

Türk Telekom

Yatırımcı Sunumu

2020 2Ç

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.

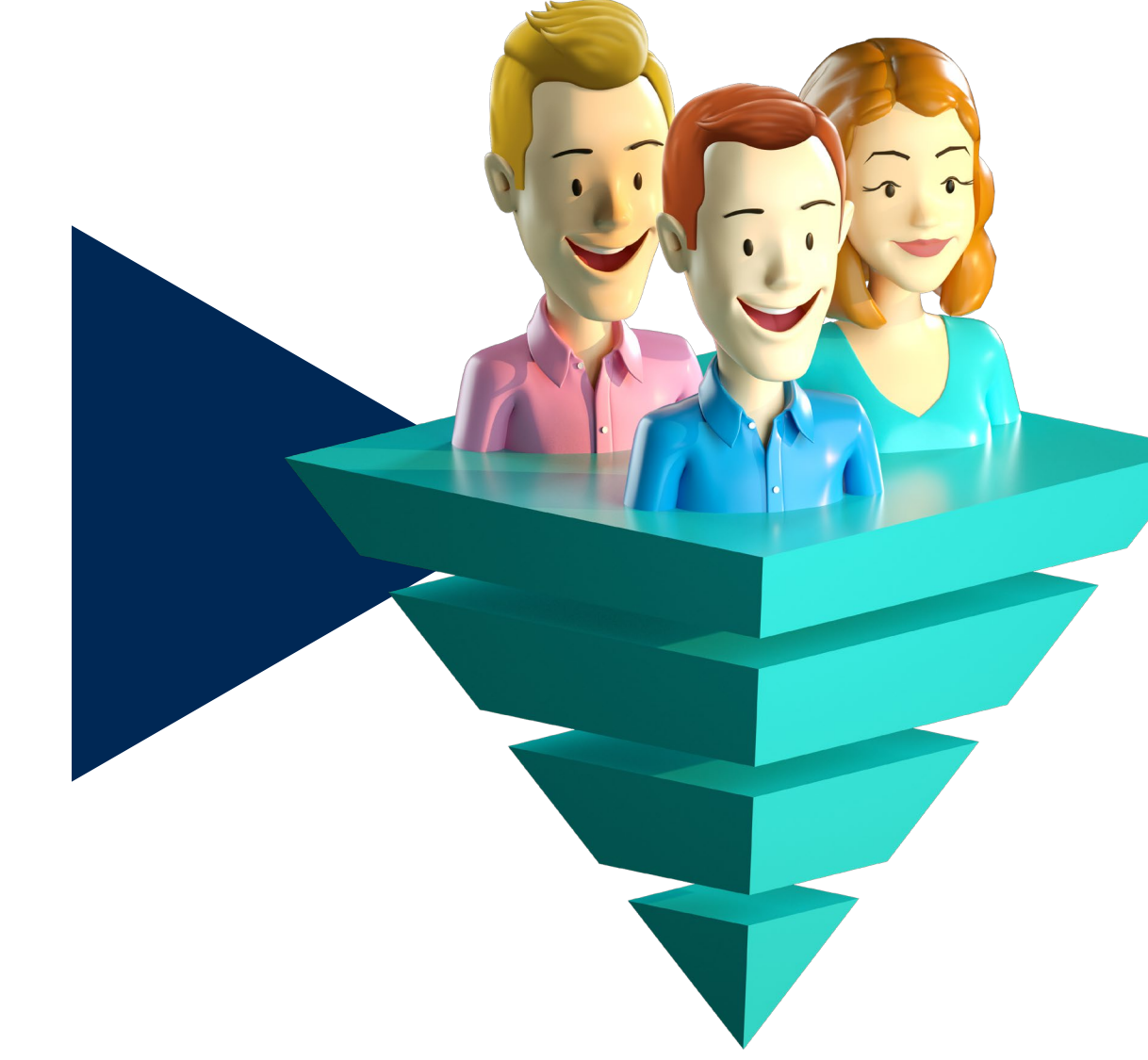
Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez. Bu sunumda belirtilen PSTN ve toptan genişbant hizmetleri Türk Telekomünikasyon A.Ş. tarafından, 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 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 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



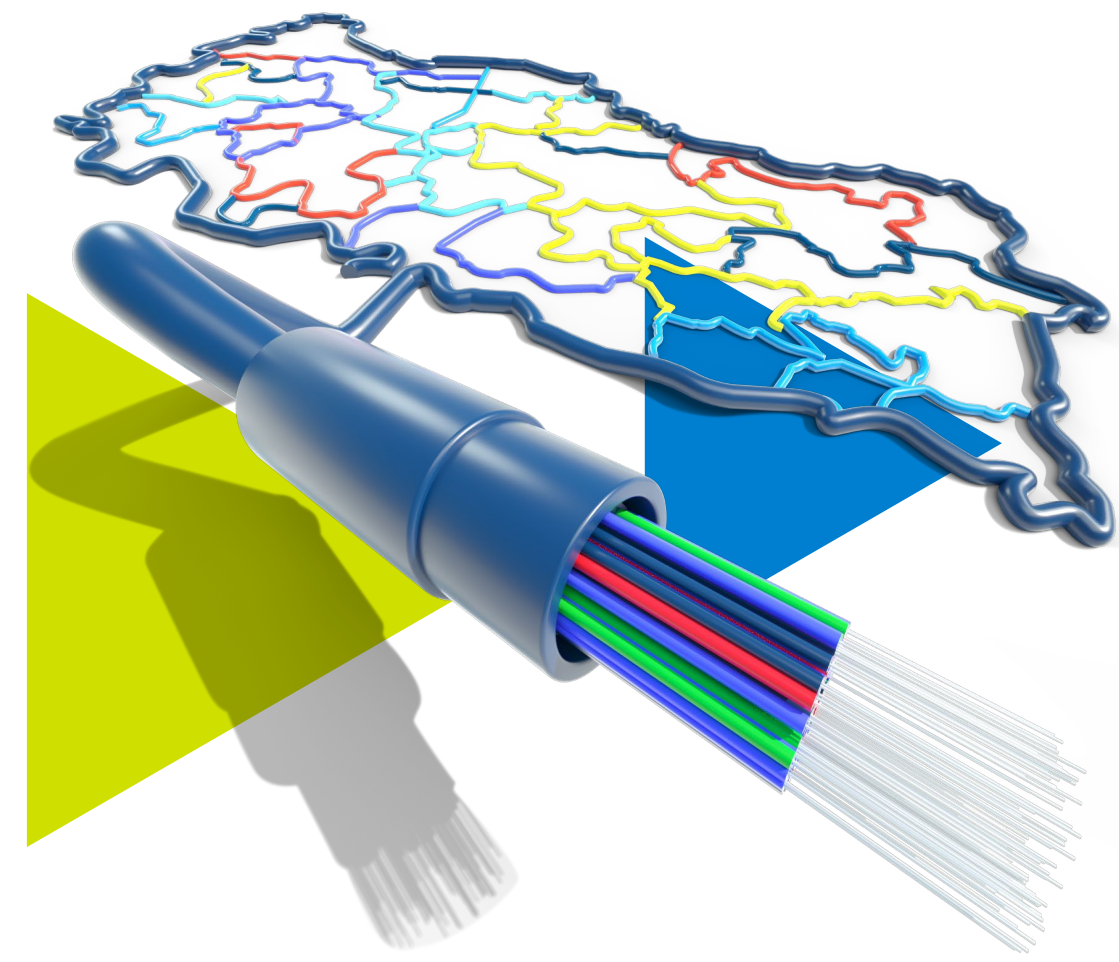
48,7 milyon
Aboneye Hizmet



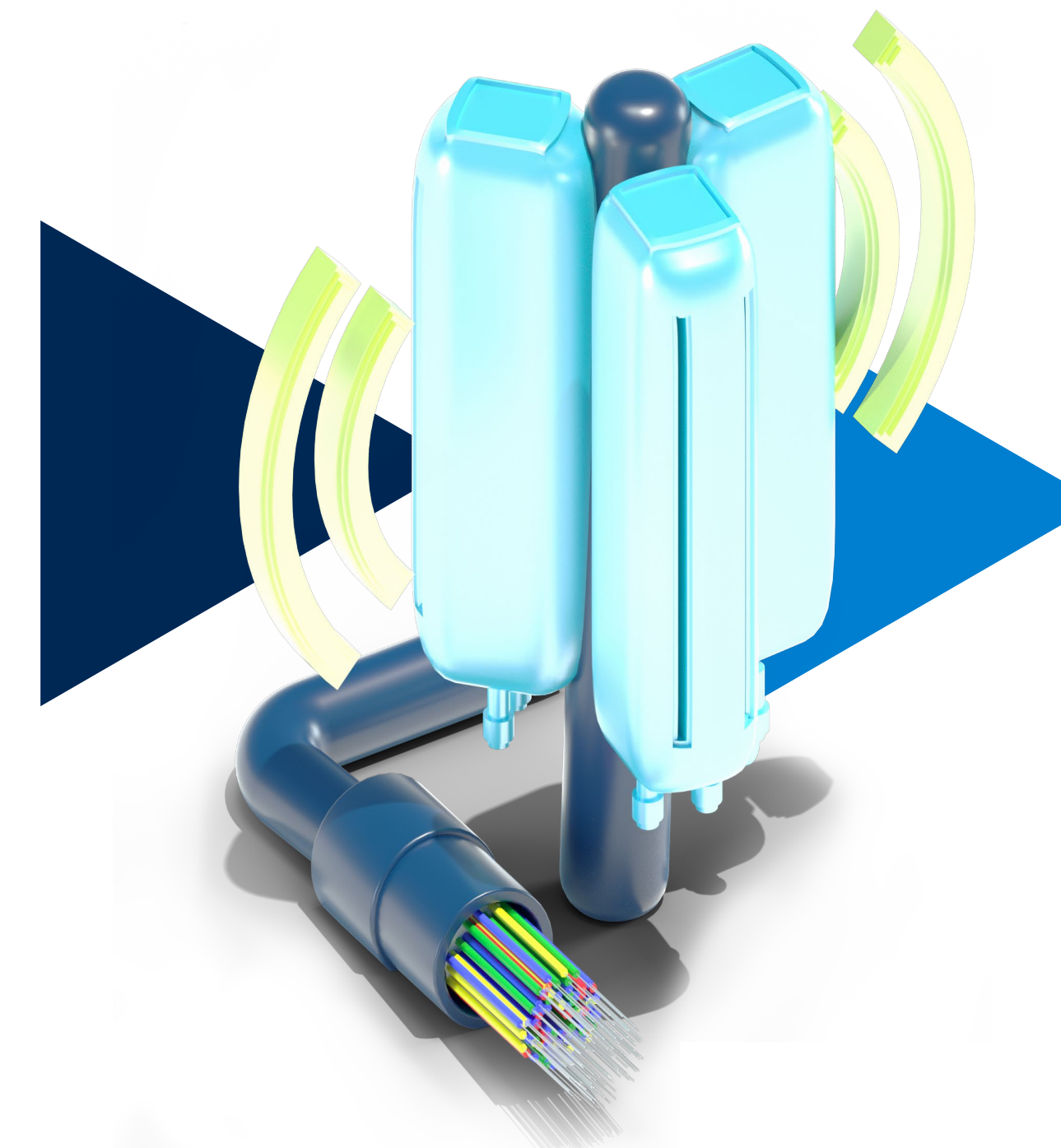
%93
LTE
Nüfus Kapsama Oranı



TV
Pazarında
2. oyuncu



314 bin km
fiber altyapı
81 ilde



~%45
fiberle bağlı
LTE Baz İstasyonu



23,8 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 artırarak gelir büyümesinin sağlanması
- ▶ Sıkı maliyet kontrolü ile giderlerde iyileşme sağlanması
- ▶ Yatırım harcamalarının disiplinli yönetimi
- ▶ Organizasyonel dönüşümün sağlanması
- ▶ Rekabetçi müşteri deneyimi sağlanması

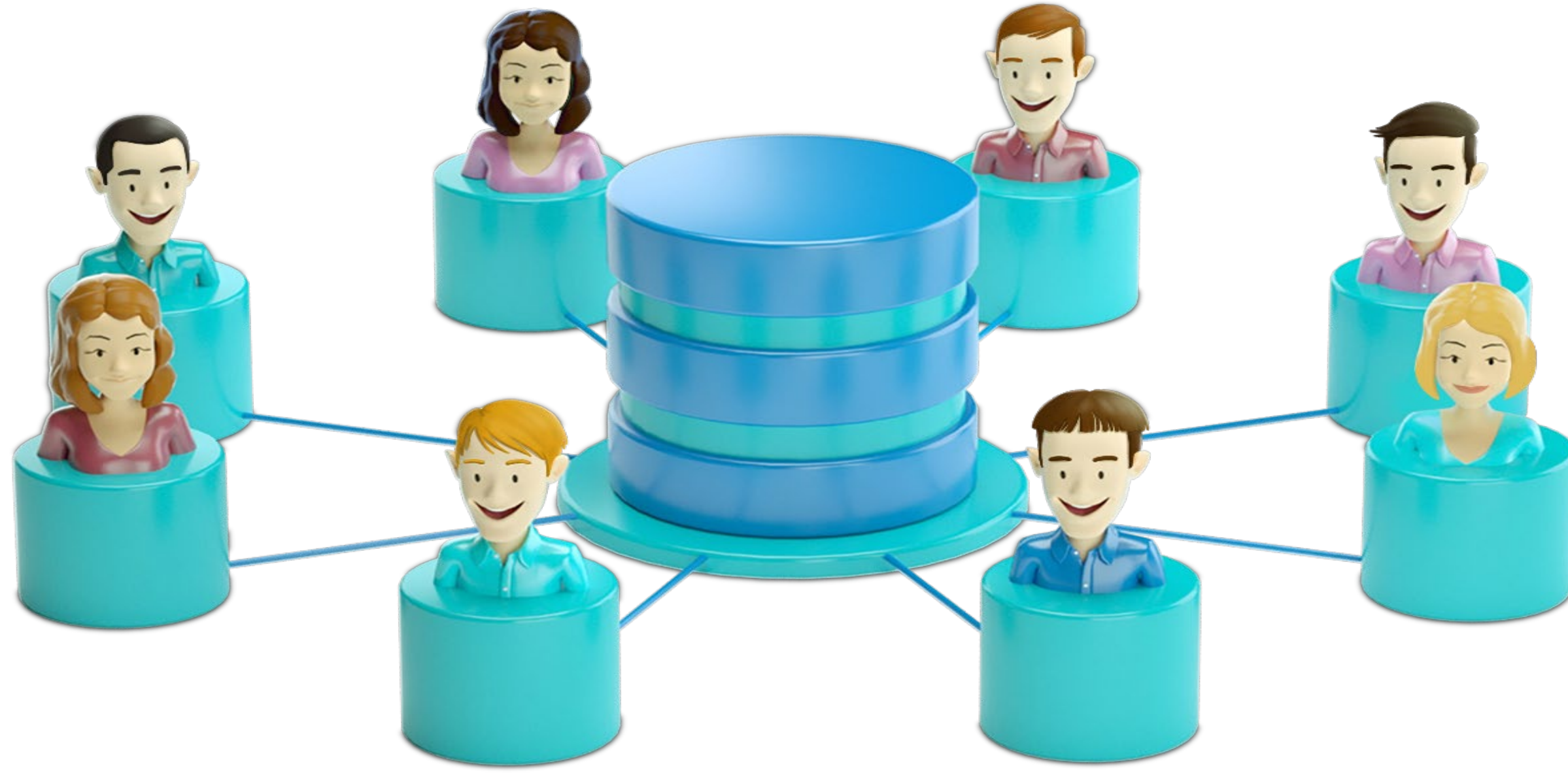
YENİLİKÇİ FAALİYETLER

- ▶ 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

%81

Bilgilerinin grup şirketleri
arasında paylaşılmasına
izin veren abone oranı



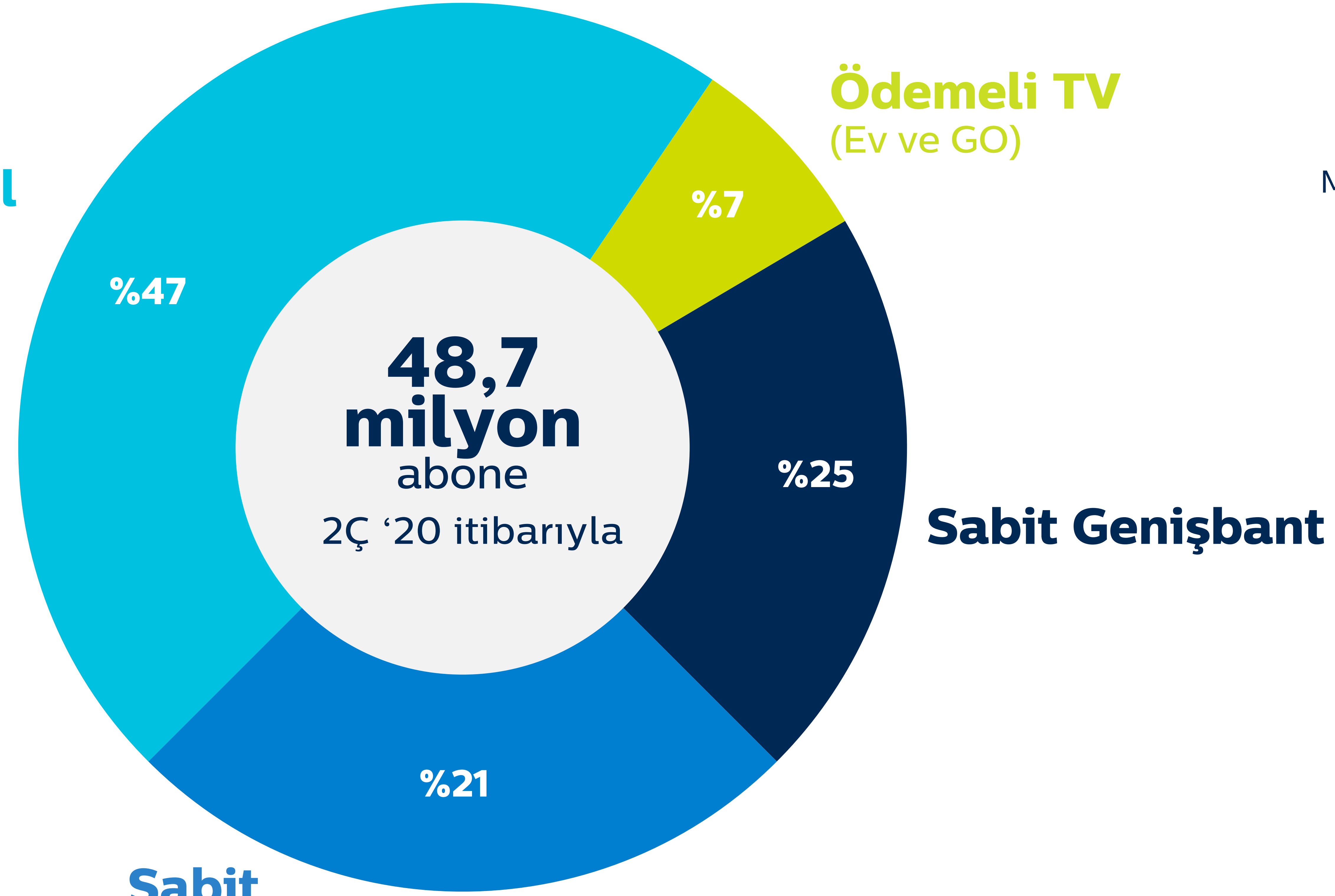
Çoklu ürün sahipliği **%62***

Yıllık bazda **2,1 yp** artış

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

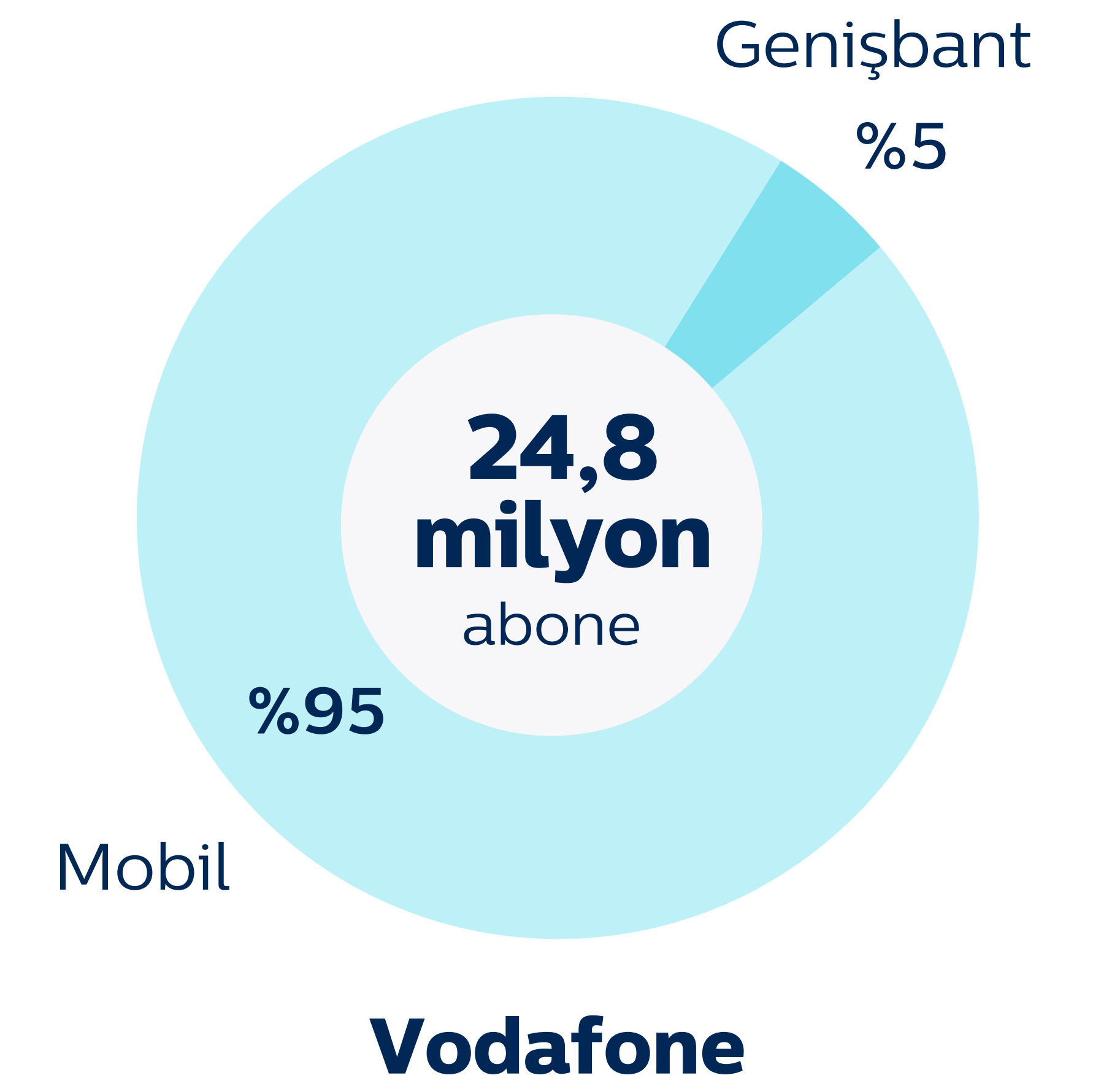
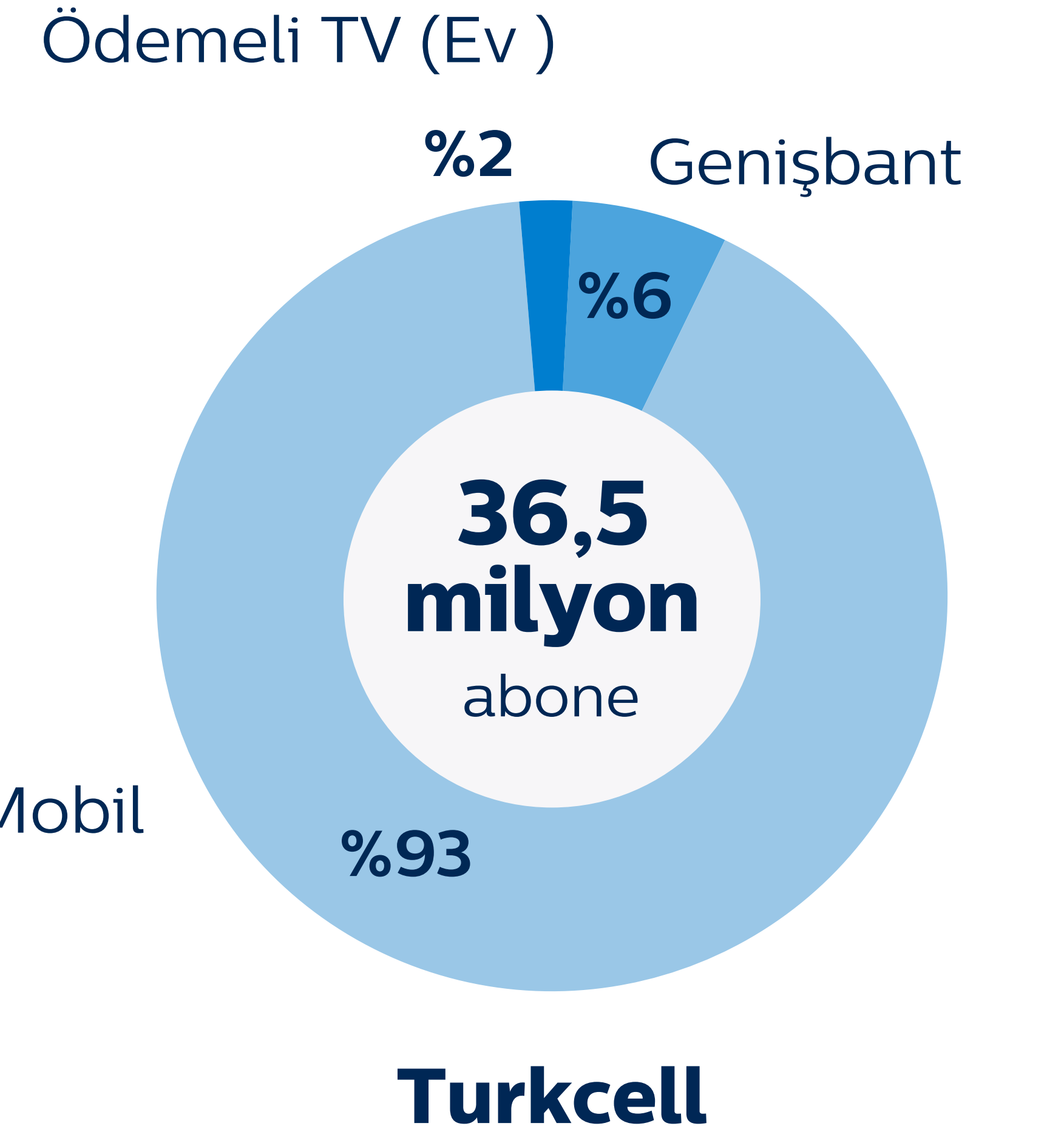
Turkcell ve Vodafone ile ilgili veriler 2Ç'20 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.

