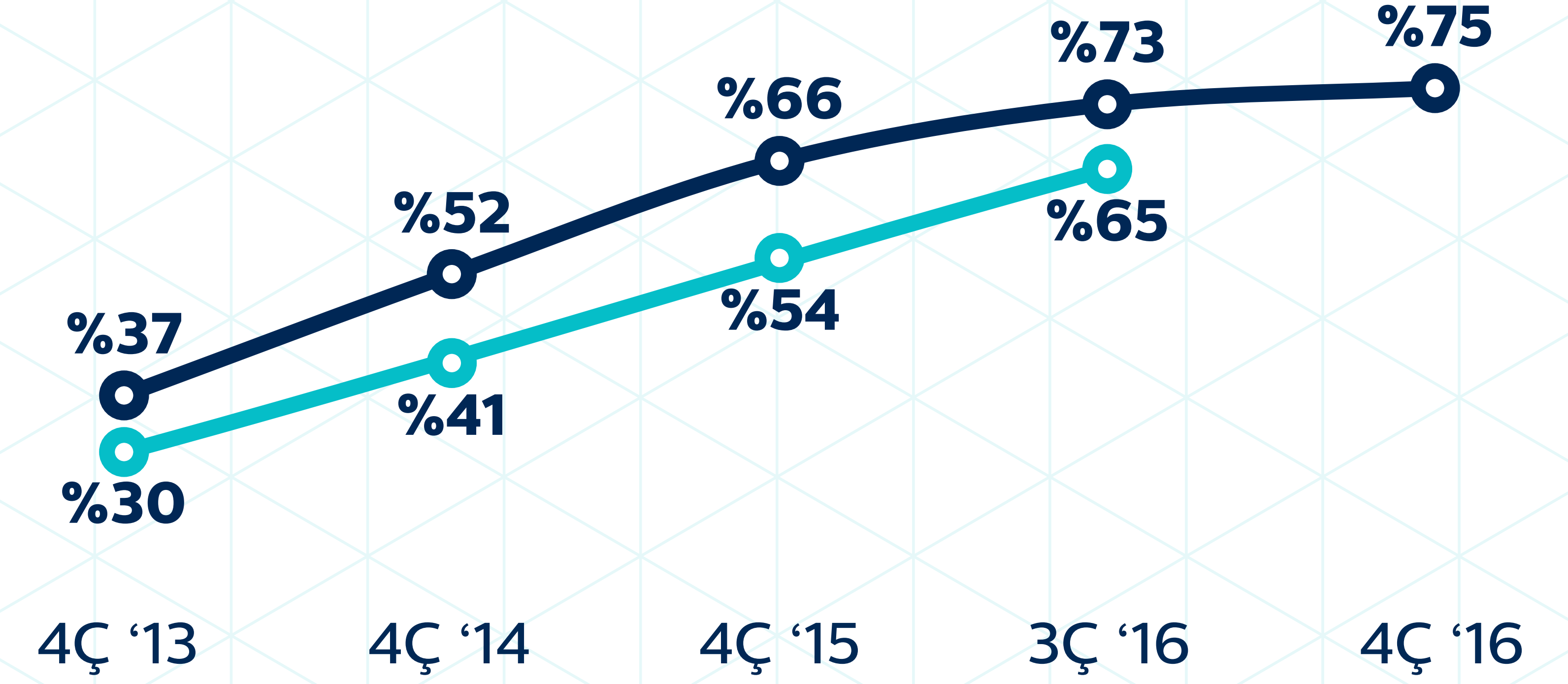
(Kullanıcı başına GB¹)



