

Türk Telekom 2008 1. Yarıyıl Finansal ve Operasyonel Sonuçları

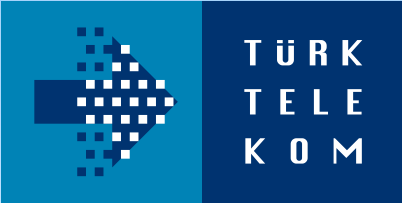
22 Ağustos 2008

Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler 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.

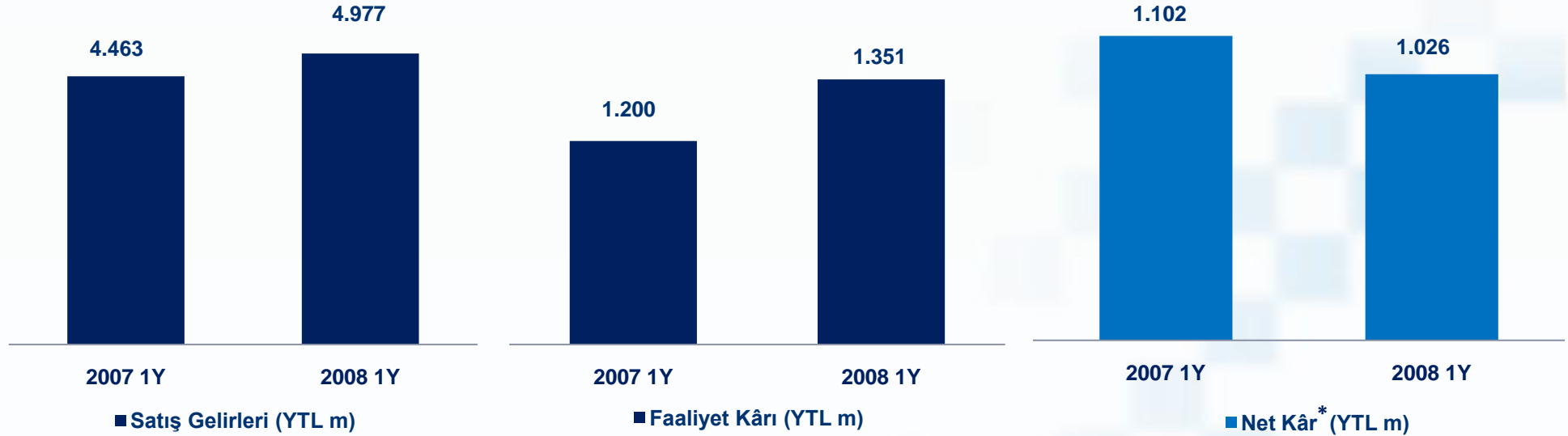
Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişte dayanağı olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve bizim gerçek sonuçlarımız, performansımız ve başarılarımızın geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen 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 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. Bu sunumun içeriği şirket tarafından tahkik edilmemiştir. 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.



Bölüm I: Türk Telekom Konsolide

2008 1.Yarıyıl Konsolide Performans



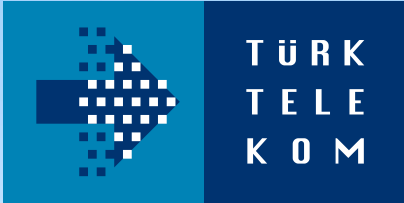
- ✓ Satış geliri, GSM ve ADSL faaliyetlerindeki güçlü büyümeyle birlikte, 2007'nin aynı dönemine kıyasla %12 artarak 4.977milyon YTL'ye ulaştı.
- ✓ Faaliyet kârı 2007 yılının aynı dönemine kıyasla %13'lük bir artış göstererek, 1.351 milyon YTL'ye ulaştı.
- ✓ Kur gideri, 2008 yılı ilk yarısında net kârın azalmasına neden oldu.

* Azınlık Hisseleri sonrası



Regülasyon Konusunda Gelişmeler

- ✓ **Elektronik Haberleşme Yasası'nın 31 Temmuz 2008'de Meclis'te kabul edilmesine rağmen, 18 Ağustos 2008'de Cumhurbaşkanı tarafından veto edilmesi ve yasanın Telekomünikasyon Kurulu'na verilen, neredeyse sınırsız yetkiler nedeniyle Meclis'e geri gönderilmesi**
- ✓ **1 Nisan 2008' den itibaren geçerli olmak üzere Sabit Hat ve GSM ara bağlantı ücretlerinde yapılan indirim**
- ✓ **Düzenleyicinin GSM ve Sabit Hat erişim sonlandırma oranlarındaki LRAIC (Uzun Dönem Ortalama Artan Maliyet) modellerine ilişkin çalışma**
- ✓ **Off-net/On-net GSM fiyatlandırma düzenlemesi**
- ✓ **10 Kasım 2008'de başlaması beklenen MNP (Mobil Numara Taşınabilirliği)**
- ✓ **10 Mayıs 2009'da başlaması beklenen FNP (Sabit Hat Numara Taşınabilirliği)**
- ✓ **2007 yılında ertelenen ancak 2008 yılı sonu ya da 2009 yılı başında yeniden yapılması beklenen 3G ihalesi**
- ✓ **Telekomünikasyon Kurulu'nun piyasa görüşüne sunduğu MVNO (Sanal Mobil Şebeke İşletmesi) düzenleme taslağı**
- ✓ **Rekabet Kurulu'nun TT ve TNet'in geniş bant hizmetleri konusunda 2008 yılı sonu veya 2009 yılı başlarında sonuçlandırılması beklenen incelemesi**
- ✓ **Türk Telekom'un TNET haricindeki ISP'lere pozitif ayrımcılık getiren önerisi**



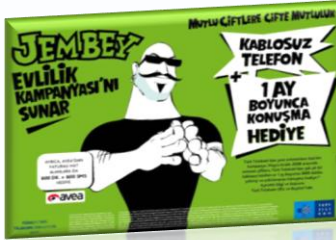
Bölüm II: Sabit Hat Faaliyetleri

PSTN Girişimleri

- ✓ Müşteri kaybının önlenmesini hedefleyen girişimlerden umut veren pilot sonuçlar
- ✓ ~ %5 oranında sabit fiyat ayarlaması (17 Haziran 2008'den itibaren) ve ~5% oranında kullanım ücreti ayarlaması (19 Ağustos 2008'den itibaren)



