

TÜRKİYE'NİN
TELEKOMÜNİKASYON
LİDERİ



2010 1Y - Finansal ve Operasyonel Performans
20 Temmuz, 2010

Başarılı Strateji Uygulaması ile Güçlü Bir Çeyrek

Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekom (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik ve eksiksizliğini garanti etmez.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişte dayanağı olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve bizim gerçek sonuçlarımız, performansımız ve başarılarımızın geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçlar, performans ve başarılarından farklı olmasına neden olabilecek diğer faktörleri içerir. Burada gerçek sonuçları yansıtmak için yer alan geleceğe yönelik ifadeleri, bu ifadeleri etkileyen varsayımlardaki ve faktörlerdeki değişiklikleri güncellemek için kanuni zorunluluklar dışında hiçbir yükümlülük üstlenmemekteyiz.

Bu sunum satış için bir teklif veya davet teşkil etmez, ya da hiçbir menkul kıymeti önceden talep etmek ya da almak için teklif teşviki içermez ve burada yer alan hiçbir bilgi herhangi bir kontrat ya da taahhüdün temelini oluşturmaz. Bu sunumda yer alan bilgiler ya da bu bilgilerin eksiksizliği, gerçekliği ve doğruluğu herhangi bir amaç için güven vermeyebilir. Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları ve diğer gerçek kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.

Not: *Bu sunumda yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, amortisman ve itfa giderleri hariç olmak üzere doğrudan satış maliyetlerini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri ile diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat kur farkı gelirini/(giderini), finansal geliri, konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri, iştiraklerin satışından elde edilen kazançları, ilişkili taraflardan kaynaklanan gelirleri/(giderleri) ve azınlık paylarını içermemektedir.*

- | | | |
|------------|---|-----------------|
| I | Sektördeki Gelişmeler & Konsolide Performans | <i>Sayfa 2</i> |
| | <i>Dr. Paul Doany, CEO (Türk Telekom)</i> | |
| II | Sabit Hat Faaliyetleri | <i>Sayfa 5</i> |
| | <i>Dr. Paul Doany, CEO (Türk Telekom)</i> | |
| III | Mobil Faaliyetleri | <i>Sayfa 12</i> |
| | <i>Erkan Akdemir, CEO (Avea)</i> | |
| IV | Finansallar | <i>Sayfa 17</i> |
| | <i>David Cook , Finans Direktörü (Türk Telekom)</i> | |
| V | Ekler | <i>Sayfa 29</i> |

SEKTÖRDEKİ GELİŞMELER & KONSOLİDE PERFORMANS



Telekom Sektöründeki Gelişmeler

- Yeni PSTN ücret yapısı ile konuşma dakikaları artarken abone kaybında azalma yaşandı
- ADSL pazarı büyümeye devam ediyor; abone artışı ve üst paket teşvikleriyle destekleniyor
- Mobil pazarındaki rekabet devam ediyor
- Hukuki işlemler
 - Yeni mobil çağrı sonlandırma ücreti (%52 indirim yapıldı)
 - Alan dışı sabit çağrı sonlandırma ücreti (%17 indirim yapıldı)
 - Mobilden mobile aramada üst fiyat sınırında 1 Nisan'dan itibaren tüm operatörler için geçerli olmak üzere %38 oranında (64 Kuruş'tan 40 Kuruş'a) indirim yapıldı.
 - Dakika başına TL ücretlendirme modeli 1 Nisan itibariyle yürürlükte
 - TK sabit hat ve mobil için 20 saniyelik ücretlendirme modelini belirsiz bir tarihe kadar erteledi

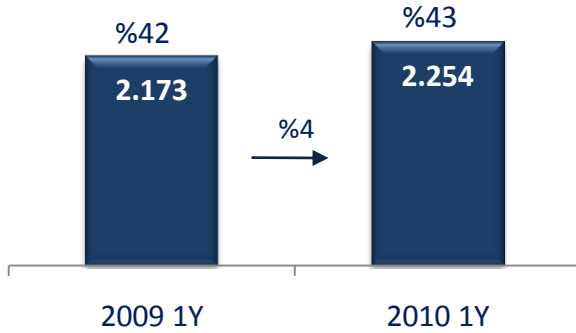
Konsolide Performans

Satış Gelirleri (TL milyon)



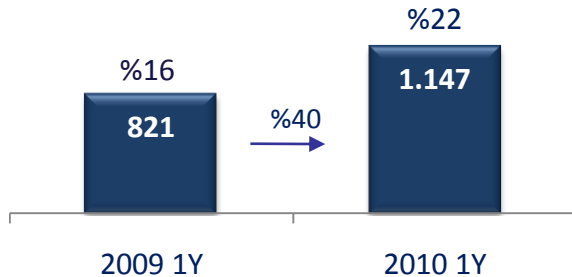
Mobil ve ADSL'deki güçlü artış Konsolide gelirlerdeki %2 'lik artışı destekledi

FAVÖK (TL milyon)



Konsolide FAVÖK marjı %43 seviyesine ulaştı.

Net Gelir (TL milyon)



Net satış gelirleri daha güçlü faaliyet performansı ve daha düşük net finansal giderlerle %40 oranında artış gösterdi.

SABİT HAT FAALİYETLERİ



Sabit Hat Faaliyetleri – Ses & Yakınsama

- Ev Avantaj tarifesi müşteriler için büyük faydalarla Mart ayında pazara sunuldu
- Bu kampanyayla birlikte, tüm tarifelerde akşam 7'den sabah 7'ye evden bedava konuşma kampanyası daha yüksek konuşma dakikaları ve daha düşük seviyede abone kaybı ile sonuçlandı
- PSTN tabanını desteklemek için yurtdışında yaşayan Türkler için Sanal Sabit Numara hizmete sunuldu.