(1) Türk Telekom akıllı telefon kullanıcıları

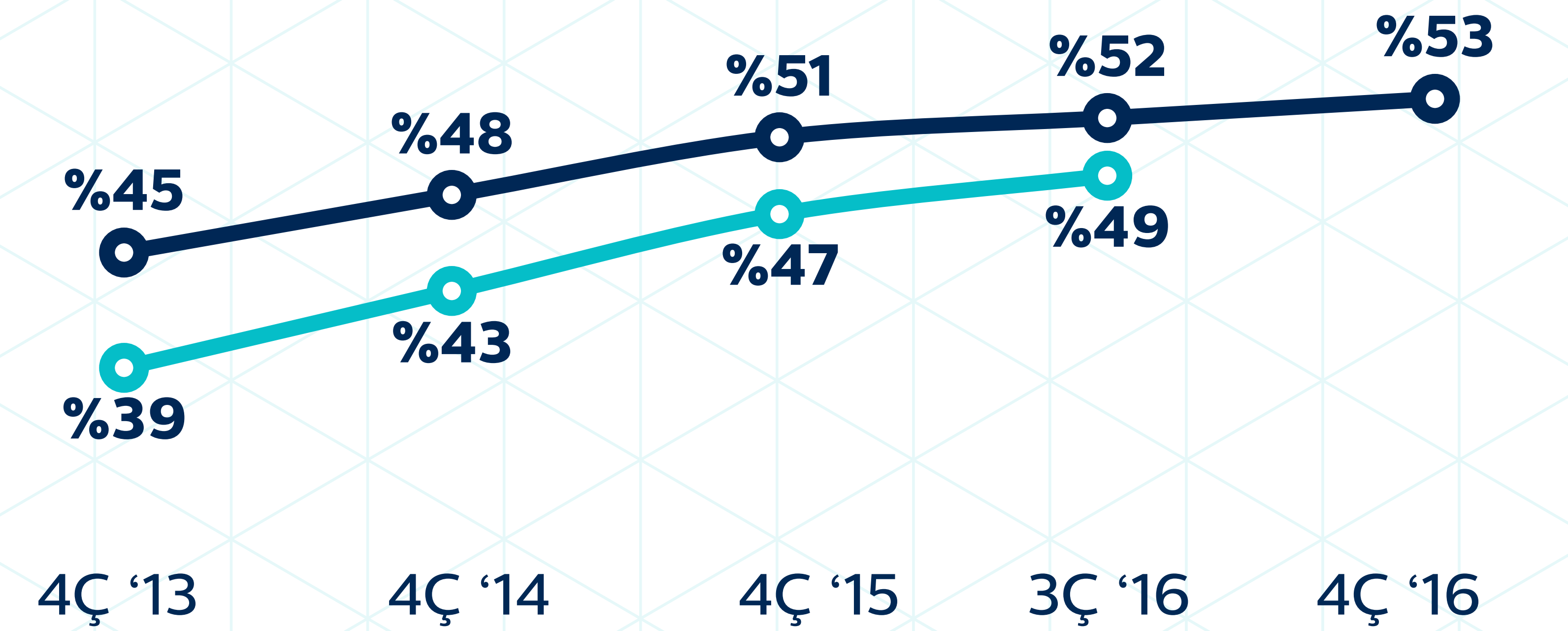
Akıllı Telefon Penetrasyonu

○ Diğer Operatörlerin Ortalaması
● Türk Telekom



Faturalı Oranı

○ Diğer Operatörlerin Ortalaması
● Türk Telekom



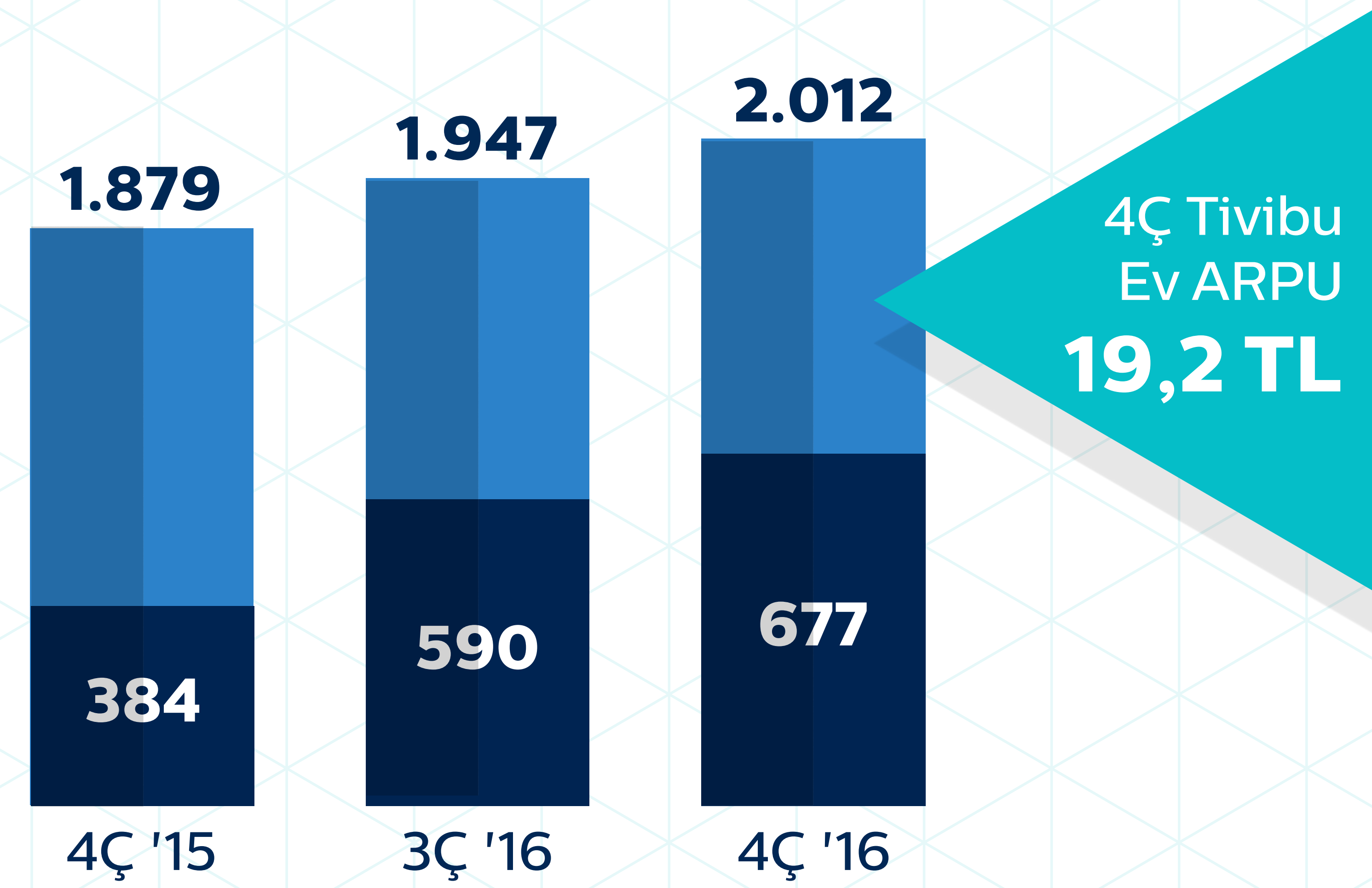
TV Performansı

Türk Telekom Tivibu

Abone Sayıları

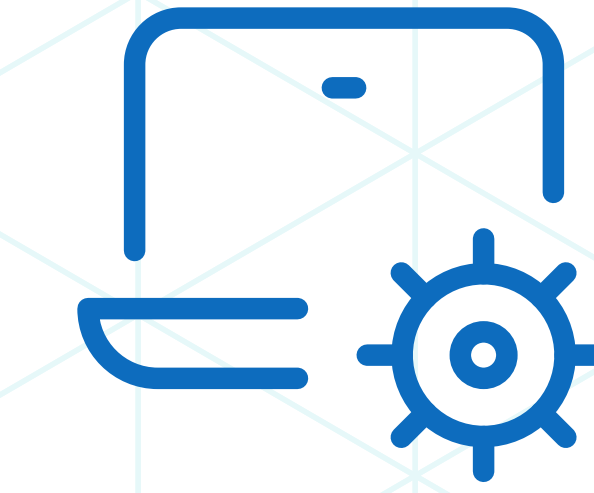
(bin)

