2021 1Ç

Türk Telekom
Yatırımcı Sunumu

Yasal Uyarı

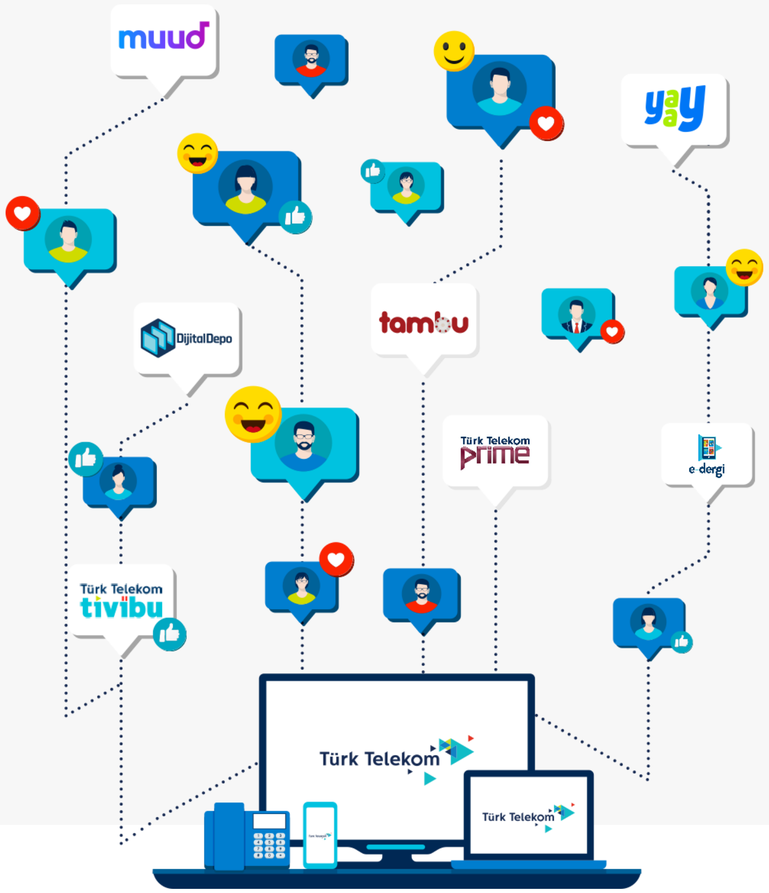
Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. ("Şirket") tarafından, Türk Telekom Grubu şirketlerinin faaliyetleri ile ilgili olarak hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirimsiz değişikliğe tabidir. Bu sunum ya da içindeki herhangi bir bilgi, Şirket'in yazılı izni olmadan kullanılamaz.
Şirket tarafından verilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan toplanır, ancak bu bilgilerin gerçeklik ve eksiksizliği garanti edilmez.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişe ait bir durumun açıklanması niteliğinde olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve Şirket'in gerçek sonuçları, performansı ve başarılarının geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçları, performansı ve başarılarından farklı olmasına neden olabilecek diğer faktörleri içerir. Kanuni zorunluluklar dışında, Şirket, gerçek sonuçları veya geleceğe yönelik ifadeleri etkileyen varsayımlardaki veya faktörlerdeki değişiklikleri yansıtmak amacıyla burada yer alan geleceğe yönelik ifadeleri güncellemek konusunda hiçbir yükümlülük üstlenmemektedir. 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. Şirket menkul kıymetlerine yatırım yapan ya da yapmayı düşünen yatırımcılar, buna ilişkin kararlarını kendi yaptıkları veya danışmanlarının yaptıkları araştırma, inceleme ve değerlendirmeler sonucuna göre vermelidirler. Herhangi bir amaç için bu sunumda yer alan bilgilere ya da bu bilgilerin eksiksiz, gerçek ve doğru olduğu varsayımına dayanılamaz. Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe gerek duyabilir. Dolayısıyla, Şirket veya Şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna dayanılarak hiçbir beyan veya teminat verilmemekte ya da ima edilmemektedir.
Ne Şirket, ne Şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan herhangi bir zarar için hiçbir sorumluluk 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
Değerli Hissettirir