Paket teklifler/

Toplam PSTN Abonesi

>%25

Konuşma dakikaları :

119

%14

**ilk 6
ay**

Sabit ücretin toplam

PSTN gelirlerindeki payı

>%50

Sabit Hat Faaliyetleri – ADSL

- Üst paket teşvikleri ve müşteri kazanım kampanyaları ve ADSL penetrasyonunu ve kullanımını artırmak için *Günlük İnternet* ve *Tivibu gibi* girişimler
- Şubat ayı sonunda satışa sunulan Tivibu 2. çeyrekte 250.000 aboneye ulaştı
- Bir operatörün tek bir ülkedeki Wi-Fi erişim noktası sayısı ile dünyada ilk 5. de yer alıyor (8.000'den fazla)

TTNet Paketleri (8 Mbps hıza varan)

**Abone tabanının
yarsından fazlası**

>%50

TTNET Limitsiz

paketleri /

Abone tabanı

>%40

Aylık ortalama data

kullanımı artık 12 GB

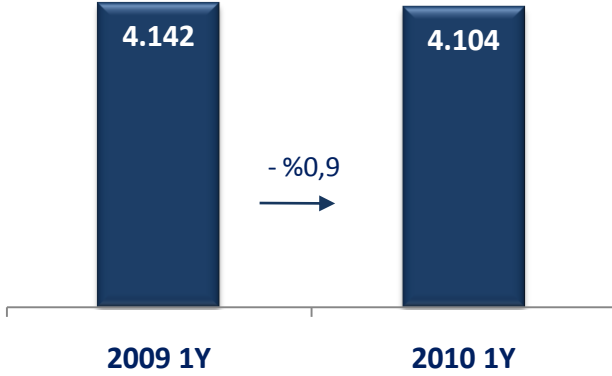
**Yıllık
%60**

TTNET EVET!



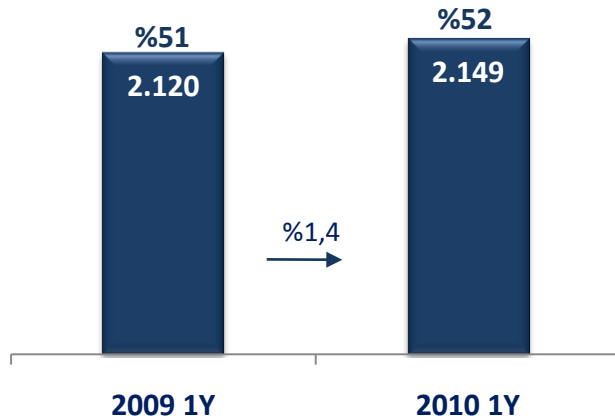
Sabit Hat Faaliyetleri – Satış Gelirleri ve FAVÖK Önemli Kalemleri

Satış Gelirleri (TL milyon)



Satış gelirleri ADSL büyümesi ve PSTN'deki yavaşlayan düşüşle neredeyse aynı seviyede gerçekleşti.

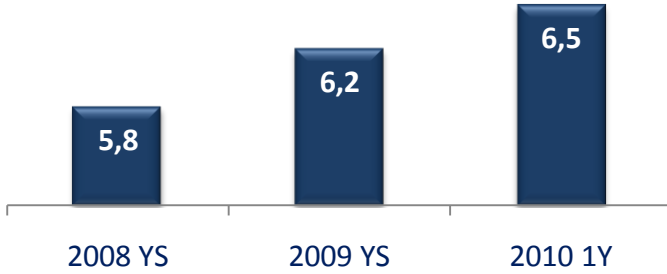
FAVÖK (TL milyon)



Güçlü faaliyet giderleri kontrolü ve daha düşük arabağlantı giderleri FAVÖK marjının %52 seviyesinin üzerine çıkmasını sağladı.

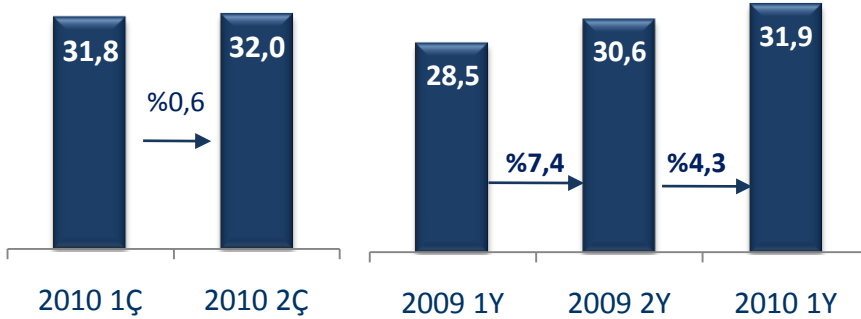
Sabit Hat Faaliyetleri – ADSL Önemli Kalemleri

Toptan ADSL Bağlantı Sayısı (milyon)



2010'un 1. yarıyılında yaşanan bağlantı sayısı artışı neredeyse 2009 yılında ulaşılan toplam bağlantı sayısına eşit

ADSL ARPU (TL)*

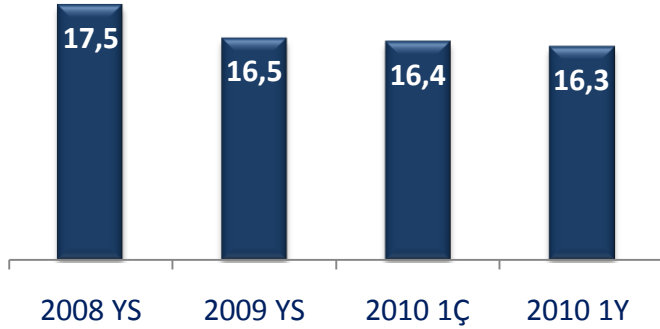


ARPU büyümeye devam ediyor, ancak daha yavaş bir hızla

* Rakamlara, yıllık ADSL gelirlerinin hizmetteki yıllık ortalama erişim hattı / ADSL abone sayısına bölünmesiyle ulaşılmıştır.