■ Tivibu Go ■ Tivibu Ev

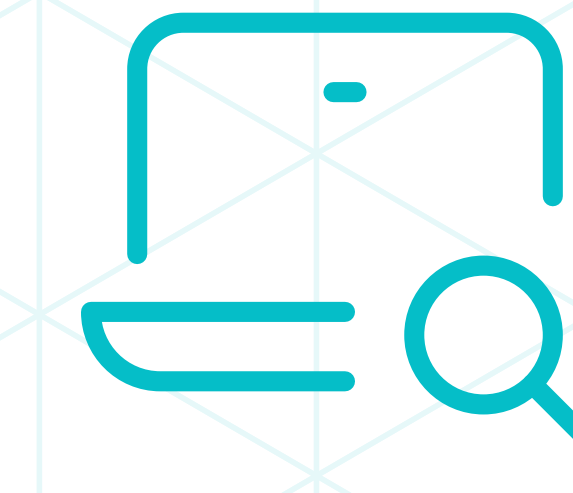


4Ç Tivibu
Ev ARPU
19,2 TL

293 bin TivibuEv
2016 net abone
kazanımı



Teknoloji



Münhasır İçerik

Türk Telekom

IPTV + DTH

- ▶ UEFA Şampiyonlar Ligi
- ▶ UEFA Avrupa Ligi

Turkcell

IPTV

English Premier Ligi

Digiturk

DTH

Türkiye Futbol Ligi

D-Smart

DTH

Yok

Kablo

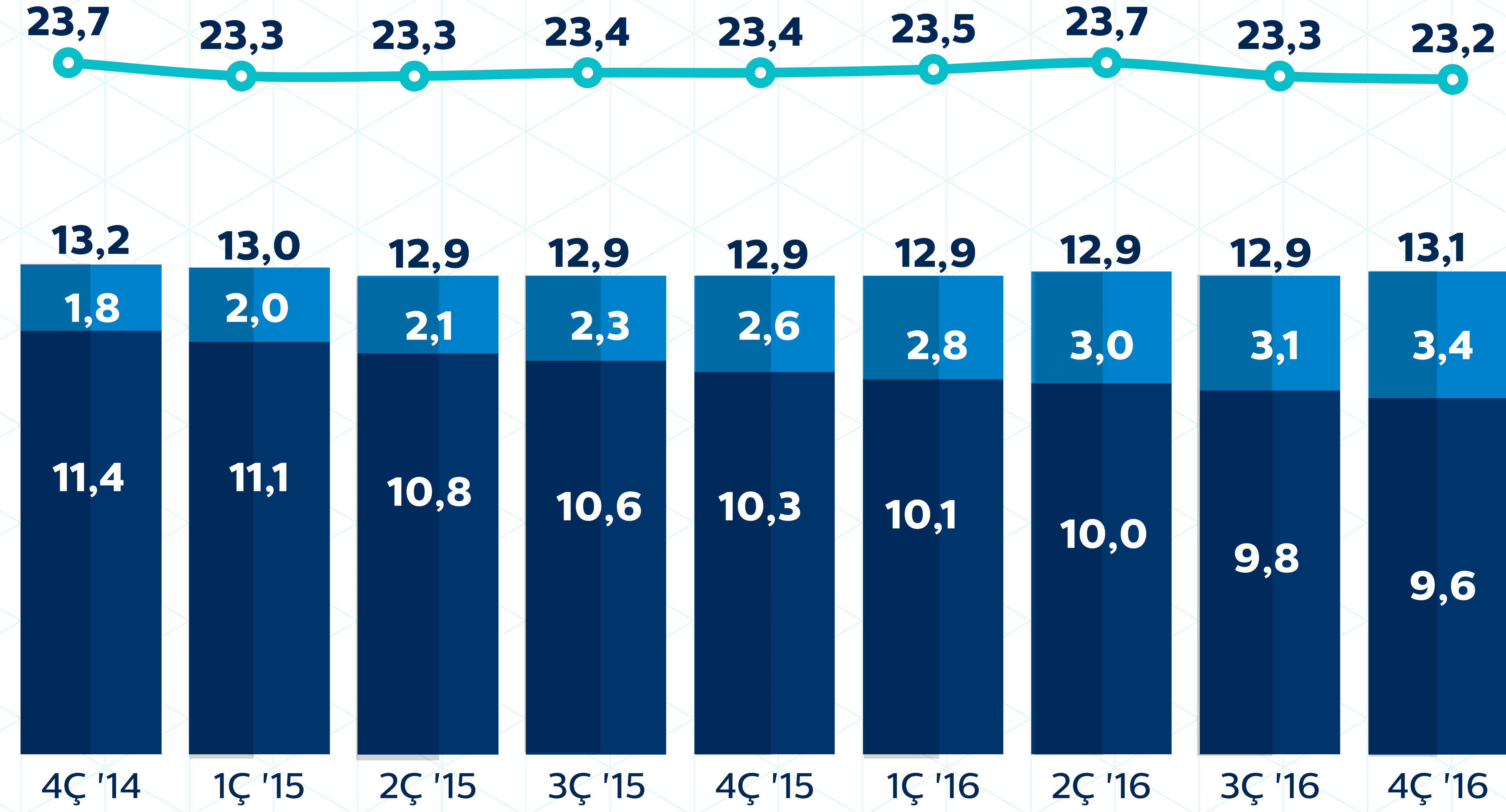
Kablo

Yok

Sabit Ses

Toplam Eriřim Hattı ve ARPU

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

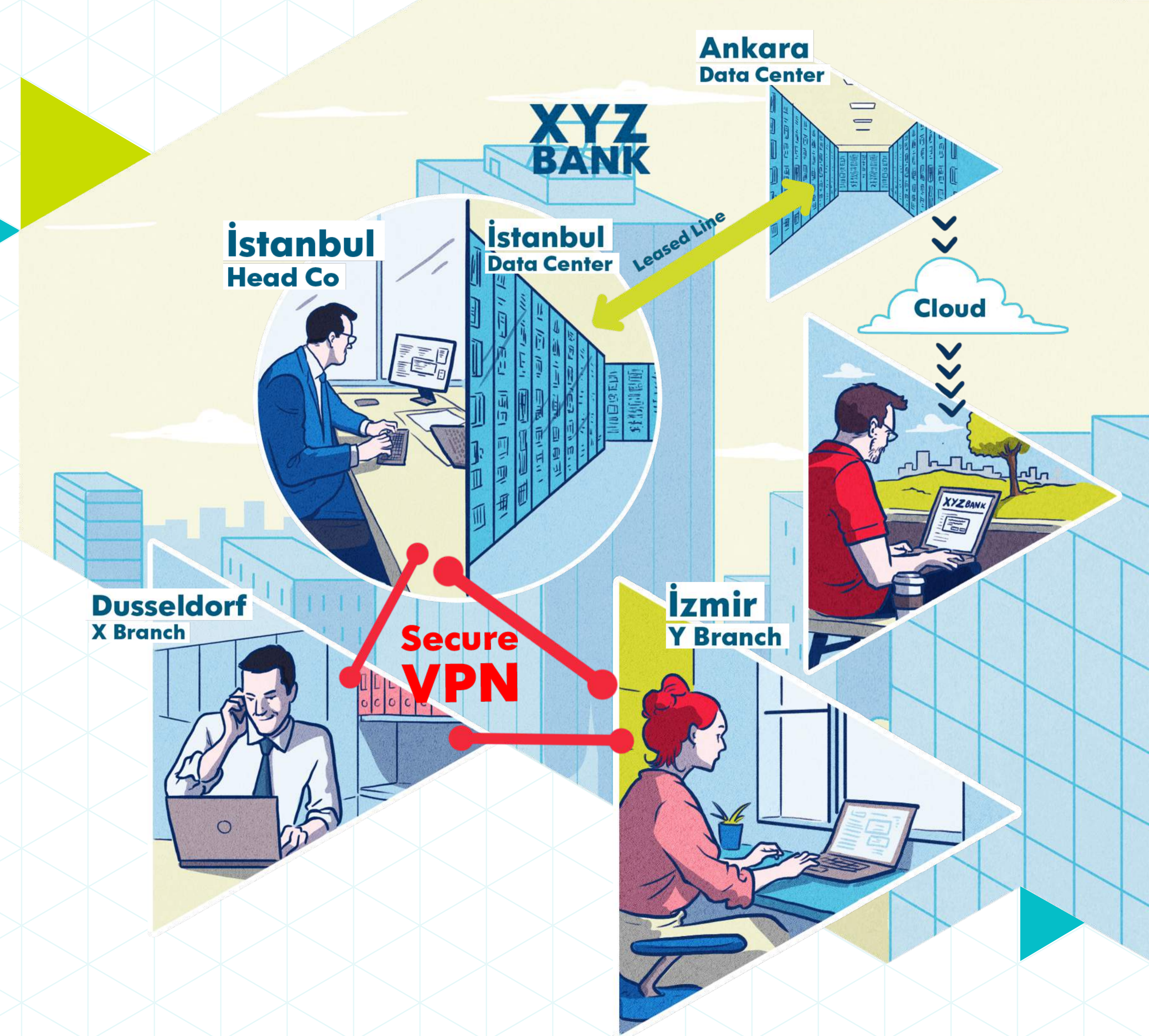
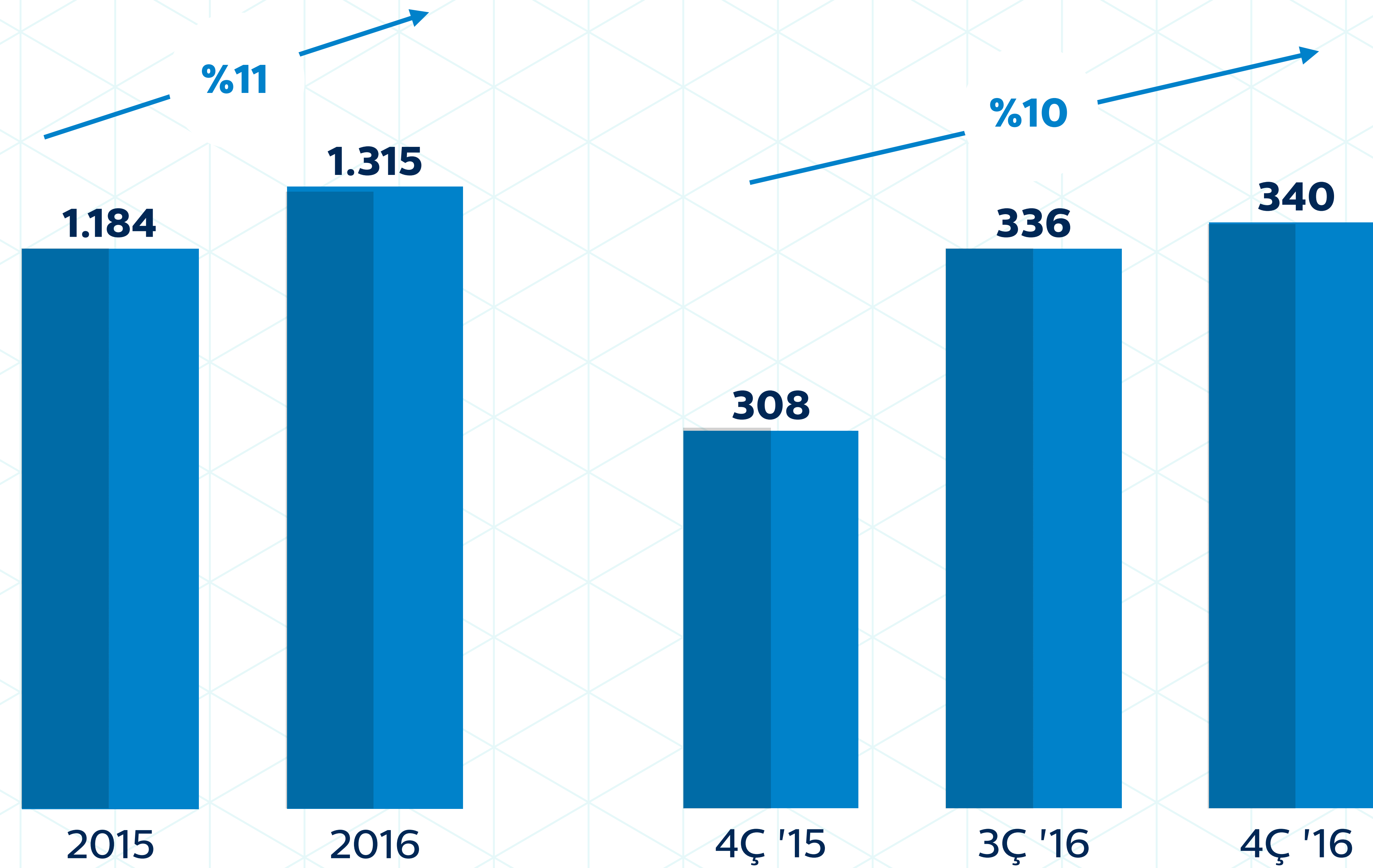


Kurumsal Data

- 2016 yılında toplam gelirlerin %8'i kurumsal datadan sağlandı
- Kurumsal data gelirleri büyümesi büyük ölçüde metroethernet gelirlerinden sağlanmaktadır

Gelir

(milyon TL)



Grup Şirketleri

Türk Telekom INTERNATIONAL

Kapsamlı uluslararası data altyapı, internet ve toptan ses sağlayıcısı
40'dan fazla ülkede faaliyet alanı
40.000 km'yi aşkın fiber optik ağı