- ✓ İki yeni ses tarife paketinin hizmete sunulması
- ✓ DECT telefon kullanımının yaygınlaştırılması ve artırılması için kampanyaların başlatılması



- ✓ Videofon kullanımına başlanması ve yılın geri kalanında yaygınlaştırılmasıyla ilgili çalışmaların planlanması
- ✓ Devam eden stimülasyon/nakil kampanyaları
- ✓ Satış kanallarının geliştirilmesine yönelik proje

ADSL Girişimleri

- ✓ “İnternetsiz Ev Kalmasın” kampanyası



- ✓ “İnternete Hoř Geldiniz” kampanyası



- ✓ KOBİ'ler için TTNET İŐYERİM ADSL Paketleri: küçük işyerlerinin bütün internet erişimleri ve IT ihtiyaçları için



- ✓ Gelecek TTNETVİTAMİN ürünü hakkında bilinçlendirme amaçlı Milli Eđitim Bakanlığı ve SEBIT ile yürütülen TTNETVİTAMİN Yarışması



- ✓ Hareketli internet kullanımını artırmak için ADSL müşterilerine TTNET WIFI dakikaları



- ✓ Kullanımı artırmak için TTNET MUSIC ve TTNET VIDEO portalları



- ✓ Avea-TTNET KOBİ kampanyası

Sabit Hat Rekabeti

Borusan Telekom

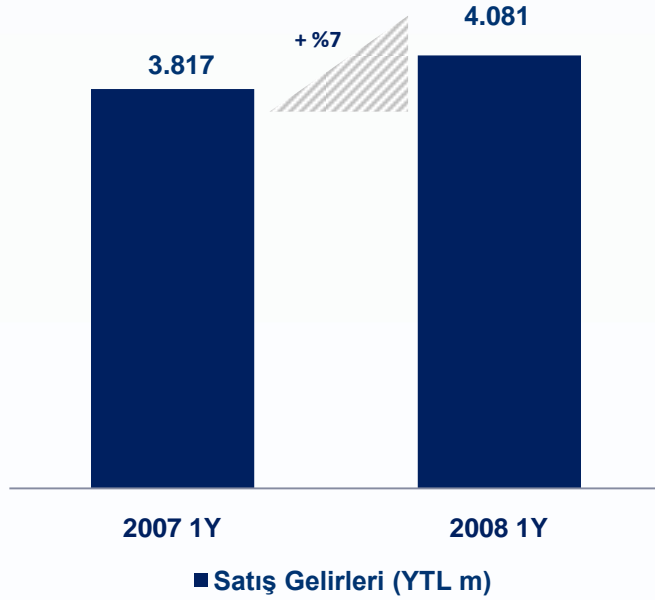
- ✓ Dhanus Technologies (Hindistan) tarafından devralınması henüz tamamlanmadı.

Tellcom

- ✓ Superonline ile birleşti.
- ✓ Personel sayısında önemli oranda düşüş oldu.

Şehir içi arama lisansları gelecek yıla ertelendi.

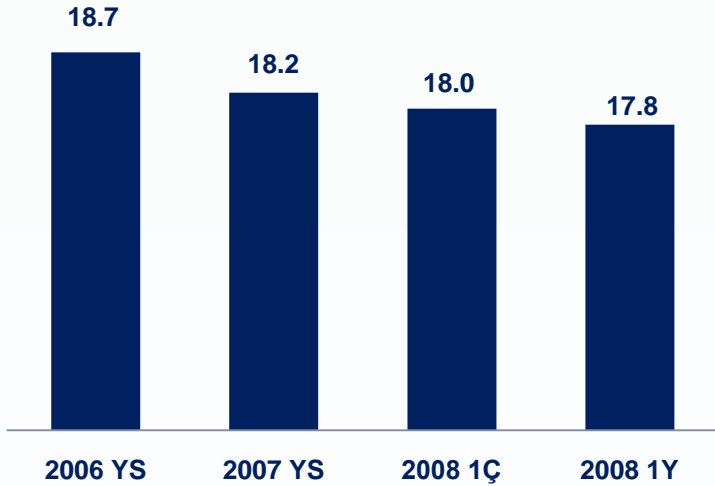
Sabit Hat Satış Gelirleri ve FAVÖK



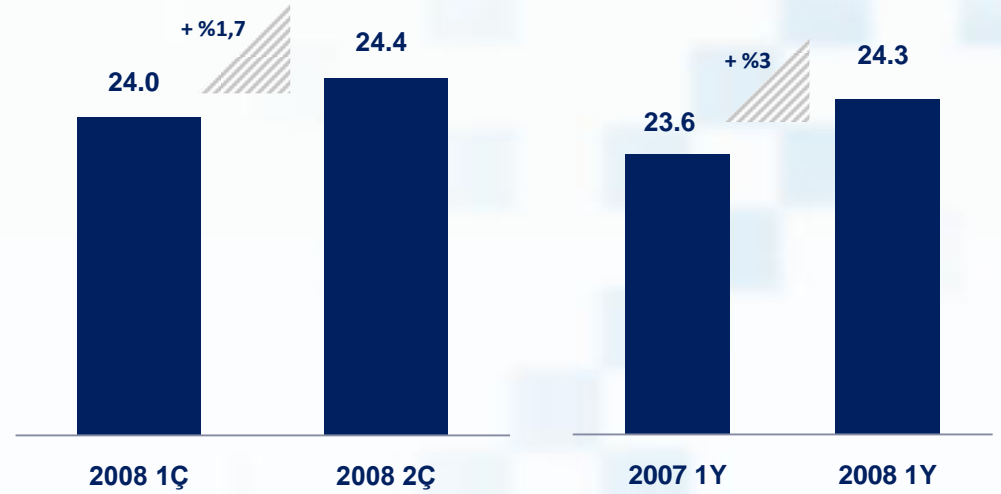
- ✓ ADSL faaliyetlerindeki %36'lık büyümenin etkisiyle satış gelirlerinde önemli artış oldu.
- ✓ Yüksek FAVÖK marjı 2008'de korundu.