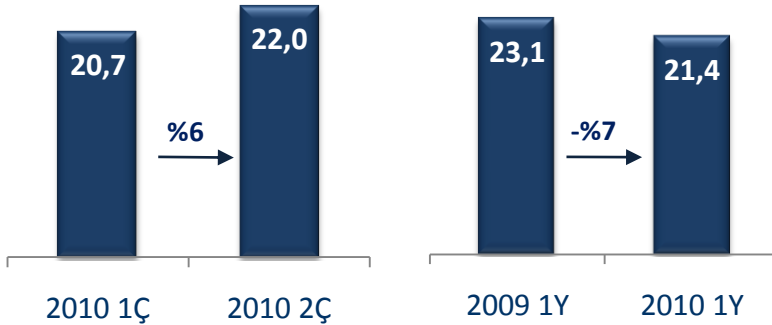
Sabit Hat Faaliyetleri – PSTN Önemli Kalemleri

PSTN Bağlantı Sayısı (milyon)



PSTN'deki yeni ücret yapısı ve Müşteri Koruma ve Kazanım kampanyaları artan konuşma dakikaları ve abone sayısında daha az net düşüşle sonuçlandı

PSTN ARPU (TL)*

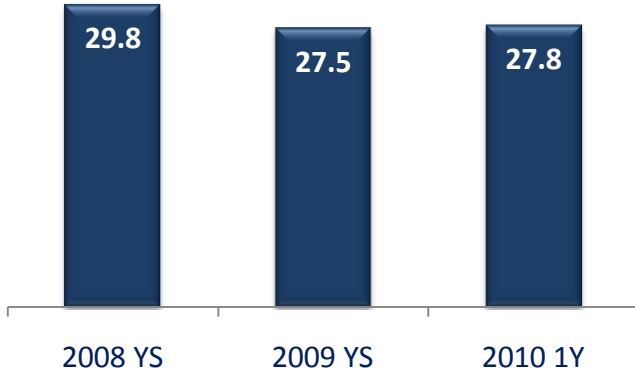


ARPU yeni tarife yapısından pozitif etkilendi; yeniden 2009'un 3. çeyreği seviyesinde

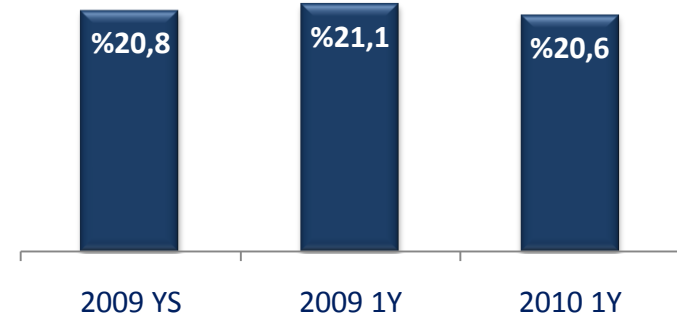
* Rakamlara, yıllık PSTN gelirlerinin hizmetteki yıllık ortalama erişim hattı sayısına bölünmesiyle ulaşılmıştır.

Sabit Hat Faaliyetleri – Çalışan Sayısı

Çalışan Sayısı (000)*



Personel Giderlerinin Gelire Oranı (%)**



- *Personel giderleri satış gelirlerinin %21'i seviyesinde kaldı.*
- *Çalışan başına düşen erişim hattı sayısı 2009'un 1. yarısında 570 iken 2010'un 1. yarısında 585 olmuştur.*

*Sabit Hat Şebeke İşletme Ünitesi

**Ekler bölümündeki yeniden sınıflandırma notuna bakınız.

MOBİL FAALİYETLERİ



Mobil Faaliyetleri

- Maksimum üst fiyat sınırından kaynaklanan negatif satış gelirleri etkisini dengelemek için çeşitli ücret ayarlamaları
- Abone kazanımını artırmak için yeni faturalı “19’luk” tarife ve kurumsal “657 Kamu” tarifesi
- Yeni geliştirilen Cep telefonuyla ödeme uygulaması (Garanti Bankası ile Avea SIM kart içinde Kredi Kartı uygulaması) dünyada ilkler arasında

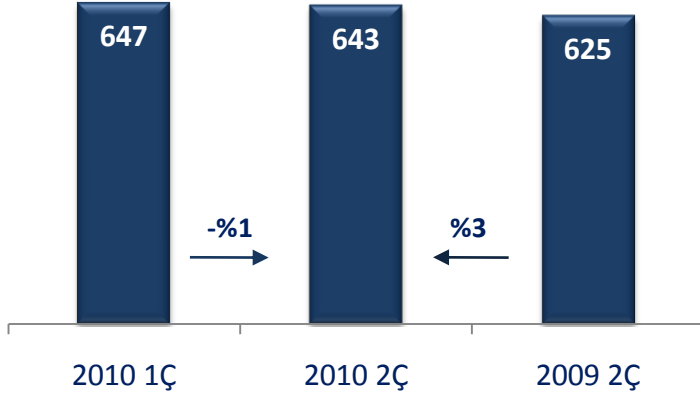
1. çeyreğe kıyasla 2. çeyrek
FAVÖK artışı

97%



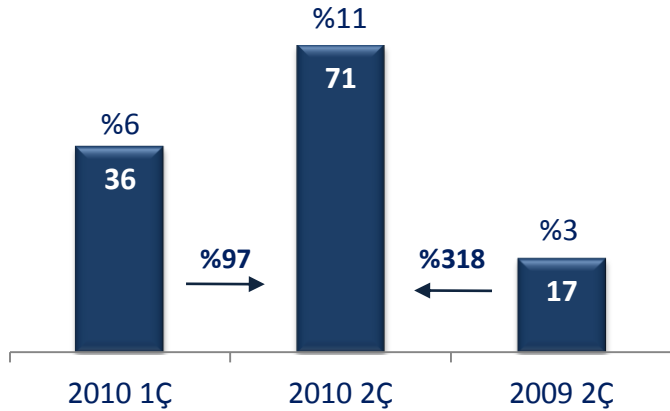
Mobil Faaliyetleri – Satış Gelirleri ve FAVÖK Önemli Kalemleri

Satış Gelirleri (TL milyon)



Pazardaki rekabetçi ortam sürdüğü için satış gelirlerindeki değişim minimum

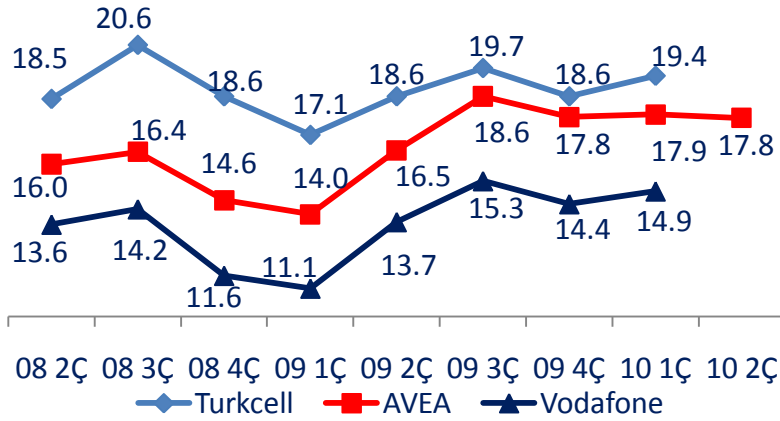
FAVÖK (TL milyon)