ARGELA

Gelecek nesil telekomünikasyon teknolojilerine odaklanmış araştırma geliştirme ve inovasyon şirketi
5G ve 5G'yi etkinleştiren teknolojiler konusunda fikri mülkiyet geliştirme
Türkiye'nin ilk ve tek ulusal 4G-LTE/5G baz istasyonu geliştirme projesi "ULAK"'ın ortağı

innova

Lider yazılım geliştirme ve sistem entegratörü
Bilgi iletişim teknolojileri danışmanlığı, tasarım, uygulama geliştirme, entegrasyon ve destek servisleri
Sağlık kampüsü projelerinde

Türk Telekom

ASSİST

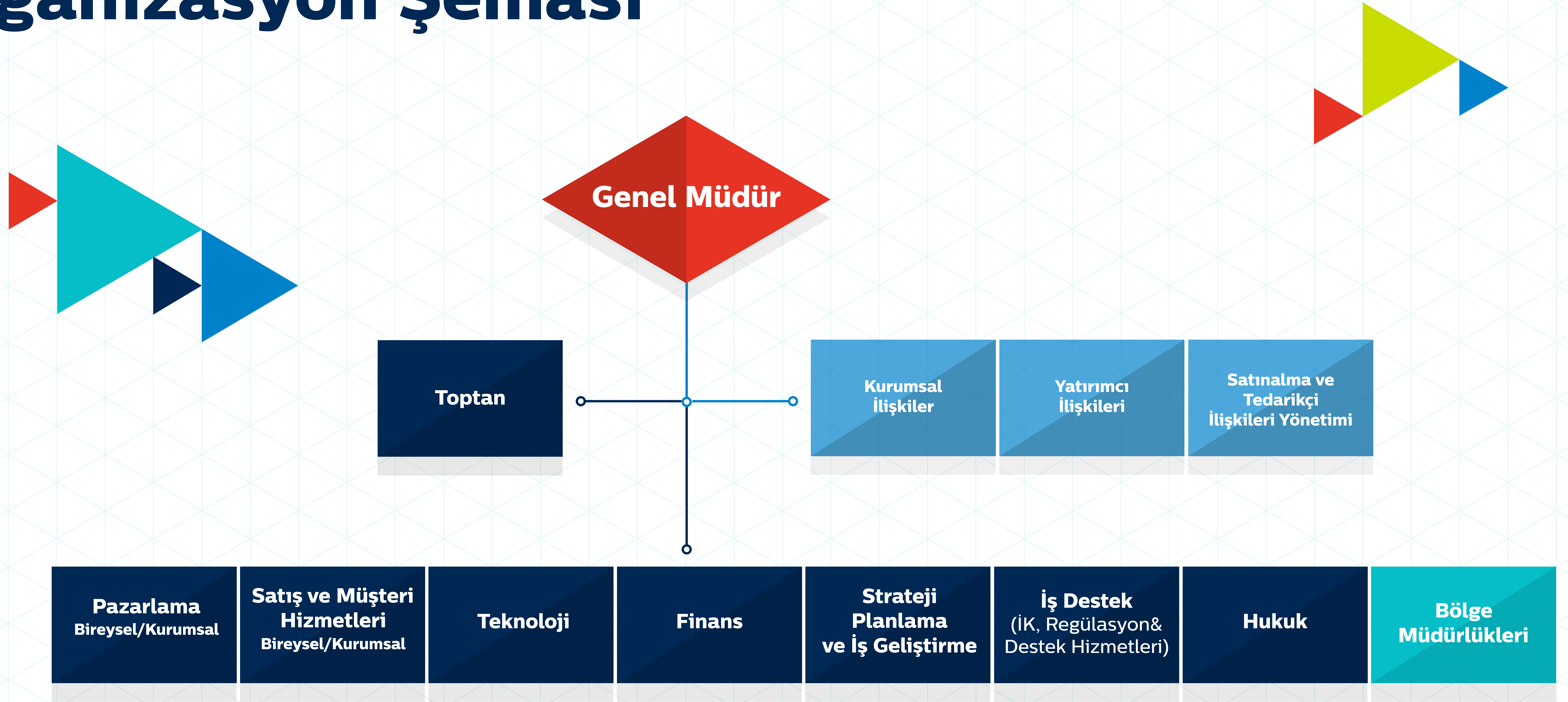
Alanında lider özel şirketlere ve kamu kurumlarına çağrı merkezi servislerinin yanında satış ve pazarlama aktiviteleri için katma değerli hizmetler sunma

sebit

29 yıllık araştırma ve geliştirme deneyimiyle en geniş eğitim teknolojileri içeriği ve servisleri
İnteraktif E-Eğitim ürünleri:
Raunt, Vitamin
Ulusal E-Eğitim dönüşümü projesinde (FATİH) içerik ve platform sağlayıcısı

Türk Telekom Grubu mobil, sabit ses, genişbant ile TV ürün ve hizmetlerini "Türk Telekom" tek marka çatısı altında bir araya getirirken, TTNET A.Ş. ve Avea İletişim Hizmetleri A.Ş. tüzel kişilikleri korunmaktadır