PSTN 2008 1.Yarıyıl Önemli Kalemleri

PSTN Erişim Hatları (milyon)



PSTN ARPU (Kullanıcı Başına Ortalama Gelir) (YTL) (a)

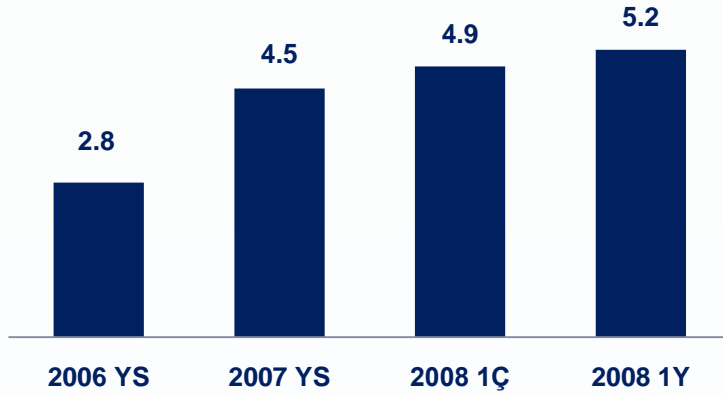


- ✓ PSTN erişim hatları azalmaya devam etti fakat...
- ✓ PSTN ARPU (Kullanıcı Başına Ortalama Gelir) artışı 2008 ilk yarısında da sürdürüldü.

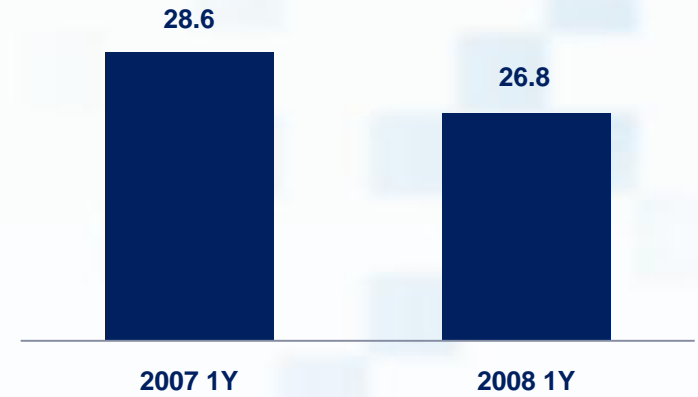
(a) Rakamlara PSTN gelirinin hizmetteki yıllık ortalama erişim hattı sayısına bölünmesiyle ulaşılmıştır.

ADSL 2008 1. Yarıyıl Önemli Kalemleri

Toptan ADSL Bağlantı Sayıları (milyon)



ADSL ARPU (Kullanıcı Başına Ortalama Gelir) ^(a) (TRY)

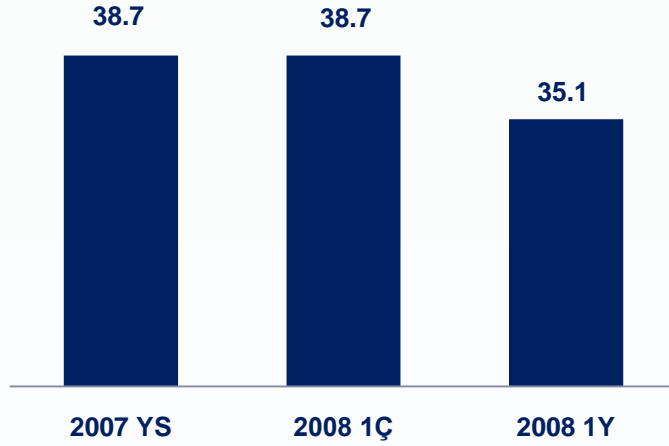


- ✓ Bağlantı sayılarındaki artış devam etmekte, fakat tüm büyüme sadece TNet'ten...
- ✓ ADSL ARPU (Kullanıcı Başına Ortalama Gelir) beklentiler doğrultusunda gerçekleşti.

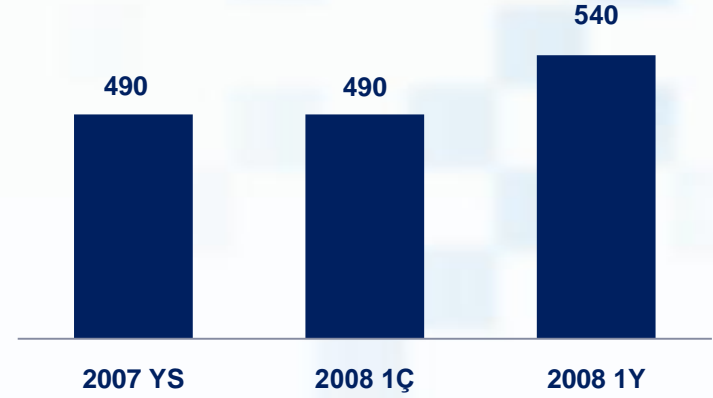
(a) Rakamlara ADSL gelirinin yıllık ortalama ADSL abone sayısına bölünmesiyle ulaşılmıştır

Sabit Hat Çalışan Sayısı

Çalışan Sayısı (000)

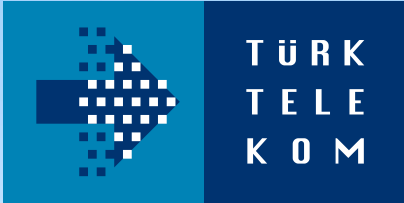


Ağ Personeli Başına Erişim Hattı Sayısı ^(a)



- ✓ Çalışan sayısında 2008 ilk yarısında önemli bir düşüş görüldü.

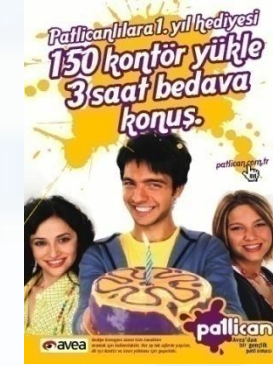
(a) Rakam yuvarlanmıştır ve TT tüzel kişi çalışanlarının sayısına dayanır.