50,6 milyon abone



1Ç ’21’de
198 bin
Net abone kazanımı*
Son 12 Ay
2,2mn

*Tivibu abonelerini içermektedir

Net Abone Kazanımı

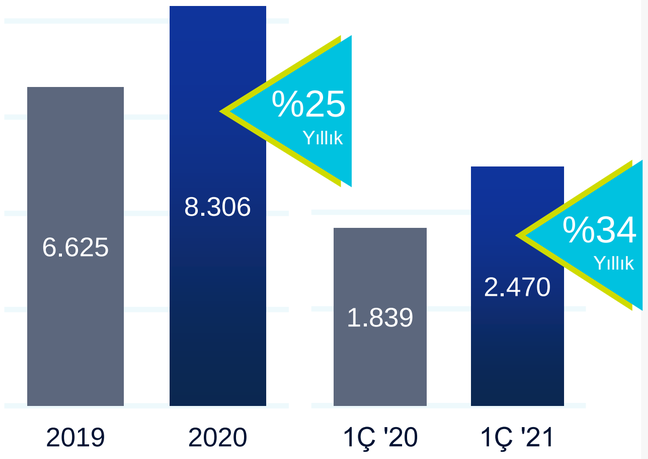
	1Ç ‘21	Son 12 Ay
Genişbant	204 bin	2,0 mn
Mobil	103 bin	90 bin
Sabit Ses	-52 bin	476 bin