Organizasyon Şeması

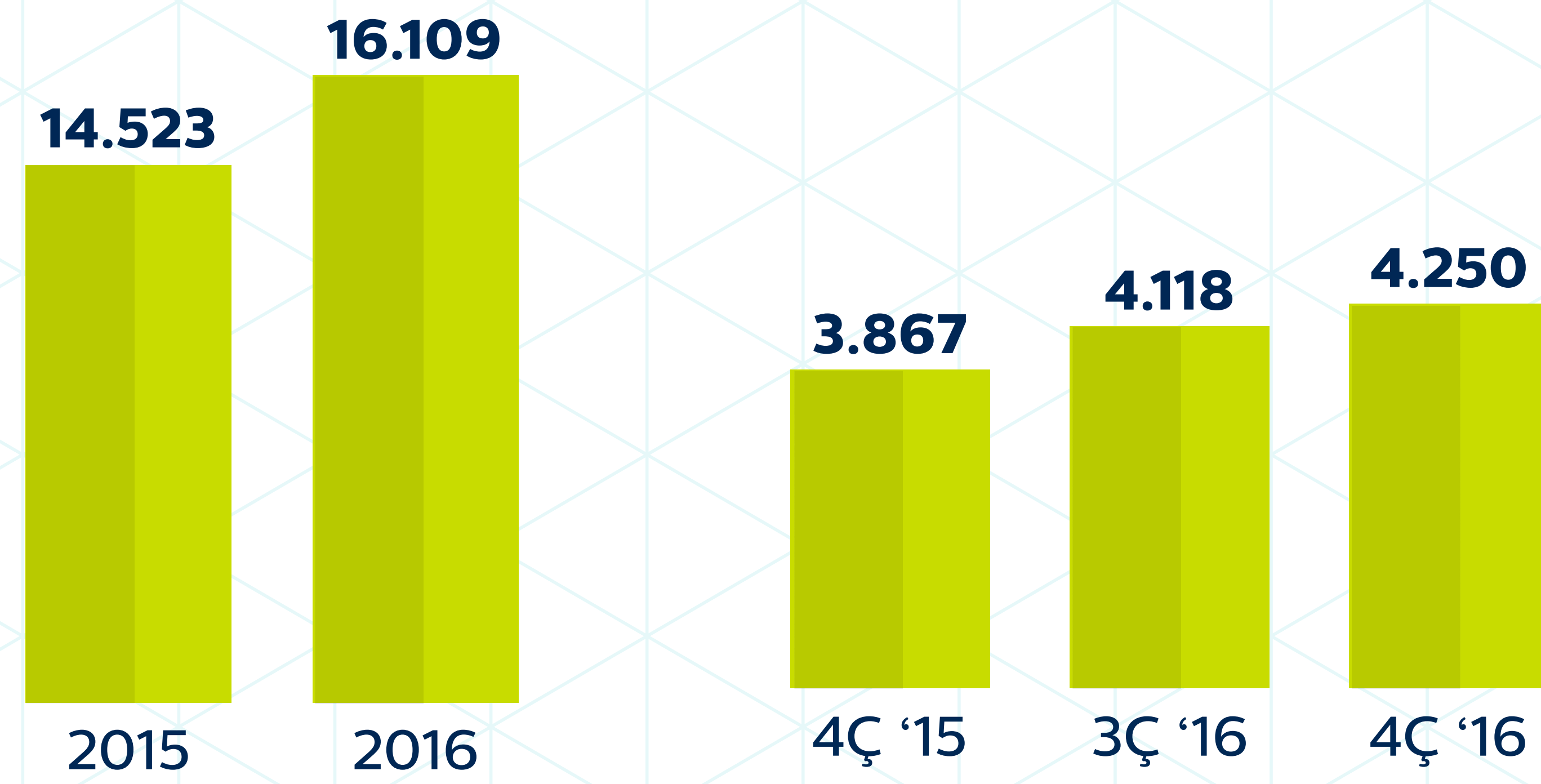




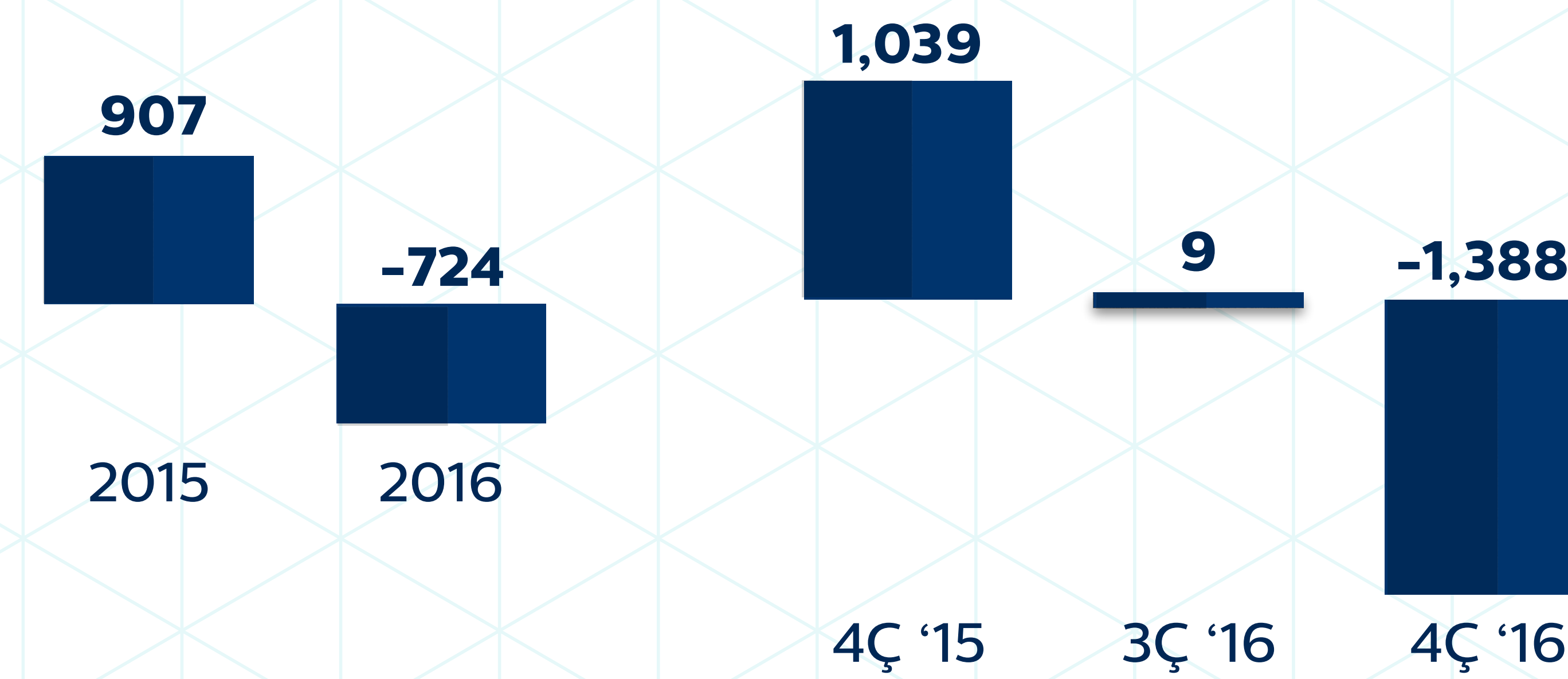
Finansallar

Finansal Performans

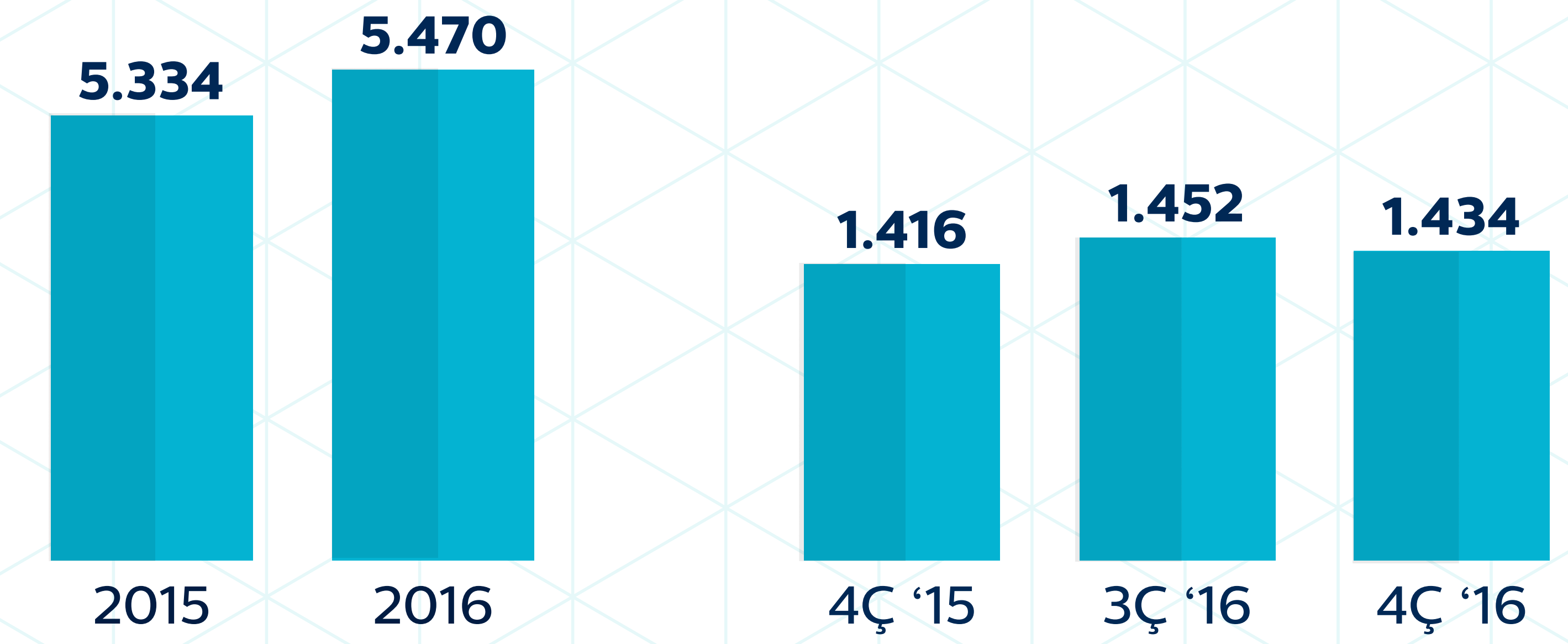
Satış Gelirleri (milyon TL)