Mobil

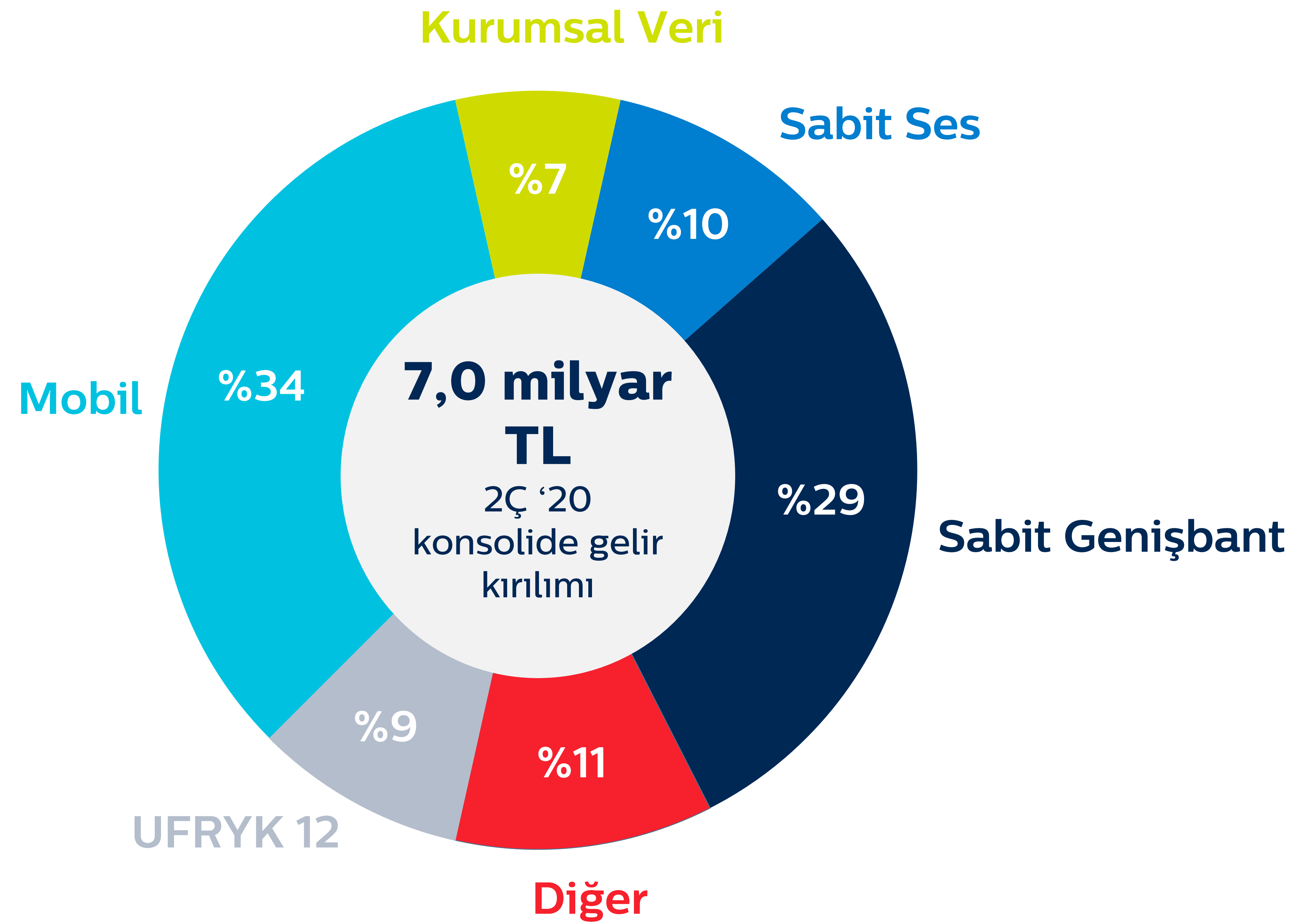


**Sabit
Ses**

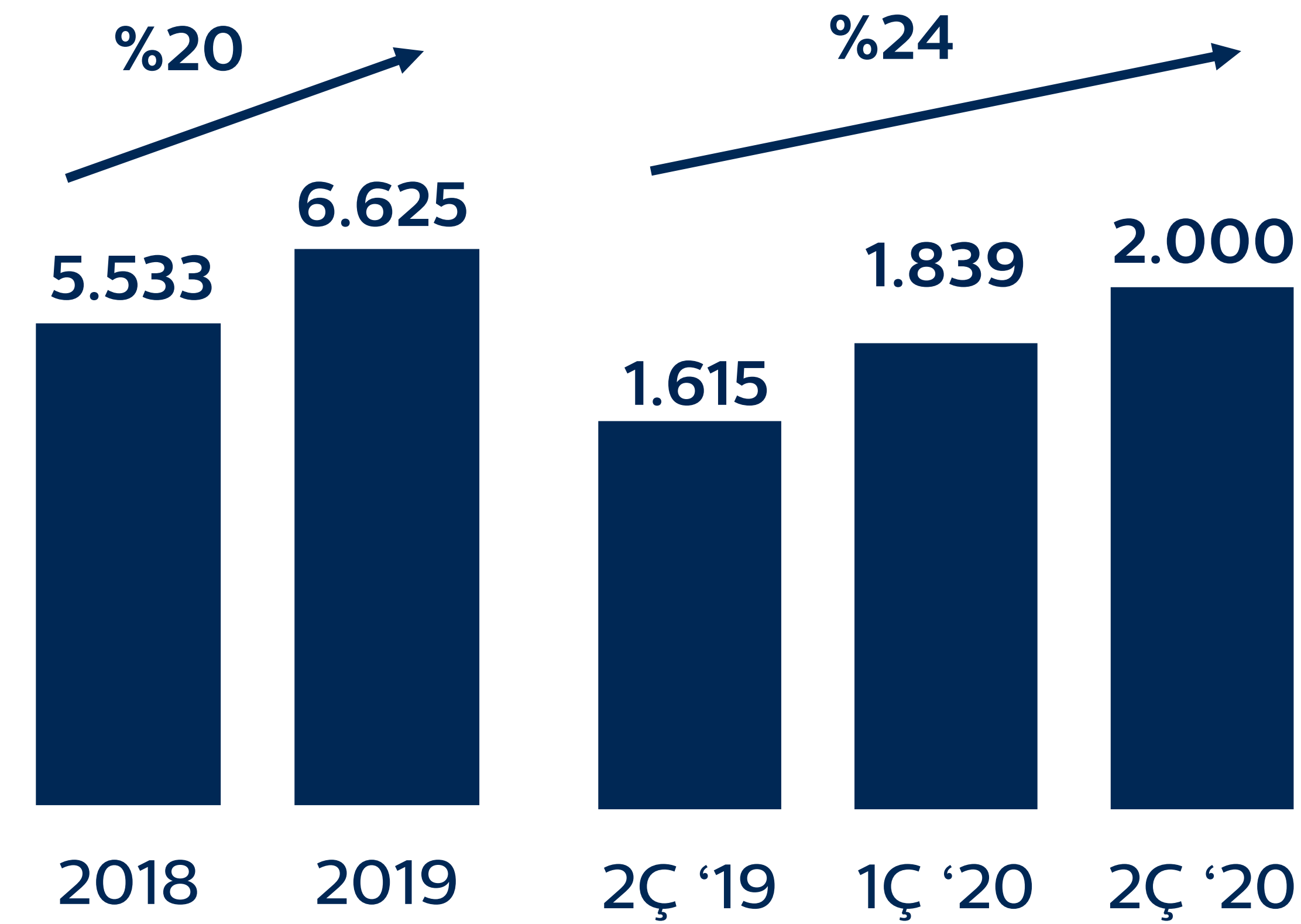
Türk Telekom



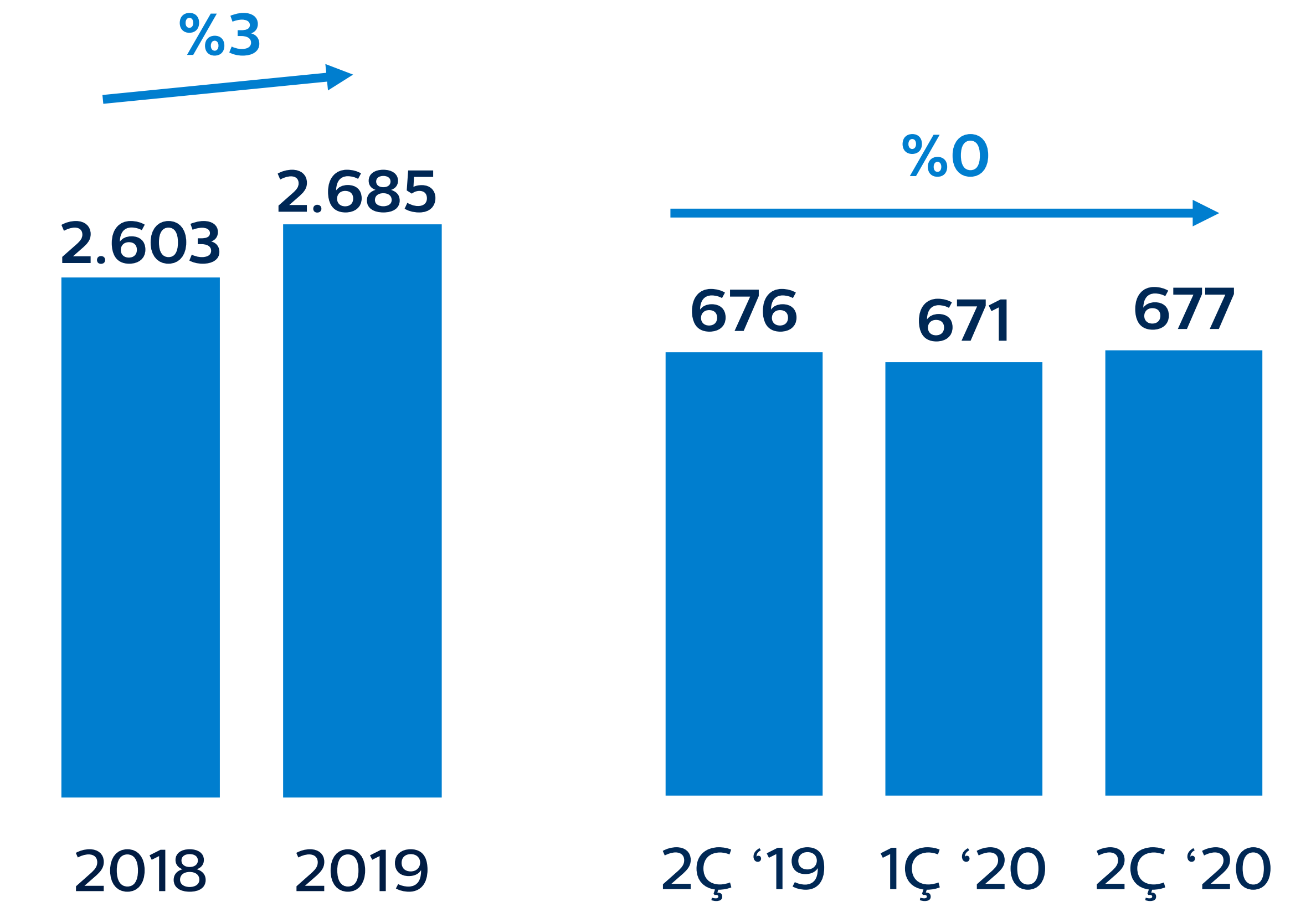
Hızlı Büyüyen Alanlara Odak



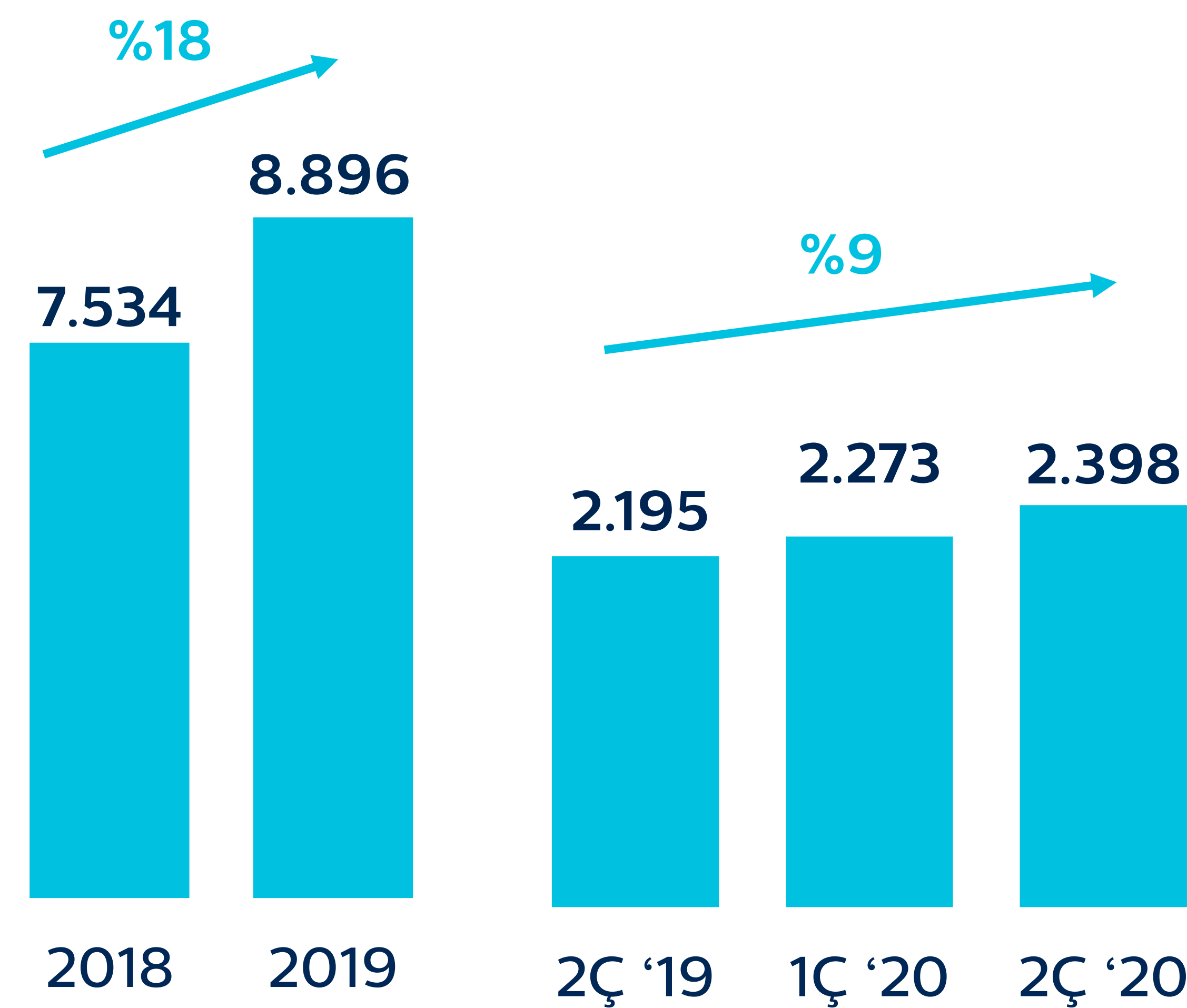
Sabit Genişbant (milyon TL)



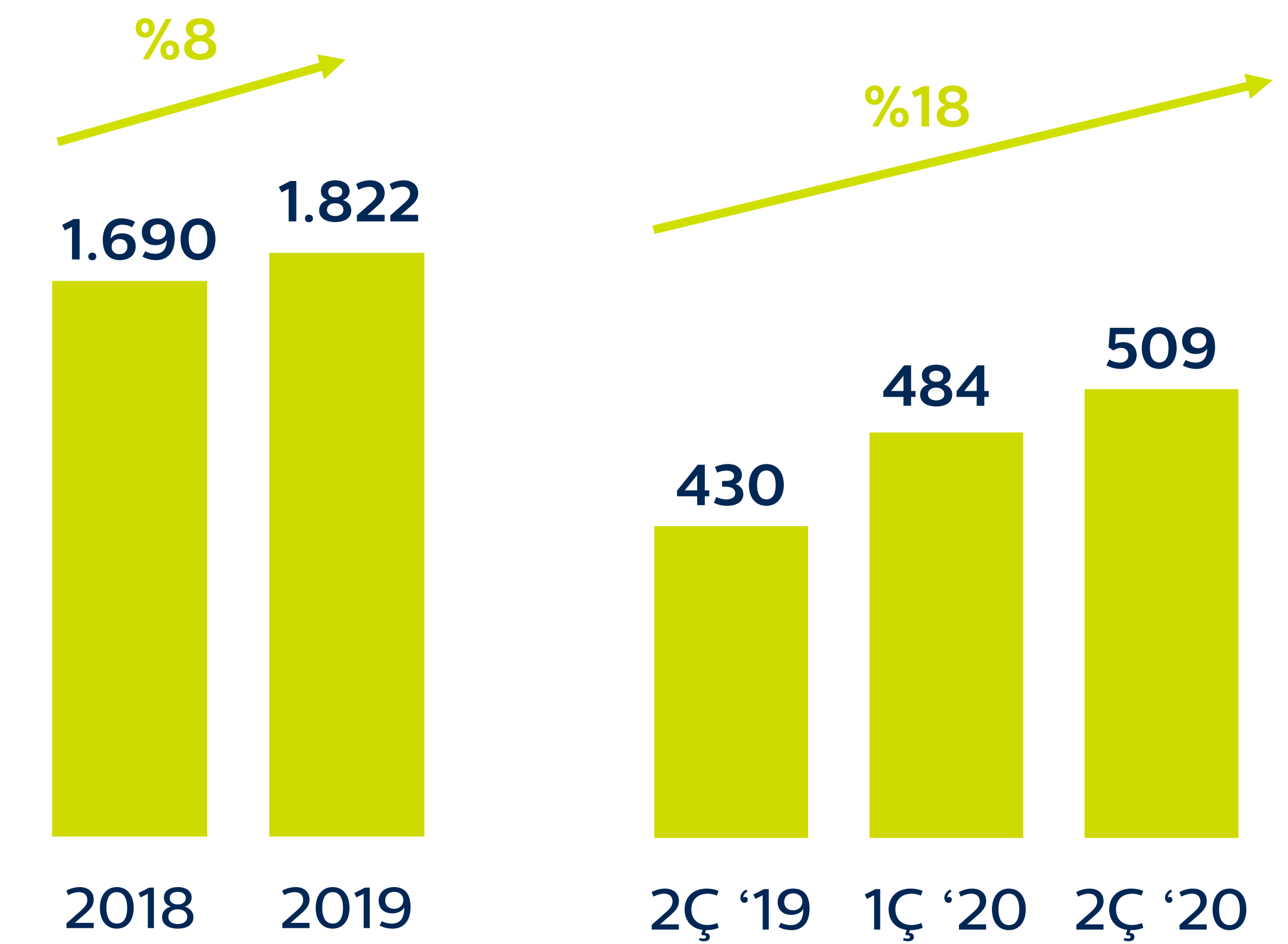
Sabit Ses (milyon TL)



Mobil (milyon TL)



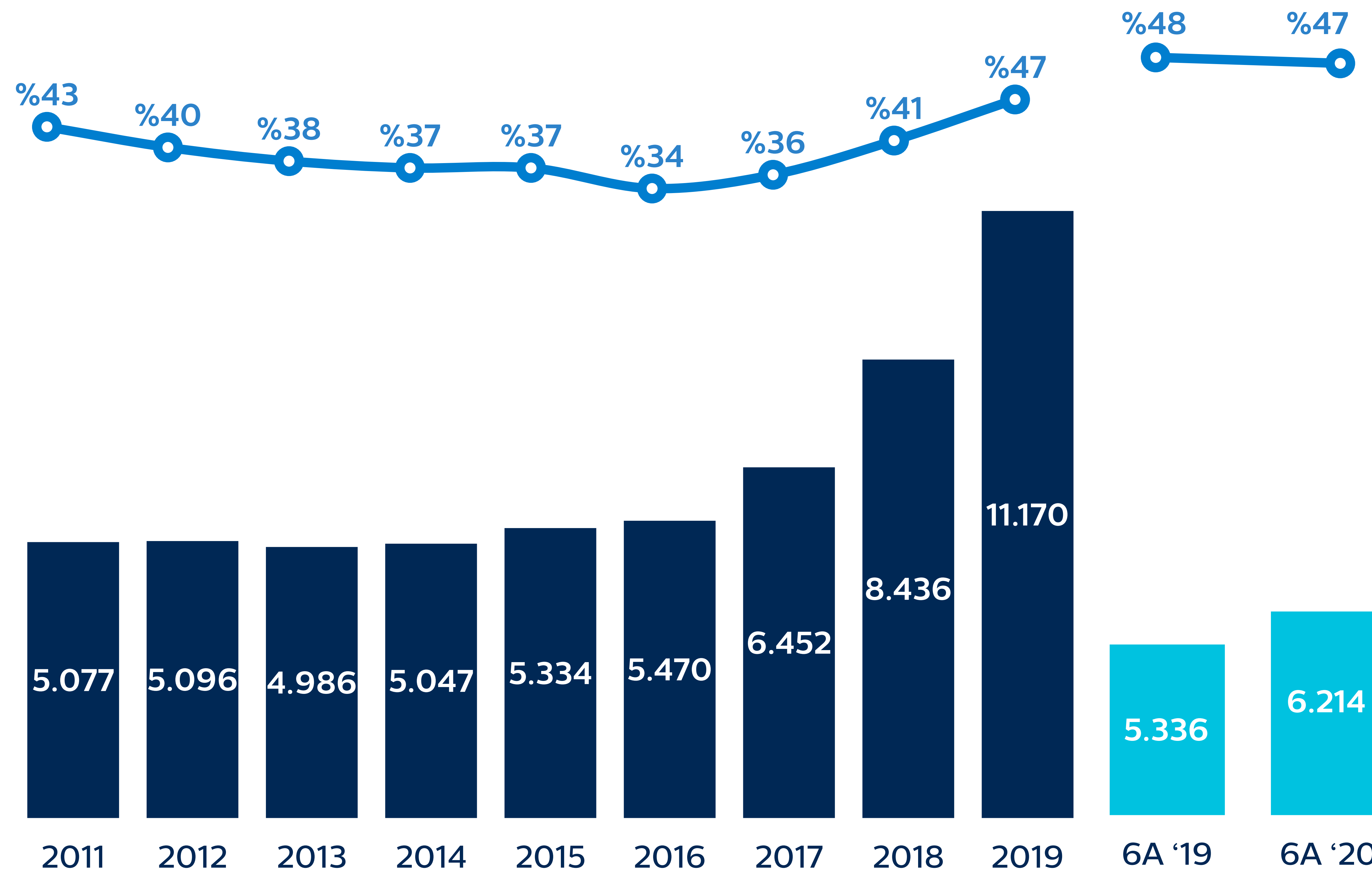
Kurumsal Veri (milyon TL)