Bölüm III: GSM Faaliyetleri

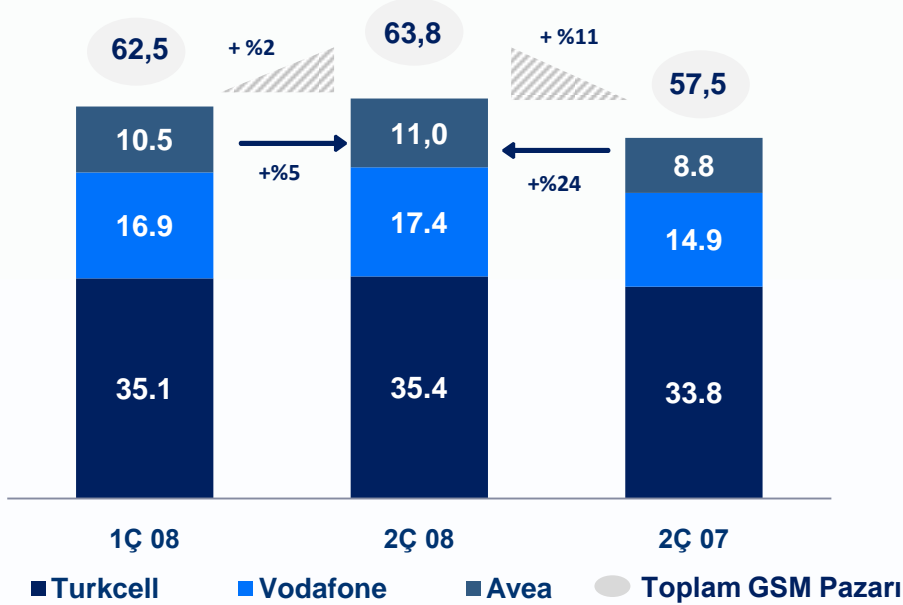
GSM Girişimleri

- ✓Kamu, KOBİ ve Kurumsal müşteriler için rekabeti artırıcı teklifler; **HerYöne300**, **TümiŞ+Ofis**, **Sınırsız Kamu**
- ✓Farklılaştırılmış Sim kart "**Patlıcan Sim Card**" ve Patlıcan üyeleri için kampanyalar
- ✓Scratch kart fiyatları 2.çeyrekte %6,5 ve 1.çeyrekte %3,4 olmak üzere 1. yarıyıl sonunda toplam %10 arttı.
- ✓Türk Telekom ve TTNET ile ortak yürütülen kampanyalar
- ✓**Kontör Deryası**; dönemlik kampanya, teşvik edici yeniden yüklemeler
- ✓**AranKazan**; Ön ödemeli Sadakat Programı
- ✓**VAS hizmetleri**; Müzik İndir, Elektronik imza, Windows messenger, m-hükümet servisleri

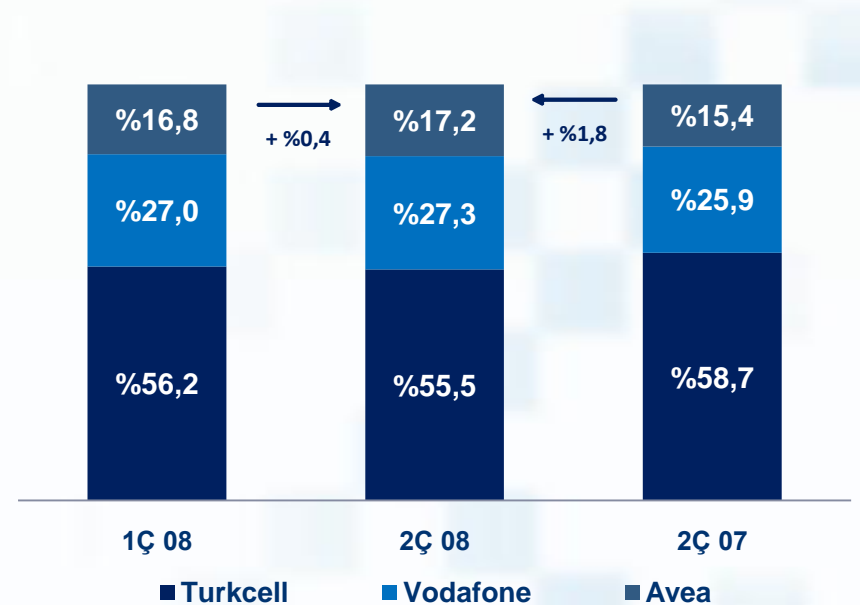


GSM Sektöründe Rekabet

GSM Pazarı Büyümesi (Abone Bazında)



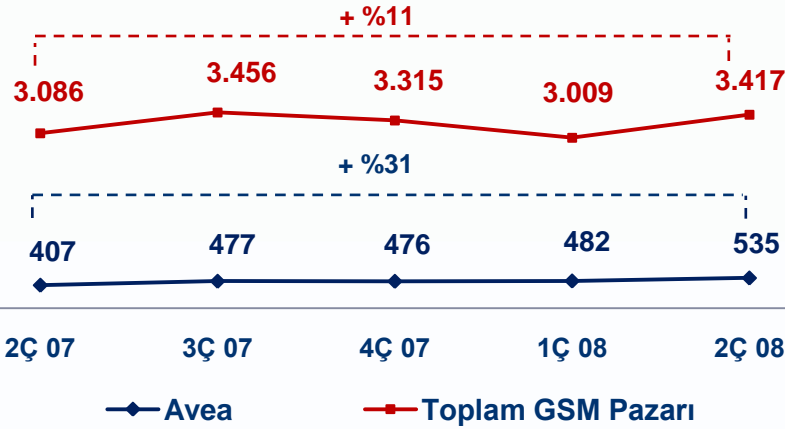
Pazar Payı (Abone Bazında)



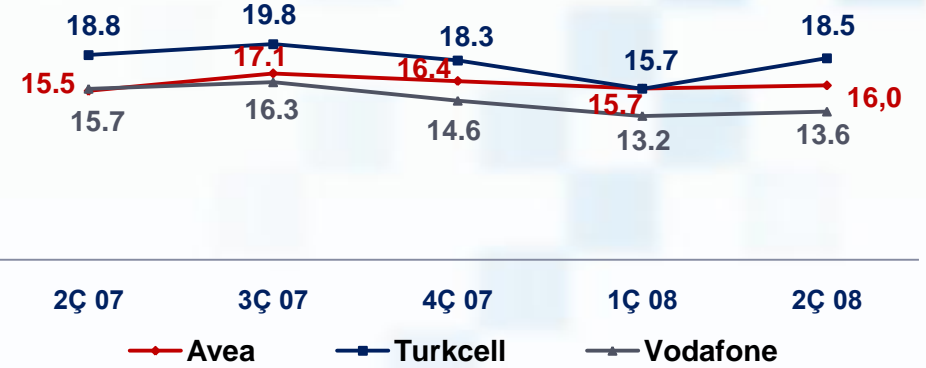
- ✓ Toplam pazar nüfuzu 2008'in ilk yarısında %90'a ulaştı.
- ✓ Avea, son altı çeyrekte olduğu gibi, pazar payını artırmaya devam etti.