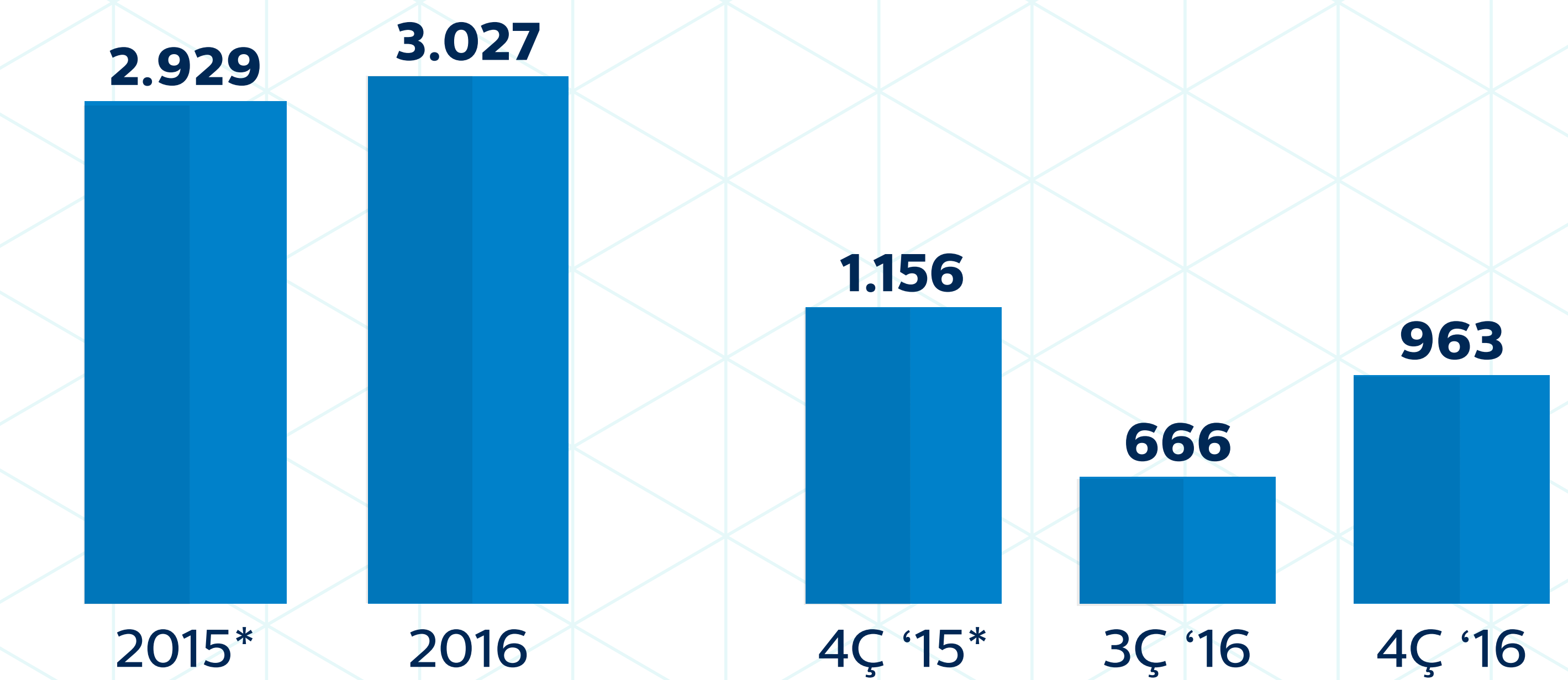
Net Kar (milyon TL)



FAVÖK (milyon TL)



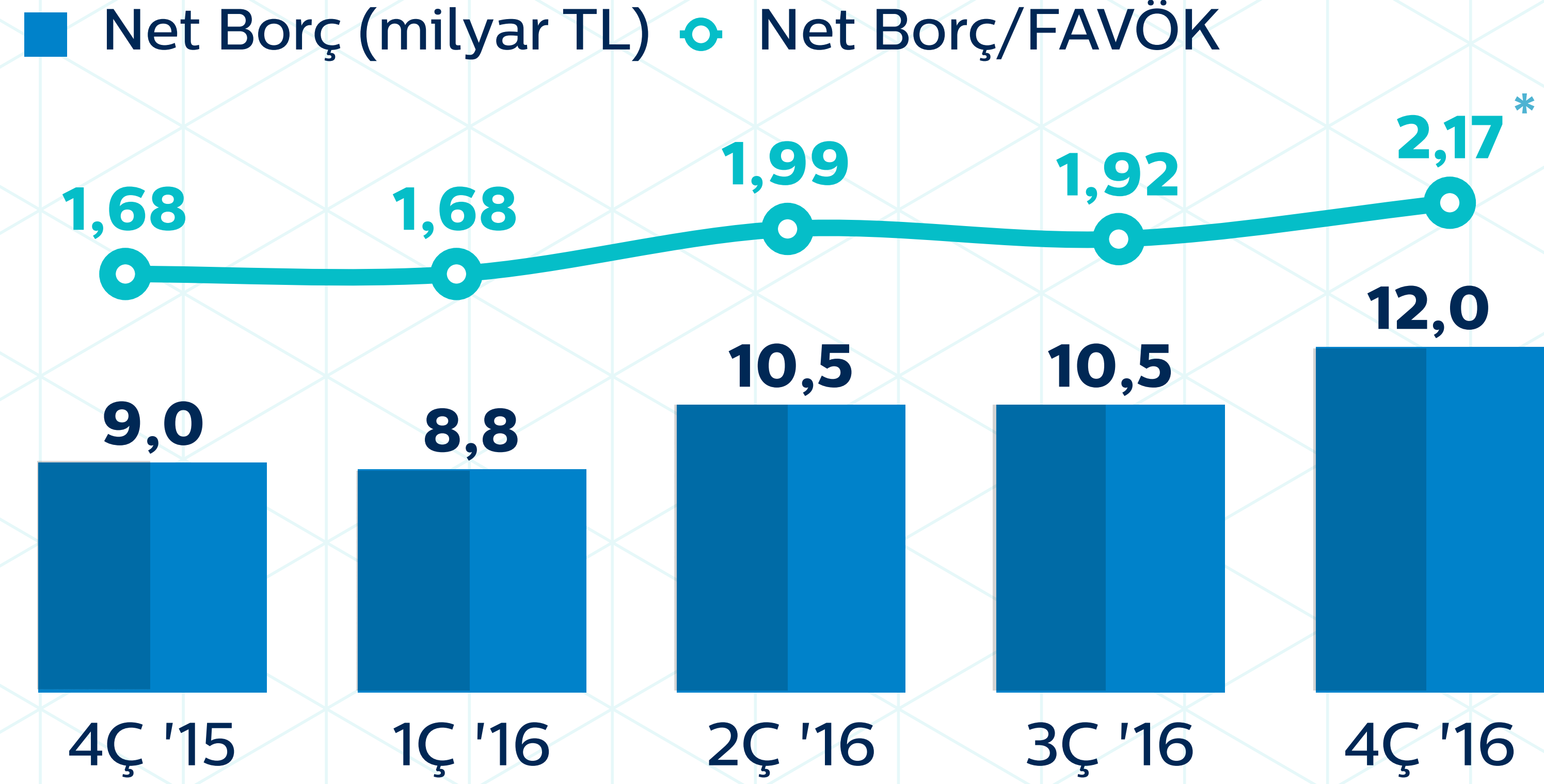
Yatırım Harcamaları (milyon TL)