FAVÖK Marjında Artış

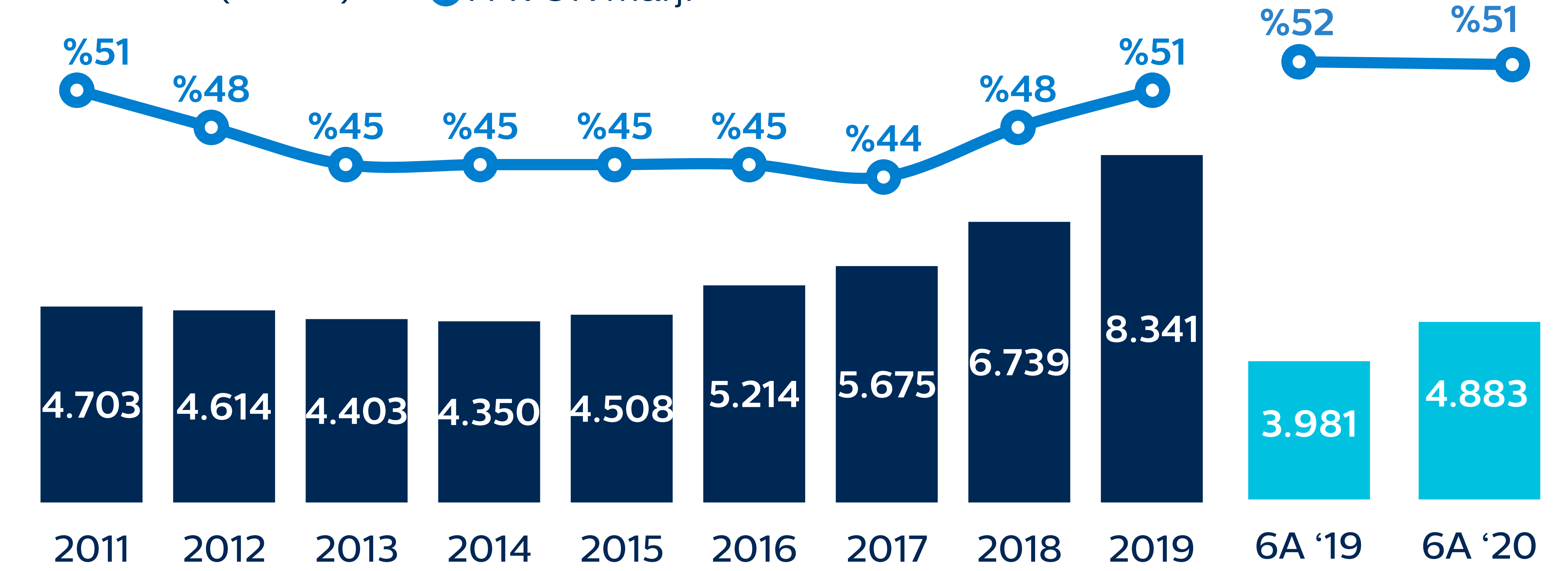
Konsolide

■ FAVÖK (milyon TL) ● FAVÖK Marjı



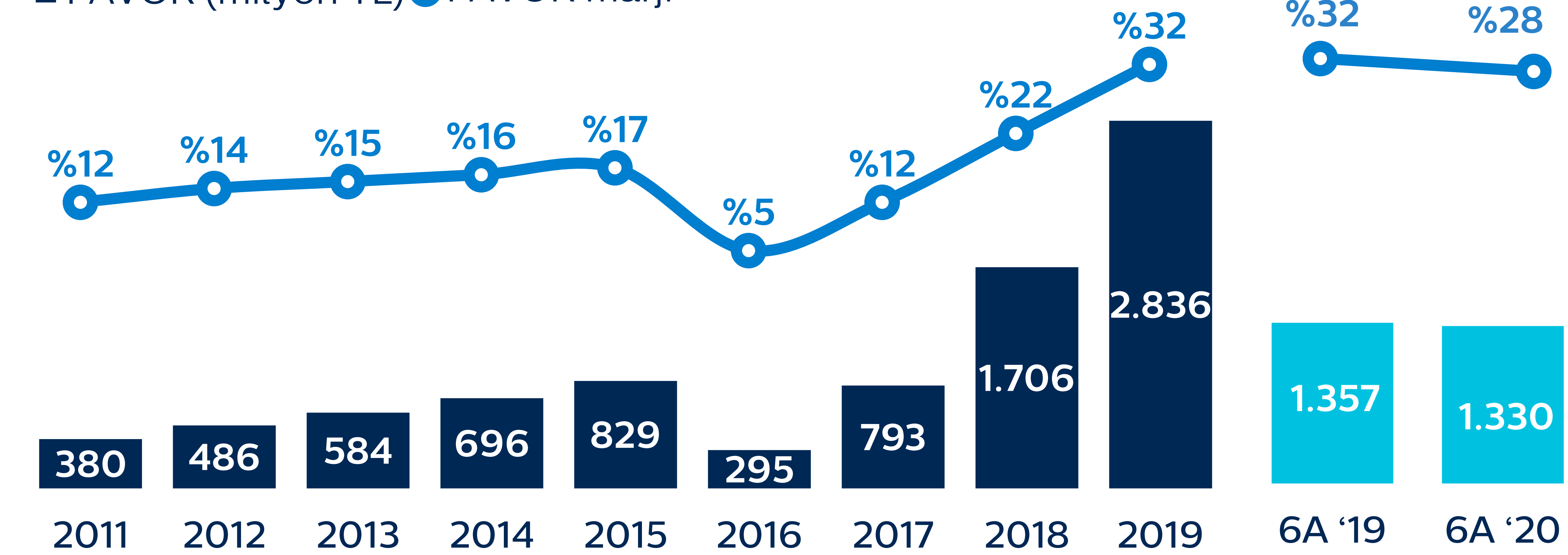
Sabit Segment

■ EBITDA (TL mn) ● FAVÖK marjı



Mobil Segment

■ FAVÖK (milyon TL) ● FAVÖK marjı

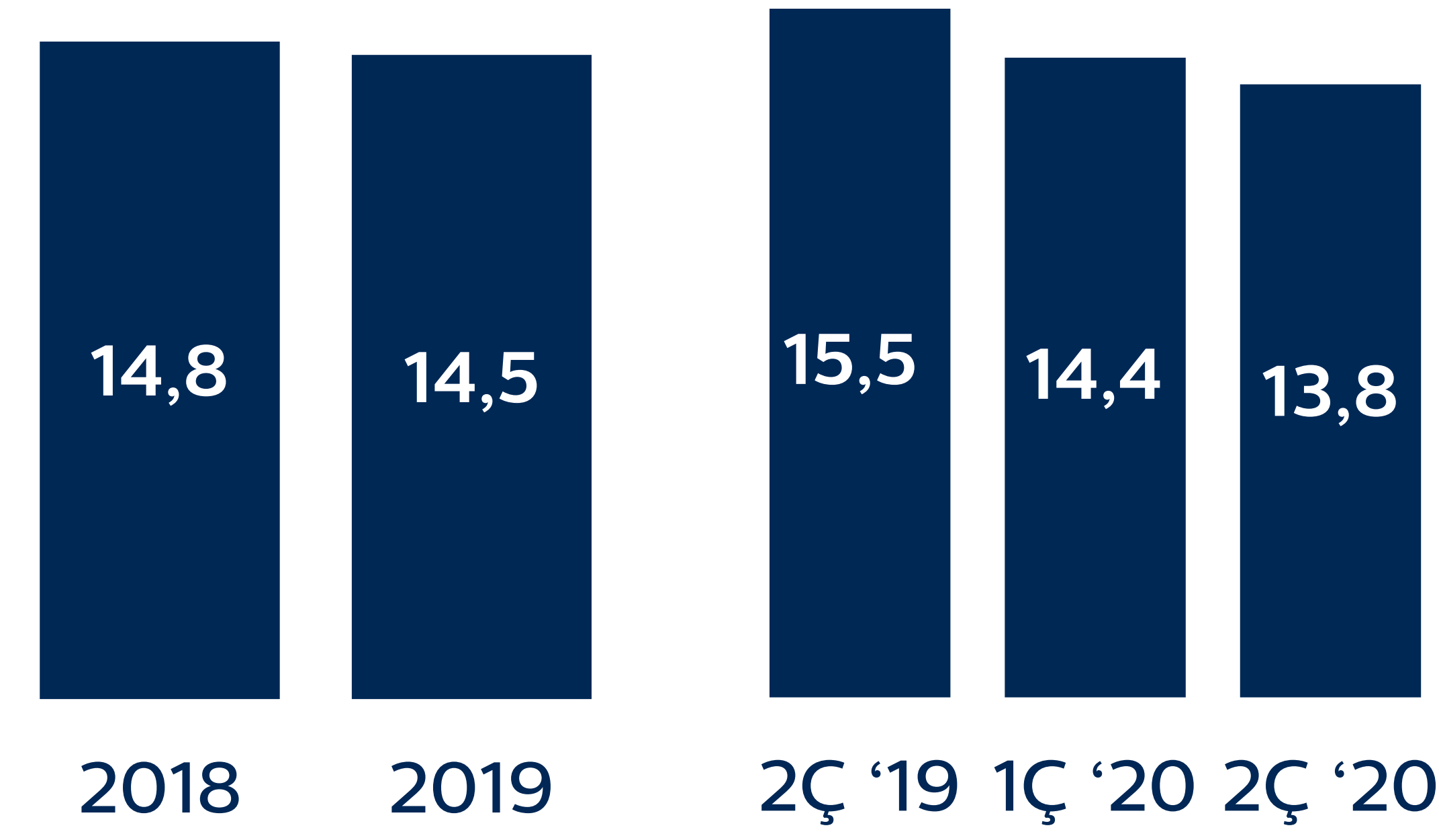


Türk Telekom, 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

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

Verimliliğe Odaklanma

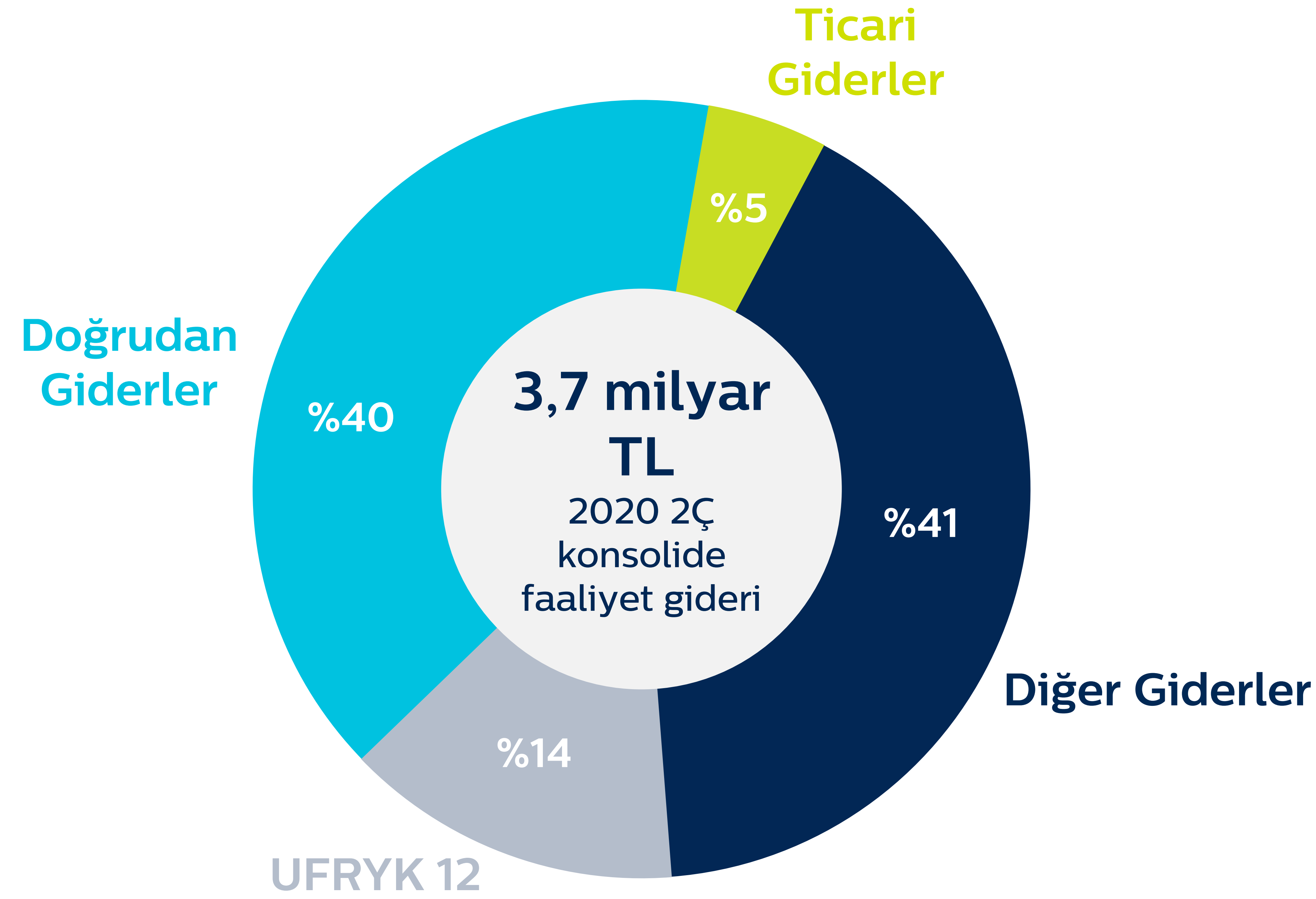
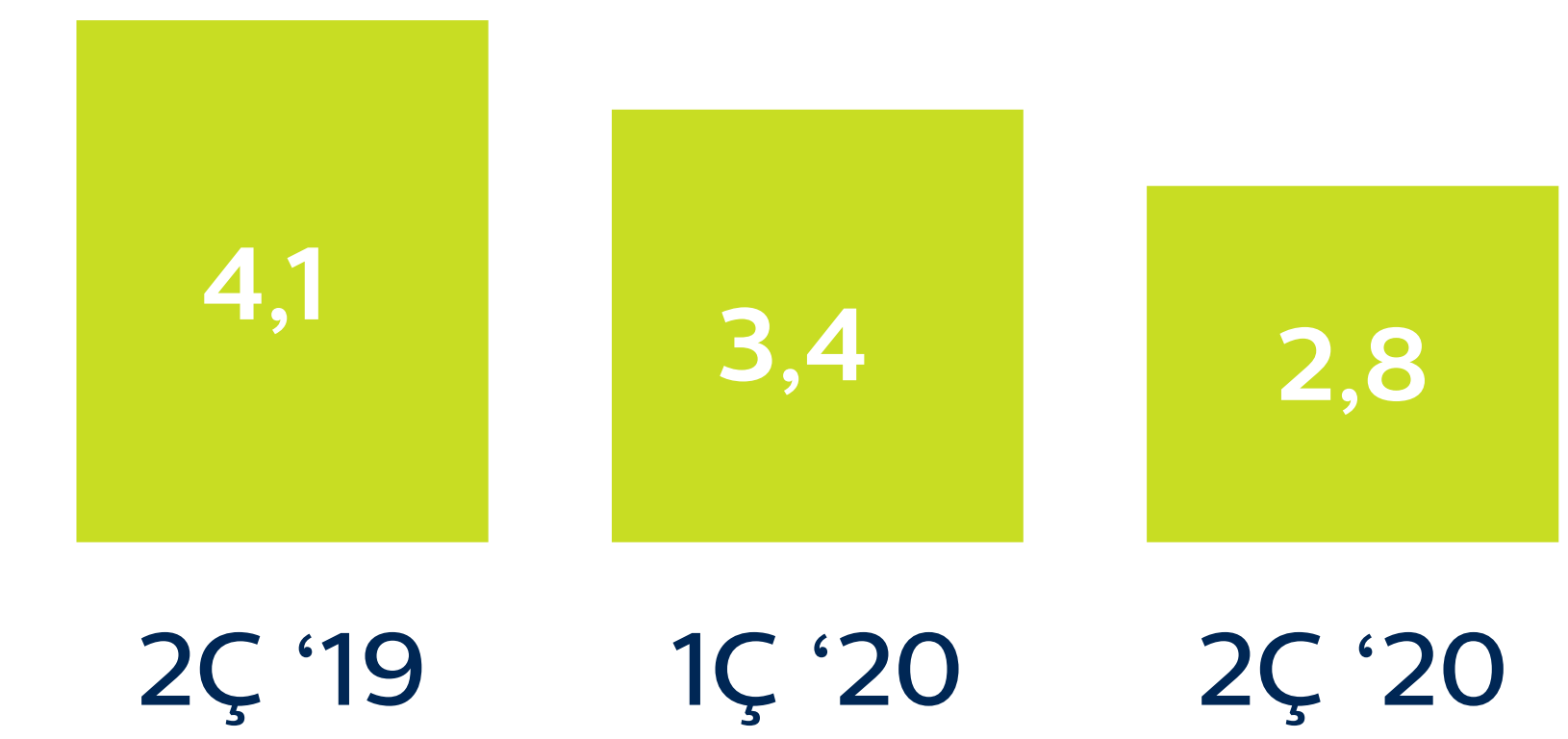
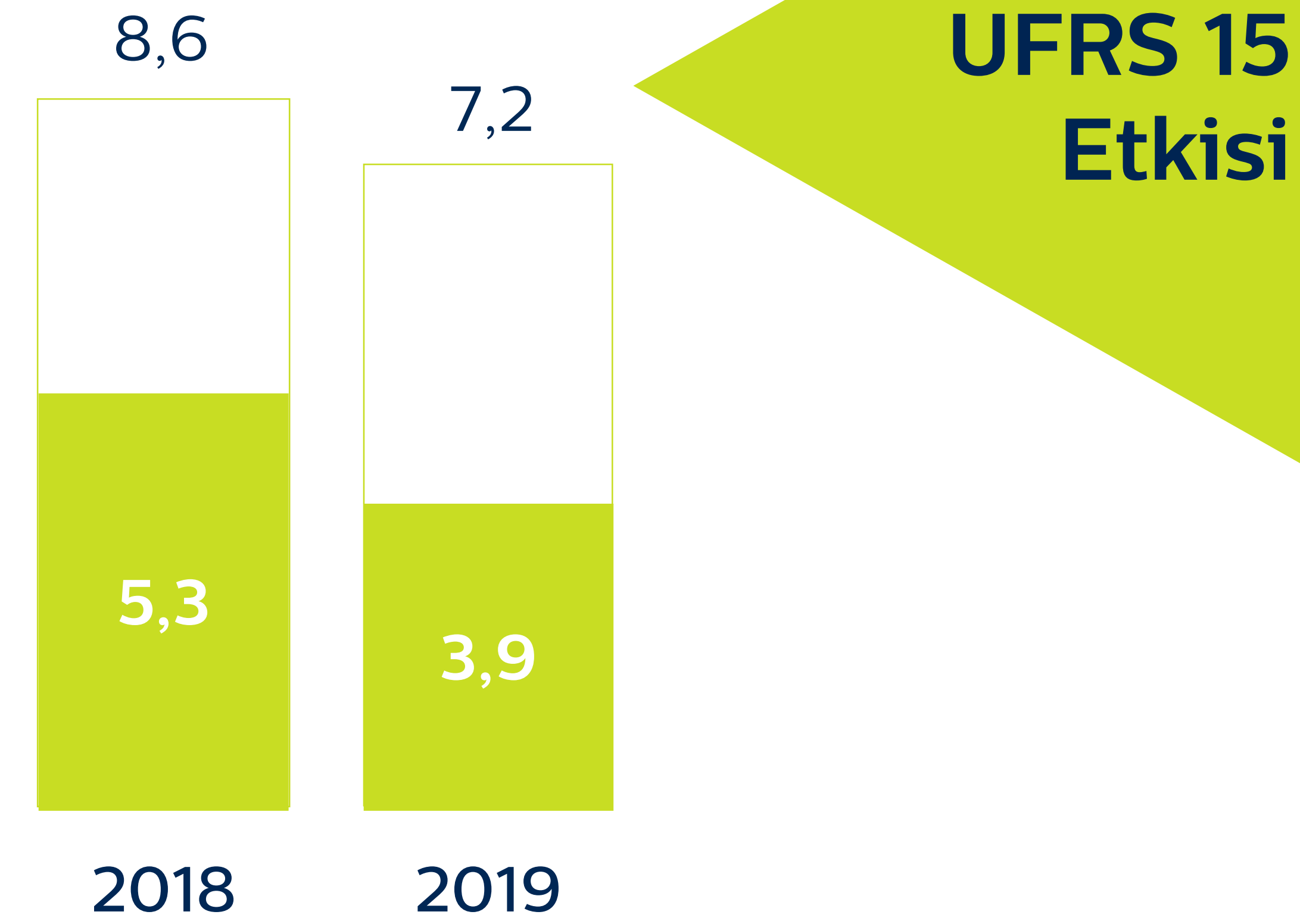
Personel Giderlerinin Gelire Oranı (%)



Şüpheli Alacak Karşılık Giderlerinin Gelire Oranı (%)



Ticari Giderlerin Gelire Oranı (%)

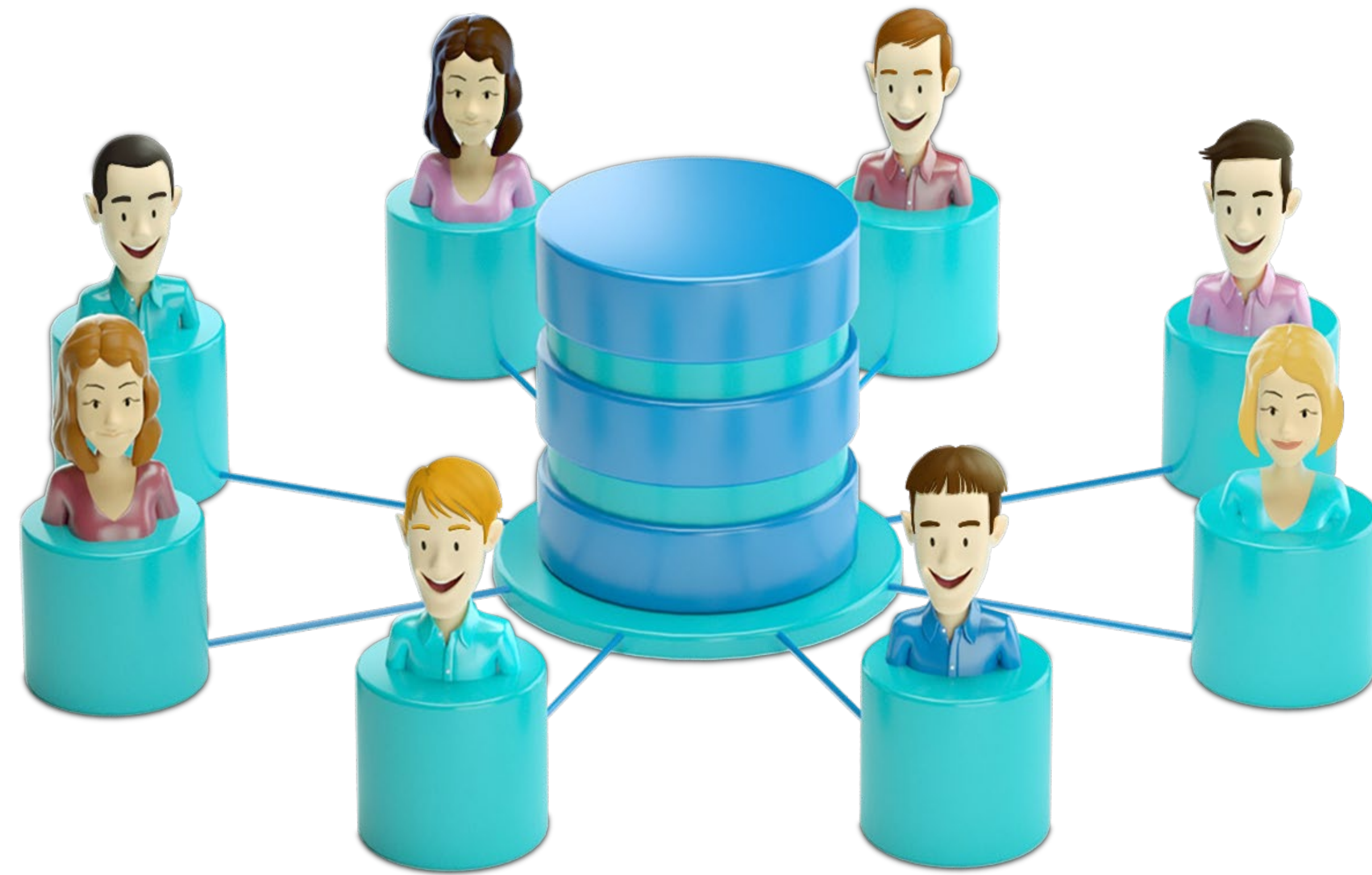


Türk Telekom, sırasıyla 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Net Abone Kazanımı

48,7 milyon

Toplam abone sayısı



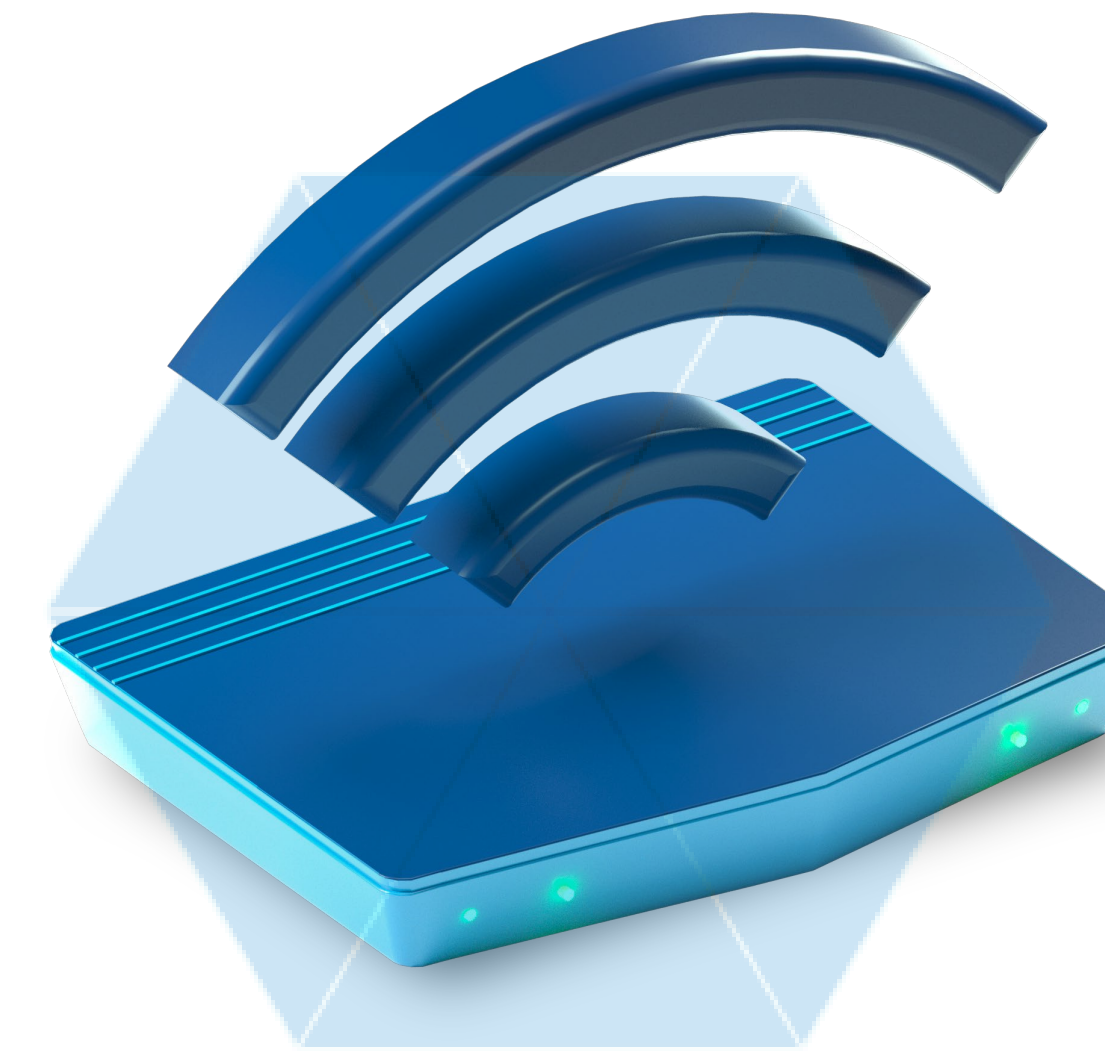
**2Ç'20'de
315 bin**

Net abone kazanımı*

**Son 12 Ayda
1,6 milyon**

*Tivibu abonelerini içermektedir

2Ç Öne Çıkan Noktalar



Genişbant

595 bin
2Ç '20

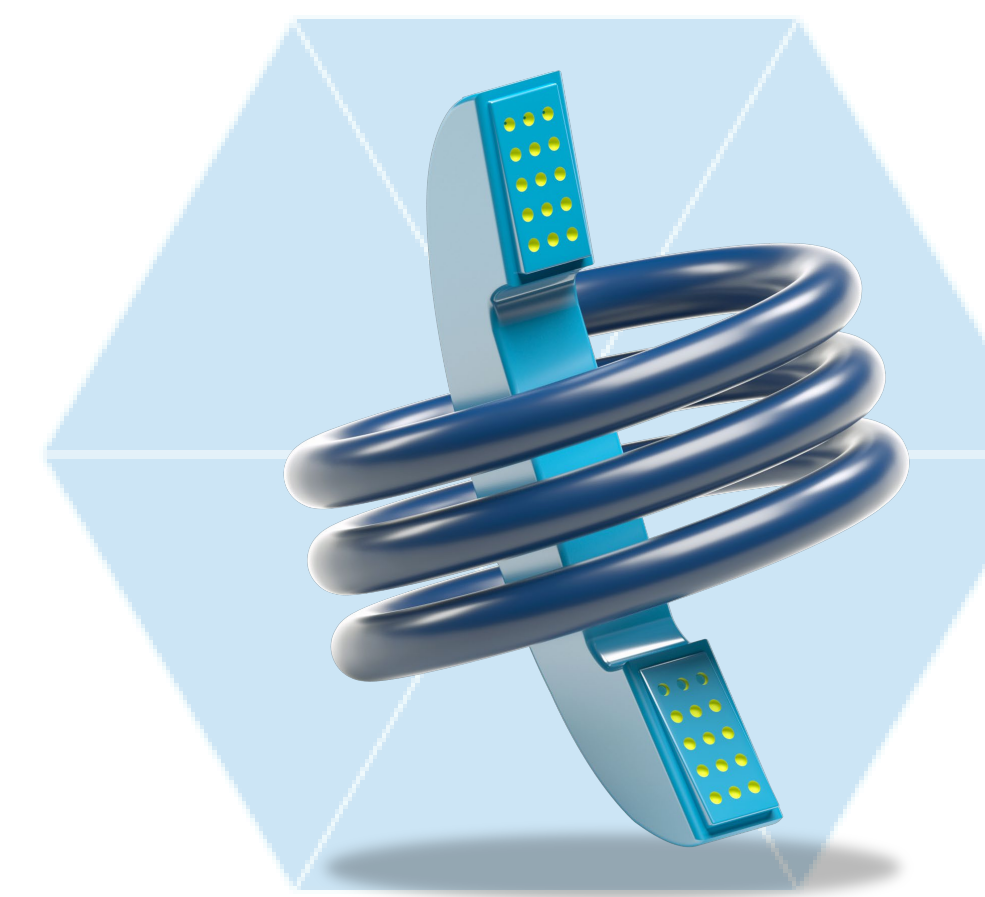
1,1 mn
Son 12 Ay



Mobil

-380 bin
2Ç '20

452 bin
Son 12 Ay



Sabit Ses

230 bin
2Ç '20

433 bin
Son 12 Ay

Finansal Performans

(milyon TL)	2Ç '19	1Ç '20	2Ç '20	Büyüme (çeyreklik)	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	5.760	6.303	6.969	%10,6	%21,0
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	5.516	6.016	6.369	%5,9	%15,5
FAVÖK	2.681	2.977	3.237	%8,7	%20,7
FAVÖK Marjı	%46,5	%47,2	%46,4		
Faaliyet Karı	1.510	1.704	1.934	%13,5	%28,1
Vergi Öncesi Kar	511	834	1.231	%47,6	%140,7
Net Kar	435	661	980	%48,4	%125,5
Yatırım Harcamaları	930	896	1.237	%38,1	%33,1

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



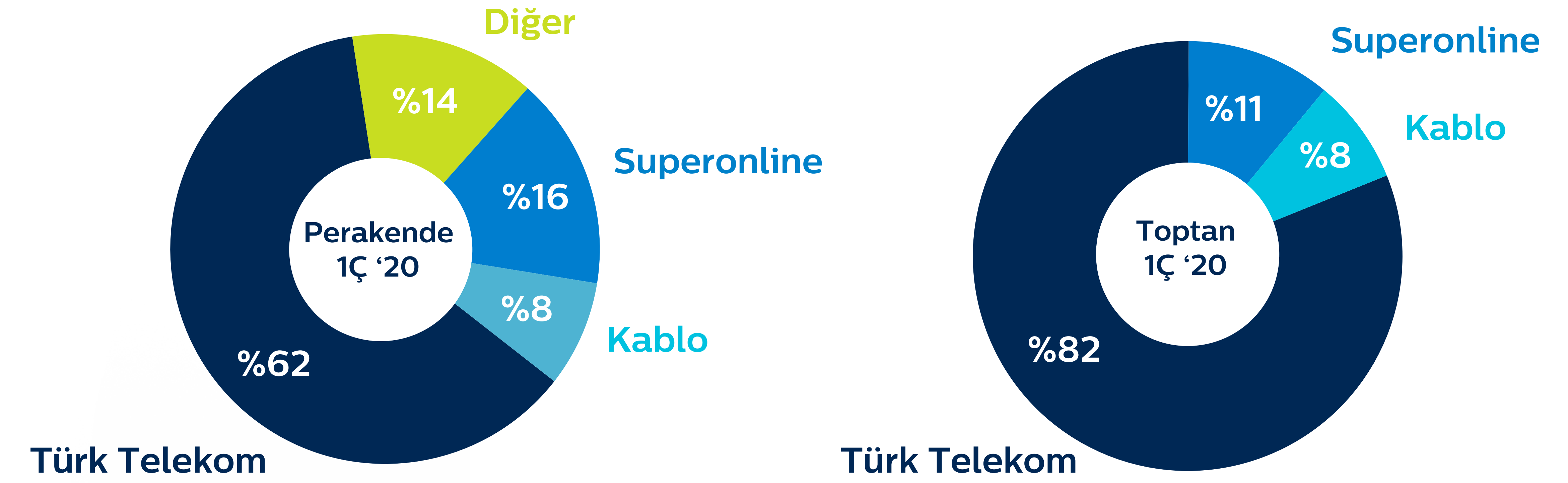
iş Kolları

Sabit Genişbant Pazarı



Kaynak: Analysys Mason, 4Ç '19 CEE&WE Telecom Matrix, Türkiye verileri BTK 1Ç '20 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.

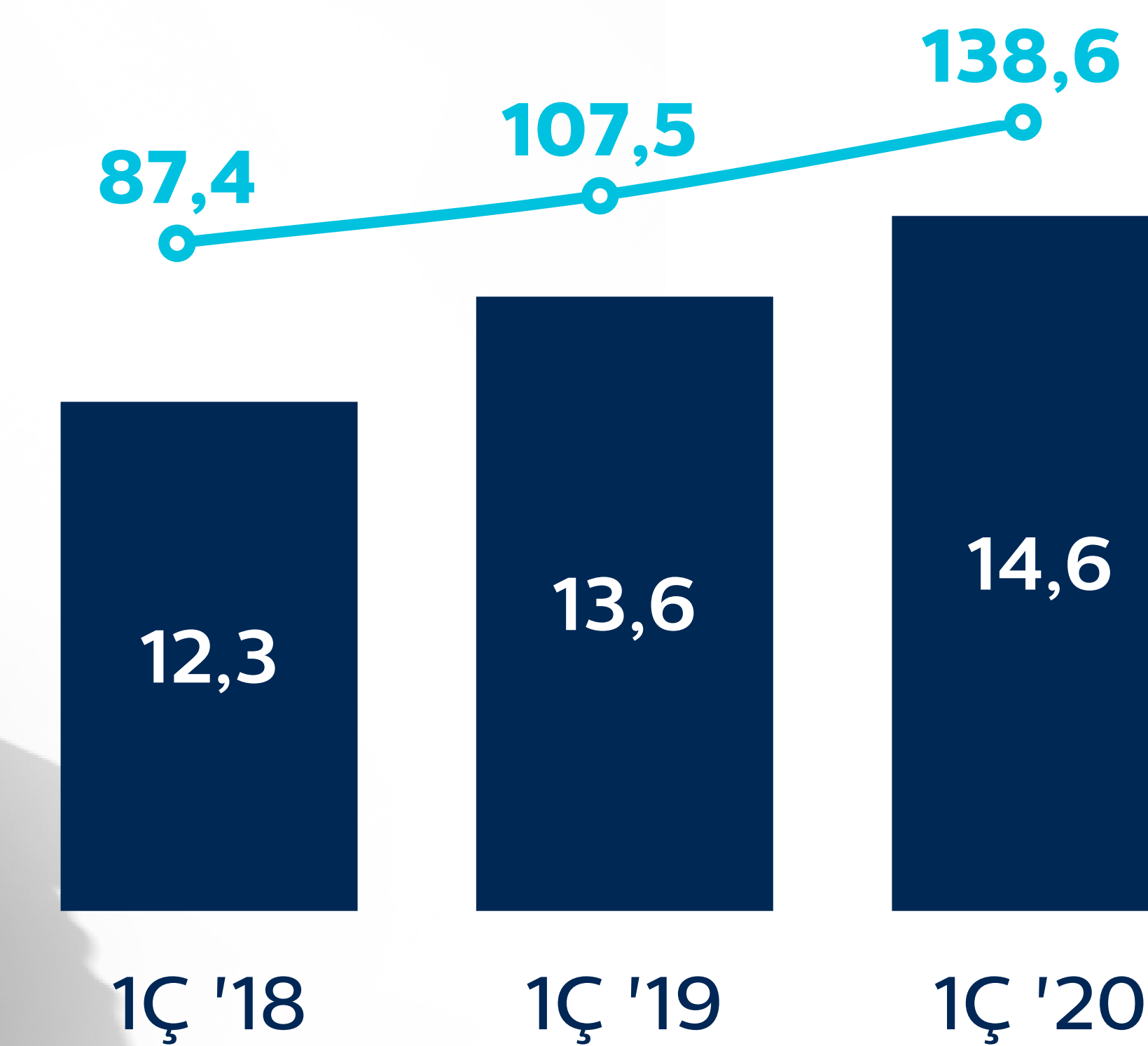
Abone Sayılarına Göre Pazar Payı



Kaynak: Diğer operatörlerle ilgili bilgiler BTK'dan alınmıştır. Superonline'ın verisi 1Ç'20 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.

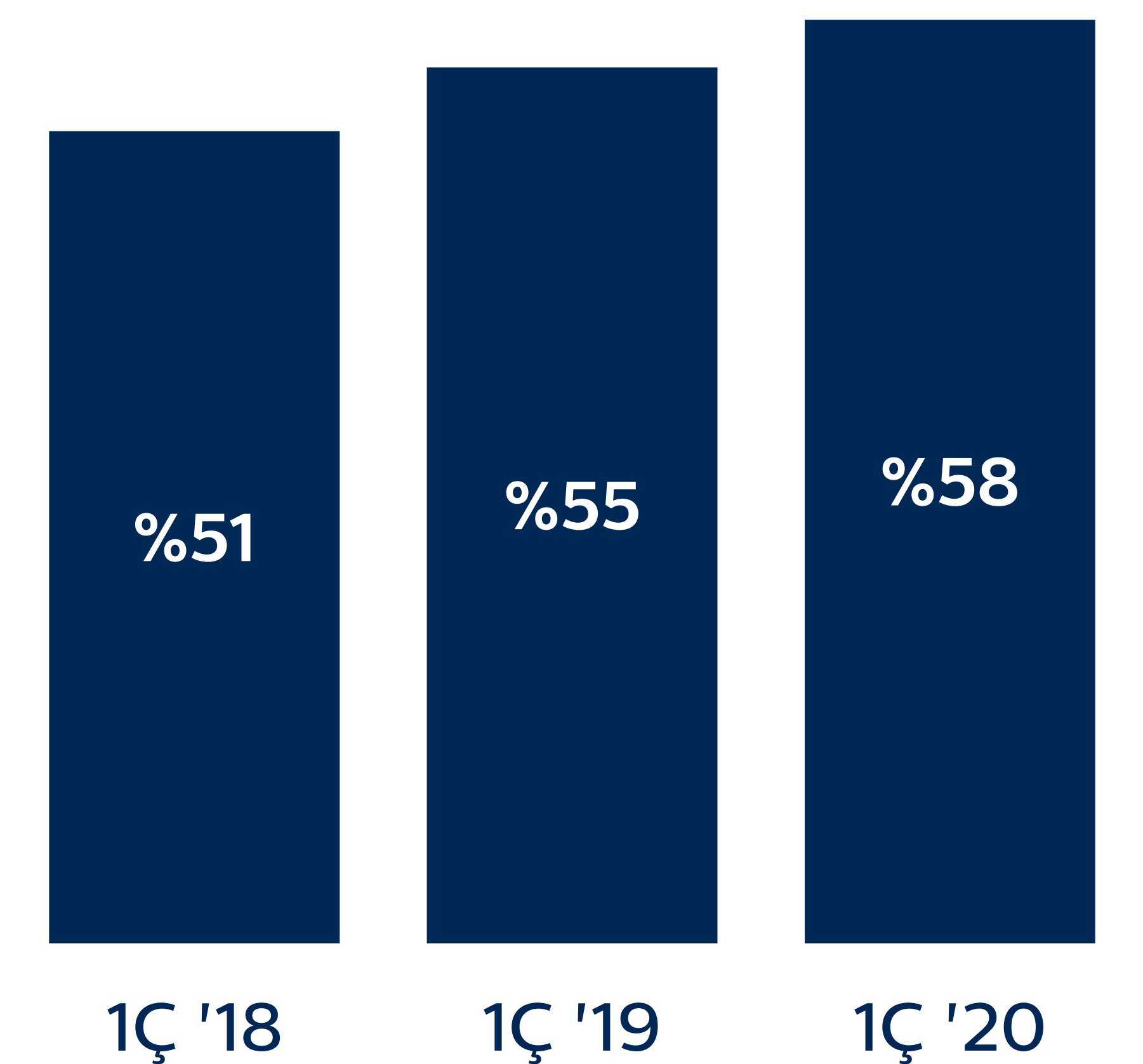
Abone Sayısı* & Ort. Data Kullanımı

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



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

Hanehalkı Penetrasyonu



Üstün Fiber Ağ

Türk Telekom Fiber Ağı



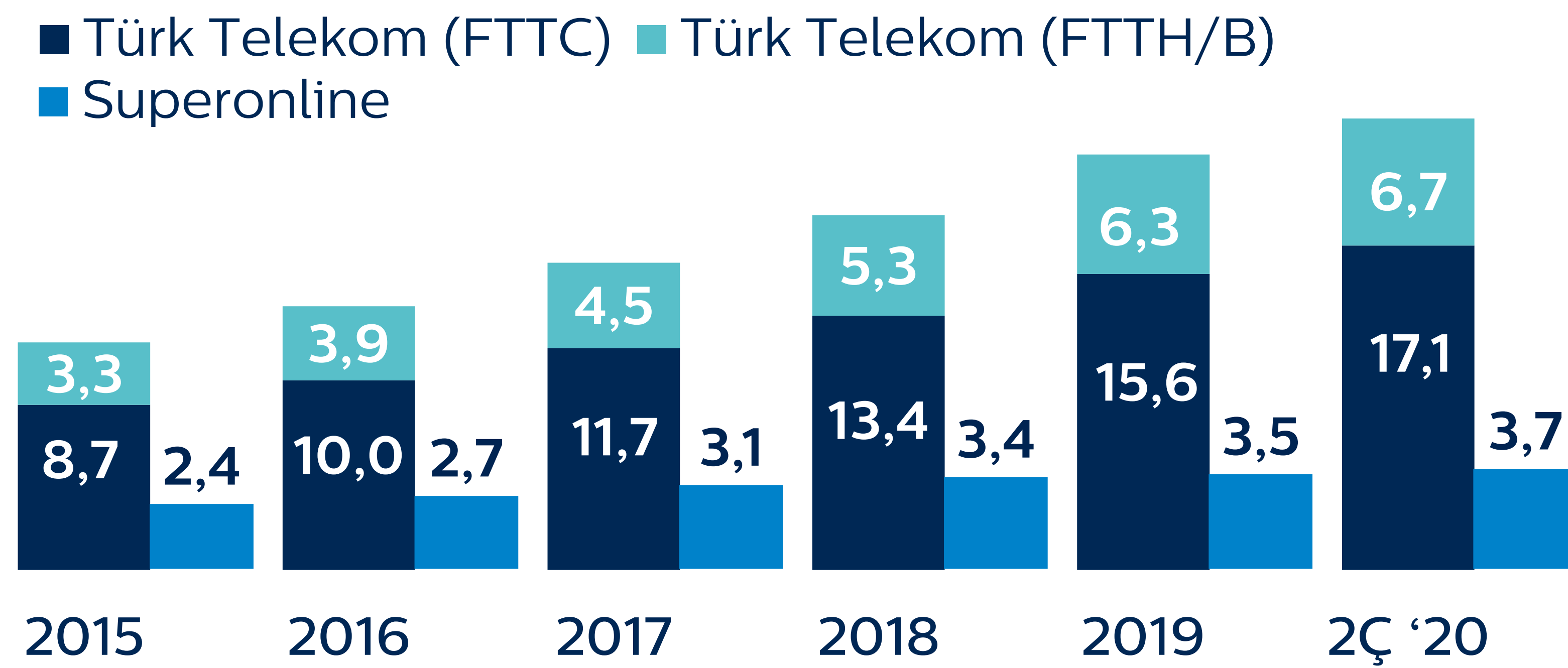
Superonline Fiber Ağı



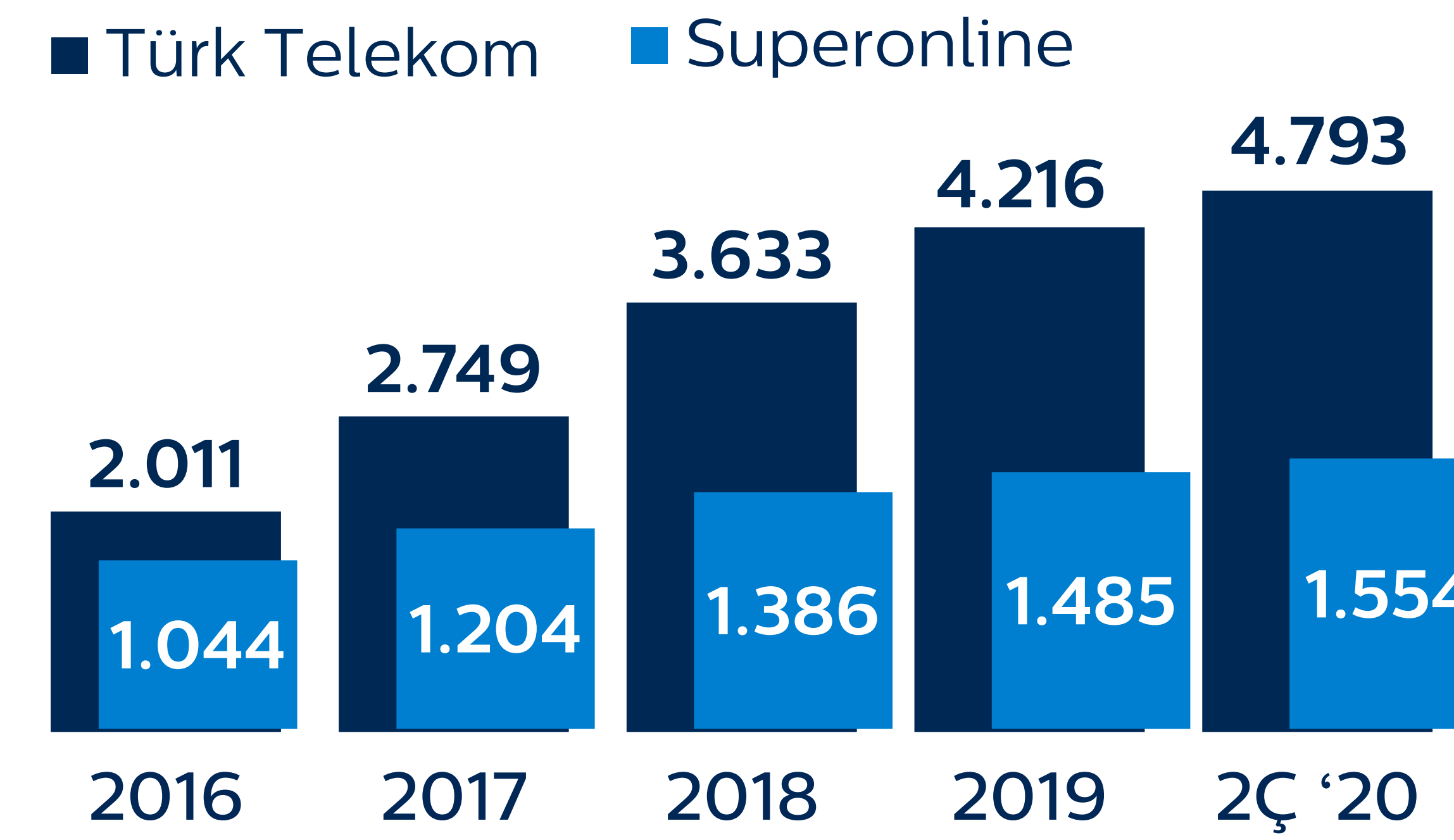
- Türkiye'nin 21 ilinde
- 48 bin km fiber uzunluk
- Türk Telekom'un toptan müşterisi

Turkcell ile ilgili bilgiler 2Ç '20 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.