GSM Pazarı Genel Görünümü

Gelir Trendi (YTL milyon)

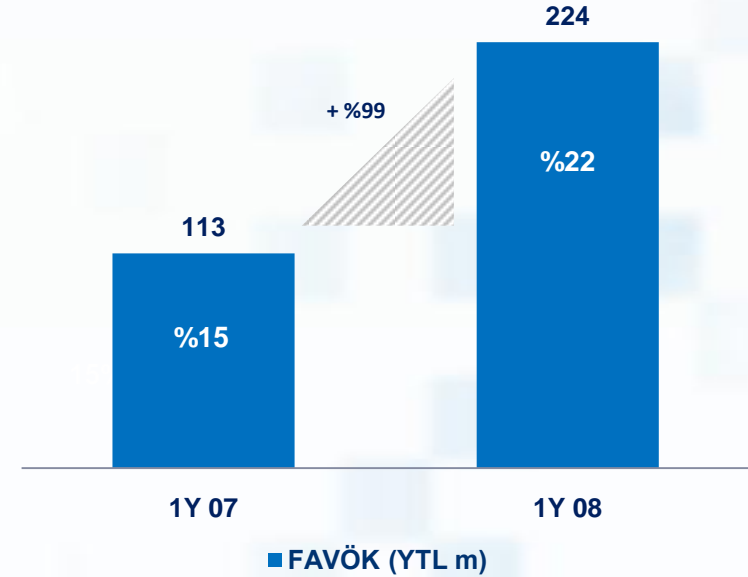
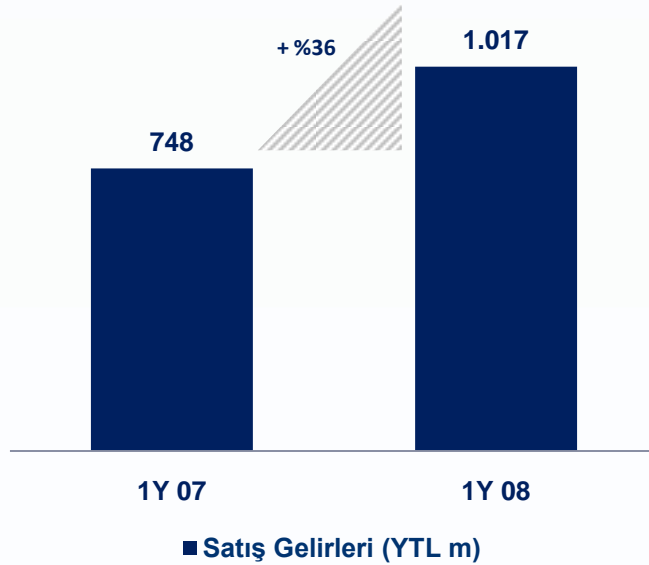


ARPU Trendi (YTL)



- ✓ Pazar gelirleri artışı %11 ile sınırlı kalırken, Avea gelirlerini 2007'nin aynı dönemine kıyasla 2008 ilk yarıyılında %31 artırdı.
- ✓ Avea 2007'nin ilk yarısına kıyasla 2008'in ilk yarısında ARPU'sunu artıran tek GSM operatörü oldu.

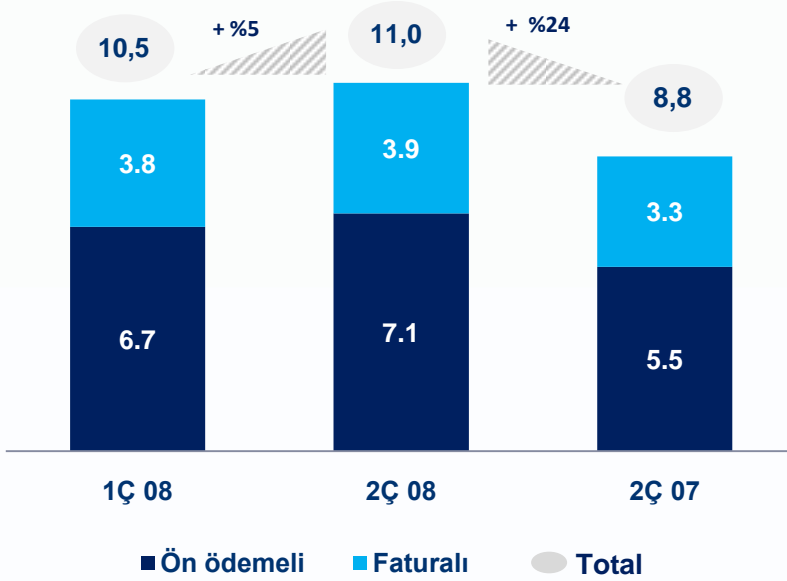
GSM Faaliyetleri Satış Gelirleri ve FAVÖK Göstergeleri



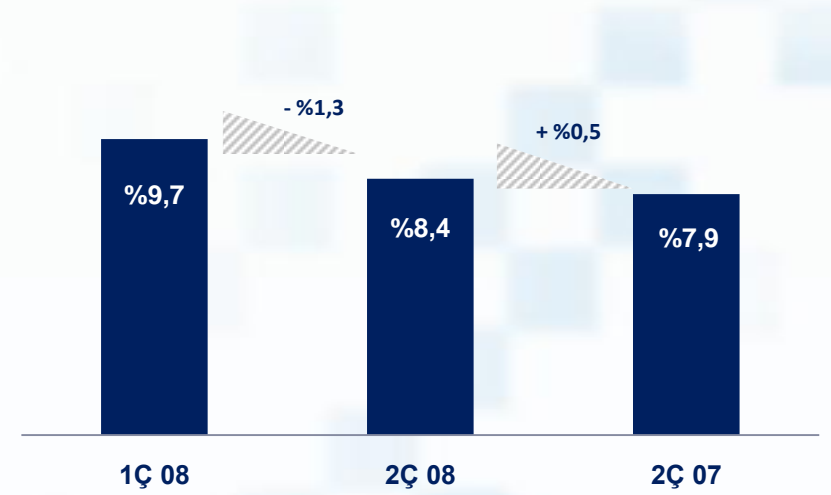
- ✓ Avea'da, %22'ye ulaşan FAVÖK marjıyla, 2007'nin aynı dönemine kıyasla 2008'in ilk yarısında FAVÖK yaklaşık iki katına yükseldi.