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

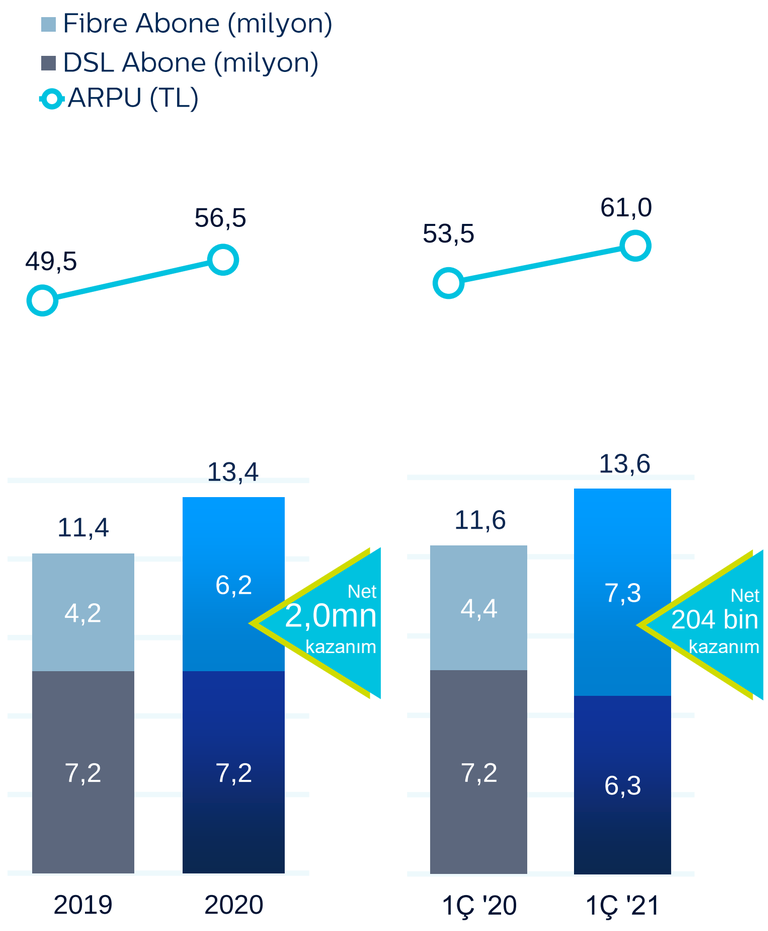
2021 1Ç Öne Çıkan Noktalar

Toplam Abone Sayısı	50,6 mn Yıllık %5 Artış
Net Kar	1,4 mlr TL Yıllık %105 Artış
Satış Gelirleri	7,6 mlr TL Yıllık %20 Artış
Serbest Nakit Akışı	750 mn TL Yıllık %53 Azalış
FAVÖK	3,8 mlr TL Yıllık %28 Artış
Yatırım Harcamaları	1,3 mlr TL Yıllık %40 Artış
FAVÖK Marjı	%50,1 Yıllık 290bps Artış
Net Borçluluk	1,15x 1Ç ‘20 1,38x

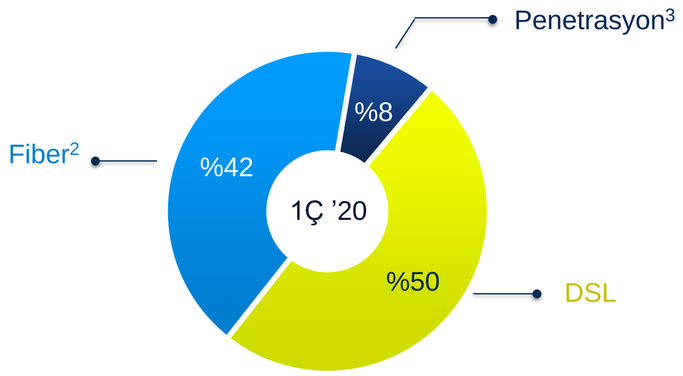
Sabit Genişbant Geliri
(milyon TL)

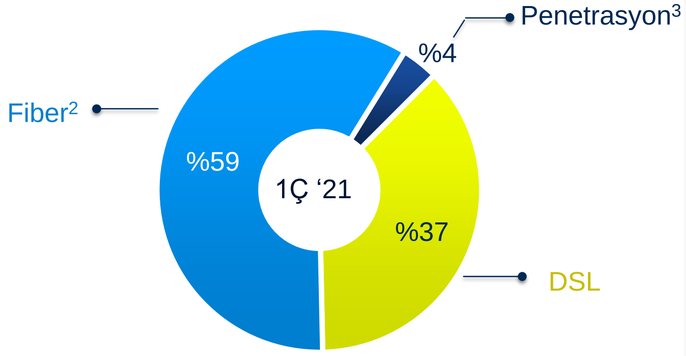


ARPU & Abone



Abone Kırılımı[1]
(Abonelerin Yüzdesi)





[1]Sadece perakende
[2]Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.
[3]Penetrasyon kampanyası aracılığı ile alınan aboneleri ifade etmektedir.

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

Müşteri Deneyimi

Covid-19 salgınından bu yana >**2mn yeni sabit internet abonesi**
Müşteri tutma & müşteri deneyimi her zamankinden daha önemli

NASIL YAKLAŞTIK?
Dört temel dayanak
Veri analitiği & Araştırma
Pazarlama zekası
Dijitalleşme
Akıllı yatırımlar

NE YAPTIK?
- 13,6 milyon abone bazını yönetmek,
- Kurulum ve kullanım yoğunluğu ile artan müşteri şikayetlerini yönetmek/minimize etmek,
- Müşterilerin kullanım motivasyonlarını analiz etmek, yatırımları buna göre hizalamak, upsell yapmak.