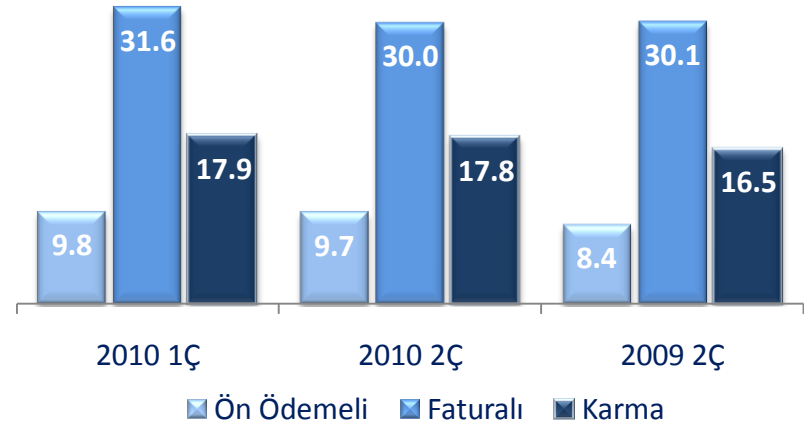
Giderlerin kontrolü ve ticari faaliyetlerin birleşimi sayesinde FAVÖK marjı yeniden çift haneli

Mobil Faaliyetleri – ARPU Önemli Kalemleri

Karma ARPU Trendi (TL)



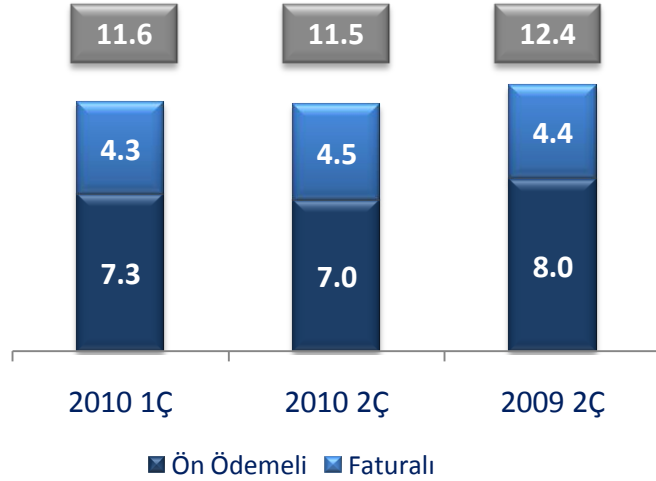
AVEA ARPU (TL)



ARPU mobil çağrı sonlandırma ücretine yapılan indirimden negatif etkilendi

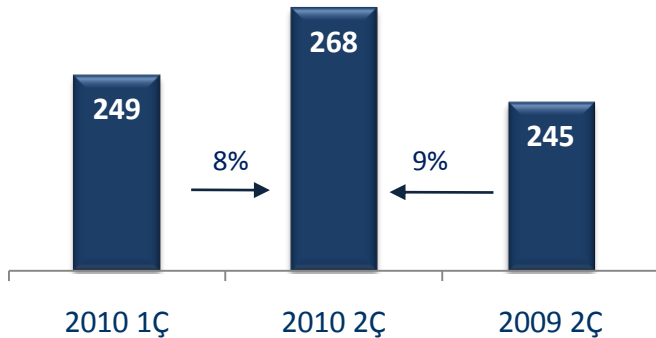
Mobil Faaliyetleri – Abone Sayısı ve Karma Konuşma Dakikaları

Abone Sayısı (milyon)*



2010'un 2. çeyreğinde 120.000 faturalı abone kazanıldı; abone kaybı ön ödemelide yaşandı

Karma Konuşma Dakikaları



Sabit ücretli tarifelerdeki yeni/revize edilmiş teklifler nedeniyle daha yüksek konuşma dakikaları

FİNANSALLAR



TT Konsolide – Özet Kâr/Zarar Tablosu

TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
Satış Gelirleri	10.568	5.149	5.250
FAVÖK	4.321	2.173	2.254
<i>Marj</i>	%41	%42	%43
Faaliyet Kârı	2.763	1.309	1.498
<i>Faaliyet Kâr Marjı</i>	%26	%25	%29
Finansal Gelirler/(Giderler), net	(438)	(271)	(7)
Kur ve Türev Gelirleri/(Kaybı), net	(237)	(175)	8
Faiz Gelirleri/Giderleri, net	(132)	(26)	15
Diğer Finansal Gelirler/(Giderler), net	(69)	(70)	(30)
Vergi Giderleri	(673)	(302)	(424)
Kâr*	1.832	821	1.147
<i>Marj</i>	%17	%16	%22

- **Başarılı faaliyet performansı ve daha düşük finansal giderler ile sağlanan %40 kâr artışı**

* Azınlık hisseleri sonrası

TT Konsolide - Özet Bilanço

TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ^(a)	3.286	3.122	3.196
Maddi Varlıklar ^(b)	6.920	6.493	6.768
Diğer Varlıklar ^(c)	2.441	2.535	2.524
Hazır Değerler	754	731	811
Toplam Varlıklar	13.401	12.881	13.299
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler ve dağıtılmamış kârlar	2.162	1.276	1.678
Faize tabi yükümlülükler ^(d)	3.974	4.484	4.576
Kıdem Tazminatı Karşılığı	634	714	680
Diğer Yükümlülükler ^(e)	3.371	3.147	3.105
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	13.401	12.881	13.299

Güçlü sermaye yapısı ve borçlanma kapasitesi

(a) (Maddi olmayan duran varlıklar şerefiyeyi içermez.

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

(c) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari Alacaklar, İlişkili Taraplardan Alacaklar, Diğer Cari Varlıklar ve Ertelenmiş Vergi Varlığı.

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

(e) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelenmiş Vergi Borcu, Ticari Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemesi, İlişkili Taraplara Ödemeler, Diğer Kısa Vadeli Ödemeler, Kıdem Tazminatı Karşılığı ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü.