GSM Faaliyetleri

Abone Sayısı (milyon)



Müşteri Kaybı Oranı (%)

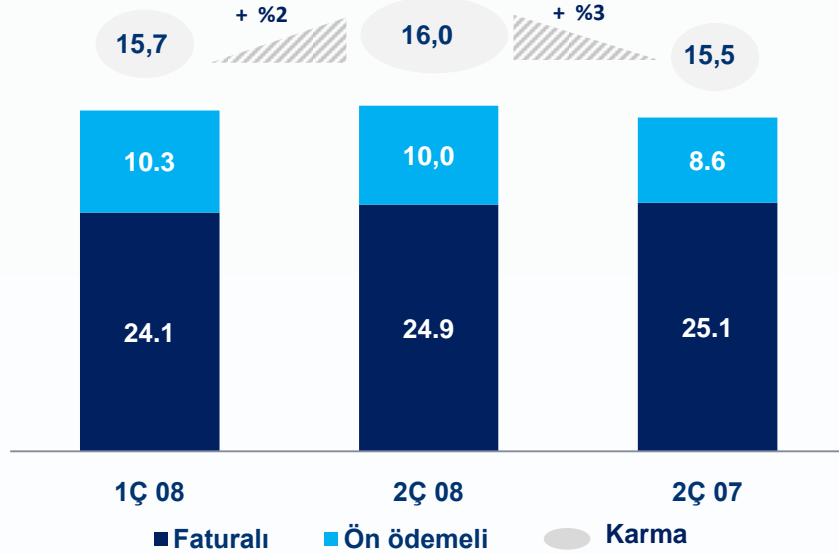


- ✓ GSM abone sayısı ilk yarıyıda 485 bin artarak 11 milyona ulaştı.
- ✓ Yıllık abone sayısı artışı pazar büyümesinin iki katı oranında, %24 olarak gerçekleşti.

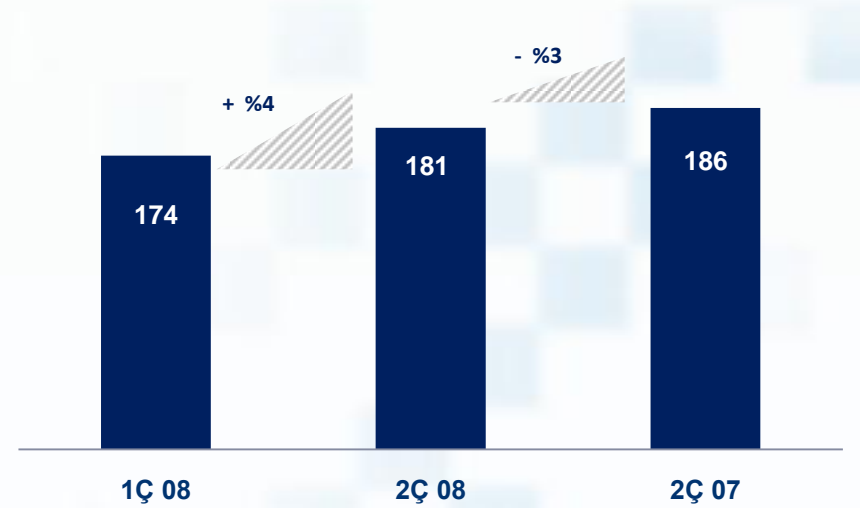
(a) Müşteri kaybı oranına bir dönemde abonelikten çıkan toplam müşteri sayısının o dönemdeki ortalama müşteri sayısına bölünmesiyle ulaşılır.

GSM Faaliyetleri

ARPU (YTL)



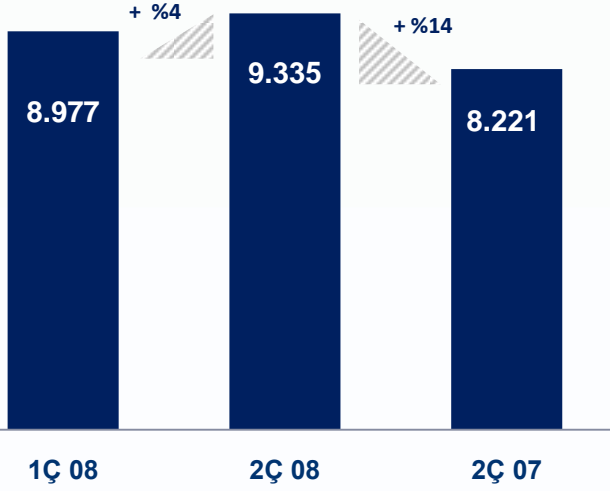
Faturalı ve Ön Ödemeli Abonelerin Konuşma Dakikaları



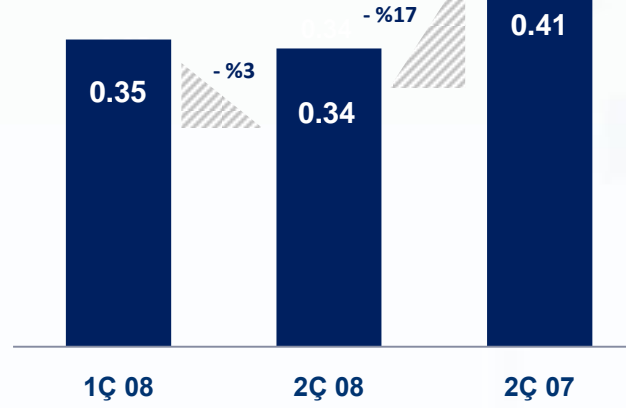
- ✓ Karma ARPU, erişim sonlandırma oranlarının 2008 ikinci çeyreğinde %33 azalmasına rağmen, 2007 ikinci çeyreği ve 2008 ilk çeyreğine kıyasla arttı.
- ✓ Faturalı ARPU 2007 ikinci çeyreğinden itibaren erişim sonlandırma oranlarındaki düşüşün etkisiyle azaldı.