Hız Odağı

- ADSL'den Fibere dönüşüm
- FTTH müşterilerinin ilk kontakta çözümlerinde %30'dan %55'e artış
- FTTH modemlerin tek sistem yönetimi
- Saha çalışanlarının sabit altyapıya sistemden müdahale etme yeteneği

Hat Kalitesinin İyileştirilmesi

- Tekrarlayan sorunlar için "kök neden analizi"
- Uzaktan destek
- Müşteri kopma ve hız deneyiminde iyileştirme
- Ağ sistemi optimizasyonları ile etkinleştirme, aktarım ve devre dışı bırakma hatalarında %55 azalma

Dijitalleşme

- MOİM* üzerinden uçtan uca sabit internet başvurusu
- Akıllı IVR desteği ve MOİM'e entegrasyon
- Tüketici Şikayet Yönetim Sisteminin BTK ile Entegrasyonu

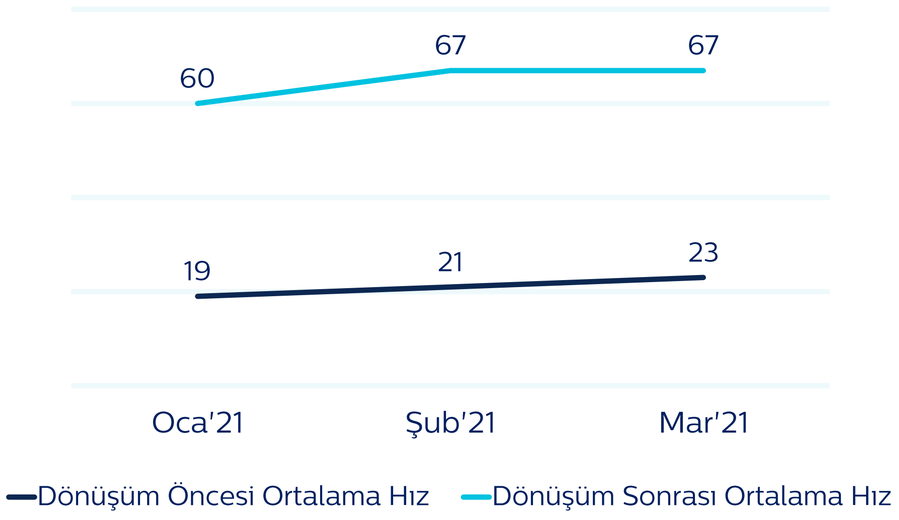
* Türk Telekom Mobil Online İşlem Merkezi