TT Konsolide – Özet Nakit Akımı

TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	3.252	1.267	1.546
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	(2.079)	(953)	(479)
<i>Yatırım Harcamaları</i>	(2.321)	(1.066)	(611)
<i>Diğer Yatırım Faaliyetleri</i>	242	113	132
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı	(1.472)	(634)	(1.052)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Değişme ^(a)	(298)	(320)	15

Güçlü nakit üretimi devam ediyor

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

TT Konsolide - Gelir Dağılımı

TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
Yurtiçi PSTN	4.581	2.396	2.104
ADSL	2.143	1.021	1.218
GSM	2.504	1.157	1.290
Veri hizmeti satış gelirleri	305	144	172
Uluslar arası arabağlantı gelirleri	194	104	82
Yurtiçi arabağlantı gelirleri	244	105	138
Kiralık Hatlar	579	273	255
GSM operatörlerinden alınan kira geliri	115	58	51
Diğer	103	38	70
Eliminasyon	(322)	(150)	(144)
Ara Toplam	10.445	5.146	5.236
İnşaat Gelirleri (UFRYK 12)	123	3	14
Toplam Satış Gelirleri	10.568	5.149	5.250

➤ ADSL ve GSM satış gelirleri konsolide gelirlerin %48'ini oluşturuyor (2009'un 1. yarısında bu oran %42 idi)

➤ 2010'un 1. ve 2. çeyrek PSTN satış gelirleri 2009'un 4. çeyreğine göre dengeli

(a) Arabağlantı yurt içi satışları içerir.

(b) Türk Telekom'un uluslar arası ağ geçidinde sonlanan çağrılar ve uluslar arası data hizmetleri geliri.

TT Konsolide – Faaliyet Giderleri Dağılımı

TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
Personel Giderleri ^(a)	1.908	955	936
Arabağlantı Giderleri	950	410	357
Ticari Giderler ^(b)	773	378	478
Bakım-Onarım ve Operasyon Giderleri	384	179	148
Vergi ve Kamu Harçları	705	331	360
Şüpheli Alacaklar	183	76	45
Diğer	1.235	644	661
Ara Toplam	6.138	2.973	2.984
İnşaat Giderleri (UFRYK 12)	109	3	12
Toplam Faaliyet Giderleri	6.247	2.976	2.996

Toplam faaliyet giderleri önceki seneye göre dengeli

(a) Konsolide gelir tablosunda satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri hesabında sınıflandırılan kıdem tazminatı faiz maliyetleri finansman giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

(b) Komisyon, Reklam ve Pazarlama, Müşteri Kazanımı ve Müşteri Koruma Giderleri'ni içerir.

Sabit Hat Faaliyetleri – Özet Kâr/Zarar Tablosu

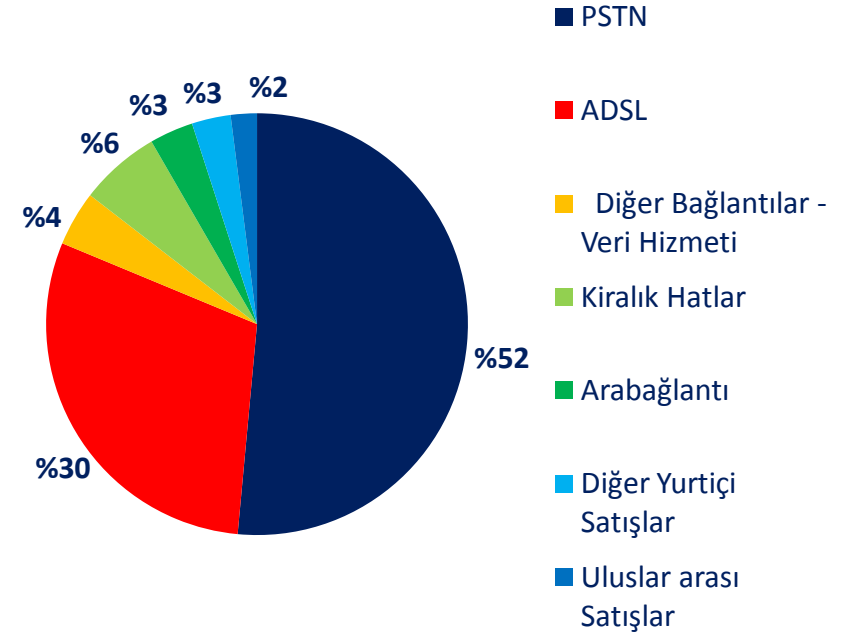
TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
Satış Gelirleri	8.386	4.142	4.104
FAVÖK	4.268	2.120	2.149
<i>FAVÖK Marjı</i>	<i>%51</i>	<i>%51</i>	<i>%52</i>
Faaliyet Kârı	3.287	1.532	1.712
<i>Faaliyet Kâr Marjı</i>	<i>%39</i>	<i>%37</i>	<i>%42</i>
Yatırım Harcamaları	1.327	498	399
<i>Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı</i>	<i>%16</i>	<i>%12</i>	<i>%10</i>

Faaliyet kârı, düşük amortisman giderlerinden avantaj sağlarken yüksek FAVÖK marjı korundu

Sabit Hat Faaliyetleri – Gelir Dağılımı

TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
PSTN	4.581	2.396	2.104
ADSL	2.140	1.021	1.218
Diğer Bağlantılar - Veri Hizmeti	302	144	172
Kiralık Hatlar	579	273	255
Arabağlantı ^(a)	244	105	138
Diğer Yurtiçi Satışlar	224	96	121
Uluslar arası Satışlar ^(b)	194	104	82
Ara Toplam	8.264	4.139	4.090
İnşaat Gelirleri (UFRYK 12)	123	3	14
Toplam Satış Gelirleri	8.387	4.142	4.104