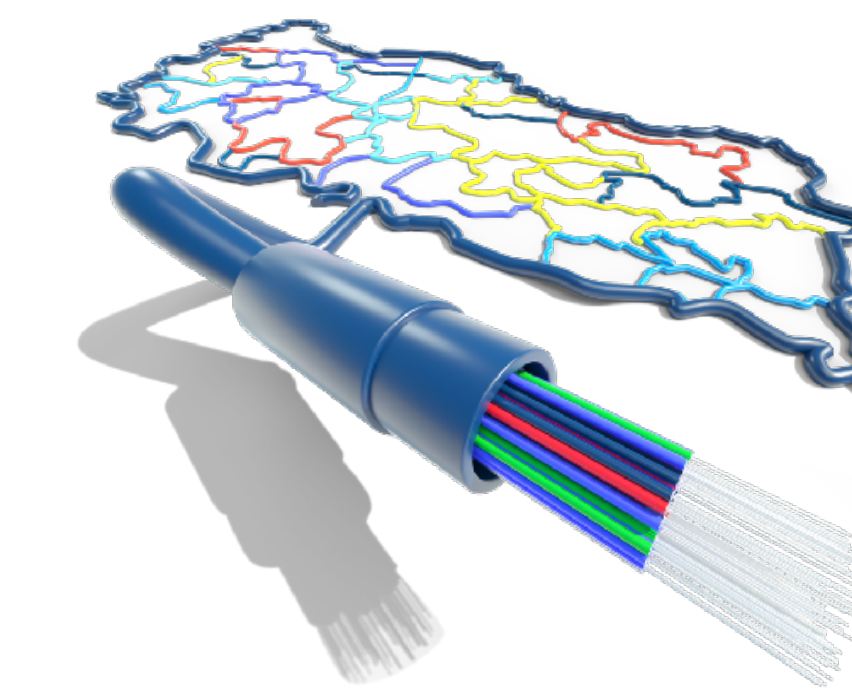
Fiber Hane Kapsaması (milyon)



Fiber Abone (bin)



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



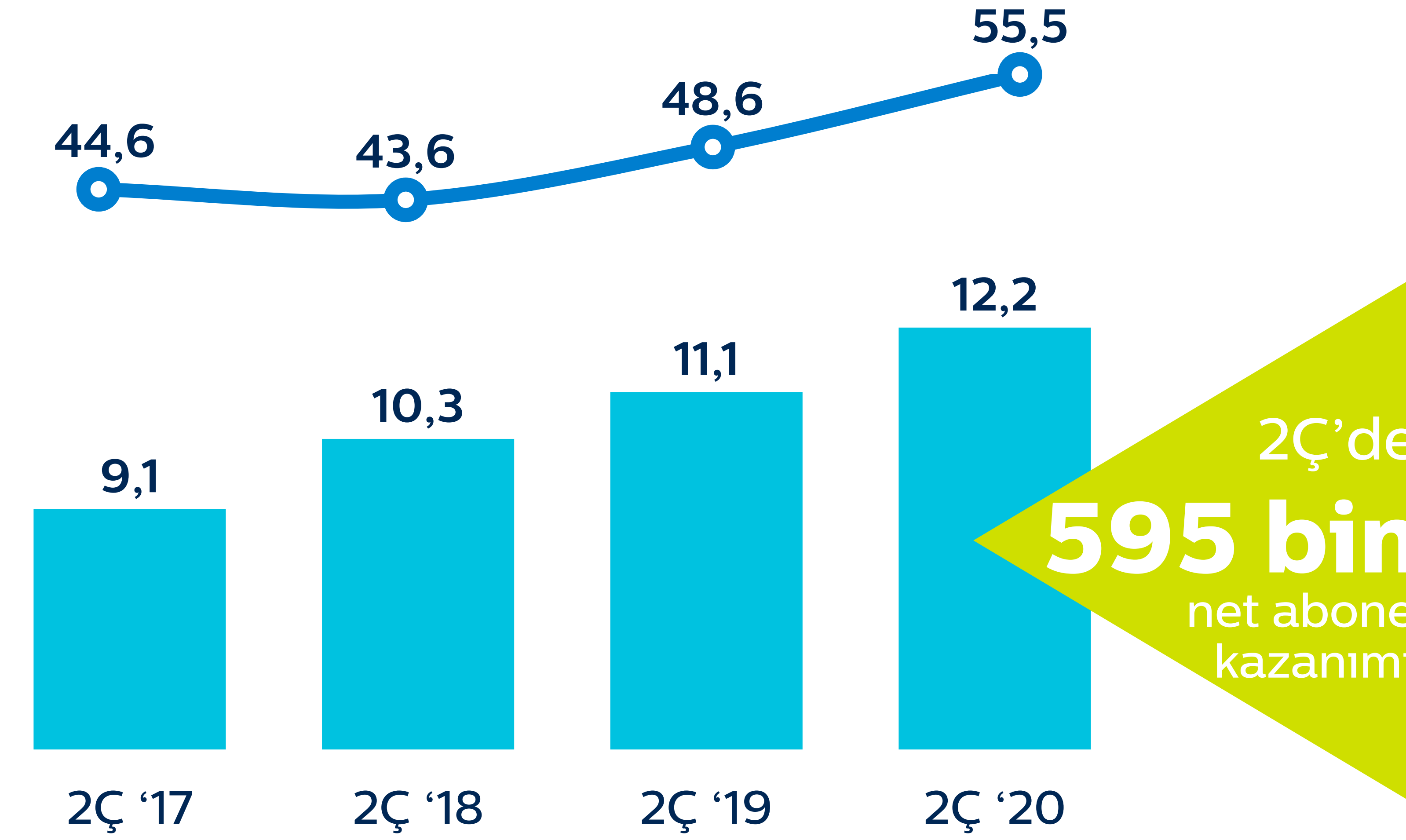
- Rakipsiz fiber ağ
- Gelir kaynağı yaratmada güçlü fırsatlar
- Yüksek bağlantı hızlarından faydalanmada iyi konumlanma
- 5G'yi ve küçük hücreleri destekleyen güçlü donanım

Sabit Genişbant Performansı



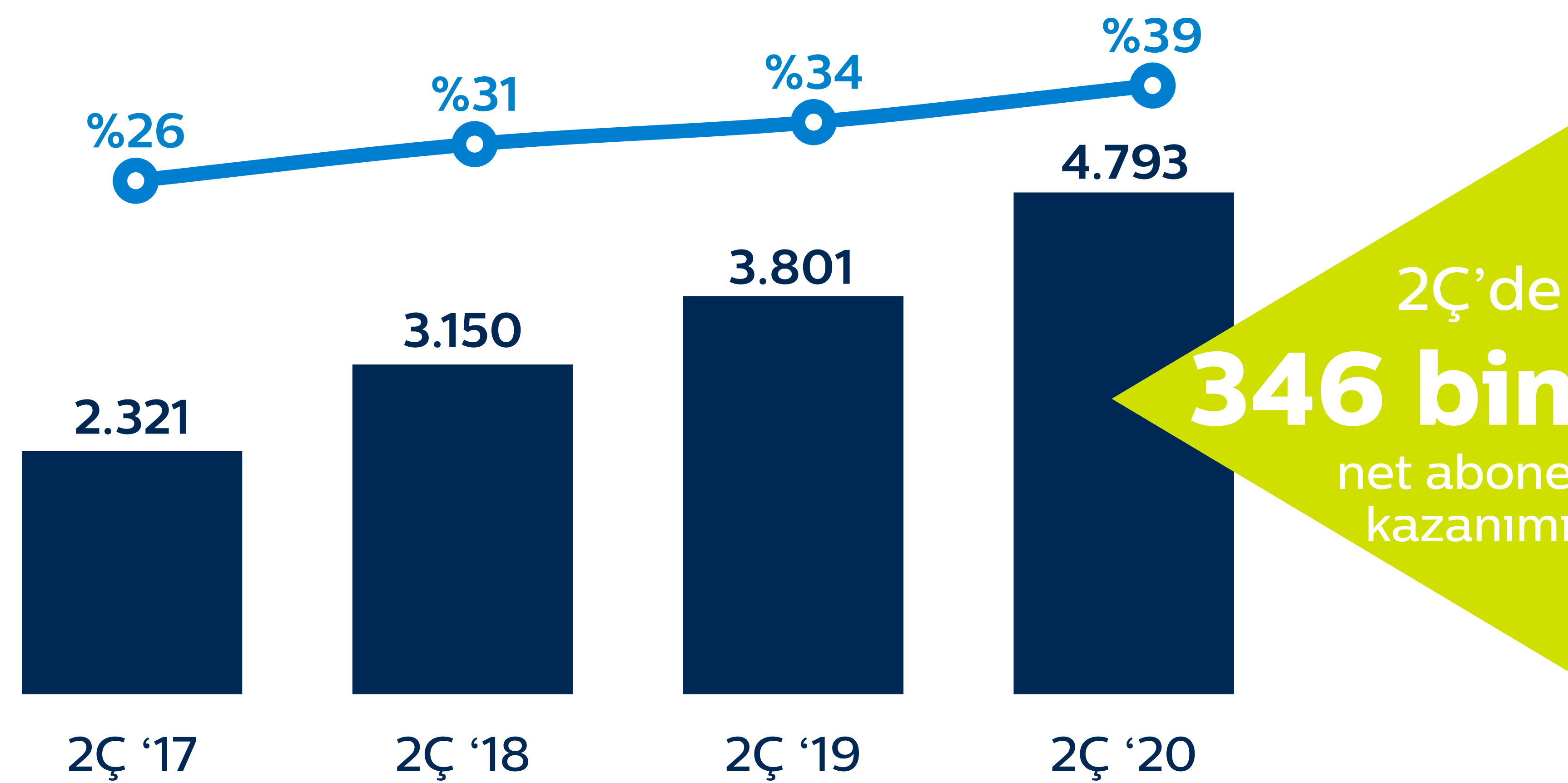
ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)



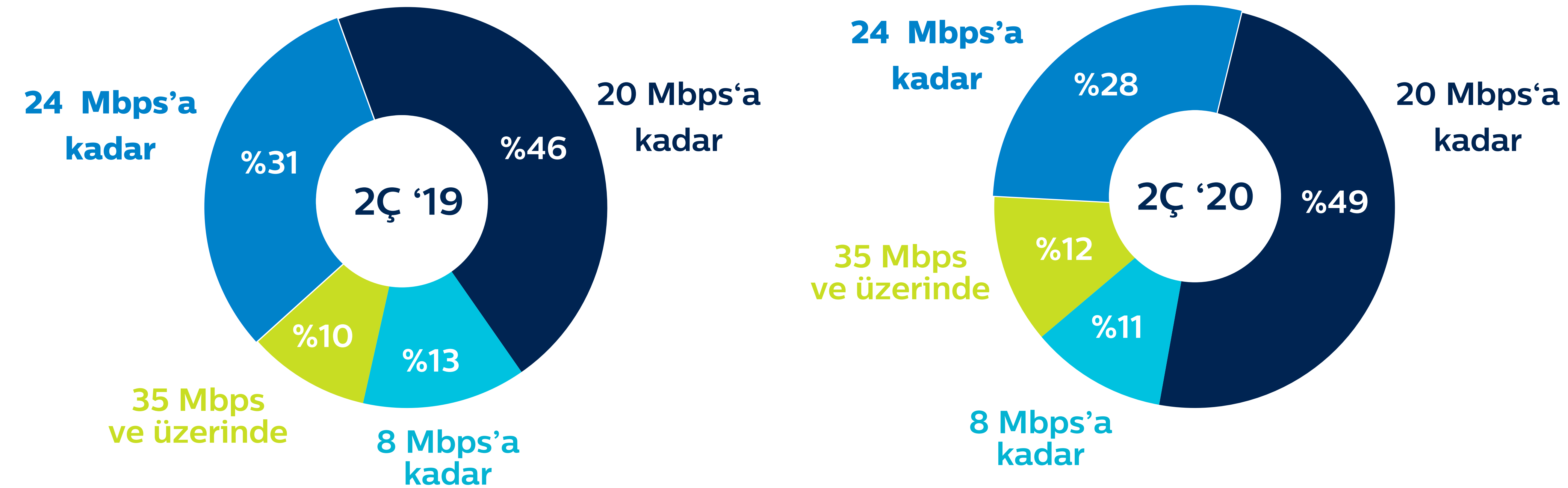
Fiber Abone

■ Abone Sayısı (bin) ● Toplam Genişbant Abone Sayısındaki Fiber Oranı



Hız Dağılımı

(Abonelerin Yüzdesi)



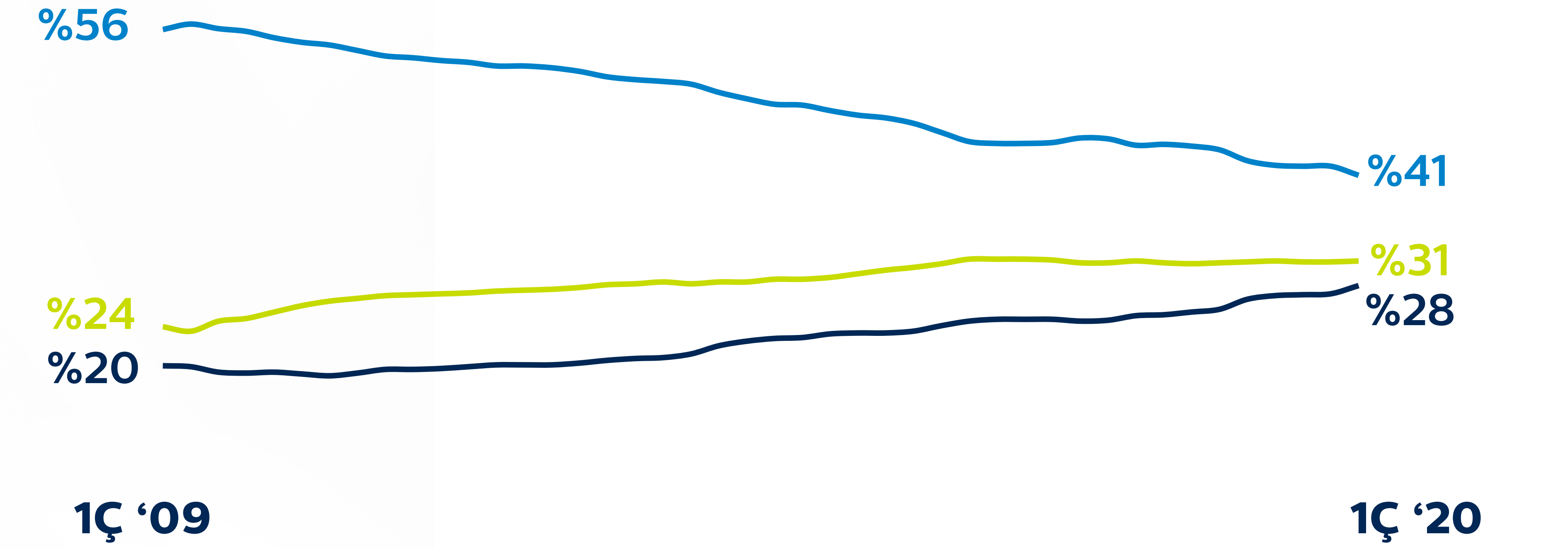
Penetrasyon kampanyalarındaki aboneler hariç
Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Mobil Pazar



Abone Sayılarına Göre Pazar Payları

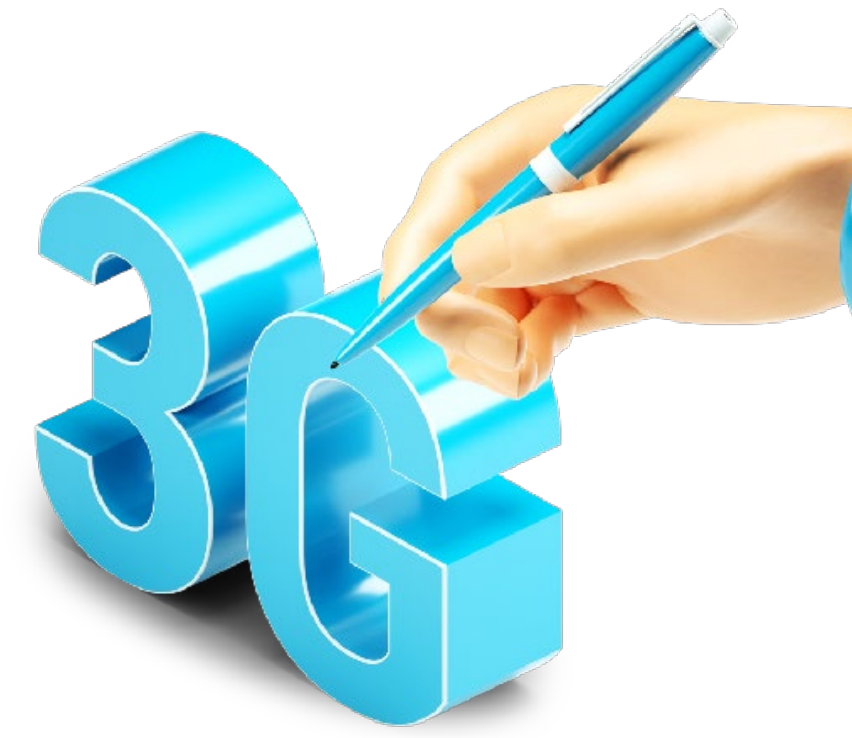
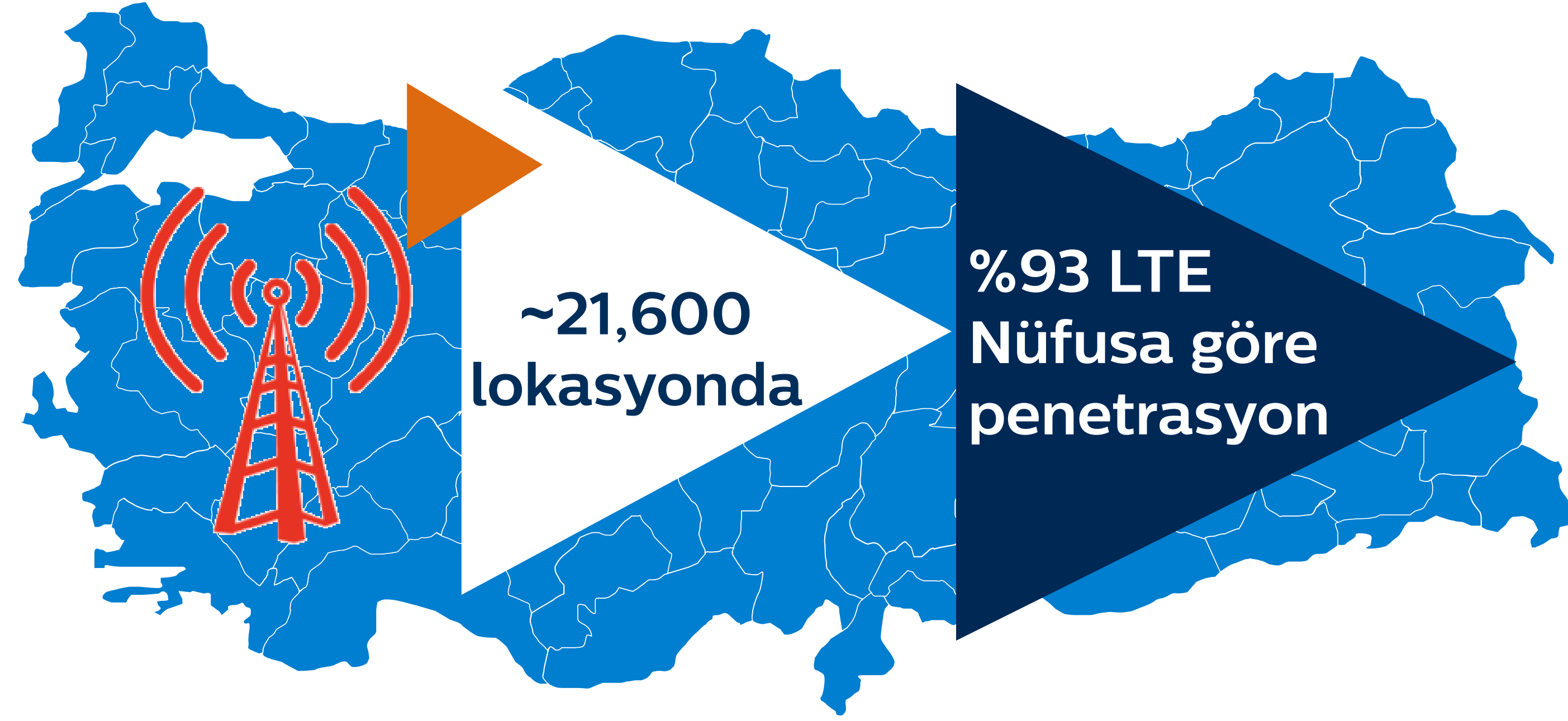
–Türk Telekom –Vodafone –Turkcell



Kaynak: BTK

Mobil Şebeke

Geniş Kapsama Alanı



%97 Kapsama alanı



%93 Kapsama alanı



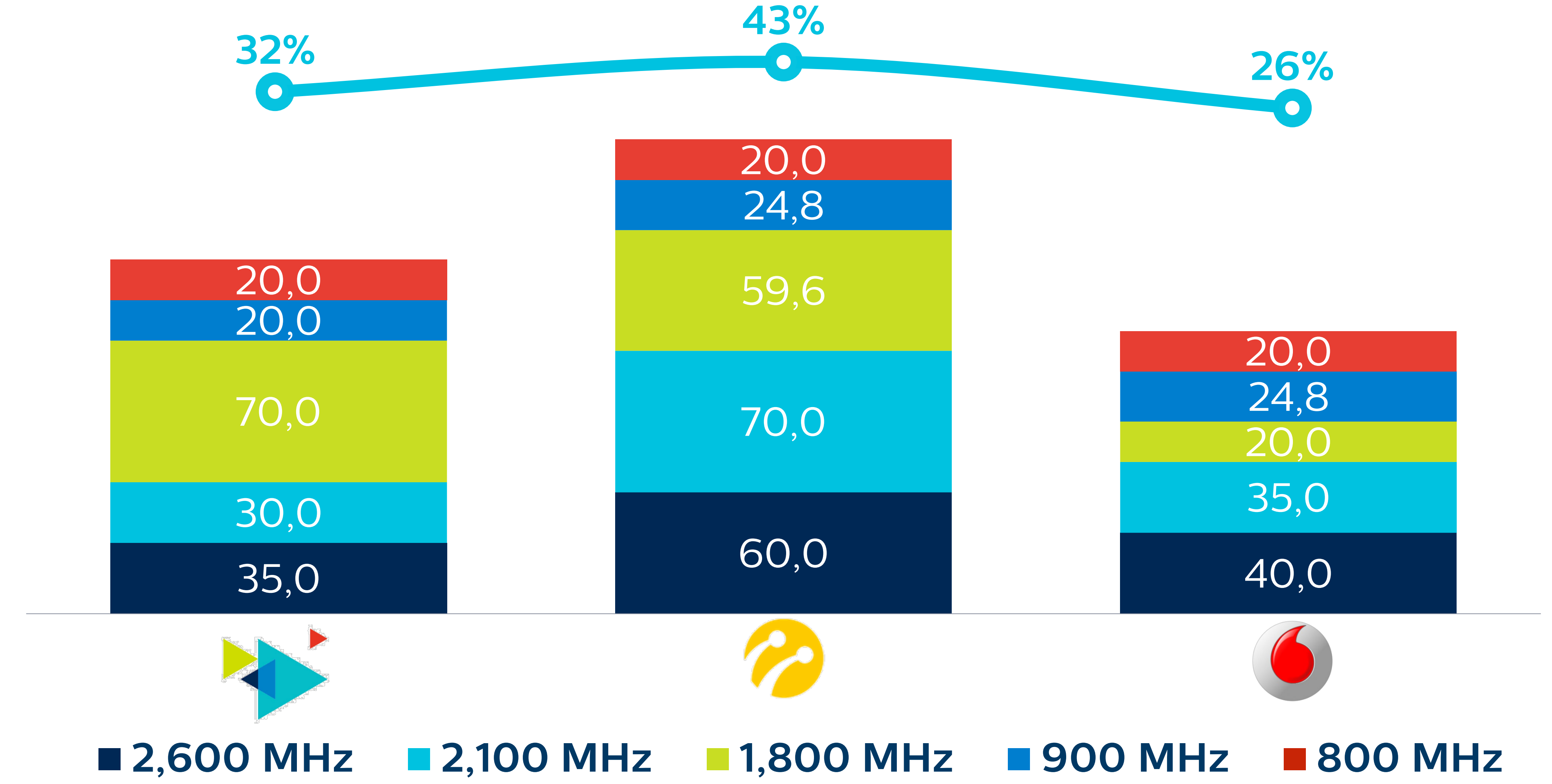
5G için hazırlıklar

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

Üstün Spektrum Payı

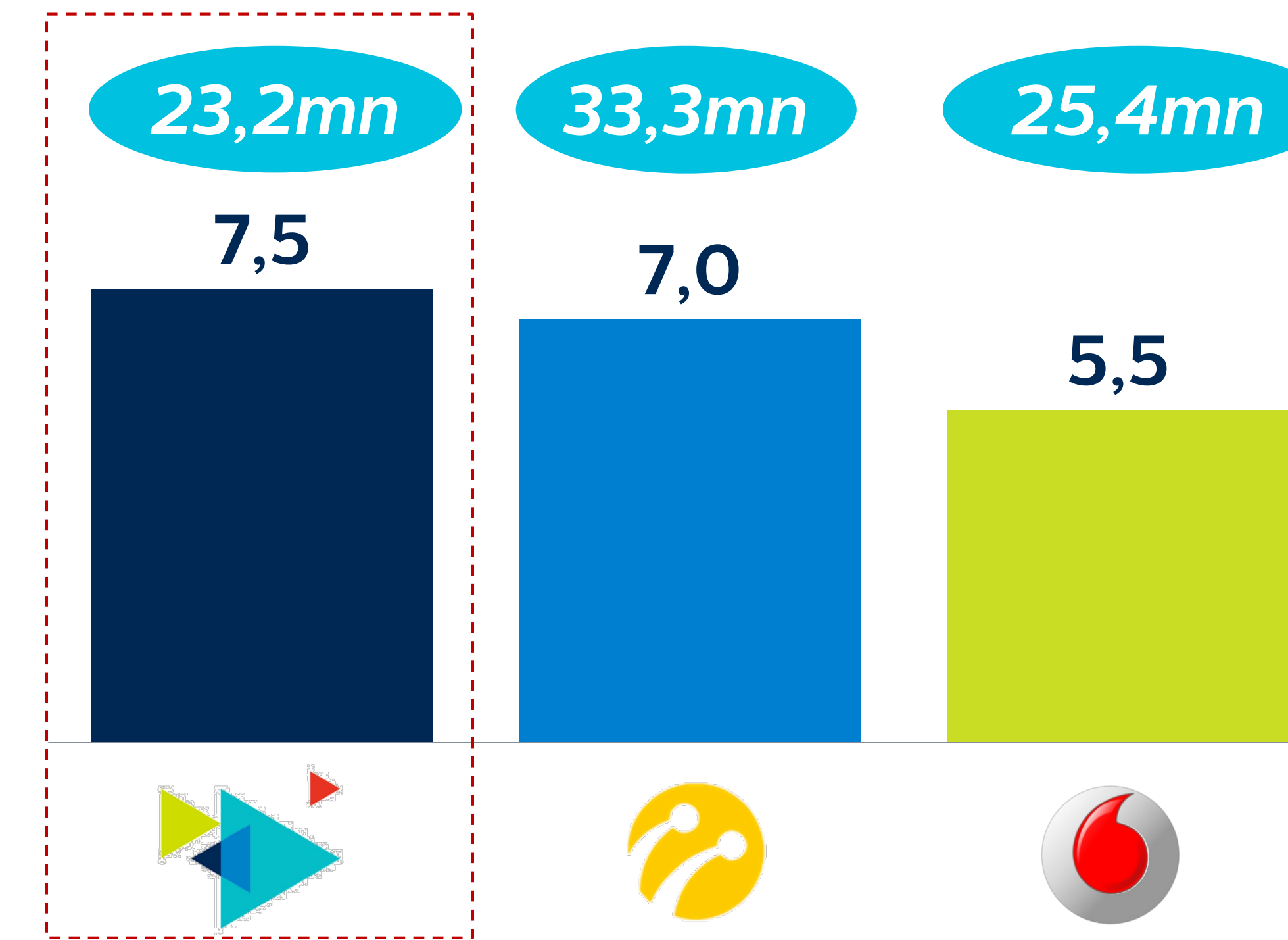
≥ 1,800 MHz frekanslarda en yüksek pay

● Spectrum Market Share



Abone başına en yüksek spektrum kapasitesi

(Hz/Abone)