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

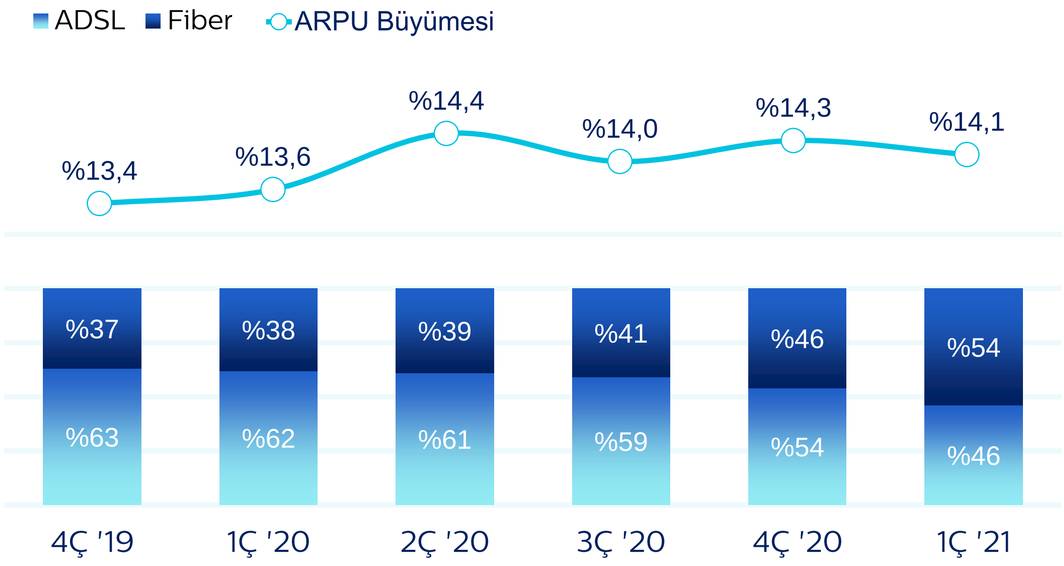
ADSL'den Fibere Dönüşüm

- Teknolojik gelişmeler ve müşteri deneyimi konusundaki hazırlıklarımızın ardından abonelerimizi ADSL'den fiber paketlere dönüştürmeye başladık.
- 2021'in ilk 3 ayında 600 binden fazla aboneyi ADSL'den fibere dönüştürdük.
- Toplam dönüşüm, son iki çeyrekte yaklaşık 900 bine ulaştı.
- Müşteriler dönüşüm sonrası ~3 kata kadar daha yüksek hız alabilir hale geldi.
- Kısa süre önce bu müşteri grubuna upsell teklifleri başladı ve %30'a* yakın satış kabul oranı...
- ... gelecekteki upsell fırsatlarımızı ve sürekli büyüme olanakları yaratma yeteneğimizi doğruluyor.

Dönüşüm Öncesi / Sonrası Verilebilir Hız** (Mbps)

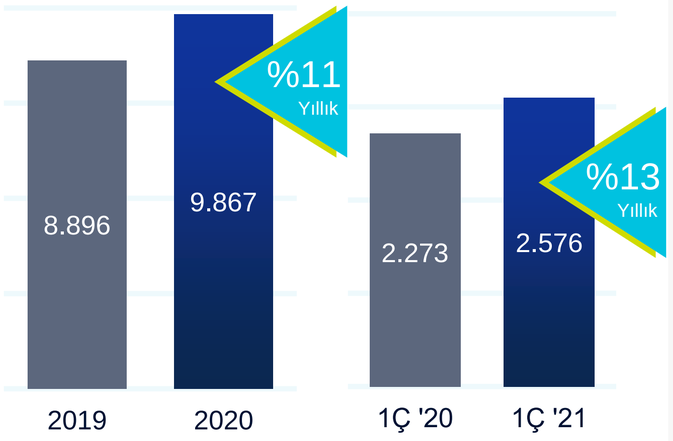


Abone Kırılımı

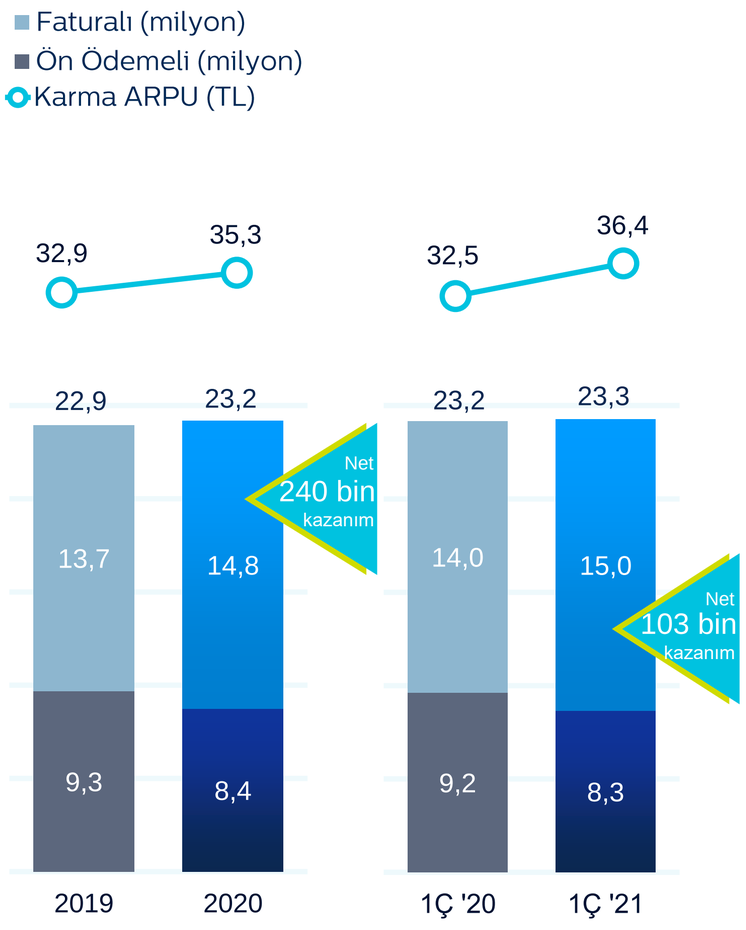


*Aranan müşterinin satış kabul oranı
**Abonelerin aldığı gerçek hızları değil, verilebilir hızları gösterir