2010 1.Yarıyıl Dağılımı



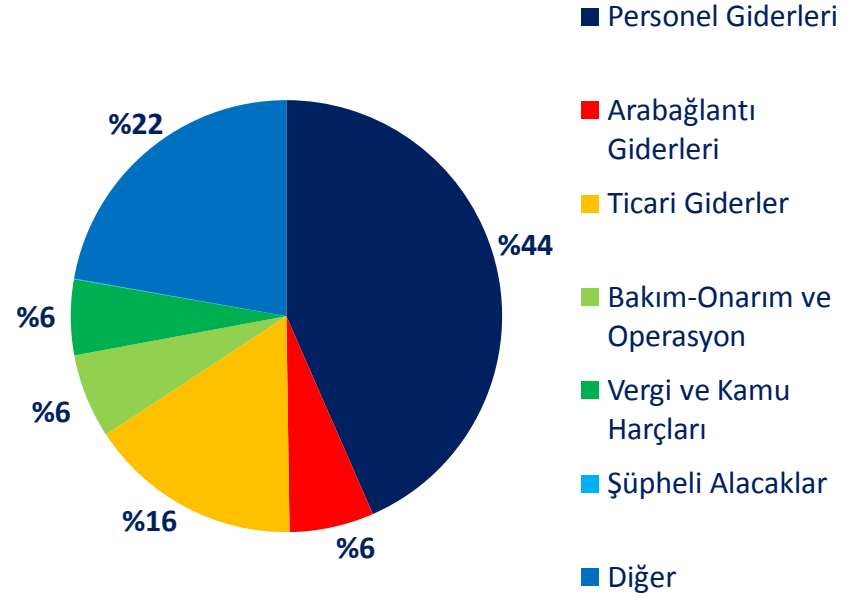
(a) Arabağlantı yurt içi satışları içerir.

(b) Türk Telekom'un uluslar arası ağ geçidinde sonlanan çağrılar ve uluslar arası data hizmetleri geliri.

Sabit Hat Faaliyetleri – Faaliyet Giderleri Dağılımı

TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
Personel Giderleri	1.748	876	845
Arabağlantı Giderleri	351	178	123
Ticari Giderler (a)	460	209	311
Bakım-Onarım ve Operasyon Giderleri	332	154	123
Vergi ve Kamu Harçları	215	105	110
Şüpheli Alacaklar	88	43	(1)
Diğer	815	453	432
Ara Toplam	4.009	2.020	1.943
İnşaat Giderleri (UFRYK 12)	109	3	12
Toplam Faaliyet Giderleri	4.118	2.023	1.955

2010 1. Yarıyıl Faaliyet Giderleri Dağılımı



(a) Komisyon, Reklam ve Pazarlama, Müşteri Kazanımı ve Müşteri Koruma Giderleri'ni içerir.

Mobil Faaliyetleri – Özet Kâr/Zarar Tablosu

TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
Satış Gelirleri	2.504	1.157	1.290
FAVÖK	54	55	107
<i>FAVÖK Marjı</i>	%2	%5	%8
Faaliyet Kârı / Zararı	(523)	(222)	(213)
<i>Marj</i>	(%21)	(%19)	(%17)
Yatırım Harcamaları (Kiralama hariç)	1.155*	648*	119
<i>Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı (%)</i>	%46	%56	%9

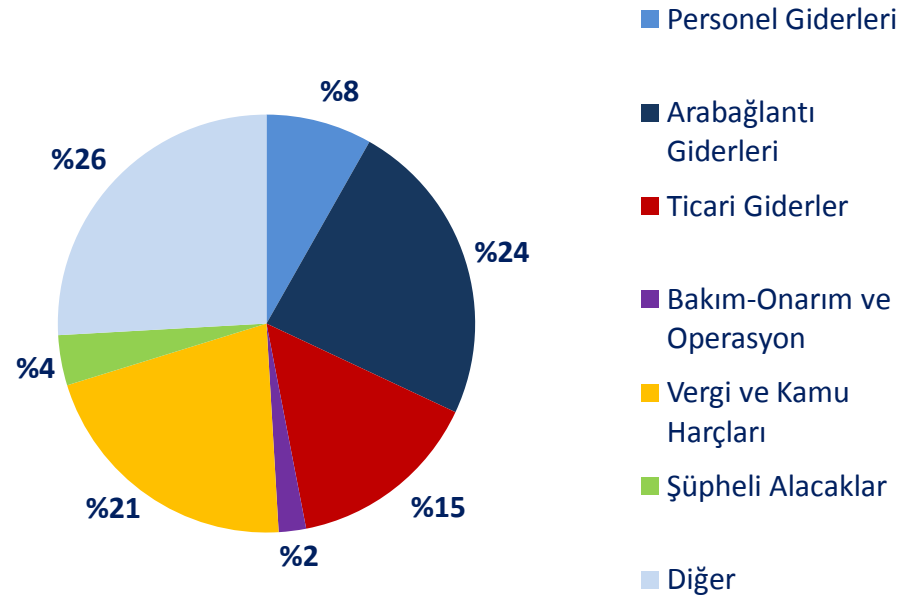
Satış gelirleri senelik %11 arttı;
FAVÖK ikiye katlandı

* 3G lisans ücreti dahil

Mobil Faaliyetleri – Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

TL milyon	2009 YS	2009 1Y	2010 1Y
Personel Giderleri	172	84	97
Arabağlantı Giderleri	712	290	281
Ticari Giderler (a)	314	168	177
Bakım-Onarım ve Operasyon Giderleri	53	25	25
Vergi ve Kamu Harçları	490	231	250
Şüpheli Alacaklar	94	32	46
Diğer	615	270	306
Toplam	2.450	1.102	1.183

2010 1. Yarıyıl Faaliyet Giderleri Dağılımı



(a) Komisyon, Reklam ve Pazarlama, Müşteri Kazanımı ve Müşteri Koruma Giderleri'ni içerir.

Borç Profili

2010 1Y - 000			Vadeler				
Borç	Esas Para Birimi	Toplam Tutar (TL)	3 aya kadar	3 aydan	1 yıldan	5 yıl üzeri	Toplam
	Olarak Toplam Tutar			1 yıla kadar	5 yıla kadar		
TL Borç	1,192,953	1,192,953	1,192,953	-	-	-	1,192,953
USD Borç	1,367,805	2,153,883	131,182	558,280	1,367,779	96,642	2,153,883
EUR Borç	639,441	1,228,814	11,836	283,885	925,077	8,016	1,228,814
TOPLAM		4,575,650	1,335,971	842,165	2,292,856	104,657	4,575,650

TL borcu esasen temettü ödemelerine fon sağlamak için gerçekleşmiştir

EKLER



Yeniden Sınıflandırma Notu

Yeniden Sınıflandırma Notu: Konsolide gelir tablosunda satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri hesabında sınıflandırılan kıdem tazminatı faiz maliyetleri finansman giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