*Lisans ücretleri hariç

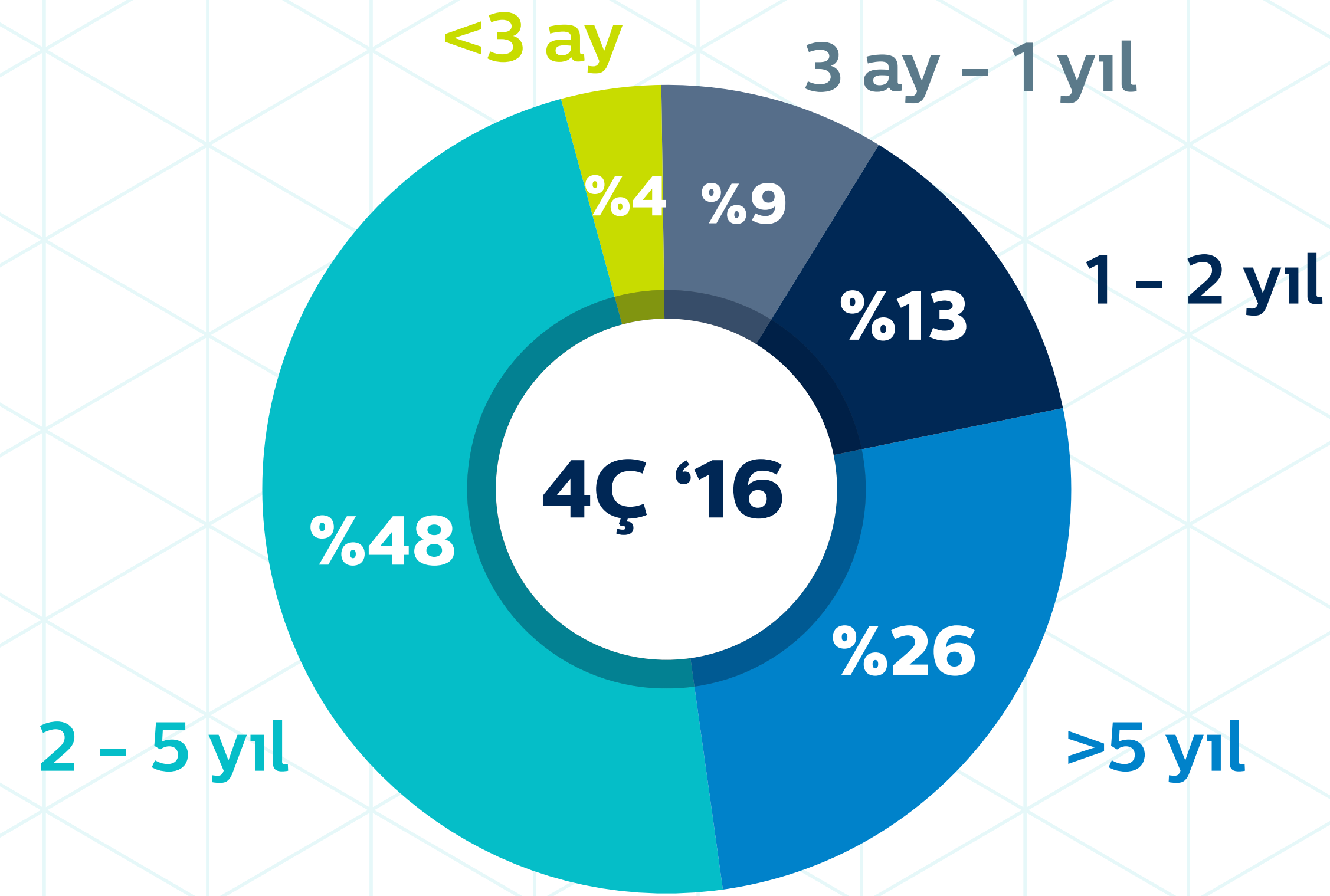
Borç Profili

Net Borç

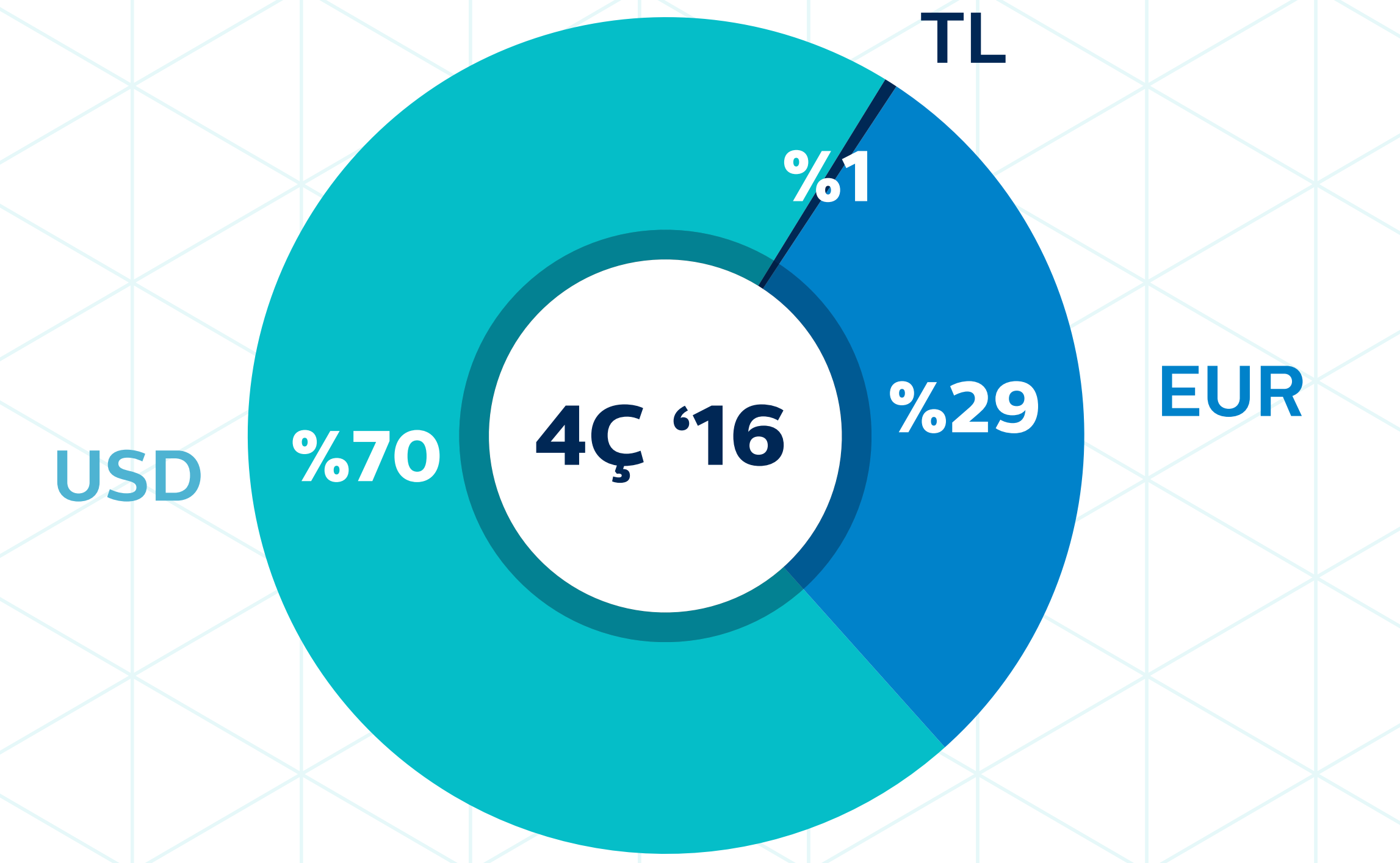


*Aralık 2016 itibarıyla, Net Borç/FAVÖK hesabında kullanılan FAVÖK, olağanüstü karşılıkları içermemektedir