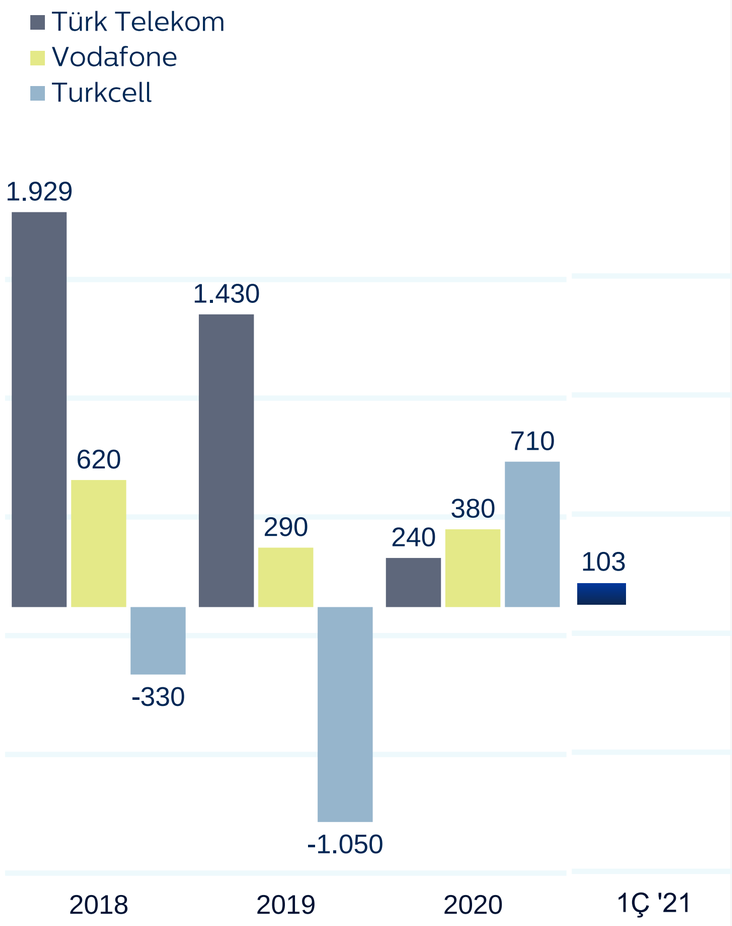
Mobil Geliri
(milyon TL)



Büyüyen ARPU & Abone Bazı



Net Abone Kazanımları
(bin)



Kaynak: BTK, Türk Telekom

Küresel Mobil Ağ Deneyimi Ödülleri 2021

OPENSIGNAL

Müşterilerin mobil ağlardaki gerçek deneyimi üzerine uzmanlaşan bağımsız araştırma ve analiz şirketi Opensignal tarafından gerçekleştirilen “2021 Global Mobil Ağ Deneyimi Ödüllerinde” Türk Telekom **“Yıldızı Yükselen”** ve **“Yüksek Performanslı”** operatörler arasında yer aldı. Türk Telekom, Türkiye’deki operatörler arasında toplam 5 kategoride başarı elde eden tek operatör oldu.