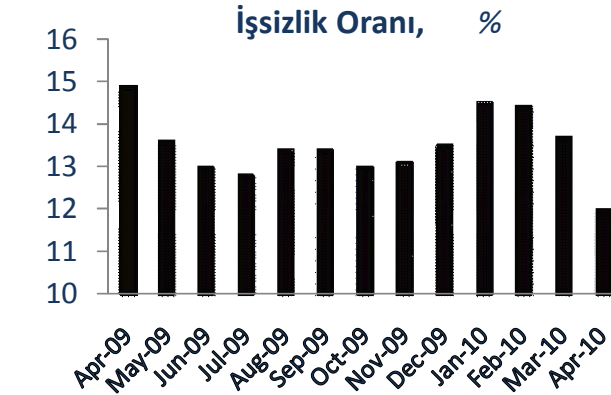
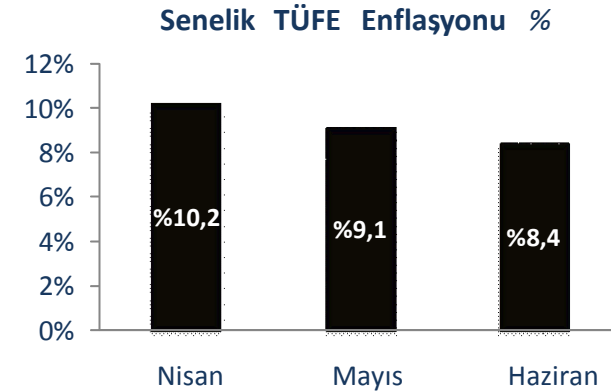
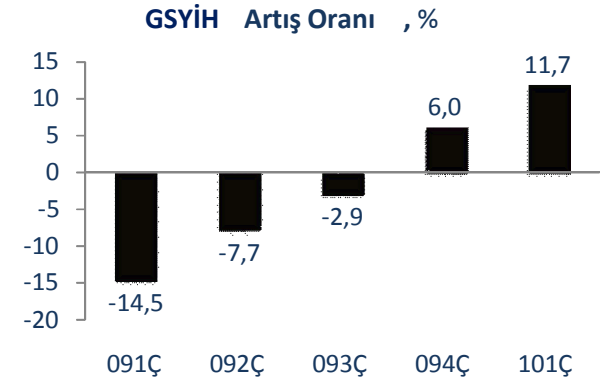
(TL milyon)	Yeniden sınıflandırma sonrası 2009 yılı	Yeniden sınıflandırma öncesi 2009 yılı	Yeniden sınıflandırma sonrası 2009 1Y	Yeniden sınıflandırma öncesi 2009 1Y
Konsolide FAVÖK	4,321	4,249	2,173	2,137
Sabit Hat FAVÖK	4,268	4,196	2,120	2,084
Amortisman ve İtfa Giderleri hariç Net Faaliyet Giderleri	(6,247)	(6,319)	(2,976)	(3,012)
Faaliyet Kârı	2,763	2,692	1,309	1,273
Net Finansal Gelir/ (Gider)	(438)	(367)	(271)	(235)
Konsolide OPEX – Personel	(1,908)	(1,980)	(455)	(991)
Sabit Hat OPEX – Personel	(1,748)	(1,819)	(876)	(912)

Regülasyon ve Hukuki Gelişmeler

- TT'nin Yalın ADSL teklifi onay bekliyor
- Dakika başına TL ücretlendirme modeli 1 Nisan itibariyle yürürlükte
- Yeni mobil çağrı sonlandırma ücreti 1 Nisan itibariyle yürürlükte; %52 indirim yapıldı
- Yeni Mobilden mobile aramada üst fiyat sınırında 1 Nisan itibariyle yürürlükte; %38 oranında (64 Kuruş'tan 40 Kuruş'a) indirim yapıldı
- Yeni alan dışı sabit hat çağrı sonlandırma ücreti 1 Nisan itibariyle yürürlükte; %17 indirim yapıldı
- Turkcell tarafından yeni çağrı sonlandırma ücretleri ve fiyat üst sınırına ilişkin açılan 2 davada, mahkeme Turkcell'in yürütmeyi durdurma talebini reddetti; bu nedenle Turkcell mahkemenin bu tür ara kararlarına itirazda bulundu. Mahkeme Turkcell'in itirazını inceliyor ve davalar sürüyor
- Millenicom davası için temyiz süreci devam ediyor

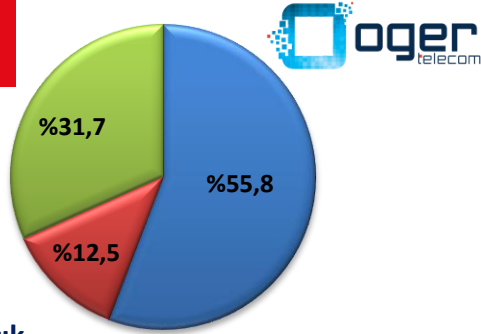
2010 1Y Makro Önemli Gelişmeler

- 11 Mayıs 2010'da Türkiye'de Mali Yasa açıklandı, ancak yasanın Meclis'ten geçmesi 2010'un Ekim ayına kadar ertelendi
- Gayri Safi Yurtiçi Hasıla artışı 1. çeyrekte senelik %11,7 oranıyla çok yüksek seviyede gerçekleşti
- TÜFE Nisan ayından beri düşüyor. Senelik TÜFE değişimi 2. çeyreğin aylarında (Nisan, Mayıs ve Haziran) sırasıyla %10,2, %9,1 ve %8,4 olarak gerçekleşti
- Aynı şekilde, senelik Üretici Fiyat Endeksi değişimi 2010'un Nisan, Mayıs ve Haziran aylarında sırasıyla %10,4, %9,2 ve %7,6 olarak gerçekleşti
- İşsizlik oranı geçen seneye kıyasla azalıyor (2010'un Nisan ayında %12,0; 2,9 oranında azalma)
- Üretimde kapasite kullanımı geçen sene %66,8 iken 2010'un Haziran ayında %73,6 olarak kayıtlara geçmiştir
- IMF ve AB Yunanistan'a yardım yapılacağını açıkladı; buna rağmen Portekiz ve İspanya'ya ilişkin endişeler piyasaları kaygılandırmaya devam etti
- IMF ve AB 17 Temmuz 2010 Cumartesi Macaristan'la görüşmeleri askıya aldı