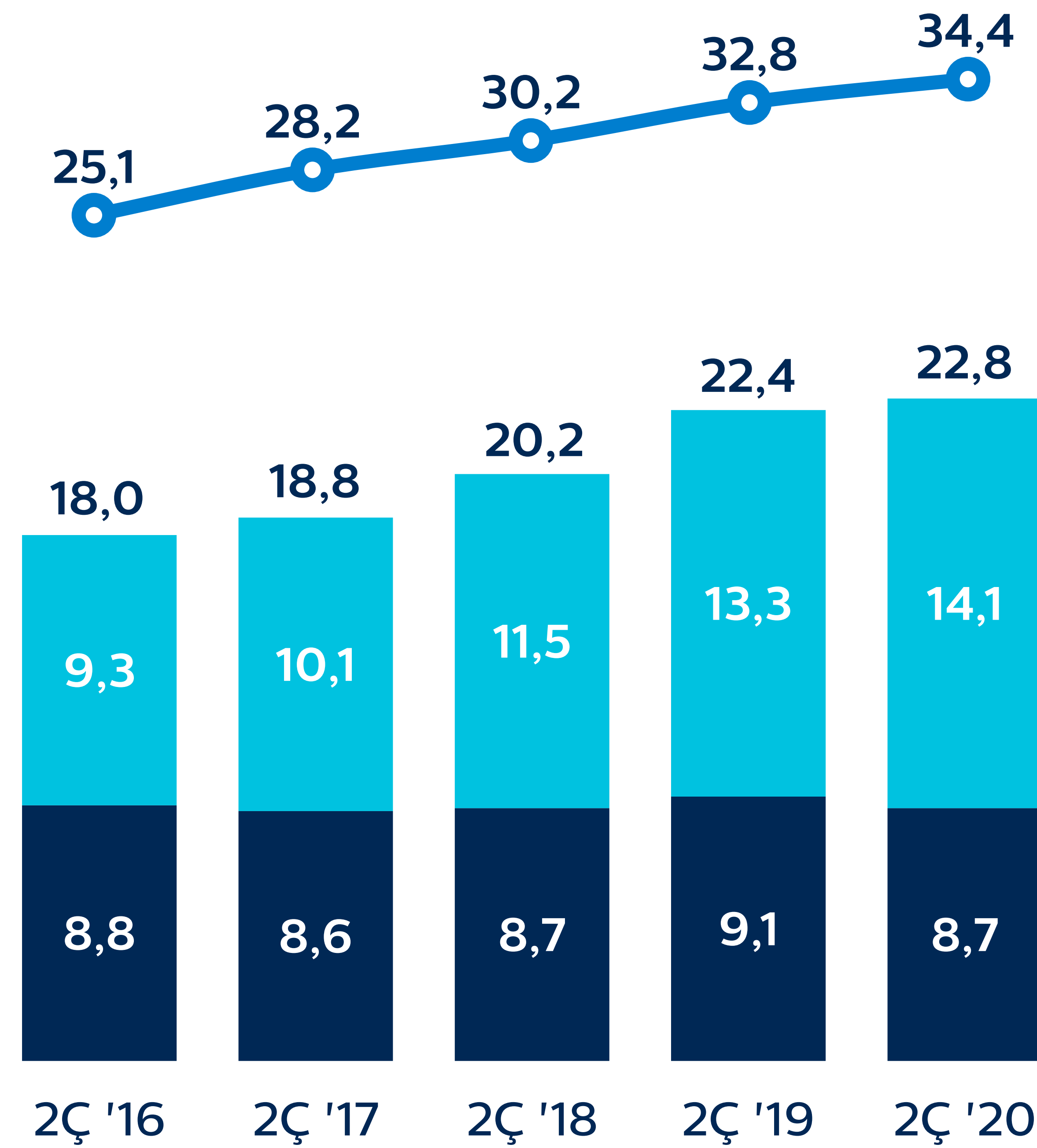
Kaynak: BTK 1Ç '20 Pazar Verileri Raporu

Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone Bazı

● Karma ARPU (TL)

■ Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)



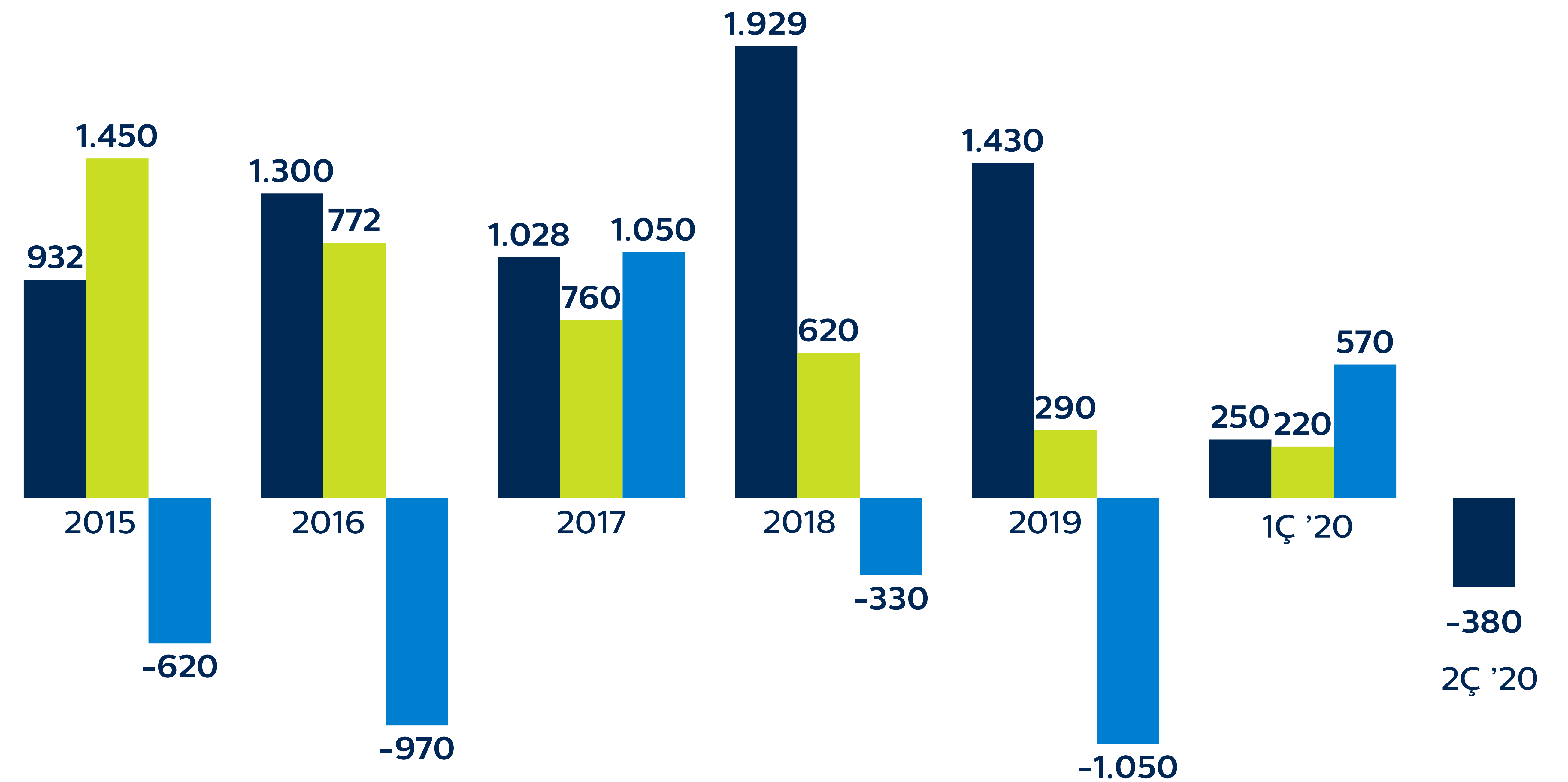
Net Abone Kazanımları

(bin)

■ Türk Telekom

■ Vodafone

■ Turkcell

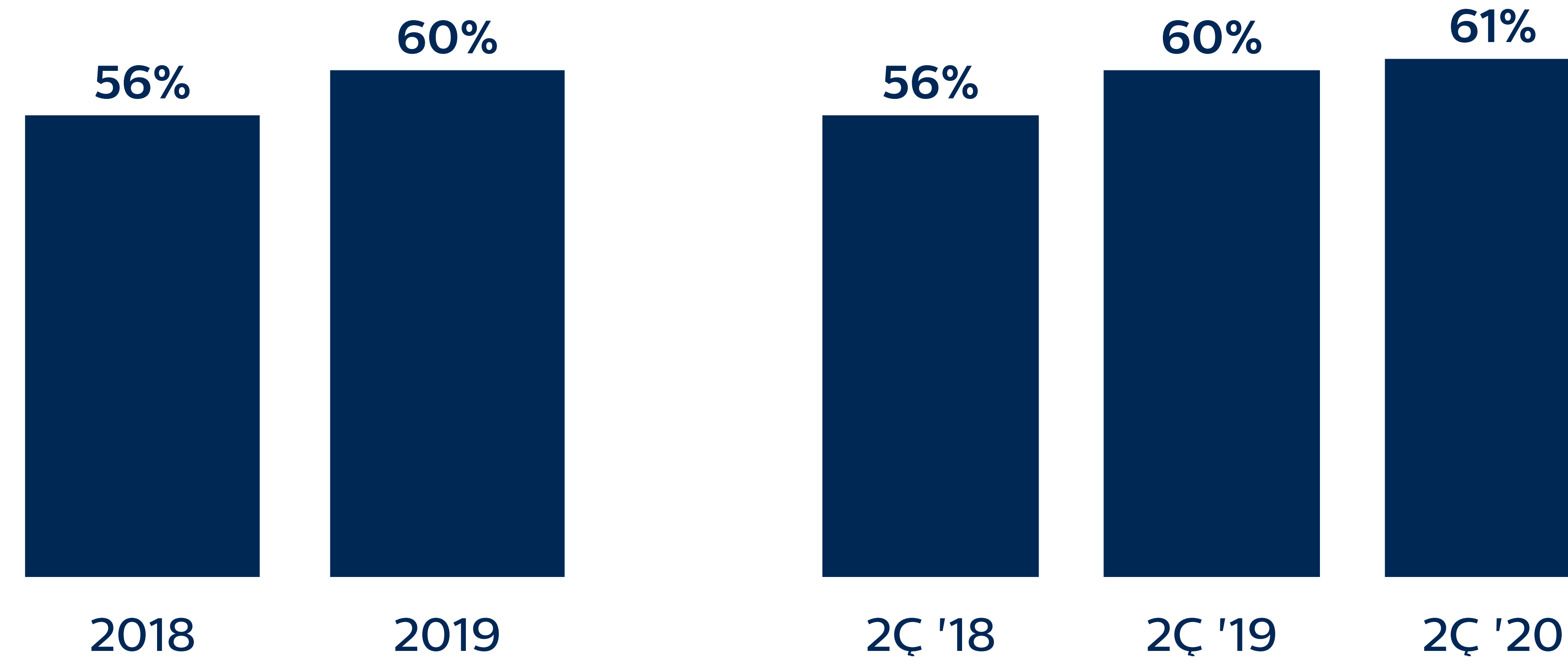


Kaynak: Türk Telekom ile ilgili bilgiler kendi açıklamalarından ve diğer operatörlerle ilgili bilgiler BTK'dan alınmıştır.

Mobil Data

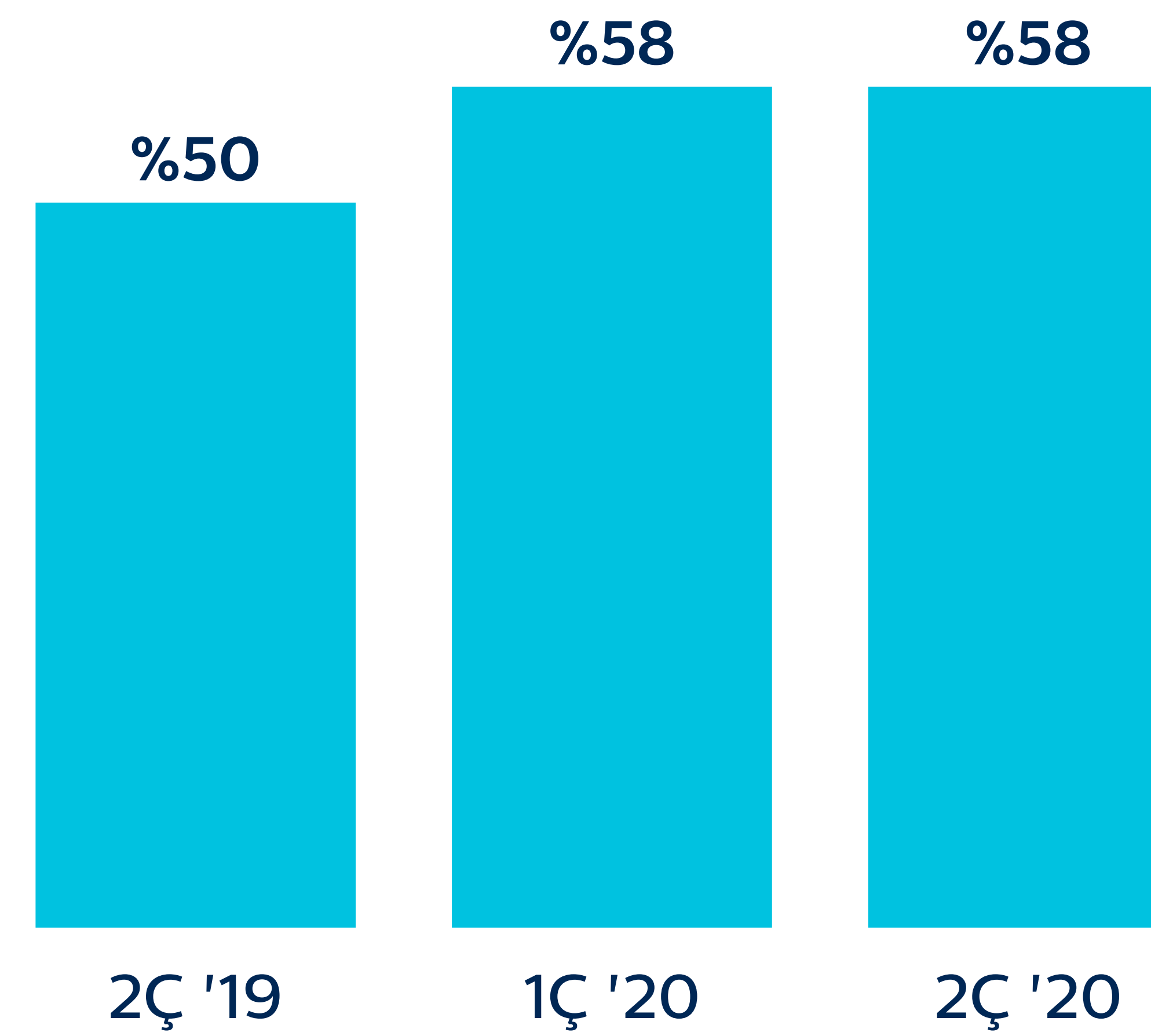
Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)



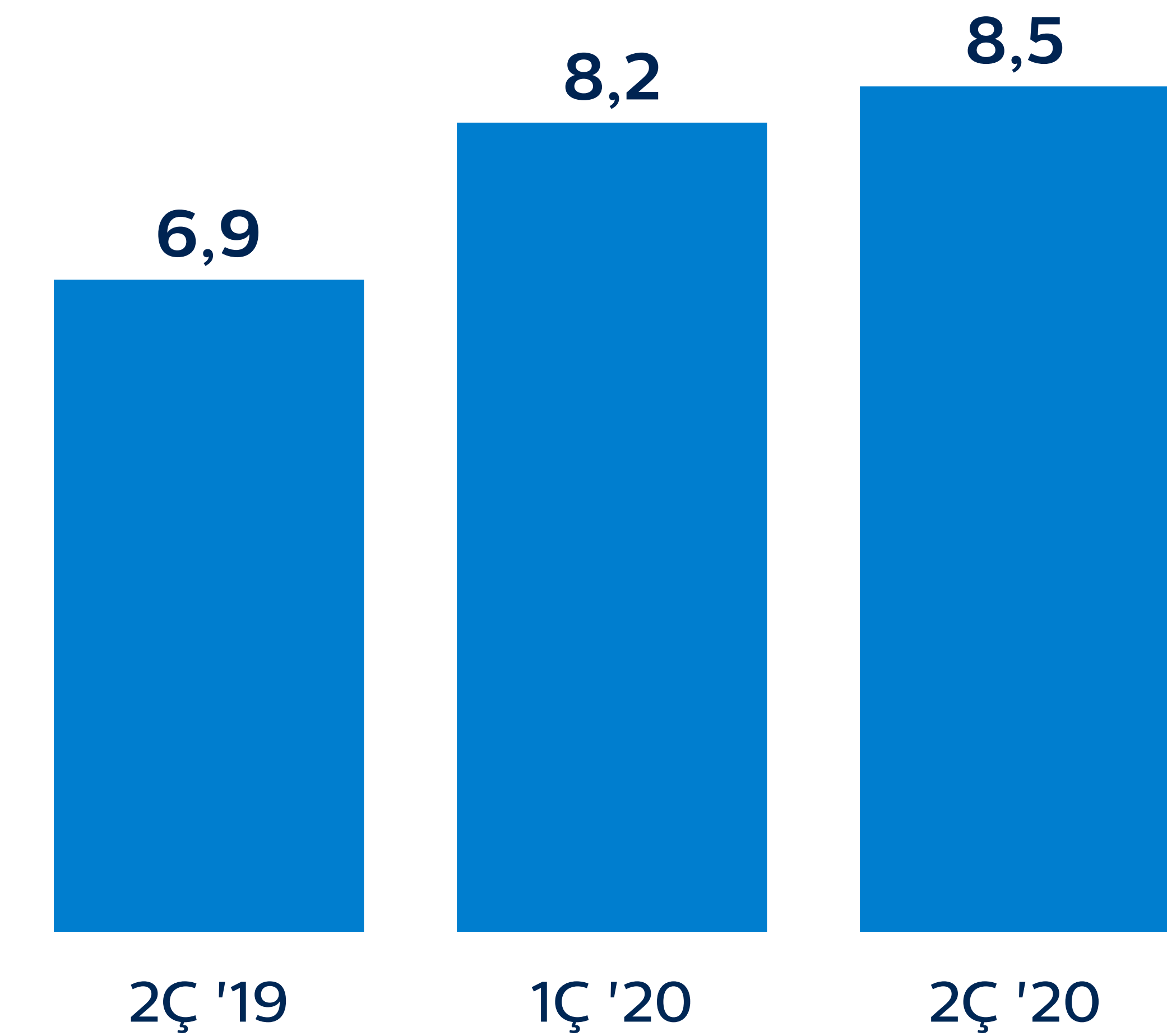
LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(LTE kullanıcısı başına GB)



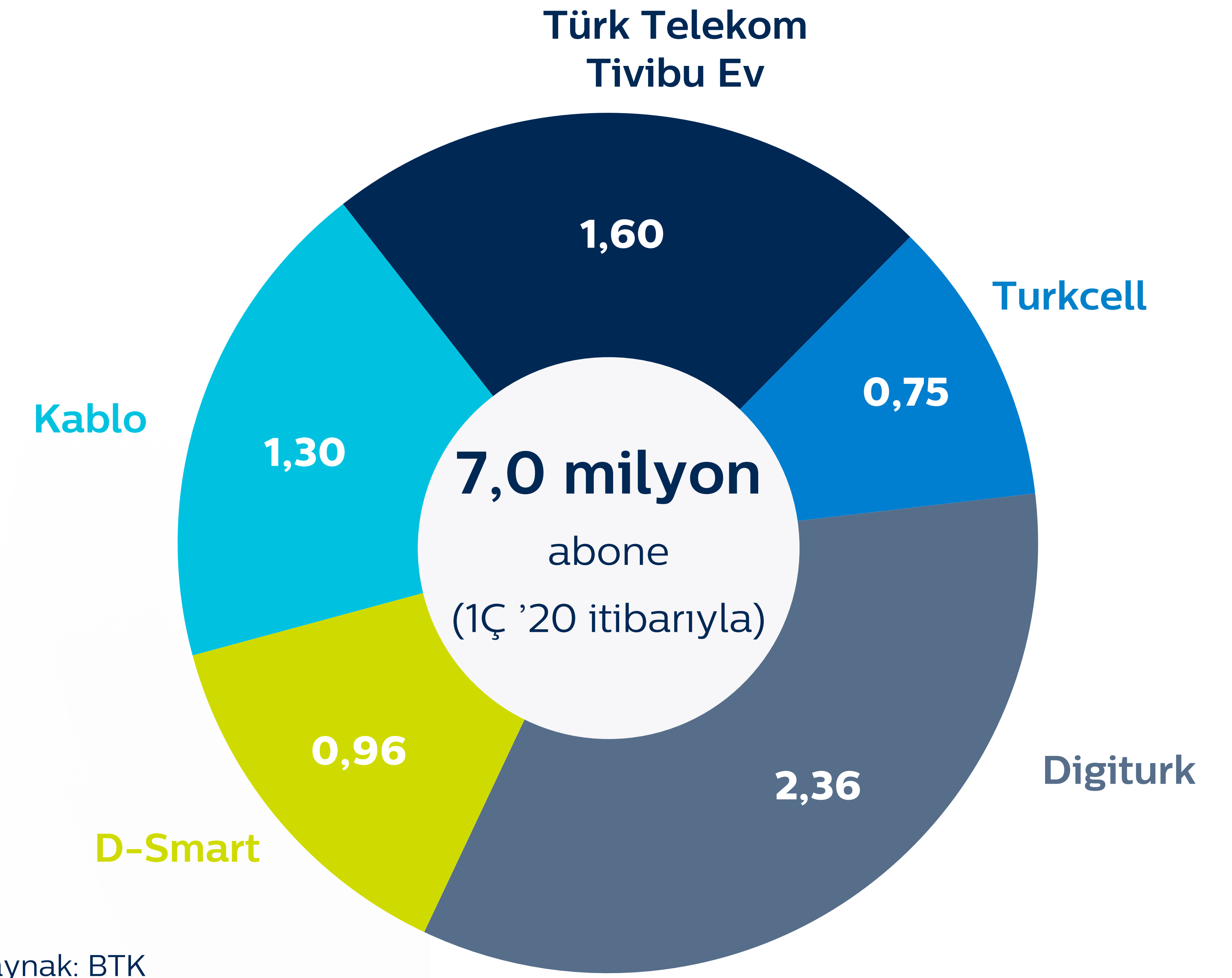
*1) LTE hizmeti almak üzere kayıt olan
2) LTE teknolojisini destekleyen simcard'a ve akıllı cihaza sahip olan aboneler

Ödemeli TV Pazarı

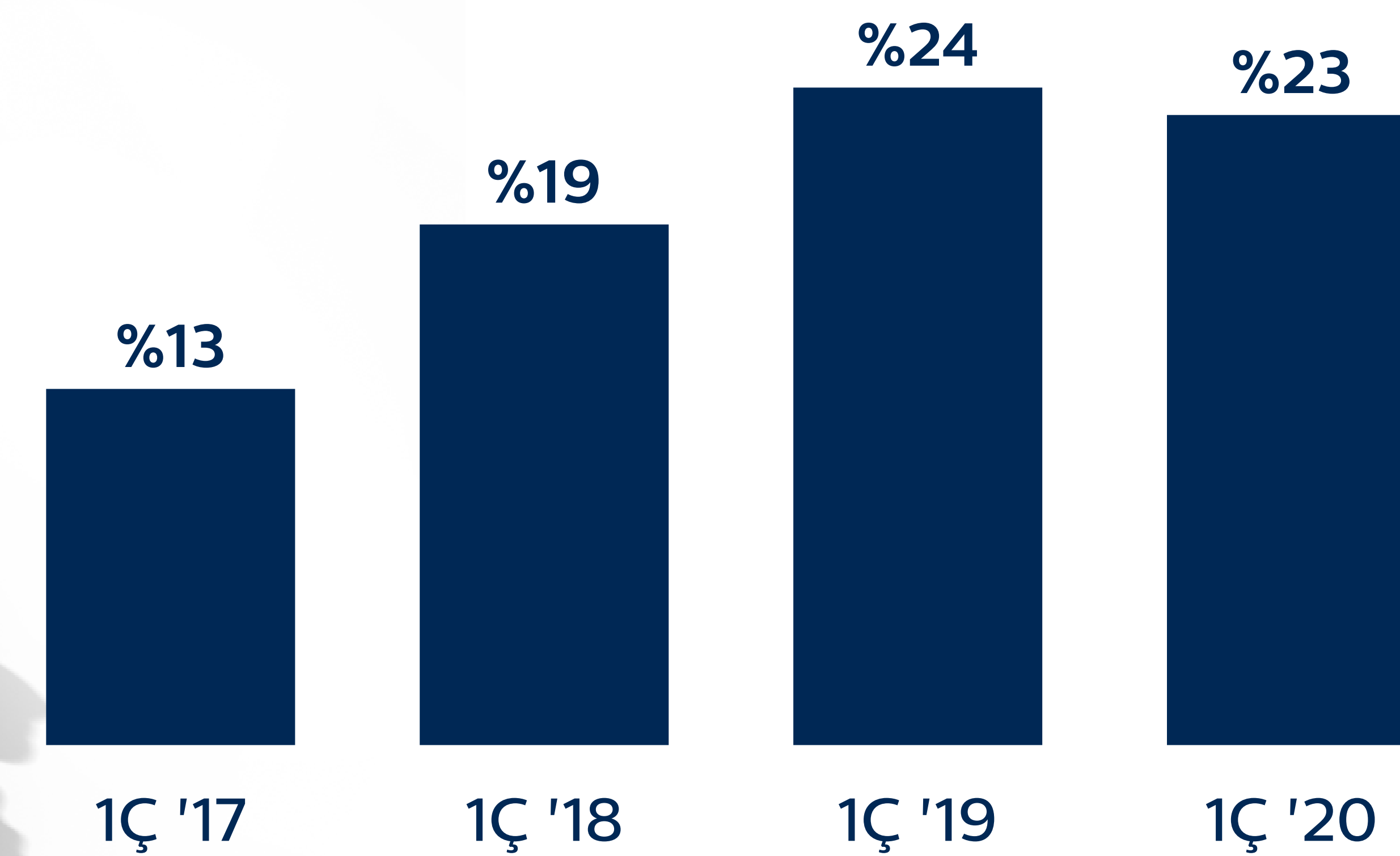


Kaynak: Analysys Mason, Pay-TV Quarterly Metrics, 4Ç '19 Raporu
Avrupa verileri AT, BE, BG, HR, CZ, DK, FI, FR, DE, GR, HU, IE, IT, ME, NL, NO, PL, PT, RO, RU, RS, SK, SI, ES, SE, CH, UK, UA ülkelerini içermektedir.
Türkiye verileri BTK 1Ç '20'den alınmıştır.

Abone (milyon)



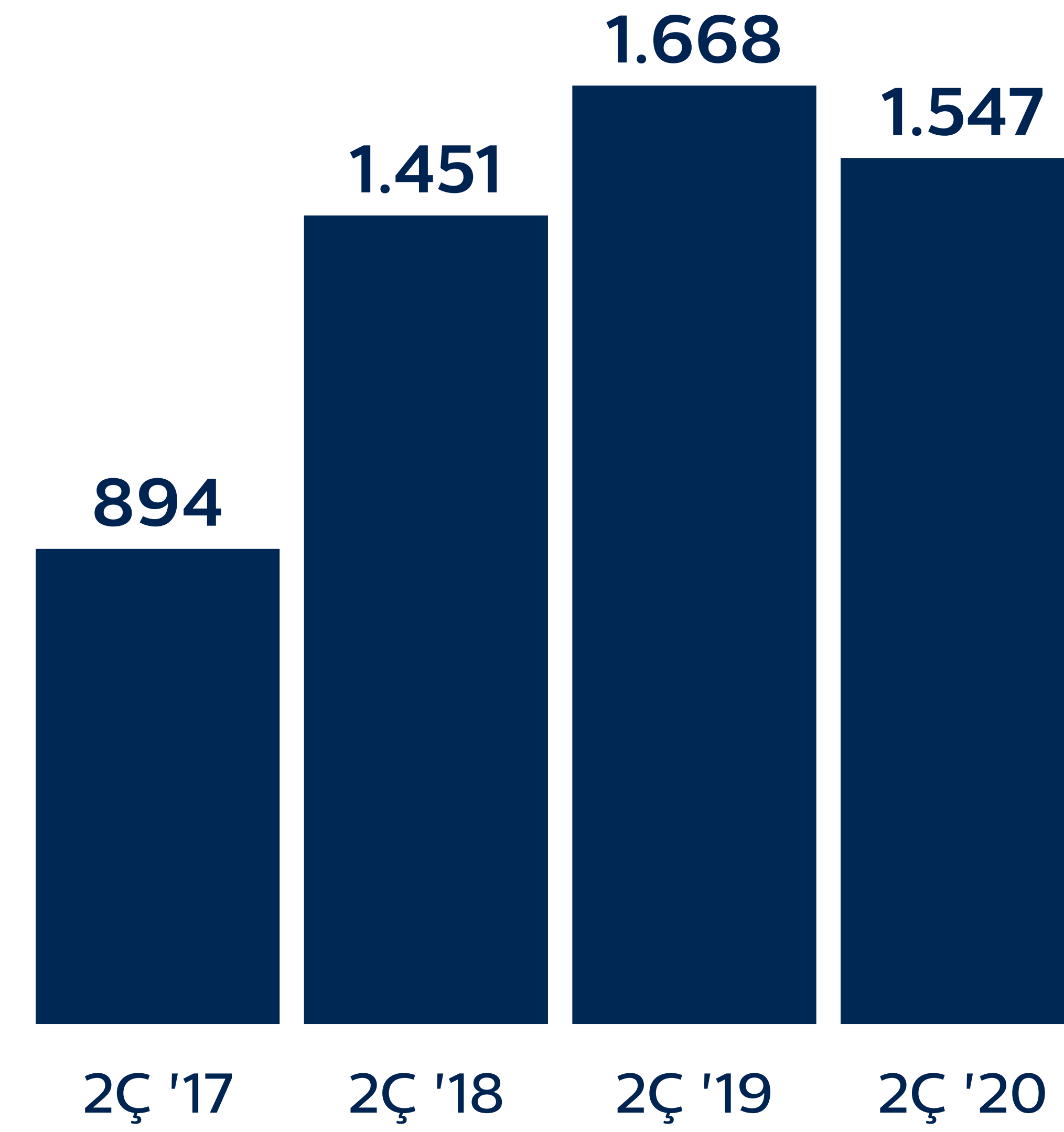
Tivibu Ev Abone Pazar Payı



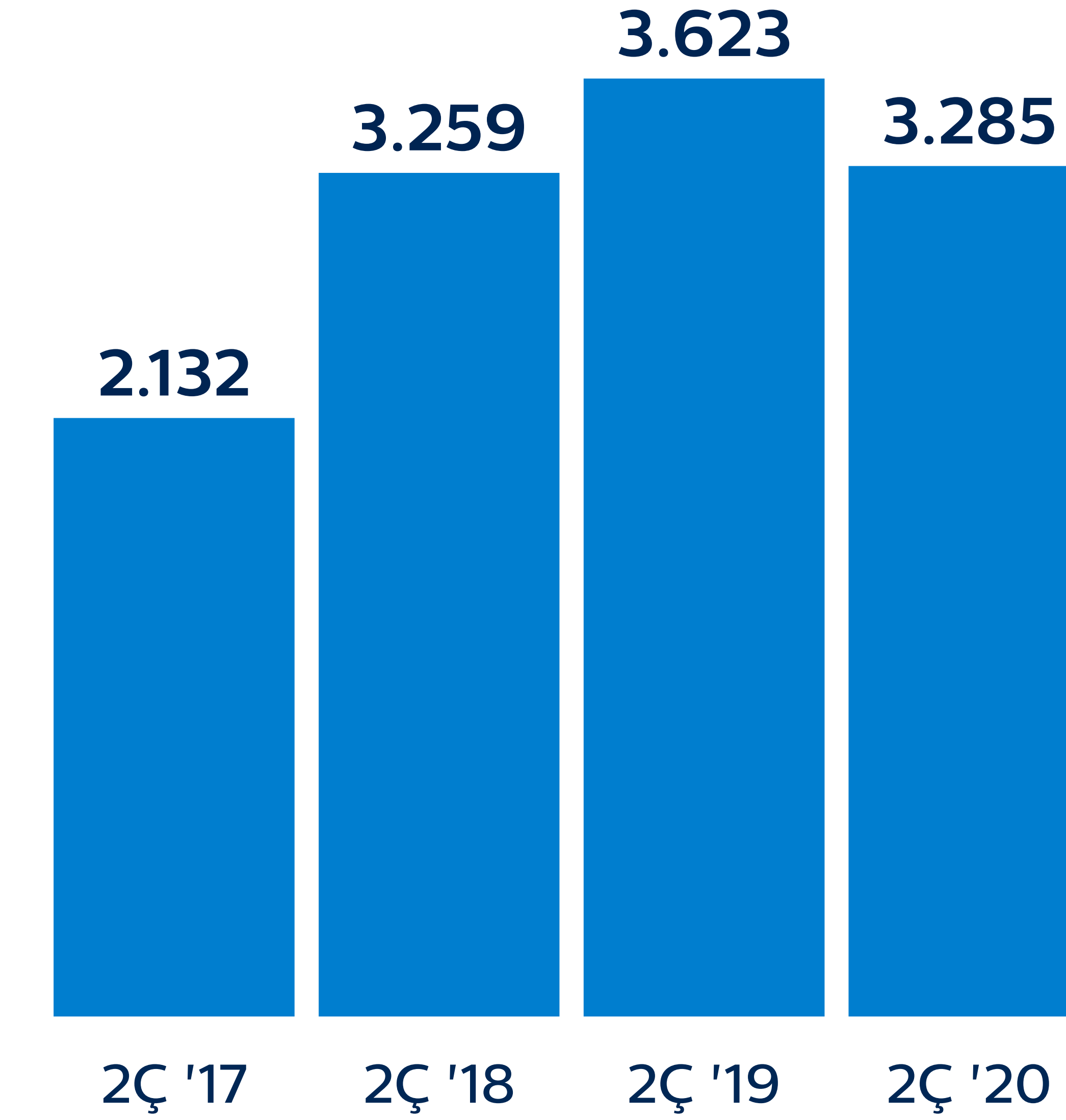
TV Performansı

Abone (bin)