GSM Faaliyetleri

Baz İstasyonu Sayısı



Çağrı Düşürme Oranı (%)



Çağrı Reddetme Oranı (%)



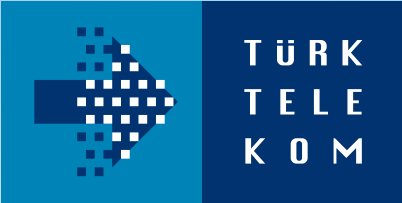
➤ Kapsama alanı:

- +3000 nüfusu olan yerlerde %99,83'e,
- +2000 nüfusu olan yerlerde %99,47'e,
- +1000 nüfusu olan yerlerde %98,57'e ulaştı.

➤ EDGE Yaygınlığı %91,3

➤ Kapsanan nüfus %94,1

➤ Kapsanan alan %70,0



Özet Türk Telekom Konsolide Kâr/Zarar Tablosu

YTL milyon	2007	2007 1Y	2008 1Y
Satış Gelirleri	9.424	4.463	4.977
<i>Değişim</i>			%12
FAVÖK	4.204	2.042	2.182
<i>FAVÖK Marjı</i>	%45	%46	%44
Faaliyet Kârı	2.566	1.200	1.351
<i>Faaliyet Kâr Marjı</i>	%27	%27	%27
Vergi Öncesi Kâr	3.001	1.404	1.298
<i>Vergi Öncesi Kâr Marjı</i>	%32	%31	%26
Dönem Net Kârı / (Zararı)^(a)	2.547	1.102	1.026
<i>Net Kâr Marjı</i>	%27	%25	%21

(a) Azınlık Hisseleri sonrası

Özet Türk Telekom Konsolide Bilanço

YTL milyon	2007 YS	2008 1Y
Maddi olmayan duran varlıklar ^(a)	2.691	2.650
Maddi varlıklar ^(b)	6.546	6.263
Diğer Varlıklar ^(c)	2.200	2.365
Hazır Değerler	1.333	1.103
Toplam Varlıklar	12.770	12.381
Öz Sermaye	3.260	3.260
Yedekler ve dağıtılmamış karlar	2.900	1.133
Faize tabi Yükümlülükler ^(d)	2.148	2.942
Kıdem Tazminatı Karşılığı	965	872
Diğer Yükümlülükler ^(e)	3.497	4.174
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	12.770	12.381

a) Maddi olmayan duran varlıklar şerefiyeyi içerir.

(b) Maddi varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman, satışa sunulan yatırım mülkü ve varlığını içerir.

(c) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari Alacaklar, ilişkili Taraflardan Alacaklar, Ortaklaşa Sahip Olunan Şirketten Kazanç, Diğer Cari ve Cari Olmayan Varlıklar.

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

(e) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Diğer Cari Olmayan Yükümlülükler, Ertelemiş Vergi Borcu, Ticari Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemesi, İlişkili Taraflara Ödemeler, Diğer Ödemeler ve Tahakkuk Etmiş Ödemeler ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü.

Özet Konsolide Nakit Akımı

YTL milyon	2007	2007 1Y	2008 1Y
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	3.106	1.301	1.325
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	-700	-102	-309
<i>Yatırım Harcamaları</i>	<i>-992</i>	<i>-292</i>	<i>-460</i>
<i>Diğer Yatırım Faaliyetleri</i>	<i>292</i>	<i>190</i>	<i>151</i>
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı	-2.577	-2.045	-1.246
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Değişim	-171	-846	-230

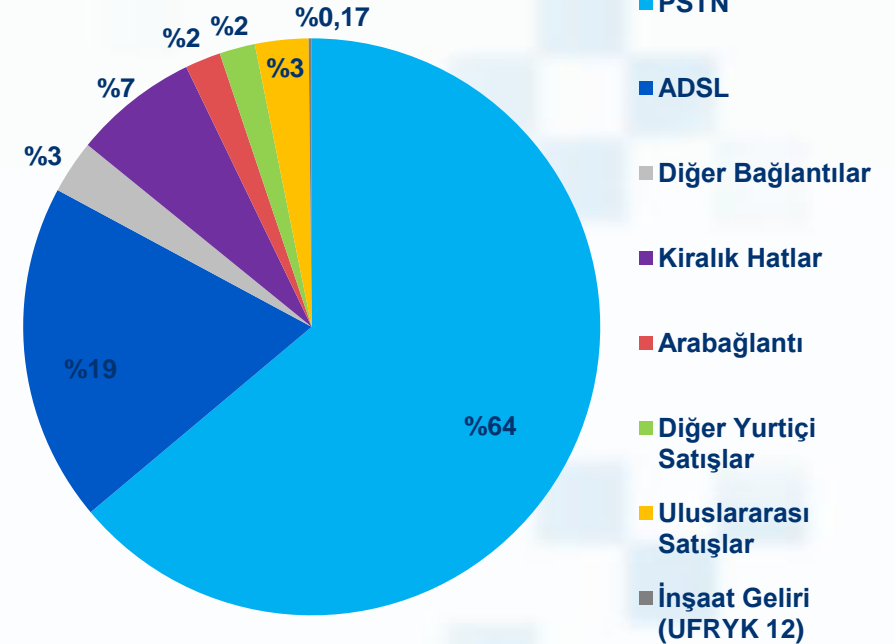
Özet PSTN ve Geniş Bant Kâr/Zarar Tablosu

YTLmilyon	2007	2007 1Y	2008 1Y
Satış Gelirleri	7.943	3.817	4.081
<i>Değişim</i>			%7
Faaliyet Kârı	2.712	1.294	1.375
<i>Marj</i>	%34	%34	%34
FAVÖK	3.870	1.899	1.958
<i>Marj</i>	%49	%50	%48
Yatırım Harcamaları	898	226	404
Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı	%11	%6	%10

PSTN ve Geniş Bant Gelirleri Dağılımı

YTL milyon	2007	2007 1Y	2008 1Y	Yıllık Değişim
PSTN	5.336	2.647	2.613	- %1
ADSL	1.224	580	791	%36
Diğer Bağlantılar	170	77	109	%42
Kiralık Hatlar	523	257	288	%12
Arabağlantı ^(a)	170	90	82	- %9
Diğer Yurtiçi Satışlar	119	59	81	%37
Uluslararası Satışlar ^(b)	210	80	110	%38
Satışlar Alt Toplamı	7.752	3.790	4.074	%7
İnşaat Geliri (UFRYK 12)	191	27	7	
Toplam Satış Gelirleri	7.943	3.817	4.081	%7