Grup Yapısı - Türk Telekom

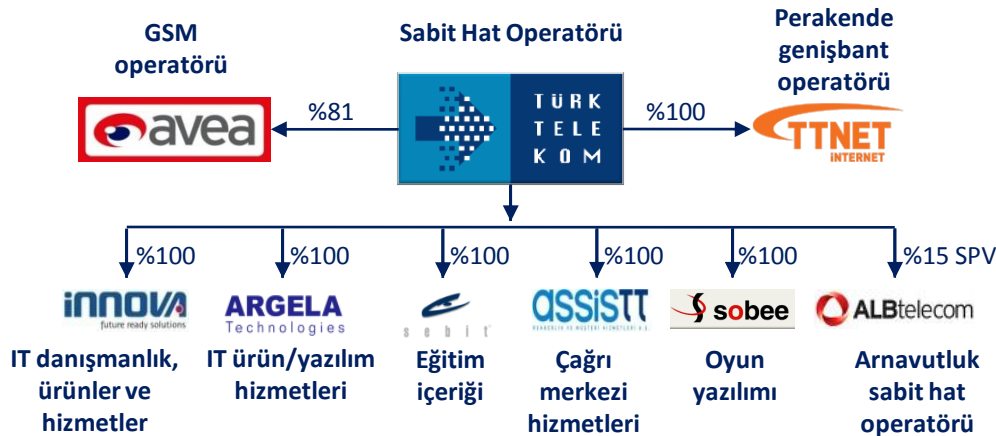
Ortaklık Yapısı



Halka Açık

- Ojer Telekom 6 Yönetim Kurulu üyesi atar.
- Hazine Müsteşarlığı 4 Yönetim Kurulu üyesi atar (1 üye Altın Hisseyi temsil eder).
- Halka açık hisselerin oranı %15'tir; TC Hazine Müsteşarlığı ve Ojer Telekom, 2008'deki halka arzdan sonra sırasıyla %1,7 ve %0,8 ilave/ekstra hisse satın almıştır.

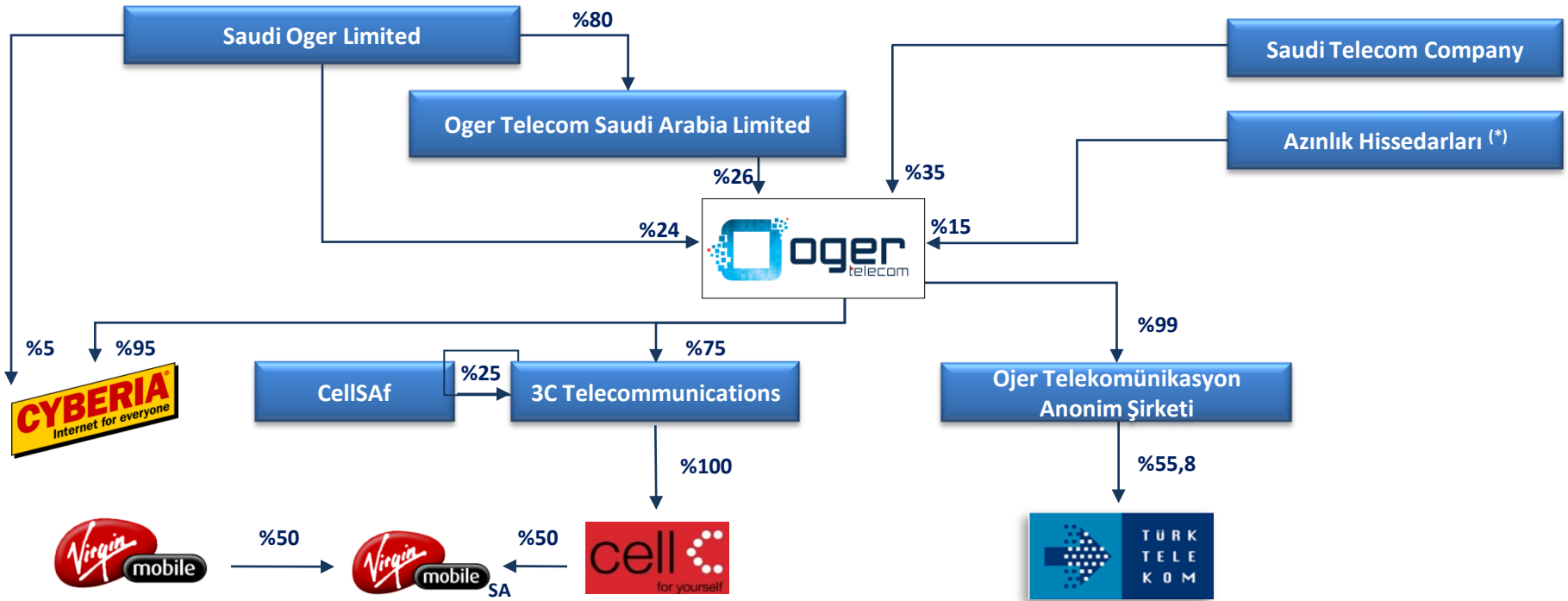
İştirakler



Invitel International AG (iştirakleri dahil), AT-INVITEL GmbH, Invitel International Macaristan Kft ve S.C. EuroWeb Romanya S.A.'ın %100'ünü Invitel Holdings A/S'den EV 221 milyon Euro'ya satın almak için Hisse Alım Sözleşmesi imzalandı. İşlemin tamamlanması için yasal onaylar bekleniyor.

Invitel International Orta ve Güneydoğu Avrupa'da yüksek kaliteye sahip 27 km'lik optik fiber ağa sahip ve 16 ülkede varlık gösteren öncü bağımsız toptan veri ve kapasite hizmetleri sağlayıcısıdır. Invitel International'ın 2009 yıl sonu itibarıyla Satış Gelirleri ve FAVÖK'ü sırasıyla 121,1 ve 41,6 milyon Euro'dur.

Grup Yapısı - Ojer Telekom



(a) Ojer Telekom'un doğrudan ve dolaylı azınlık hissedarları arasında bölgesel ve global finansal yatırımcılar yer almaktadır.



Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

ir@turktelekom.com.tr

www.turktelekom.com.tr

+90 (212) 306 8080

Telefon numaramız değişmiştir, lütfen kayıtlarınızı yukarıdaki yeni numaramızla güncelleyiniz.