■ Tivibu Ev



■ Toplam TV (Tivibu Ev + Tivibu GO)



Kablosuz Evler



Platform

IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

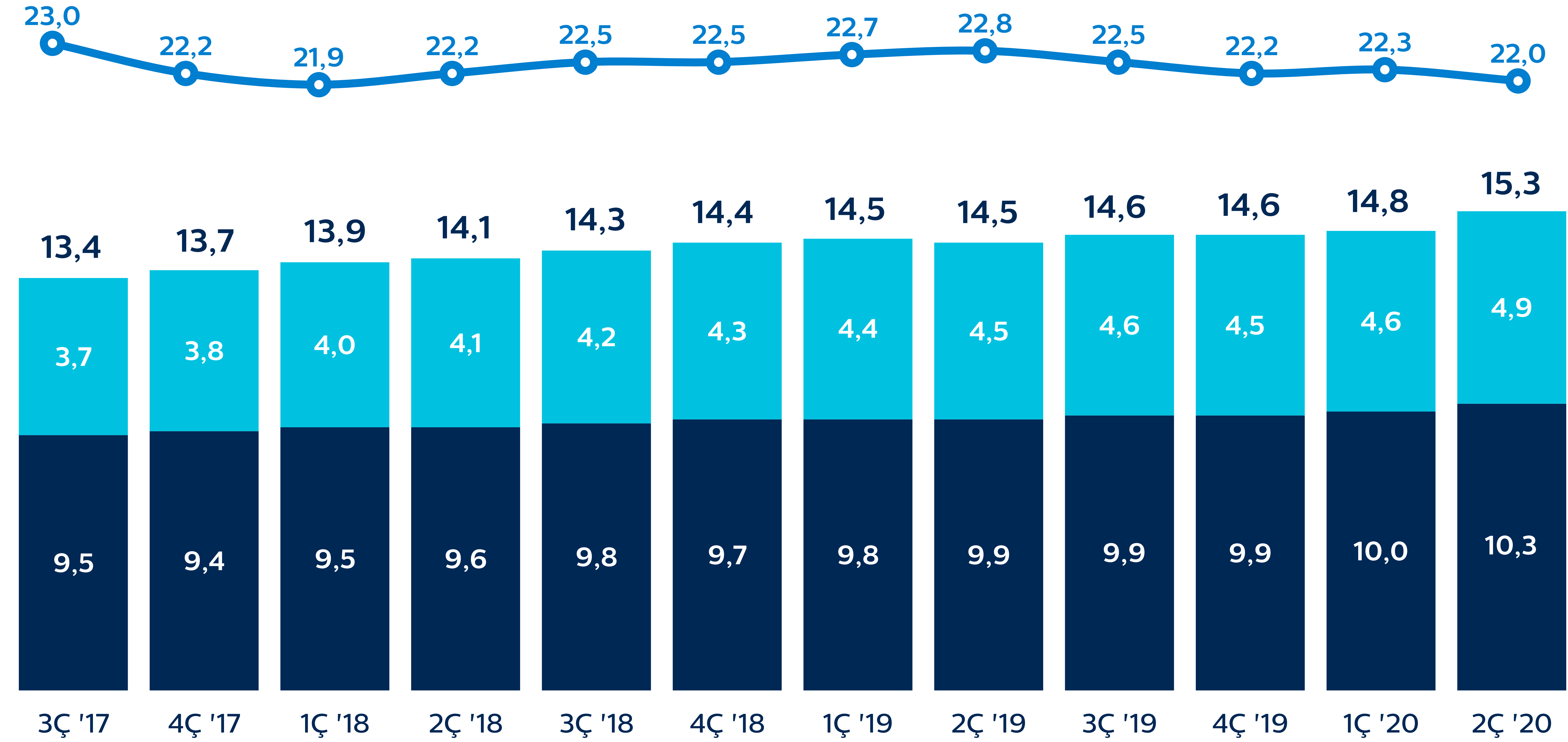
- ▶ Türk Basketbol Süper Ligi
- ▶ NBA
- ▶ İngiltere Premier Ligi

- ▶ 3 Münhasır 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)



2Ç'de
Sabit Ses'te
230 bin
net abone
kazanımı

Geleceğe Yatırım



Pilot 5G test şebekesi ile
5G için hazırlıklar

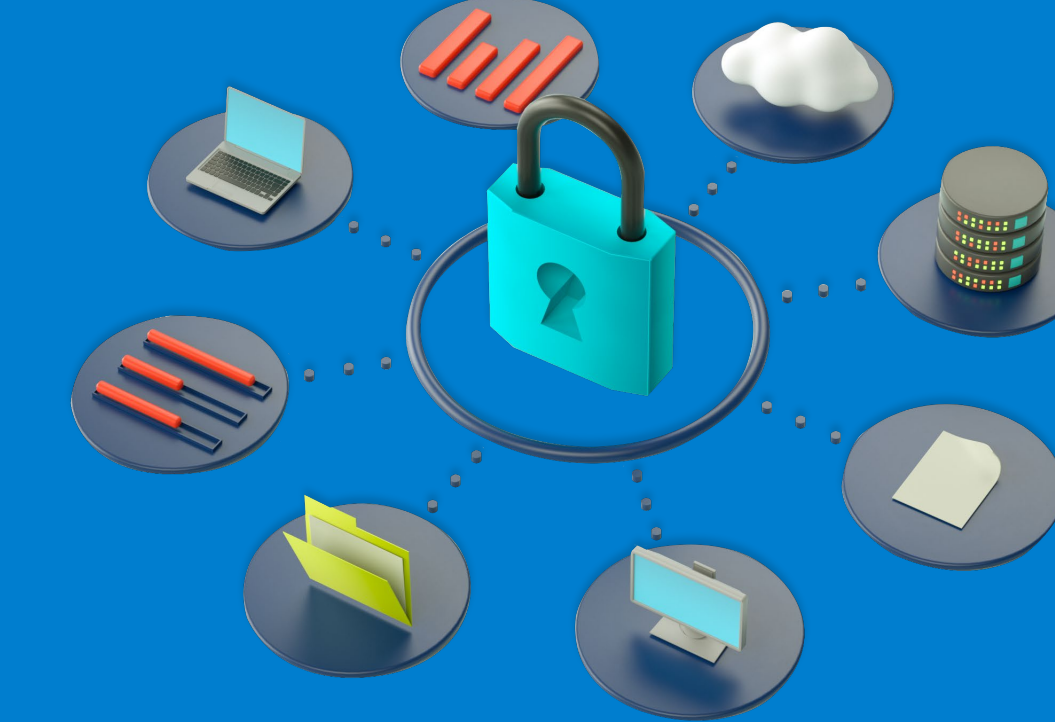
5G şebekesini yapay zeka
teknolojisi ile yönetme
çalışmaları

Türkiye’de ilk Endüstri 4.0
5G Testi

ARGELA



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



Tambu



Tivibu Go



e-dergi



Türk Telekom Müzik



Markalaşma & İletişim

Harici satışlar için iç kaynakların kullanılması

Bölmelere 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



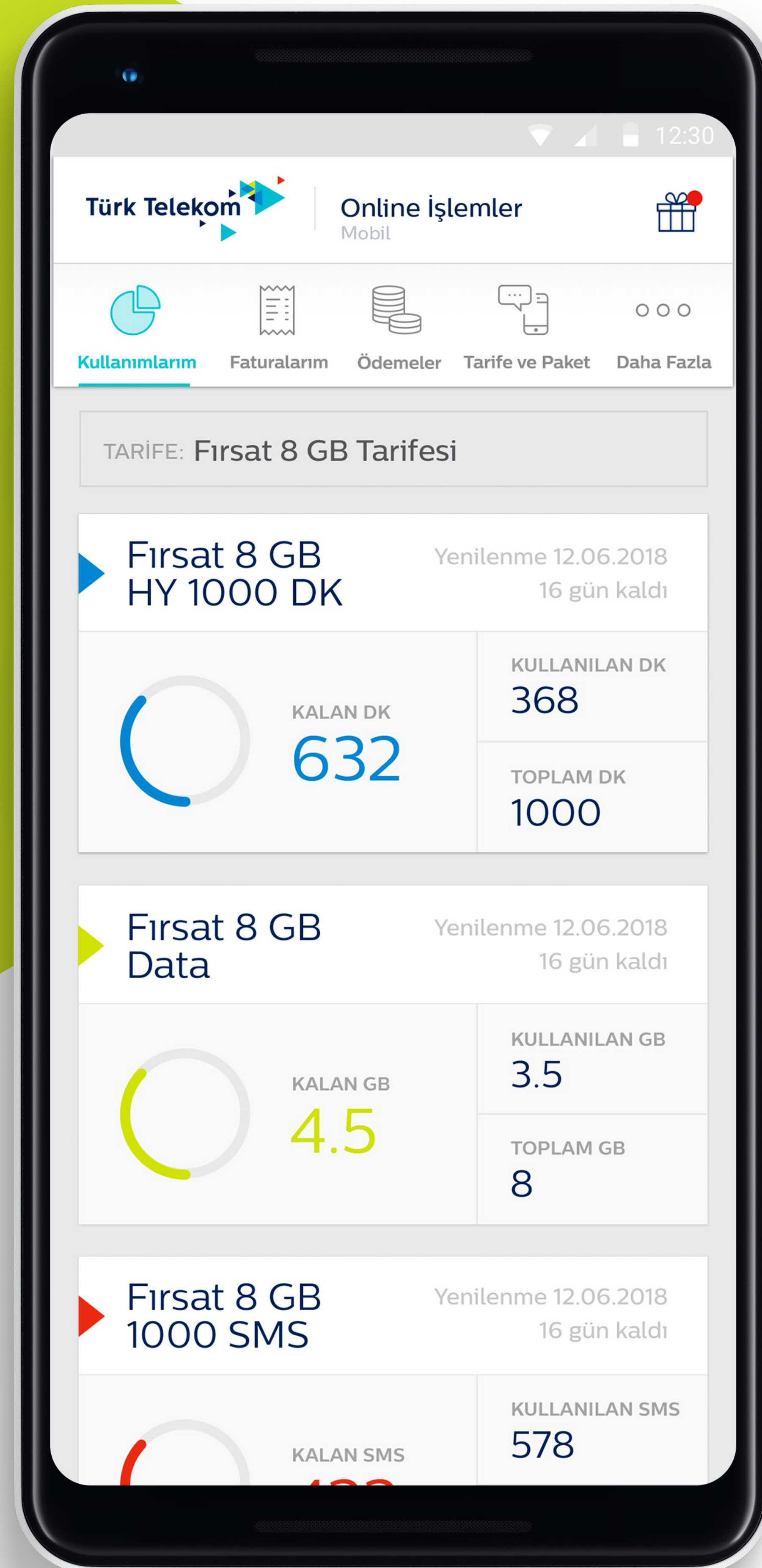
Hesap Yönetimi



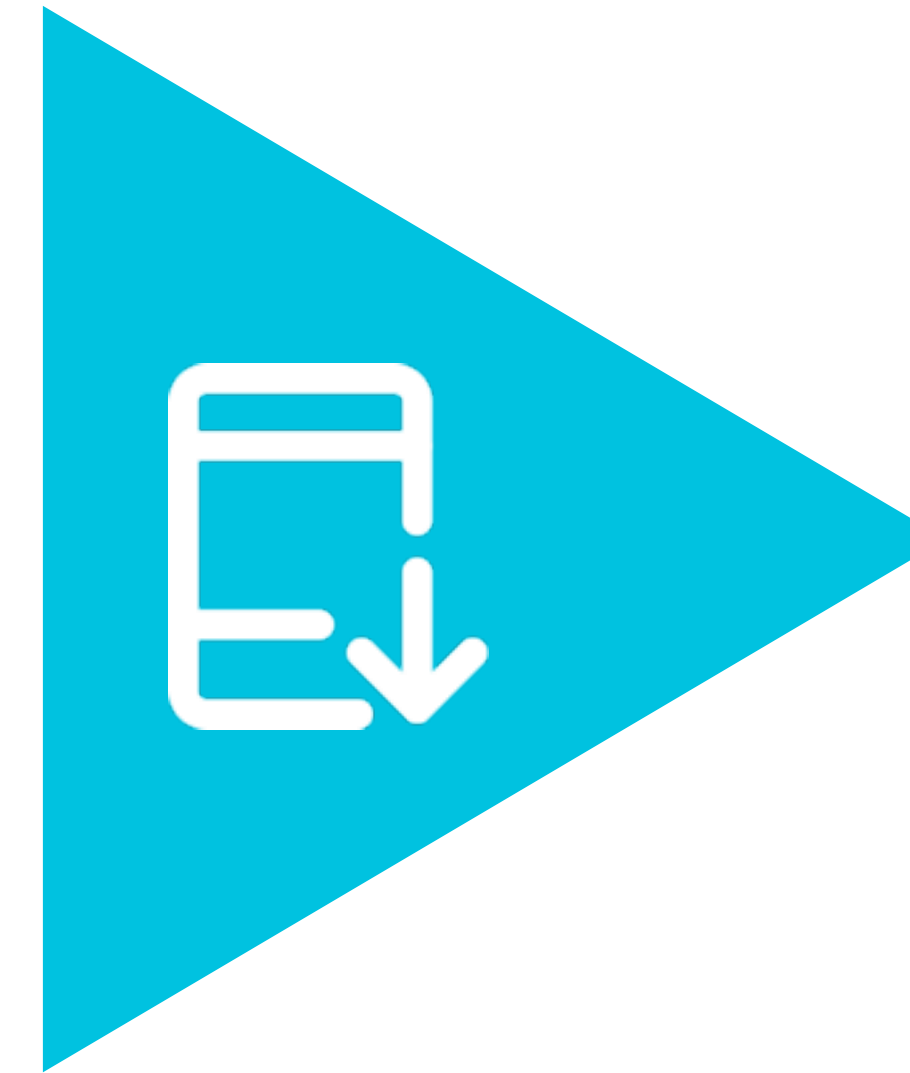
Jetfix

Dijital Dönüşüm: Online İşlemler

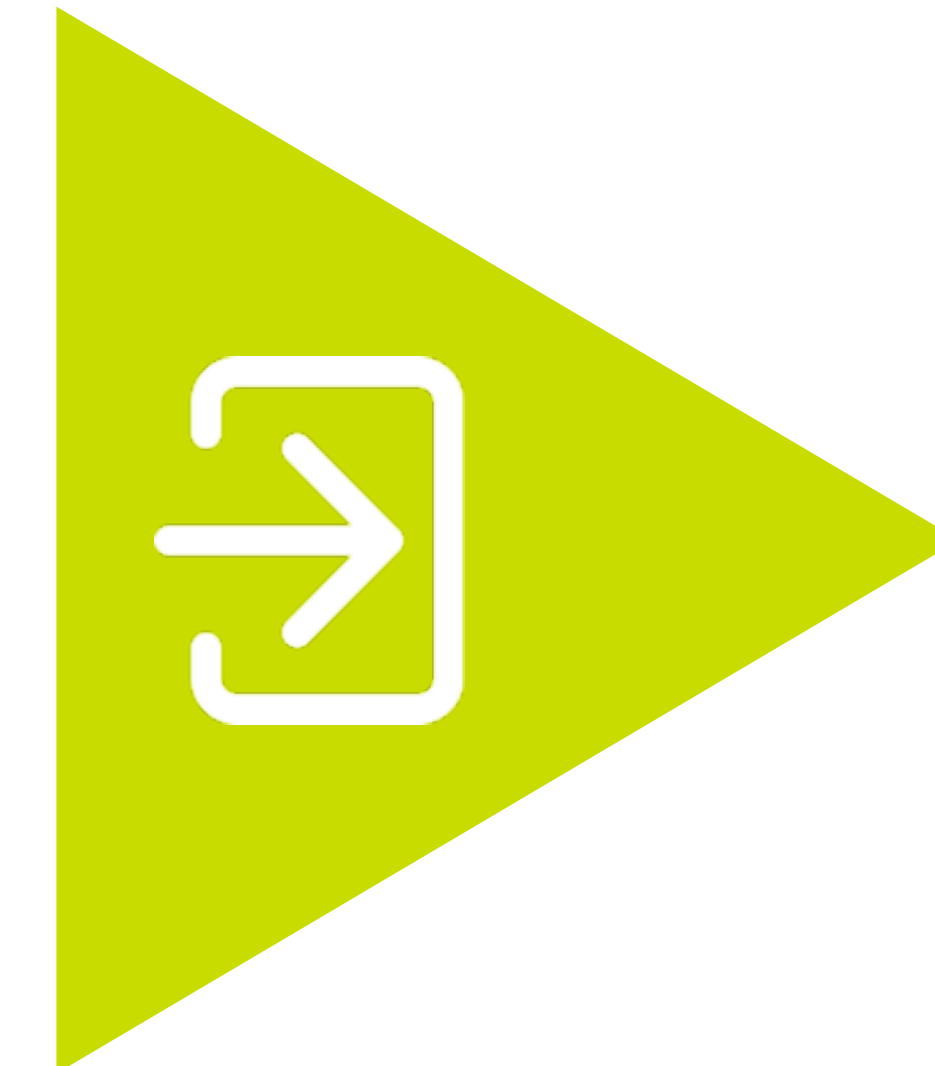
- Mobil, sabit genişbant ve sabit ses abonelerinin fatura ödeme, TL yükleme ve yeni abonelik başvurusu gibi birçok hizmeti gerçekleştirmesine olanak tanıyan kişisel dijital uygulama
- Sınıfının en iyisi müşteri deneyimi için dijital hizmetlerde sürekli genişleme



15,5 milyon
2Ç '20'de tekil kullanıcı sayısı¹
22,1 milyon 2Ç '20 Son 12 Ay



2Ç '20 itibarıyla
41,0 milyon indirme

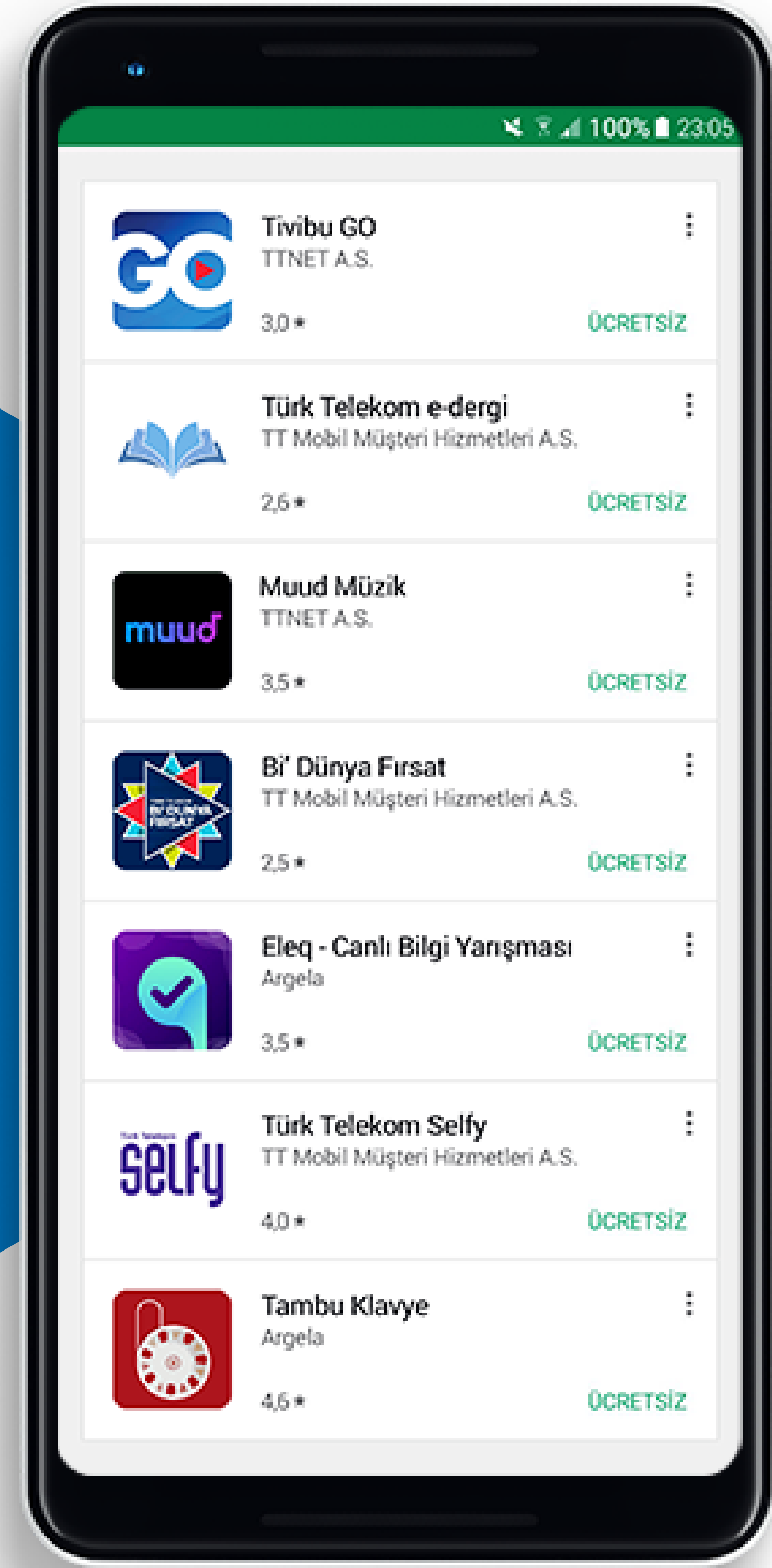


%72
2Ç'20 itibarıyla uygulamayı kullanan
kullanıcıların toplam mobil abonelerine oranı²

¹ 3MAU: 3-aylık aktif kullanıcı sayısı

² Son 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



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

- ProgRAN vRAN: 22 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



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



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. The logo is positioned on a white triangular background that points to the right. The background of the slide is a solid blue color with a subtle geometric pattern of triangles.

Lider müşteri hizmetleri çözümleri şirketi

- Geleneksel çağrı merkezi hizmetlerinin ötesinde, satış ve pazarlama, sosyal medya yönetimi, e-posta ve bordrolama gibi çözümler
- Yaklaşık 13 bin 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. The logo is positioned on a white triangular background that points to the right. The background of the slide is a solid blue color with a subtle geometric pattern of triangles.

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 yellow icon above the text "TÜRK TELEKOM VENTURES" in a bold, blue, sans-serif font. The logo is positioned on a white triangular background that points to the right. The background of the slide is a solid blue color with a subtle geometric pattern of triangles.

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 yellow icon above the text "Türk Telekom ödeme hizmetleri" in a bold, blue, sans-serif font. The logo is positioned on a white triangular background that points to the right. The background of the slide is a solid blue color with a subtle geometric pattern of triangles.

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-pa) genişleme planları



Finansallar

Kar – Zarar Tablosu

(milyon TL)	2Ç '19	1Ç '20	2Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	5.760	6.303	6.969	%10,6	%21,0
FAVÖK	2.681	2.977	3.237	%8,7	%20,7
Marj	%46,5	%47,2	%46,4		
Faaliyet Karı	1.510	1.704	1.934	%13,5	%28,1
Marj	%26,2	%27,0	%27,7		
Finansal Gel. / (Gid.)	(999)	(870)	(703)	%(19,2)	%(29,6)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(427)	(294)	(127)	%(56,9)	%(70,3)
Faiz Gel. / (Gid.)	(464)	(561)	(509)	%(9,3)	%9,7
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(108)	(15)	(68)	%346,1	%(37,3)
Vergi Gideri	(77)	(173)	(250)	%44,6	%226,9
Net Kar	(435)	661	980	%48,4	%125,5
Marj	%7,5	%10,5	%14,1		

Bilanço

(milyon TL)	30.06.2019	31.03.2020	30.06.2020
Toplam Varlıklar	37.575	42.276	41.852
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.961	6.484	5.183
Maddi Duran Varlıklar ¹	14.024	14.582	14.389
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.598	10.413	10.866
Kullanım Hakkı	1.398	1.454	1.416
Diğer Varlıklar ²	8.593	9.343	9.997
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	37.575	42.276	41.852
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	4.716	6.688	7.450
Faize Tabi Yükümlülükler ³	21.398	22.932	22.218
<i>Banka Kredileri ve Tahviller</i>	20.219	21.688	20.979
<i>Kiralama Yükümlülükleri</i>	1,179	1.243	1.238
Diğer Yükümlülükler ⁴	8,201	9.396	8.924

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

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

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

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

Nakit Akış Tablosu

(milyon TL)	2Ç '19	1Ç '20	2Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	2.319	2.597	2.347	% (9,6)	% 1,2
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	(906)	(1.012)	(1.197)	% 18,3	% 32,1
Yatırım Harcamaları	(922)	(918)	(1.270)	% 38,3	% 37,8
Diğer Yatırım Faaliyetleri	15	(94)	73	a.d.	% 371,4
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akışı ¹	(4.720)	133	(2.476)	a.d.	% (47,5)
Nakit Pozisyonunda Meydana Gelen Net Değişim ²	(3.308)	1.718	(1.326)	a.d.	% (59,9)

(1) Yabancı para çevirim farkları dahildir.

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

Gelir Dağılımı

(milyon TL)	2Ç '19	1Ç '20	2Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Sabit Ses	676	671	677	%0,9	%0,1
Genişbant	1.615	1.839	2.000	%8,8	%23,9
Mobil	2.195	2.273	2.398	%5,5	%9,3
TV	86	92	94	%2,0	%9,2
Kurumsal Data	430	484	509	%5,1	%18,4
Uluslararası Gelirler	299	306	299	%(2,3)	%0,0
Diğer ¹	239	371	412	%11,0	%72,7
Eliminasyonlar	(23)	(20)	(20)	%0,7	%(12,7)
UFRYK 12 Dışı Gelir	5.516	6.016	6.369	%5,9	%15,5
UFRYK 12	244	286	600	%109,5	%146,3
Toplam Gelir	5.760	6.303	6.969	%10,6	%21,0

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

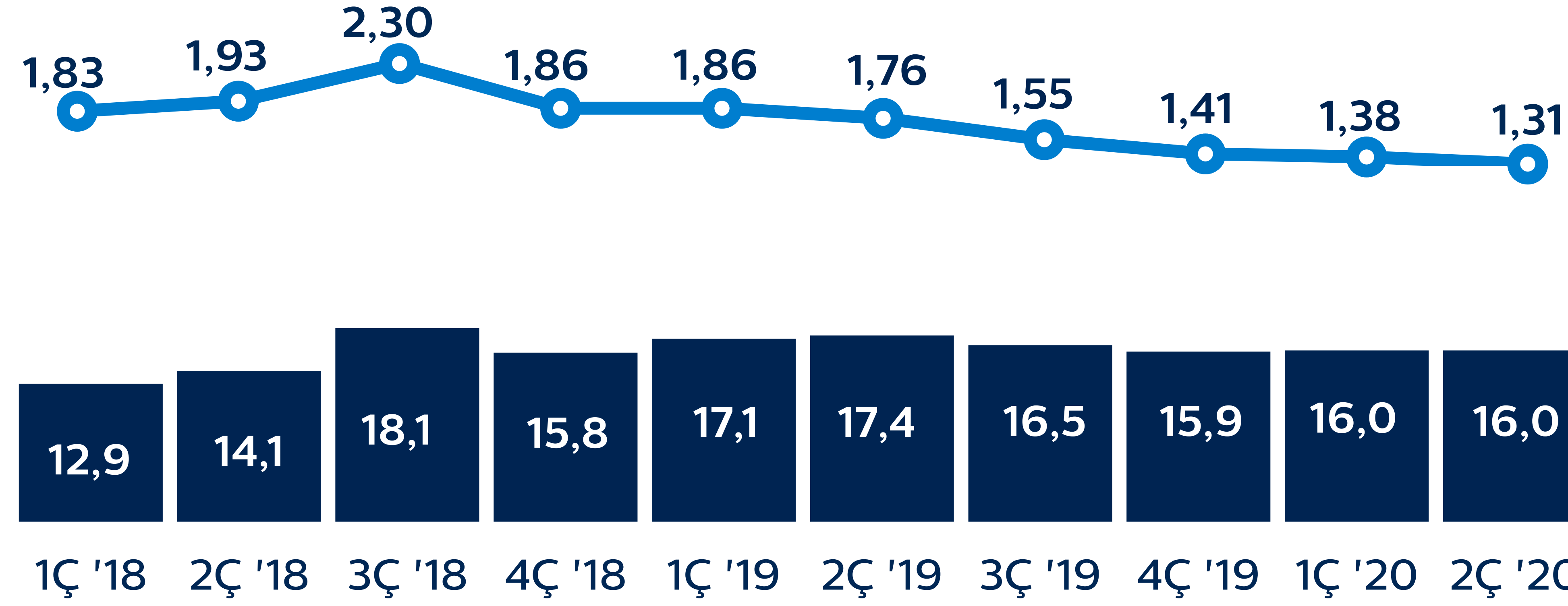
Faaliyet Giderleri Dağılımı

(milyon TL)	2Ç '19	1Ç '20	2Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Doğrudan Giderler	1.240	1.391	1.494	%7,4	%20,4
Arabağlantı Giderleri	495	515	543	%5,5	%9,9
Vergi Giderleri	533	570	595	%4,4	%11,6
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	44	54	65	%19,8	%48,2
Cihaz ve Teknoloji Satışları Maliyeti	77	157	202	%28,6	%163,6
Diğer Doğrudan Giderler	91	94	88	%(6,6)	%(4,0)
Ticari Giderler	234	214	193	%(9,7)	%(17,4)
Diğer Giderler	1.389	1.467	1.523	%3,9	%9,7
Network ve Teknoloji Giderleri	428	467	526	%12,6	%23,0
Personel Giderleri	890	907	962	%6,1	%8,1
Diğer Giderler	72	93	36	%(61,9)	%(50,3)
Ara Toplam	2.863	3.072	3.211	%4,5	%12,1
UFRYK 12	216	253	522	%106,1	%142,2
Toplam Faaliyet Giderleri	3.079	3.325	3.733	%12,2	%21,2

Borç Bilgisi

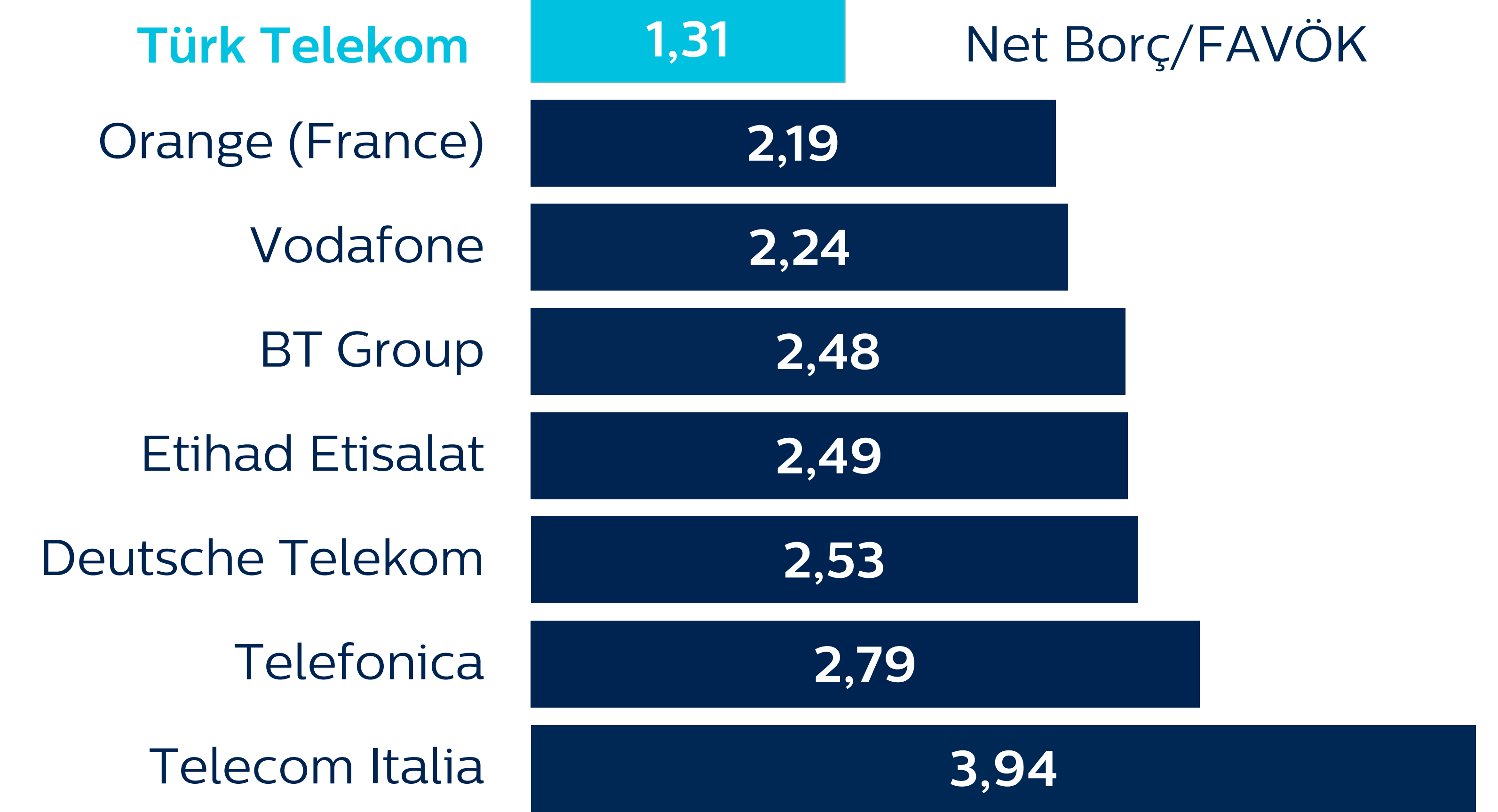
Net Borç

■ 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.