Vade Dağılımı

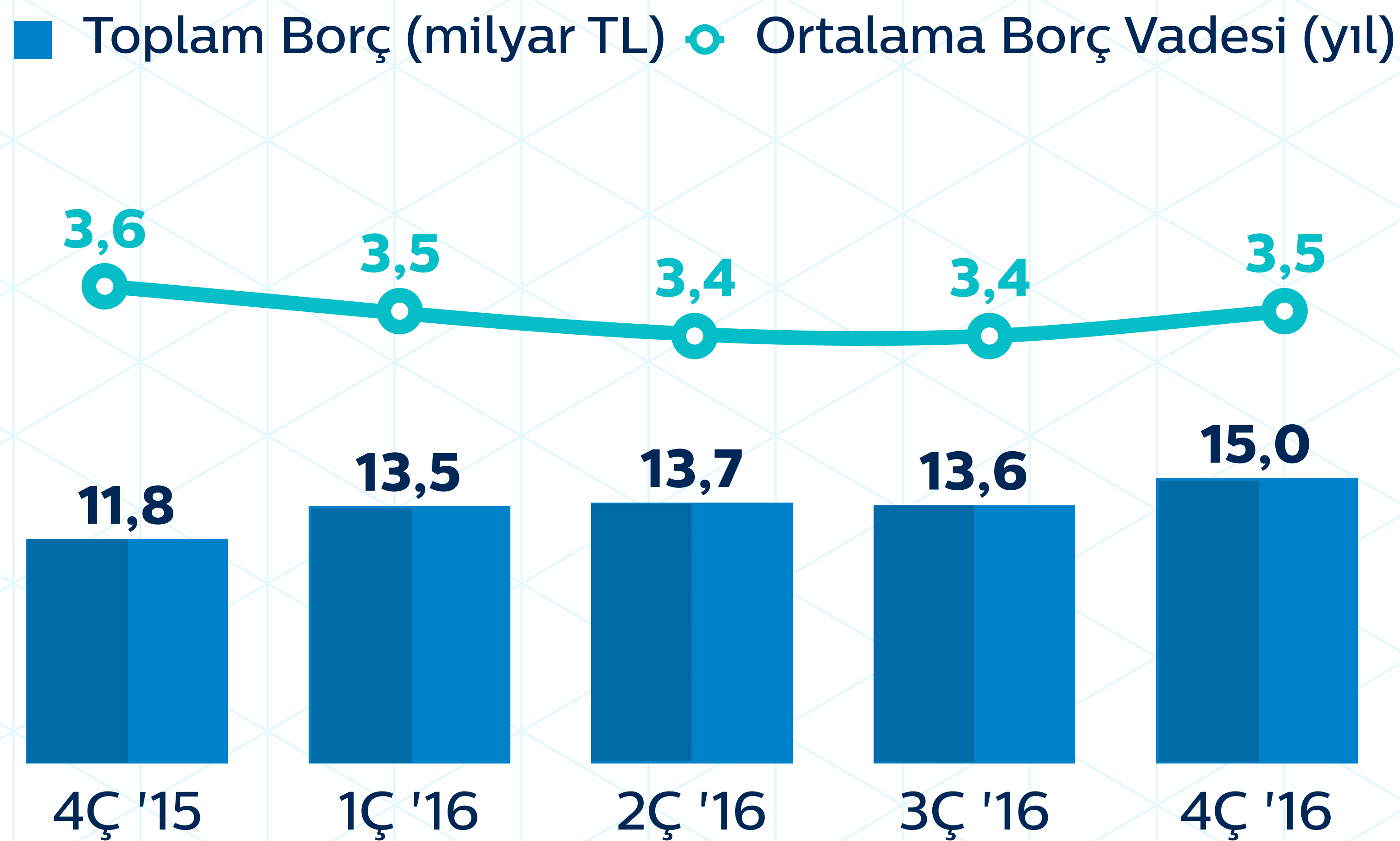


Para Birimi Dağılımı



Not: Riskten korunma işlemleri finansal tablo ve dipnotlarda yer almaktadır

Ortalama Borç Vadesi

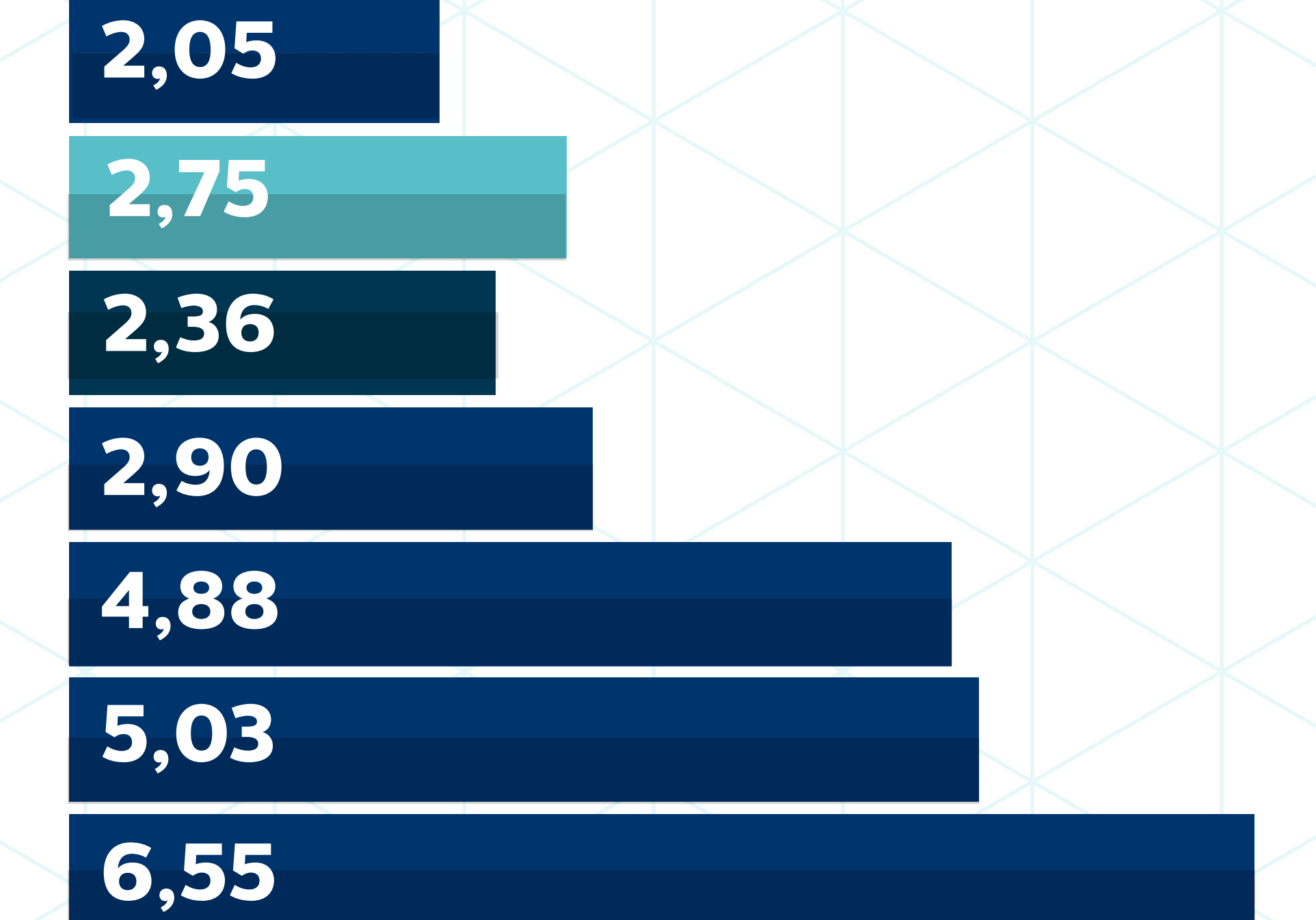


Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk

Net Borç/FAVÖK (3Ç '16)



Toplam Borç/FAVÖK (3Ç '16)



*Türk Telekom oranları 4Ç '16 rakamları üzerinden hesaplanmıştır

Öngörü

milyon TL

2015 YS

2016 YS

**2017
Öngörü**

Gelir
(inşaat geliri düzeltmesi
hariç)¹

14.190

15.696

**%8 - %9
büyüme**

FAVÖK

5.334

5.470

**5,8 - 6,0
milyar TL**

**Yatırım
Harcamaları²**

2.929

3.027

~3 milyar TL

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

(2) Lisans ödemeleri hariç



Ekler

Özet Kar/Zarar Tablosu

(milyon TL)	2015	2016	Yıllık Değişim	4Ç '15	4Ç '16	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	14.523	16.109	%10,9	3.867	4.250	%9,9
FAVÖK	5.334	5.470	%2,6	1.416	1.434	%1,3
Marj	%36,7	%34,0		%36,6	%33,8	
Faaliyet Karı	3.062	2.621	(%14,4)	801	658	(%17,8)
Marj	%21,1	%16,3		%20,7	%15,5	
Finansal Gelirler / (Giderler)	(1.801)	(3.018)	%67,6	470	(2.180)	a.d.
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	(1.659)	(2.517)	%51,7	469	(2.007)	a.d.
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	(1)	(360)	a.d.	72	(90)	a.d.
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(141)	(141)	%0,0	(71)	(84)	%18,2
Vergi Gideri	(398)	(328)	(%17,7)	(232)	134	a.d.
Net Kar	907	(724)	a.d.	1.039	(1.388)	a.d.
Marj	%6,2	a.d.		%26,9	a.d.	

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında kullanılan kurlar: **Aralık-16:** USD/TRY: 3,5192; EUR/TRY: 3,7099; **Aralık-15:** USD/TRY: 2,9076; EUR/TRY: 3,1776

Özet Bilanço

(milyon TL)	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2016
Toplam Varlıklar	25.774	26.590	26.874
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	8.217	8.038	8.341
Maddi Duran Varlıklar ²	8.565	8.761	8.710
Diğer Varlıklar ³	6.154	6.641	6.806
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.838	3.150	3.016
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	25.774	26.590	26.874
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	1.733	1.433	126
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	11.803	13.615	15.041
Kıdem Tazminatı Karşılığı	635	614	696
Diğer Yükümlülükler ^{5, 6}	8.342	7.669	7.751

(1) Maddi olmayan duran varlıklar şerefiyeyi içermez

(2) Maddi varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerir

(3) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari Alacaklar, Peşin Ödenen Giderler, Diğer Dönen Varlıklar ve Ertelenmiş Vergi Varlığı

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

(5) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelenmiş Vergi Borcu, Ticari Borçlar, Karşılıklar, Gelir Vergisi Borcu, Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar, Ertelenmiş Gelir, Diğer Kısa Vadeli Borçlar ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

(6) 2015 3. Çeyrek itibarı ile azınlık satış opsiyonu yükümlülüğü Avea'daki azınlık hisselerinin satın alınması ile sona ermiştir

Soru & Cevap



Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@turktelekom.com.tr

+90 212 309 96 30

ttyatirimciliskileri.com.tr

twitter.com/ttkomir

Teşekkürler



Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@turktelekom.com.tr

+90 212 309 96 30

ttyatirimciliskileri.com.tr

twitter.com/ttkomir