Gelir Dağılımı 2008 1Y



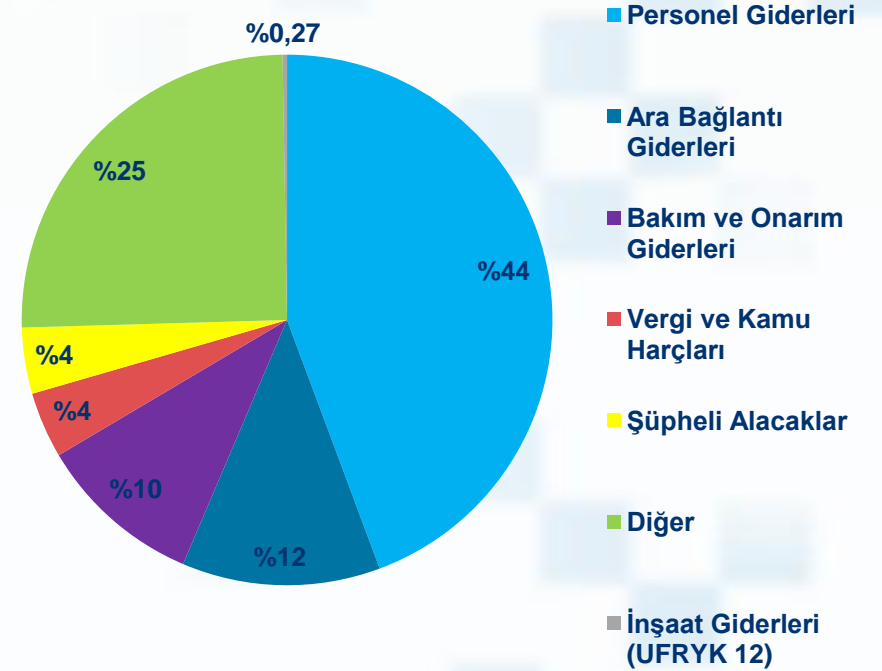
(a) Yurtiçi arabağlantı ve uluslararası satışları içerir.

(b) Türk Telekom'un uluslararası ağ geçidinde uluslararası data hizmetleri ve gelen arama trafiği sonlandırıldı

PSTN ve Geniş Bant Faaliyet Giderleri Dağılımı ve Trendi

Faaliyet Giderleri Dağılımı	2007 YS	2007 1Y	2008 1Y
Satış Maliyeti	3.309	1.550	1.485
Satış ve Pazarlama Giderleri	521	248	256
Genel Yönetim Giderleri	530	255	473
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	7
Toplam Faaliyet Giderleri	4.360	2.053	2.221

Faaliyet Giderleri Dağılımı 2008 1Y (a)



(a) Diğer Faaliyet Gelirlerini / Giderlerini (Net) içermez

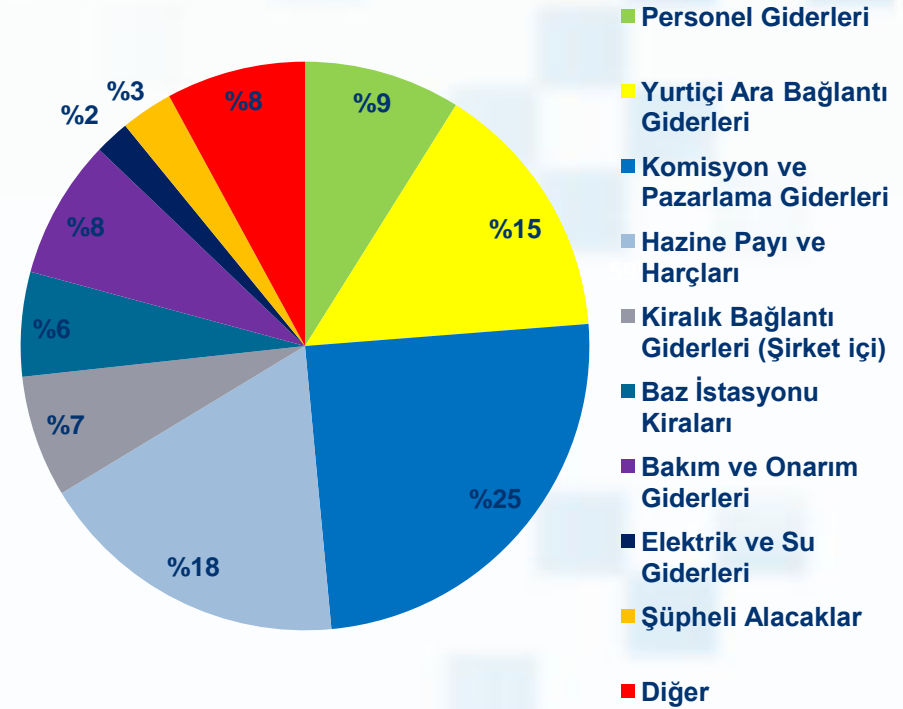
Avea Özet Kâr/Zarar Tablosu

<i>YTL milyon</i>	2007 YS	2007 1Y	2008 1Y
Satış Gelirleri	1.701	748	1.017
<i>Değişim</i>			%36
Toplam Faaliyet Giderleri	-1.396	-635	-793
Amortisman ve İtfa Payı	-480	-237	-248
Kur Geliri/Kaybı (Net)	325	137	-100
FAVÖK	305	113	224
<i>Marj</i>	%18	%15	%22
Yatırım Harcamaları (Kiralama hariç)	285	101	113
Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı	%17	%14	%11

Özet GSM Faaliyet Giderleri Dağılımı

Faaliyet Giderleri Dağılımı	2007 YS	2007 1Y	2008 1Y
Servis Maliyeti	845	378	467
Satış ve Pazarlama	407	203	238
Genel Yönetim	144	54	88
Toplam Faaliyet Giderleri	1.396	635	793

Faaliyet Giderleri Dağılımı 2008 1Y



Sorular ve Cevaplar

Not: Bu sunumdaki FAVÖK değeri gelirleri, direkt gelir maliyetlerini, satış ve pazarlama giderlerini, genel yönetim giderlerini, araştırma ve geliştirme giderlerini ve diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) içerir fakat itfa ve aşınma giderlerini, finansal gelirleri/(giderleri), ilişkili taraflardan gelen gelirleri/(giderleri) ve azınlık hisselerini kapsamaz.