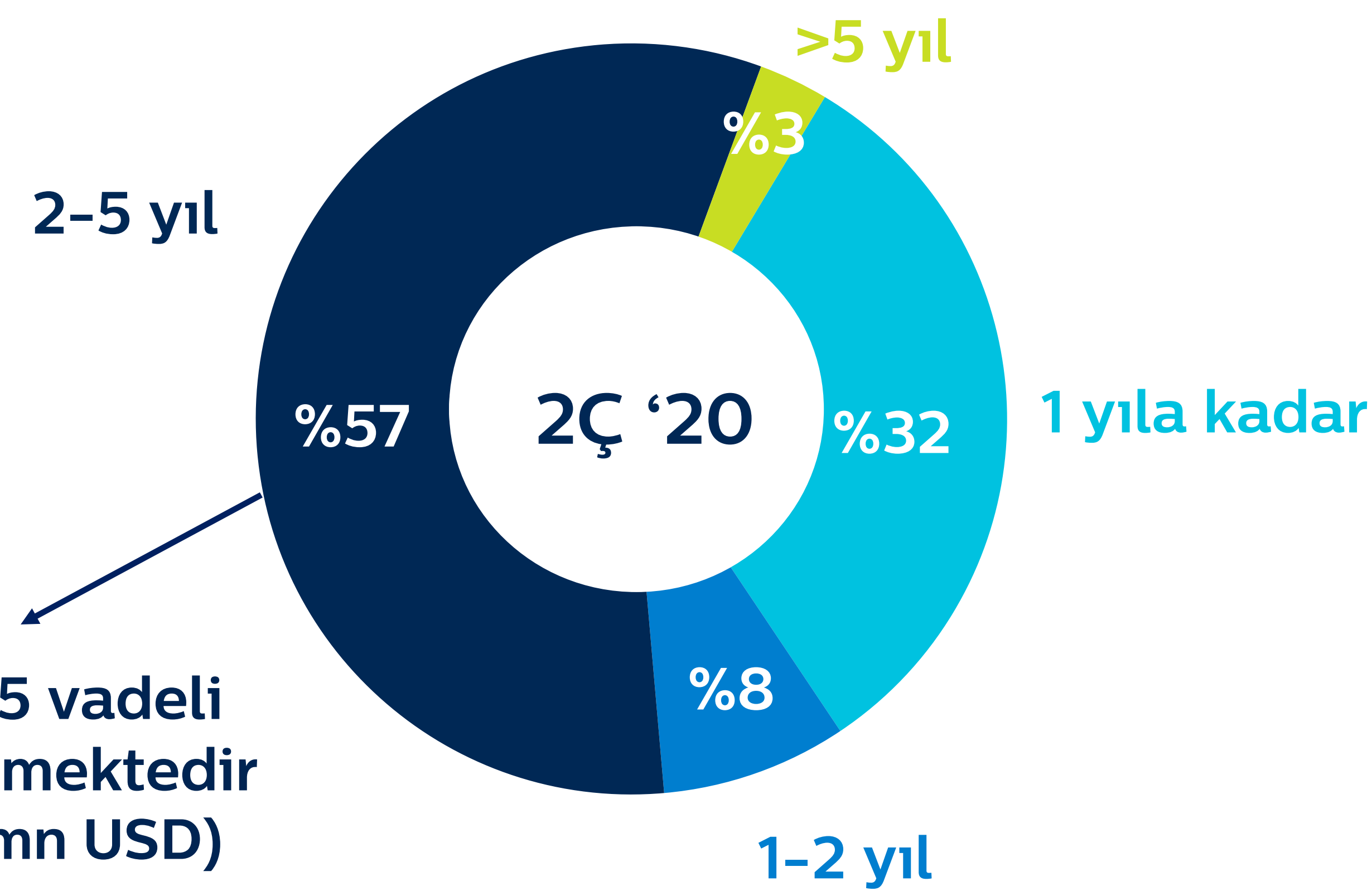
Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



Kaynak: Bloomberg

Türk Telekom rakamları 2Ç '20 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

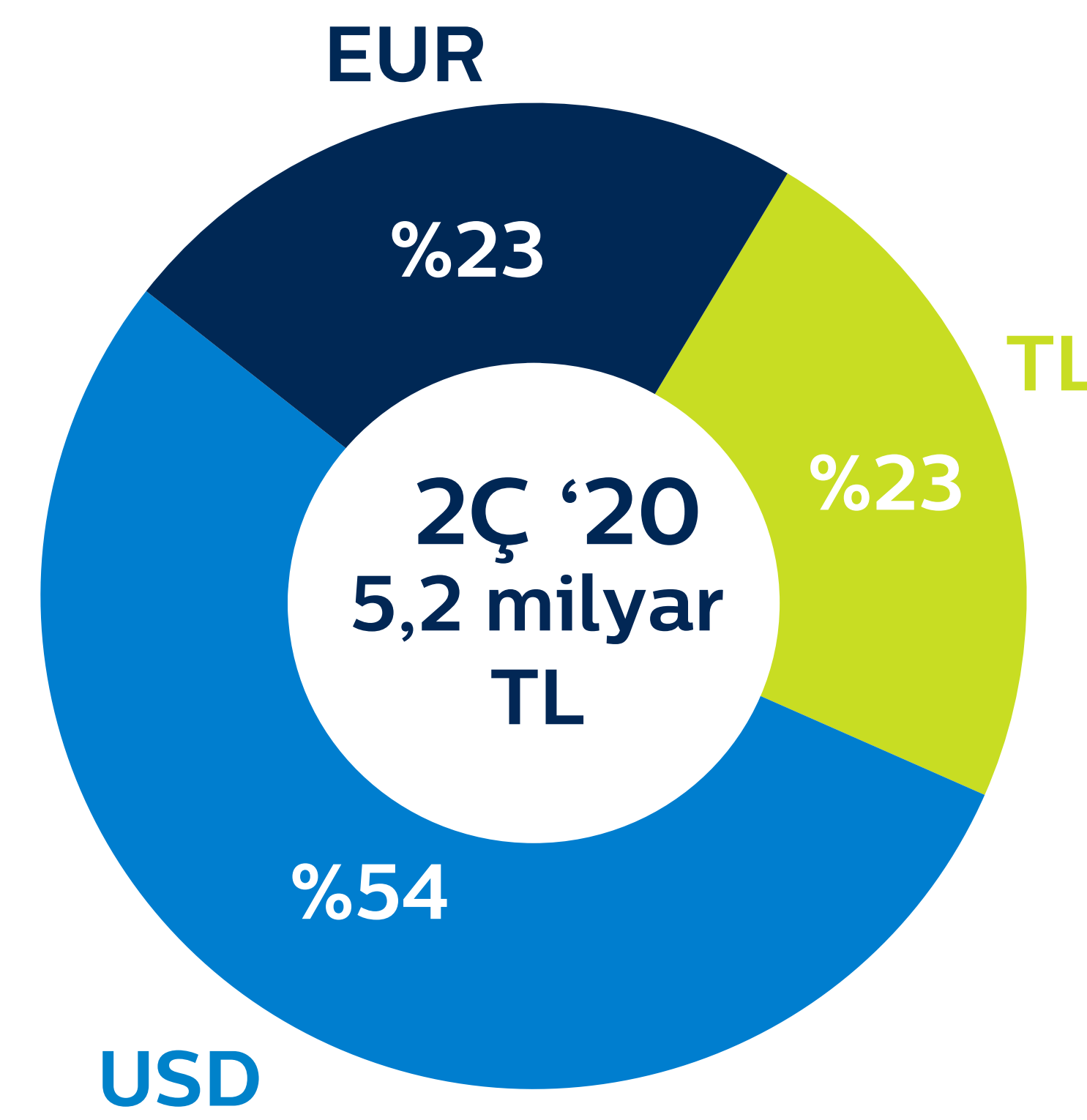
Vade Dağılımı



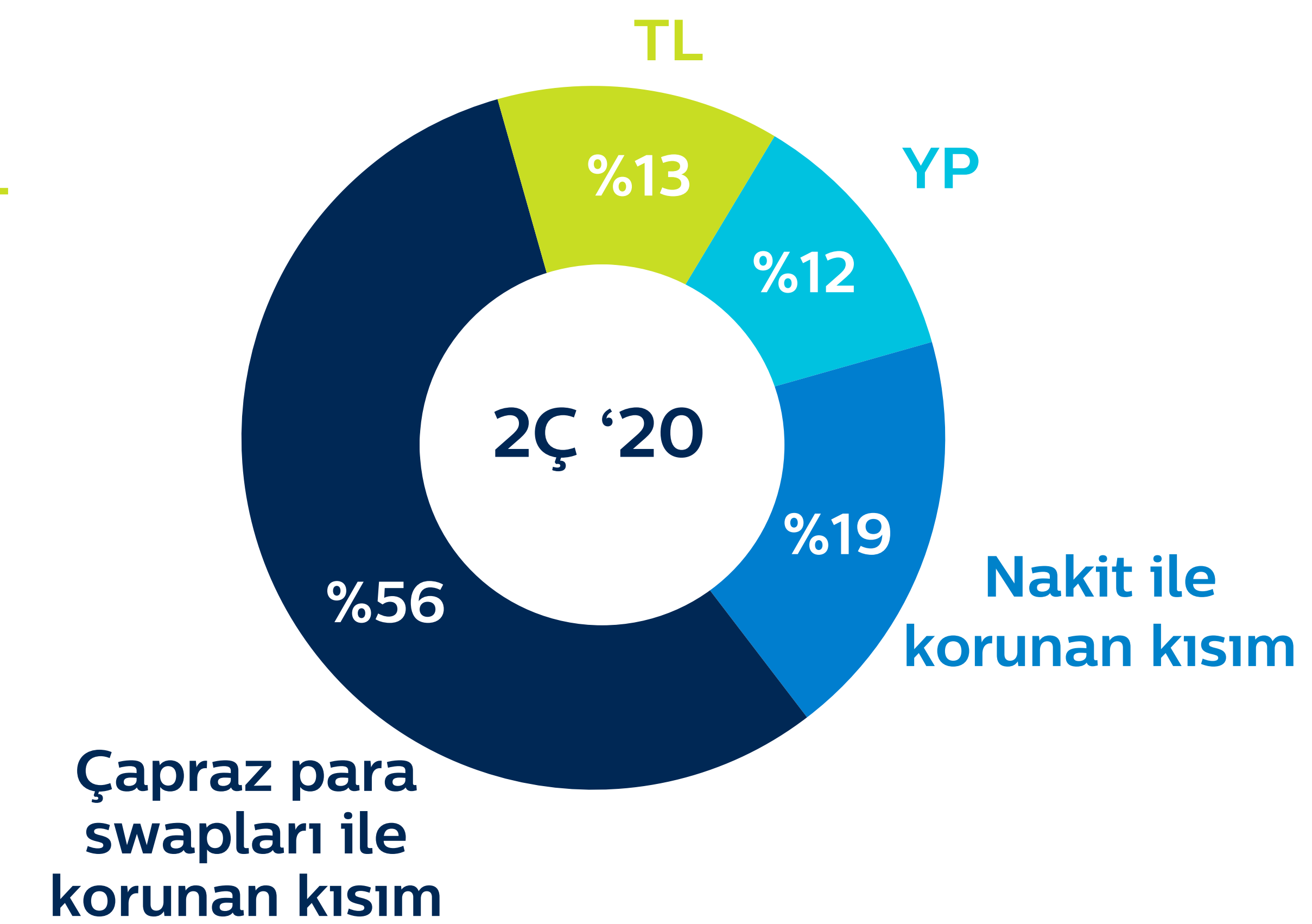
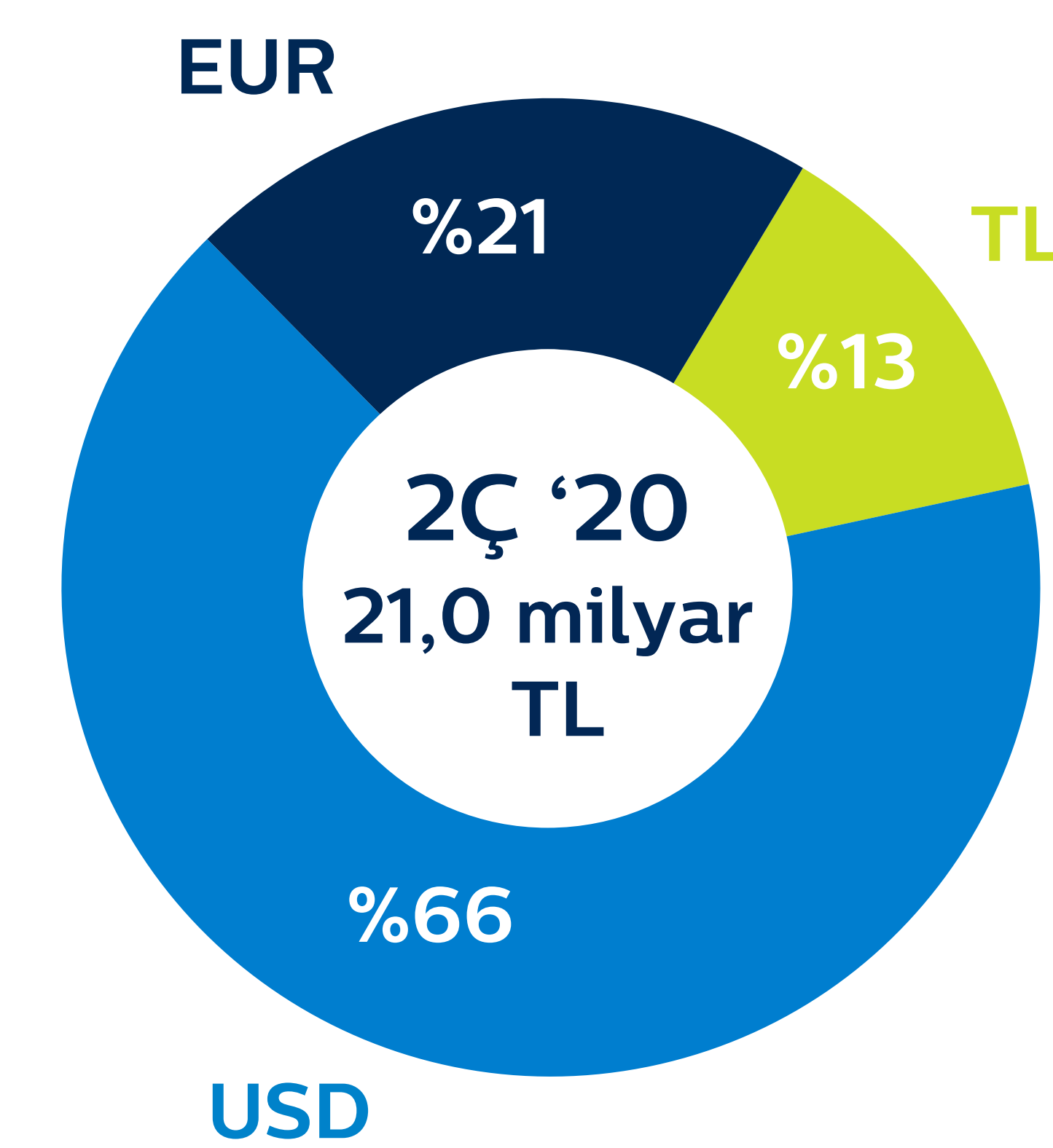
2024 ve 2025 vadeli bonoları içermektedir (her biri 500mn USD)

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

Kurumsal Kredi Derecelendirme

Fitch Ratings

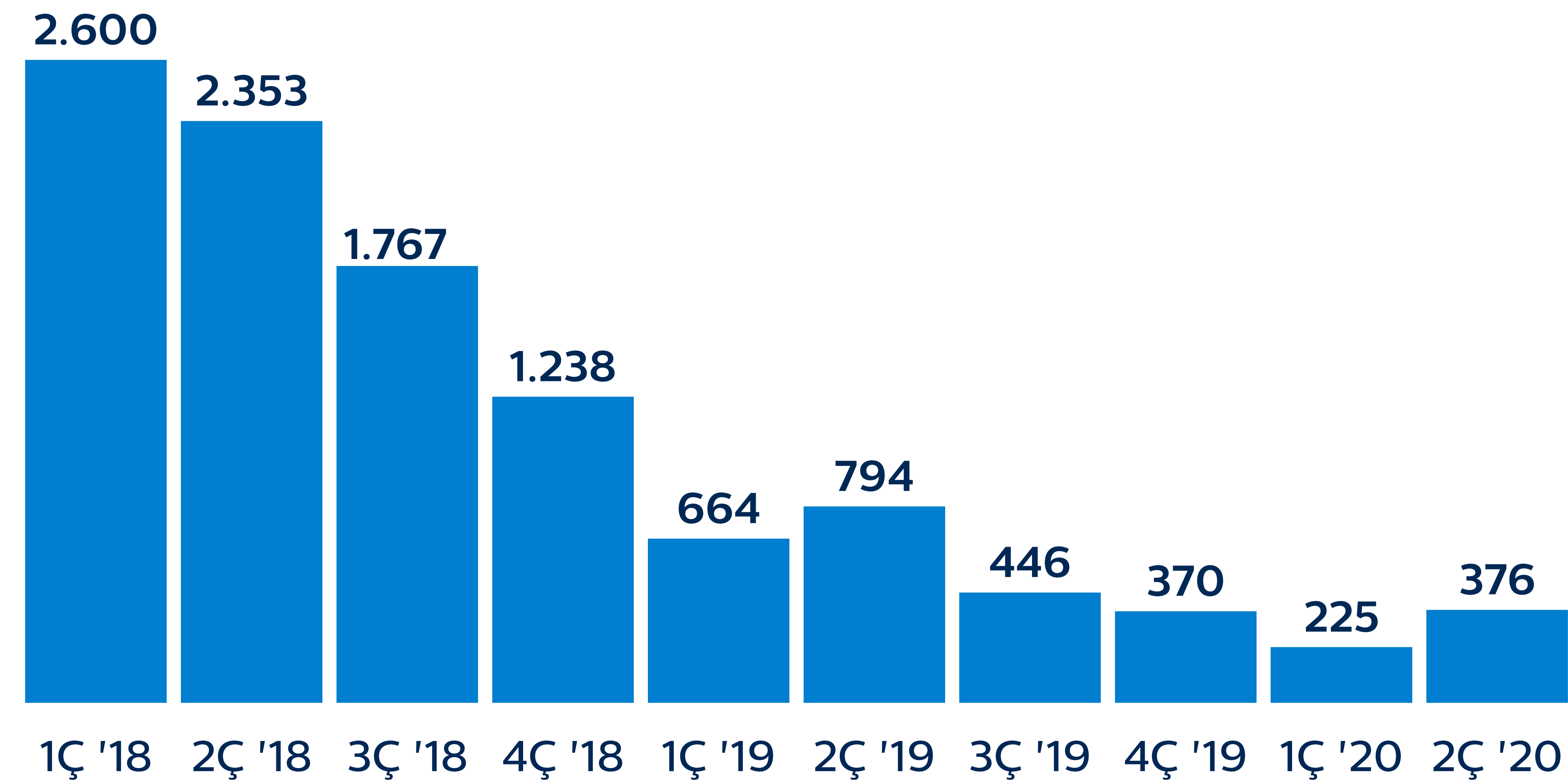
Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Negatif Görünüm

S&P Global Ratings

Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Durağan Görünüm
Bağımsız Kredi Profili (SACP):
bbb-

Net Açık Yabancı Para Pozisyonu*

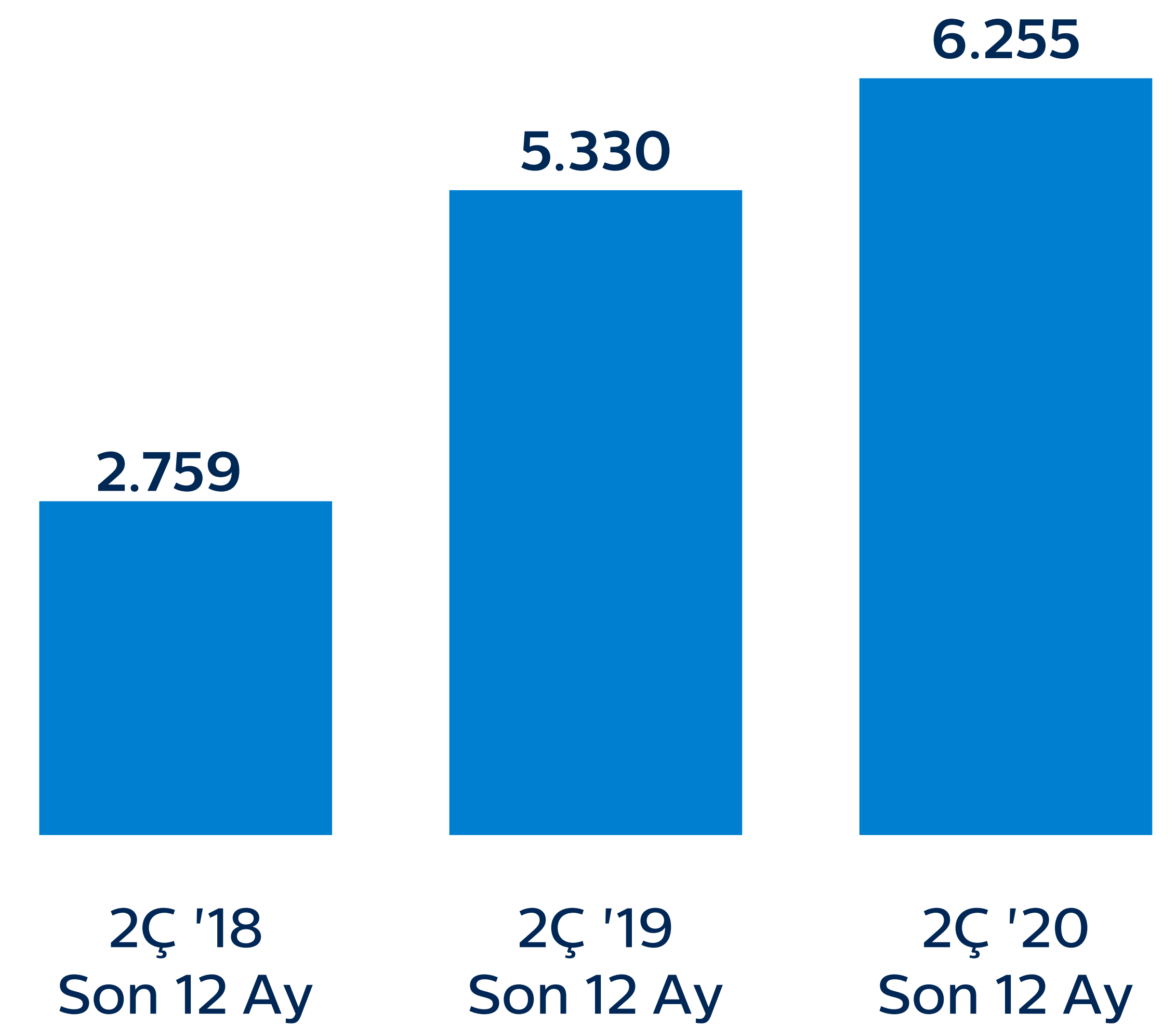
(milyon USD Eşdeğeri)



*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.

Operasyonel Gelişmeler

	2Ç '19	1Ç '20	2Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Toplam Erişim Hattı Sayısı (mn)	14,5	14,8	15,3	%3,5	%5,6
Sabit Ses Abone Sayısı ¹ (mn)	9,9	10,1	10,3	%2,3	%4,4
Yalın Genişbant Abone Sayısı (mn)	4,5	4,6	4,9	%6,2	%8,4
Sabit Ses ARPU (TL)	22,8	22,3	22,0	%(1,4)	%(3,4)
Genişbant Toplam Abone Sayısı (mn)	11,1	11,6	12,2	%5,1	%9,9
Fiber Abone Sayısı (mn)	3,8	4,4	4,8	%7,8	%26,1
Eve Binaya kadar Fiber (mn)	1,5	1,7	1,9	%7,6	%27,9
Saha Dolabına Kadar Fiber (mn)	2,3	2,7	2,9	%7,9	%24,9
Genişbant ARPU (TL)	48,6	53,5	55,5	%3,9	%14,4
Toplam Tivibu Abone Sayısı² (mn)	3,6	3,4	3,3	%(3,8)	%(9,3)
Tivibu Ev Abone Sayısı ³ (mn)	1,7	1,6	1.547	%(3,0)	%(7,2)
Tivibu ARPU (TL)	15,9	18,2	19,0	%4,3	%19,2
Mobil Toplam Abone Sayısı (mn)	22,4	23,2	22,8	%(1,6)	%2,0
Mobil Faturalı Abone Sayısı (mn)	13,3	14,0	14,1	%1,2	%6,4
Mobil Ön Ödemeli Abone Sayısı (mn)	9,1	9,2	8,7	%(5,9)	%(4,4)
Mobil Karma ARPU (TL)	32,8	32,5	34,4	%6,1	%5,2
Mobil Faturalı ARPU (TL)	40,8	40,1	42,7	%6,6	%4,9
Mobil Ön Ödemeli ARPU (TL)	20,6	20,6	21,2	%2,6	%2,7

(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	6A '20 Gerçekleşmeleri	2020 Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	22.634	12.386	Yaklaşık %13 büyüme
FAVÖK	11.170	6.214	12,4- 12,6 milyar TL
Yatırım Harcamaları	4.940	2.133	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

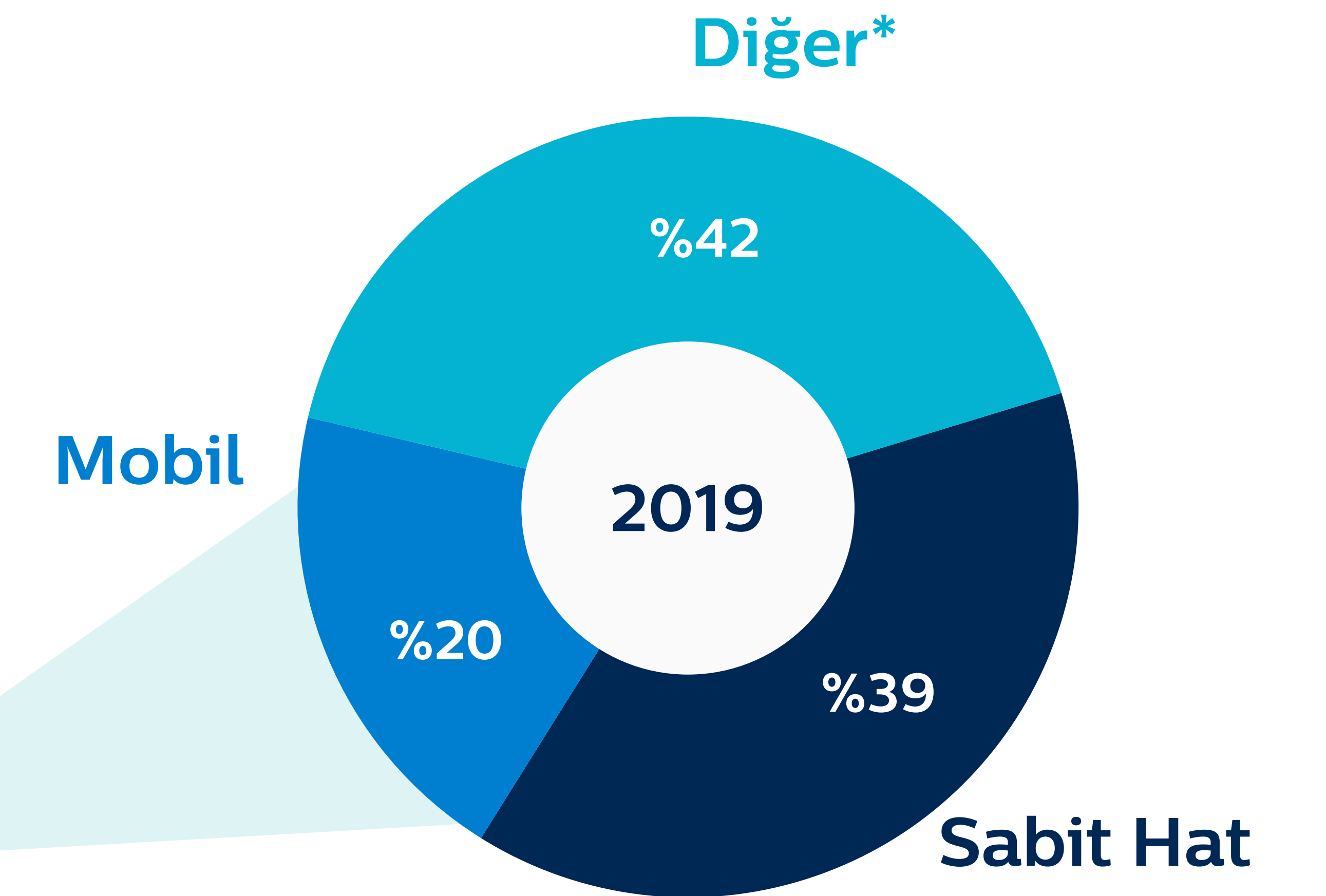
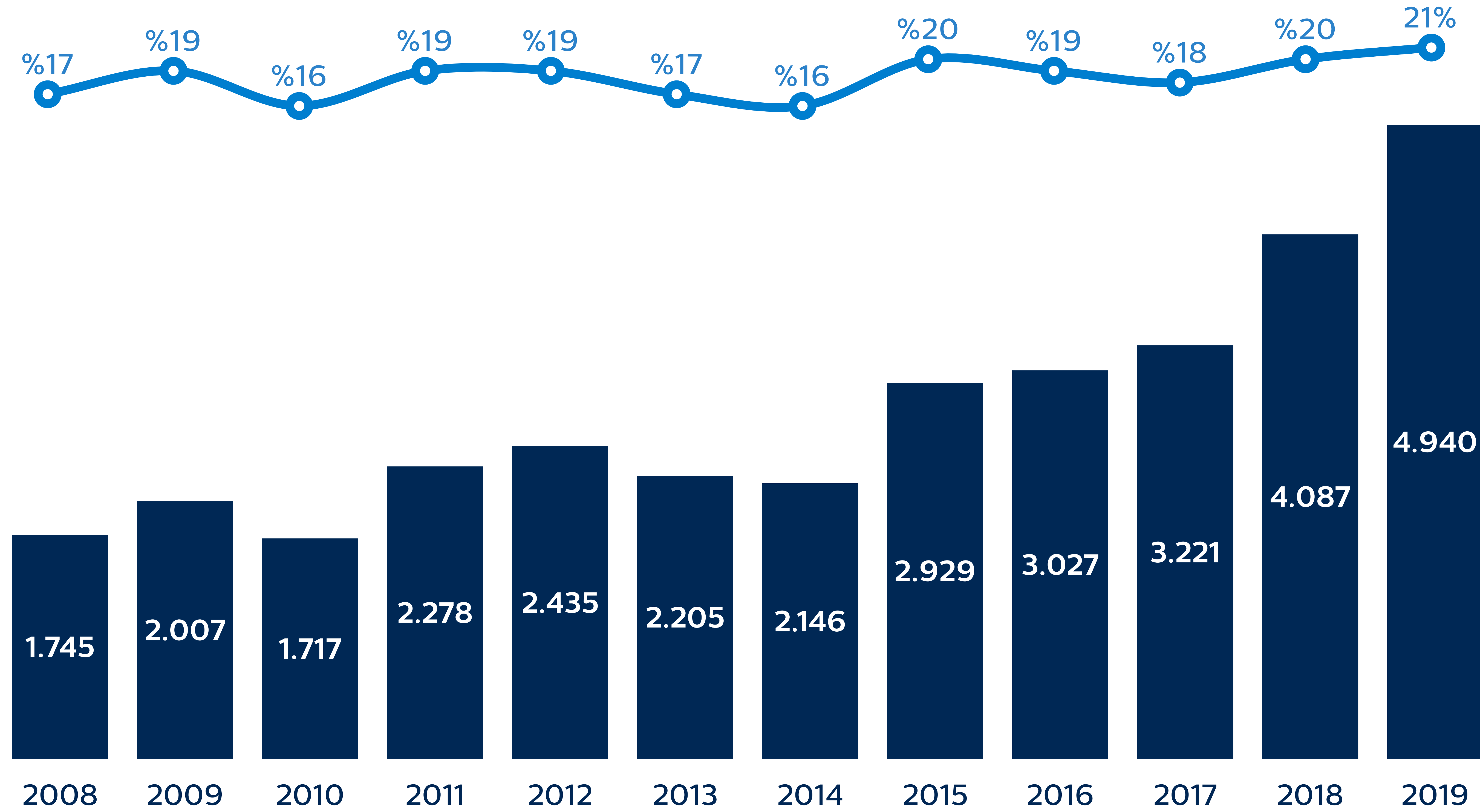
Yatırım Harcaması

- 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



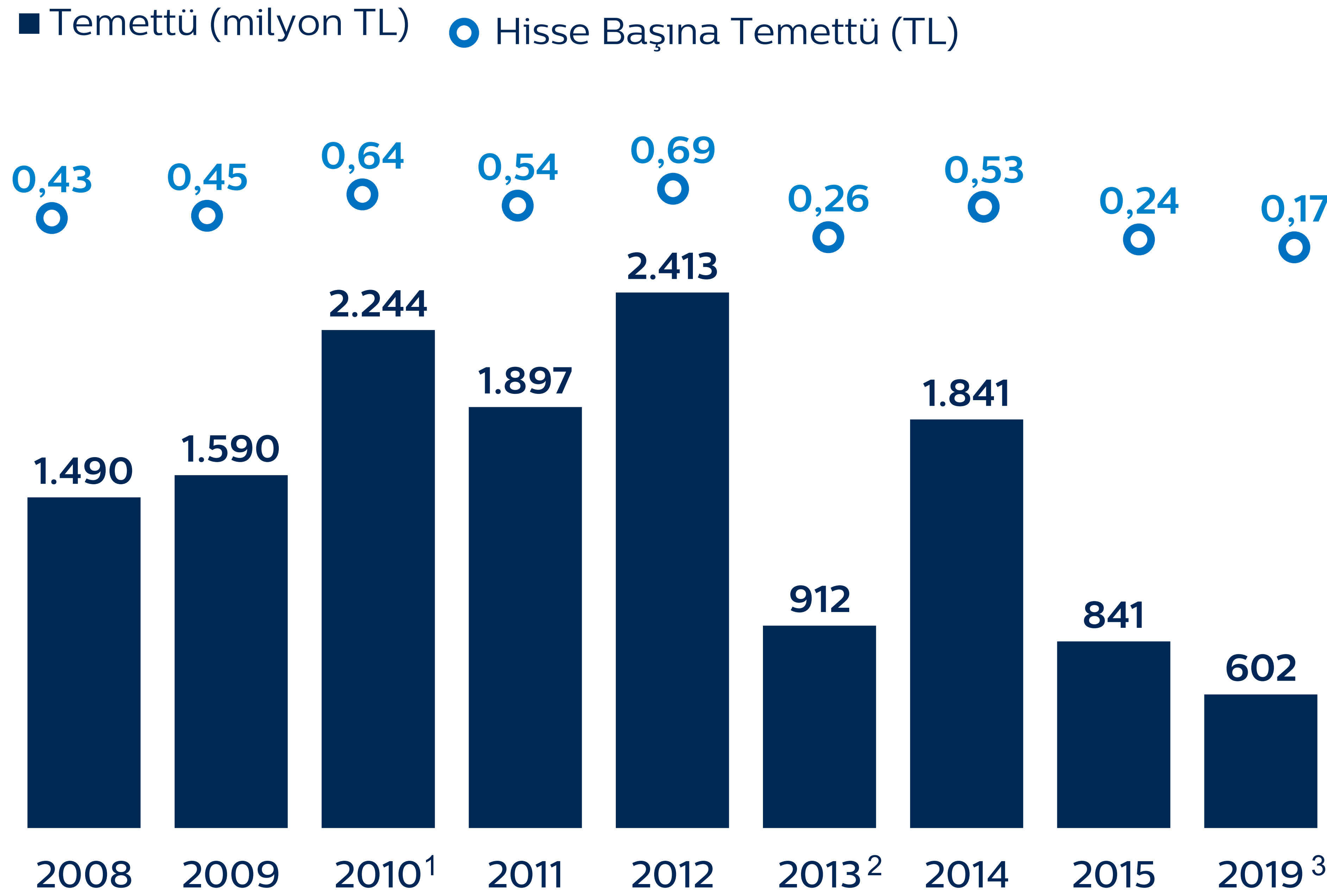
* Diğer yatırım harcaması, bilgi teknolojileri, iştirakler ve yeni gelir kaynakları için yapılan harcamalar, UFRS 15 aktifleşmesi ile diğer harcamaları içerir.

Not: Yatırım harcamaları lisans ödemelerini içermemektedir.

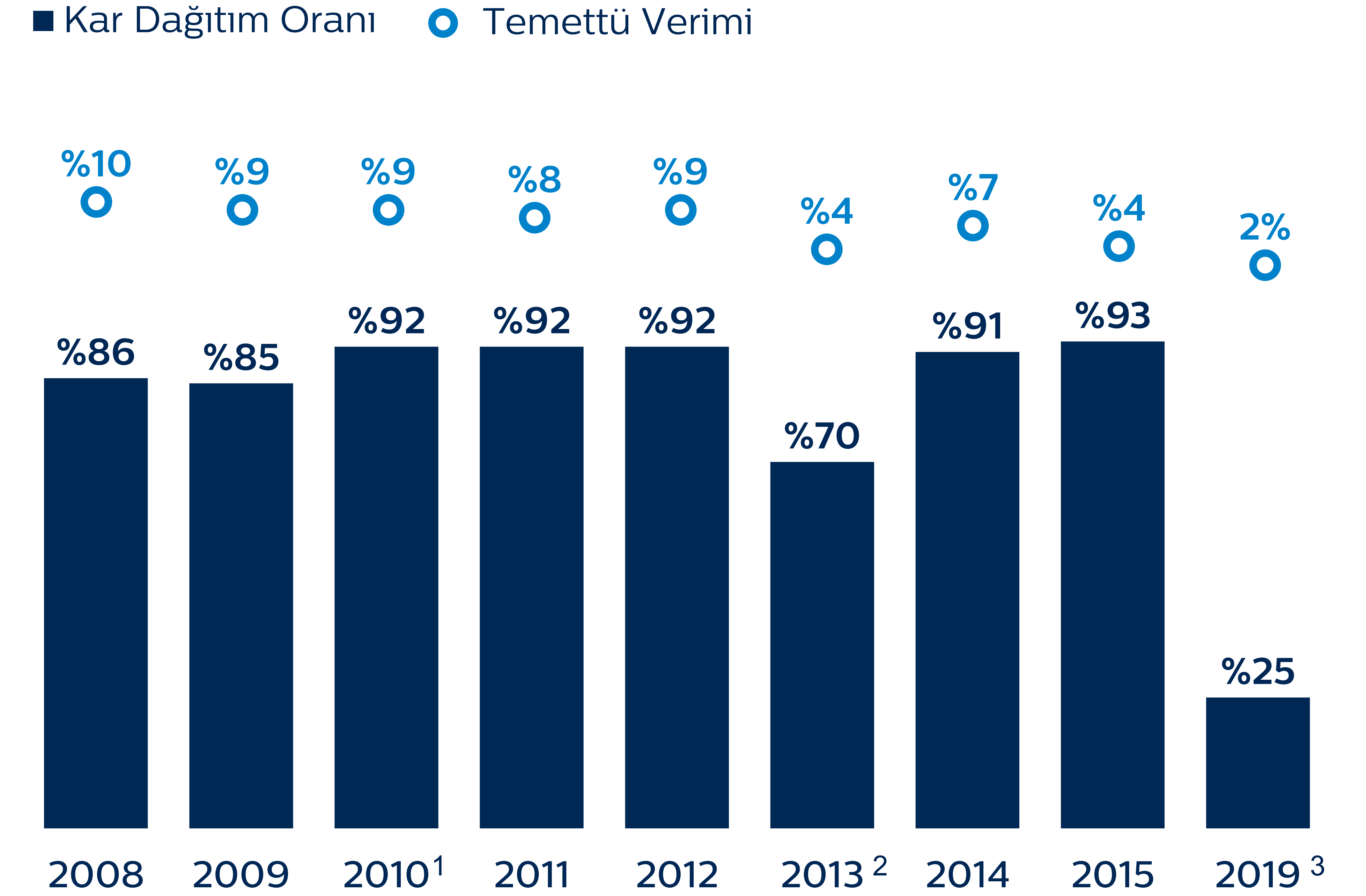
Temettü Ödemeleri

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

Dağıtılan Temettü



Kar Dağıtım Oranı & Temettü Verimi



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

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

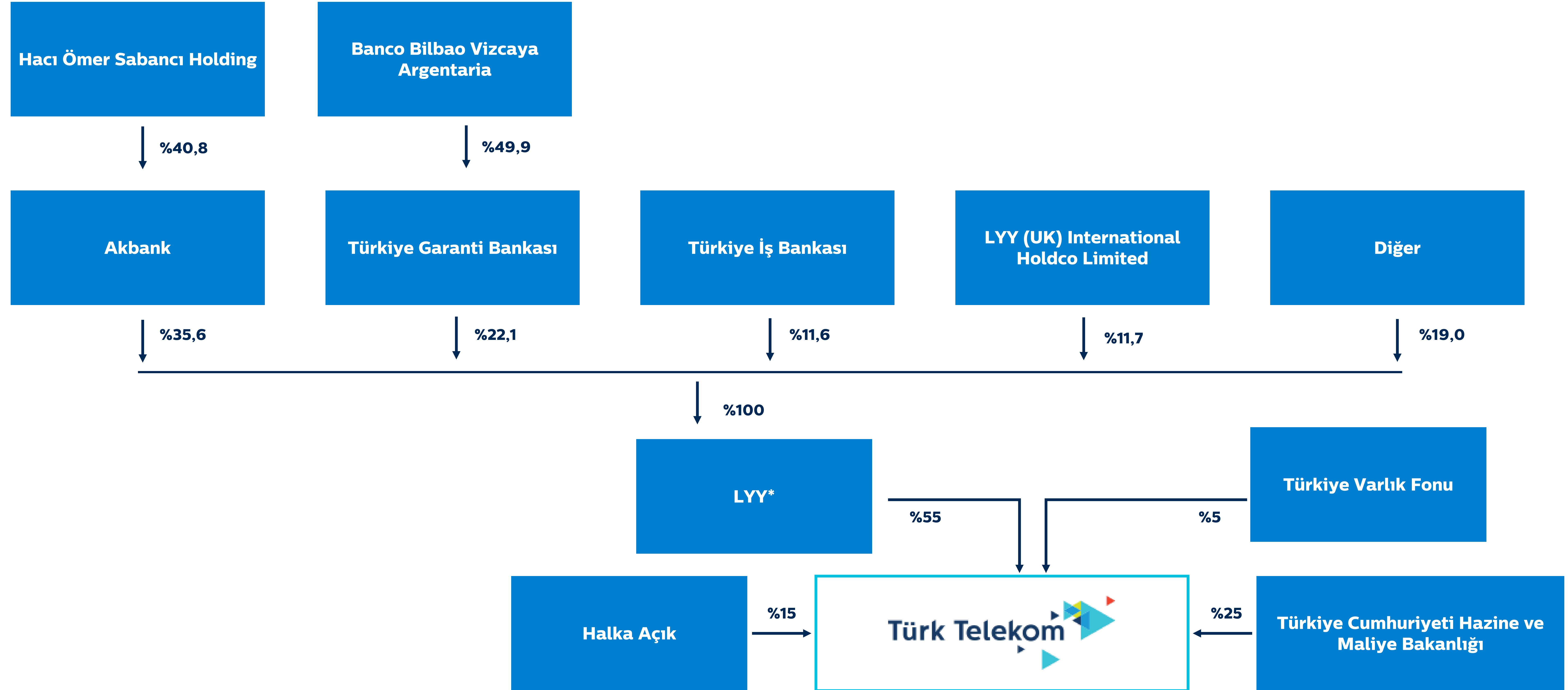
3) 2019 temettü ödeme oranı SPK düzenlemelerine göre %25 olarak belirlenmiştir.

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



Eklər

Hissedar Yapısı

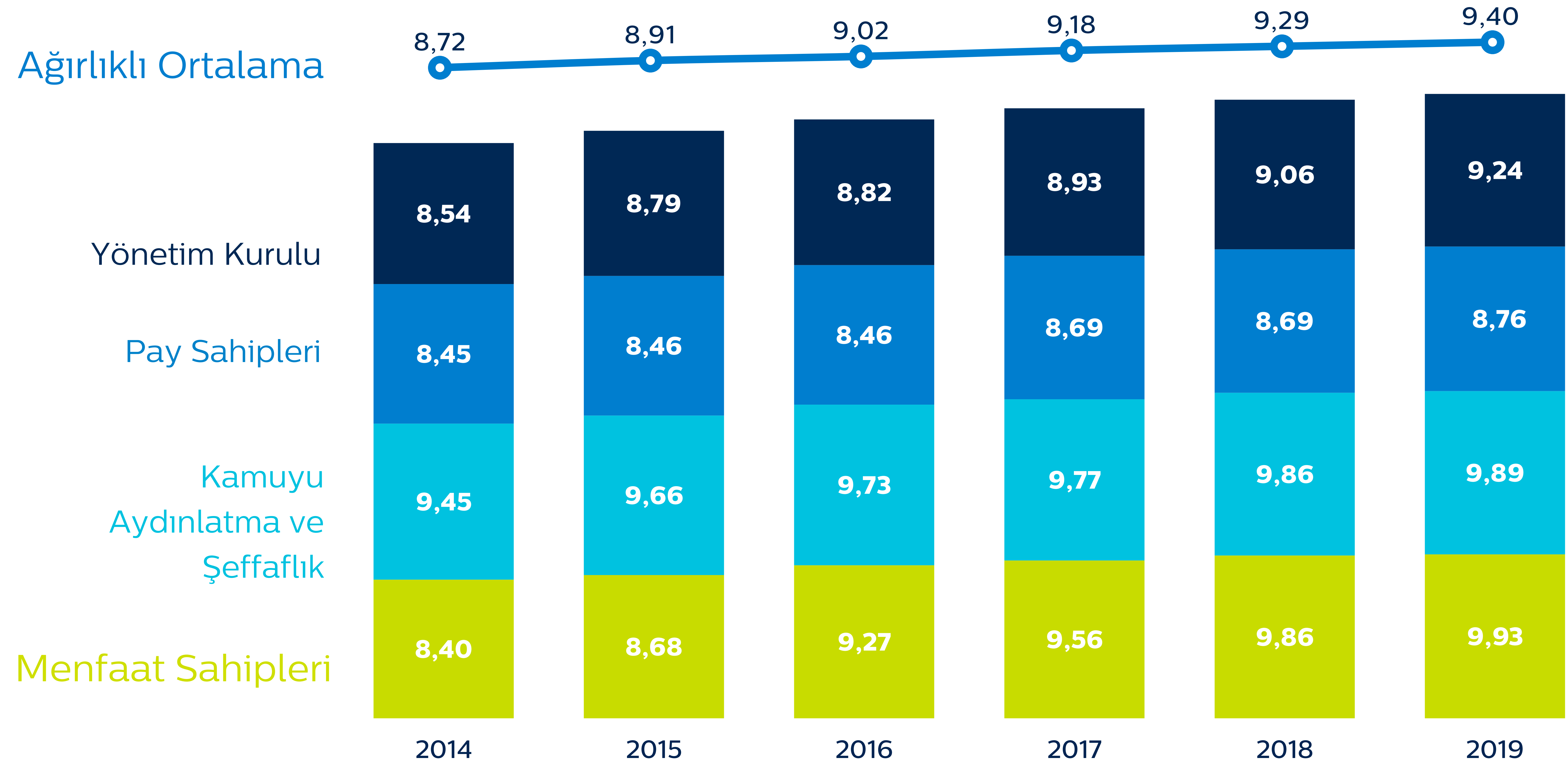


Not: Türkiye Varlık Fonu'nun halka açık %1,68 oranında hissesi bulunmaktadır.

*LYY Telekomünikasyon A.Ş.

Kurumsal Yönetim

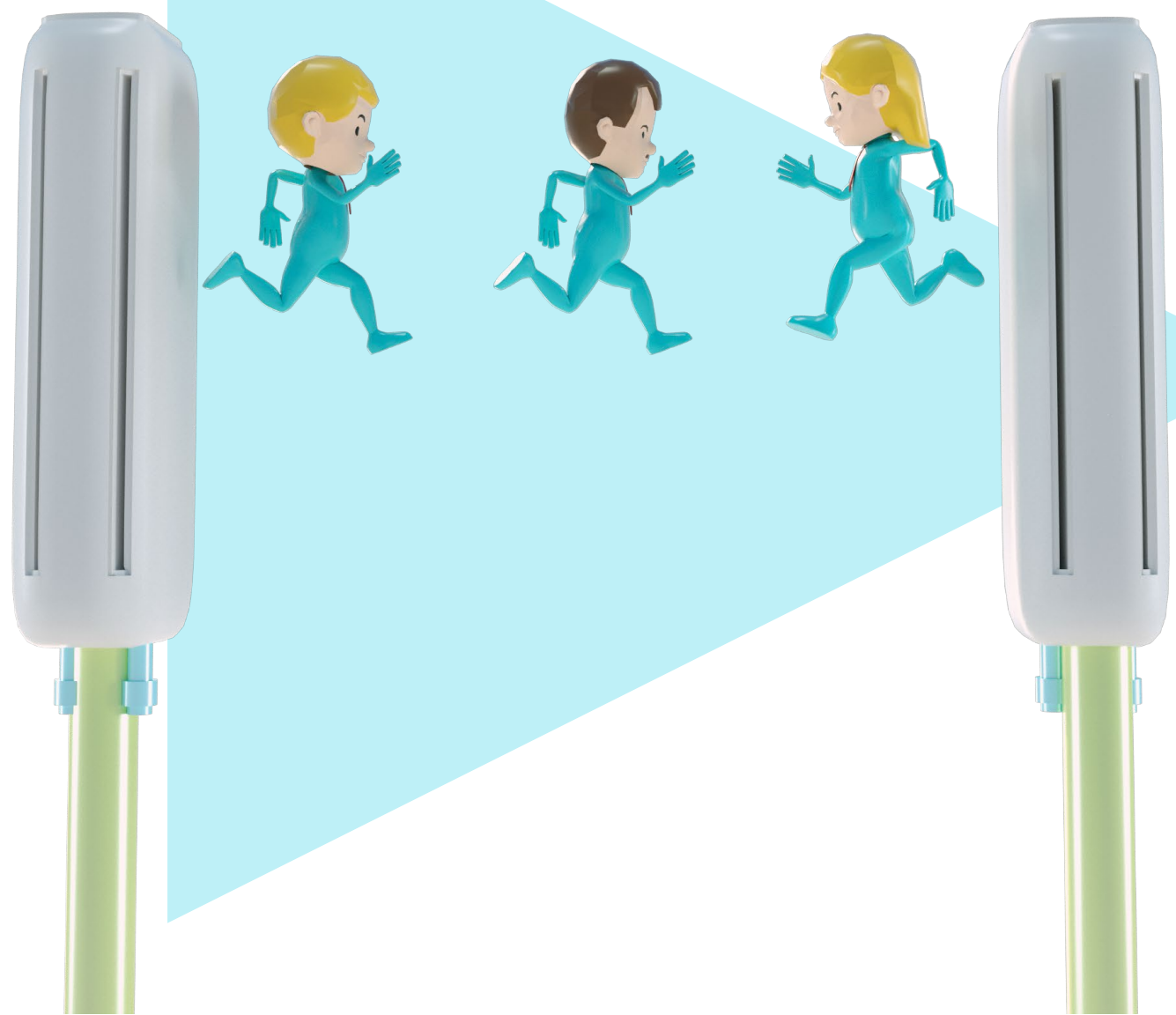
- Türk Telekom çevre, sosyal ve kurumsal yönetim politikalarına verdiği önem ve örnek gösterilen uygulamalarıyla kuruluşundan bu yana BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır.
- Türk Telekom, 2009 yılından beri BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan tek telekom şirkettir.
- Türk Telekom 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

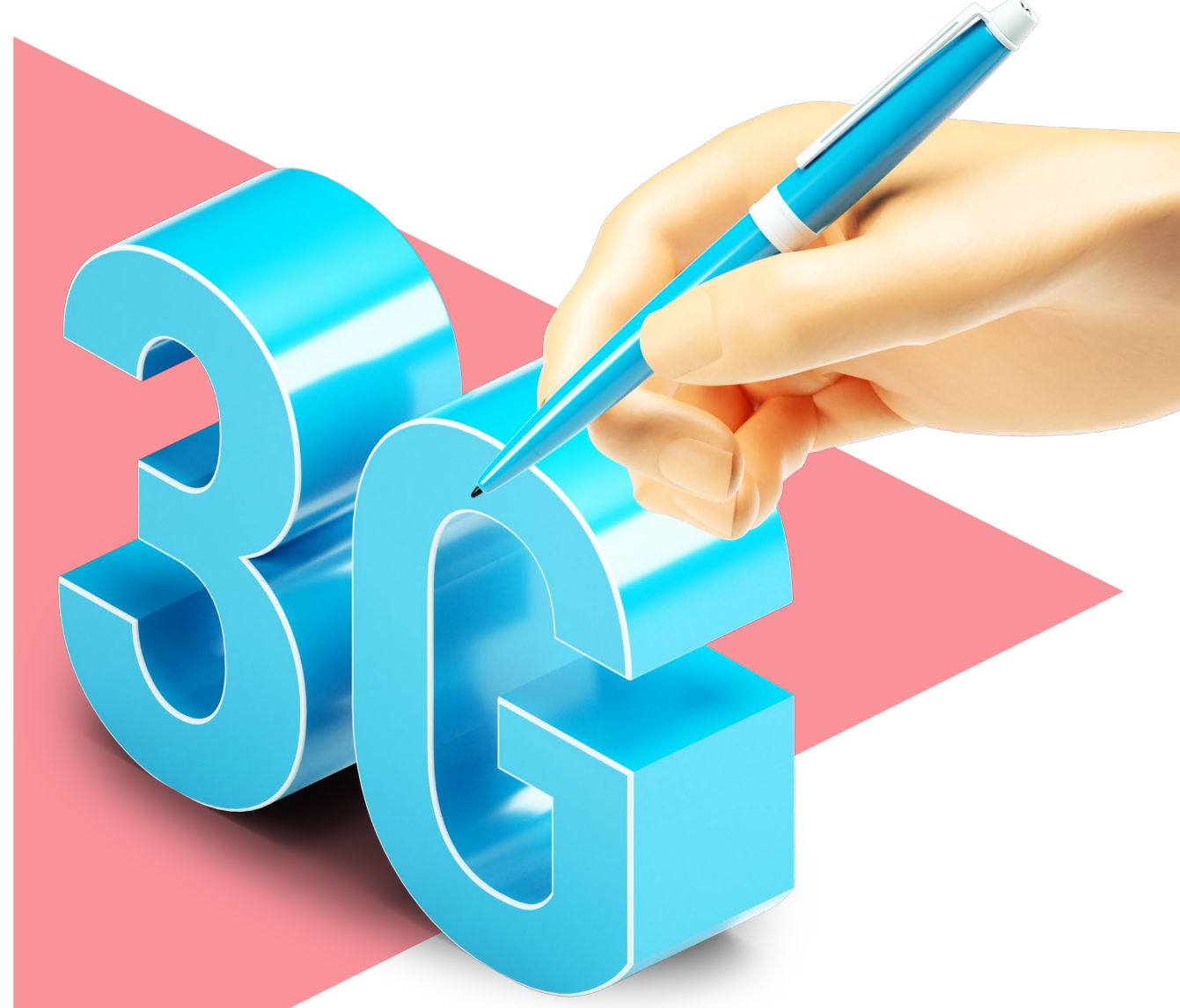
2008

- **Nisan**
 - Araba bağlantı 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



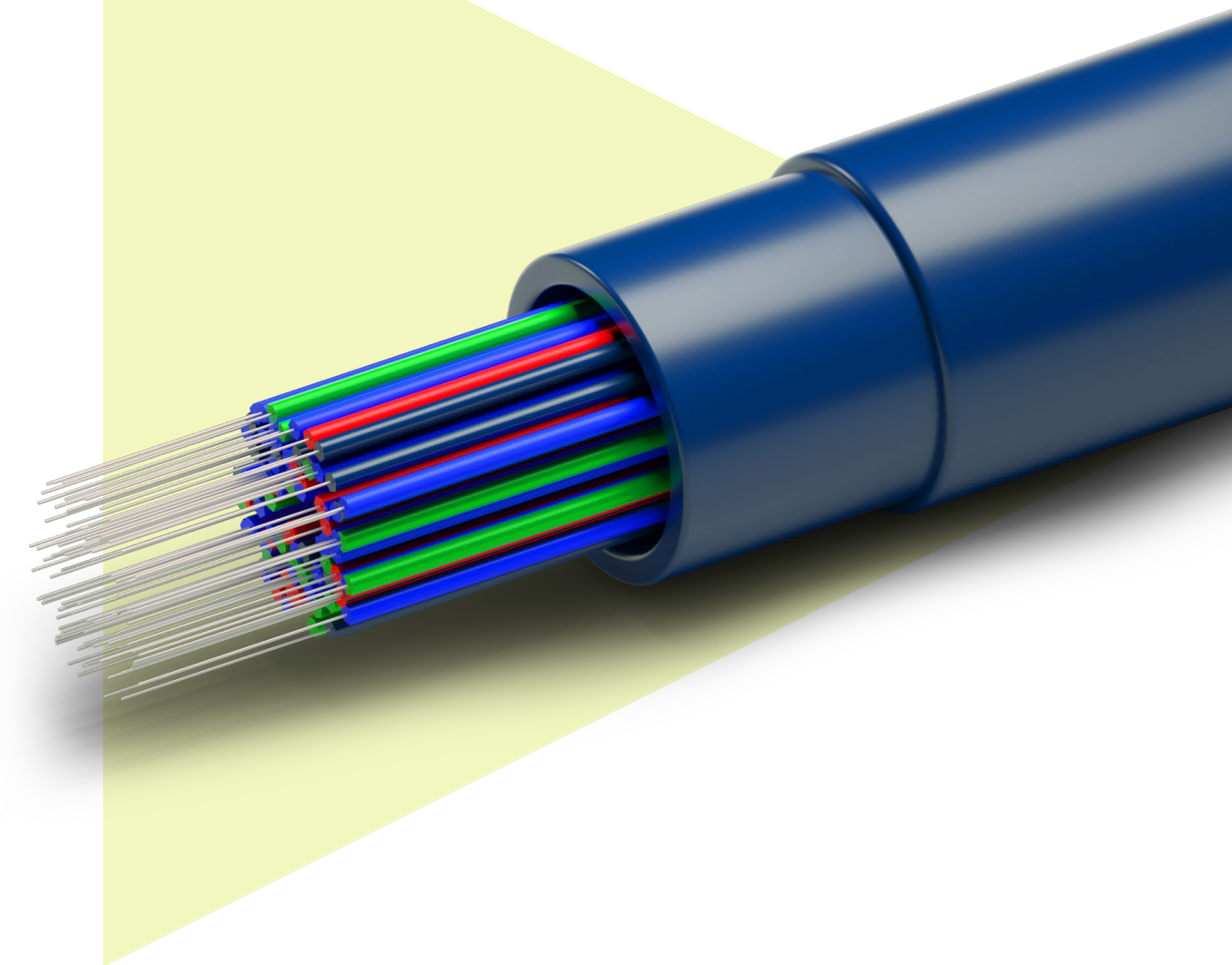
2010

- **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 aramalarda 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'in Kurulması

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

2001

Aycell ve Aria Birleşmesi

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

2004

Özelleştirme

Özelleştirme çalışmaları sonucunda %55 hissesi Oger Telekom'a devredildi

2005

Avea Hisse Alımı

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

2006

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.

2008

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

Entegrasyon Projesi Başlangıcı

Müşteri odaklı organizasyon için entegrasyon projesi başlatıldı.

2013

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

Avea Hisse Alımı

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

2015

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

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.

2018

Tahvil İhracı

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

2019

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

▶ investorrelations@turktelekom.com.tr

▶ ttinvestorrelations.com

▶ +90 212 309 96 30

▶ twitter.com/ttkomir