Mobil Ağ Deneyiminde İyileşme*

	Türk Telekom
Video Deneyimi	%16,0
İndirme Hızı Deneyimi	%49,8
Yükleme Hızı Deneyimi	%32,8
4G Kullanılabilirliği	%8,0
Ses Uygulaması Deneyimi	79,6**

*Opensignal Ödülleri – Global Mobile Network Experience Awards 2021
1 Temmuz - 27 Aralık 2019 & 2020 döneminde kaydedilen mobil ölçümlerin bağımsız analizine dayanmaktadır. © 2021 Opensignal Limited.
**100 üzerinden 79,6

Türk Telekom Değerli Hissettirir

Revize Öngörü

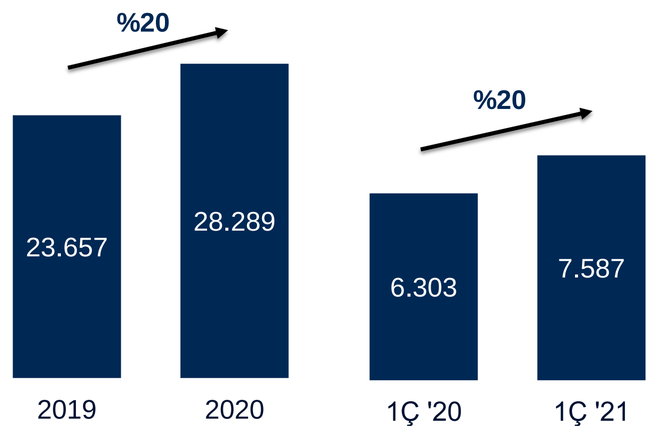
	2020 Gerçekleşen	2021 Önceki Öngürü	2021 Revize Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)[1]	26.519	Yaklaşık %14 büyüme	Yaklaşık %16 büyüme
FAVÖK	13.237	Yaklaşık 15 milyar TL	Yaklaşık 15,4 milyar TL
Yatırım Harcamaları	6.739	Yaklaşık 7,7 milyar TL	Yaklaşık 8 milyar TL

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

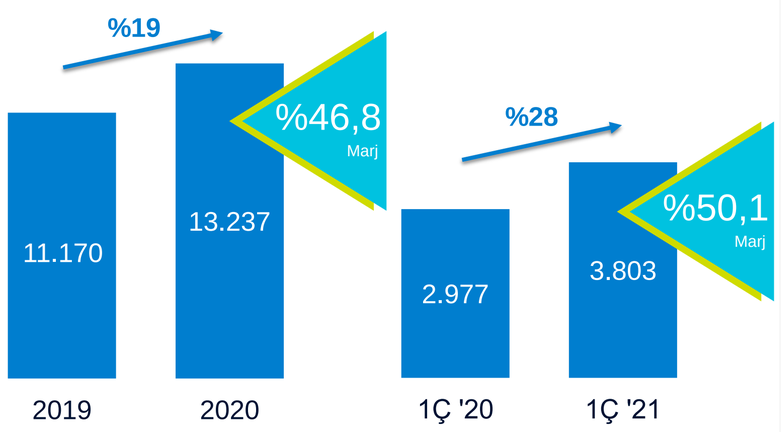
Türk Telekom
Değerli Hissettirir

01
Finansallar

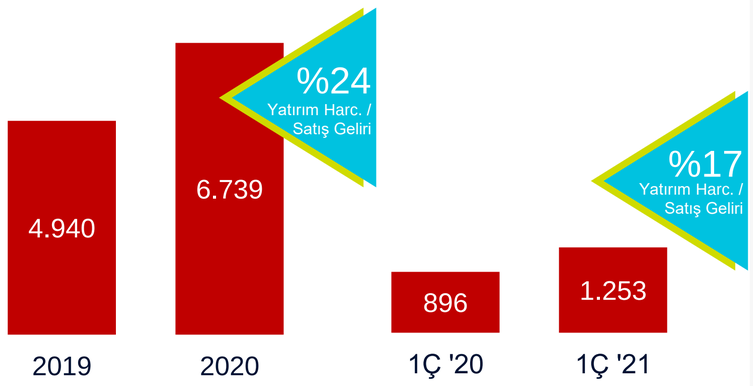
Satış Gelirleri
(milyon TL)



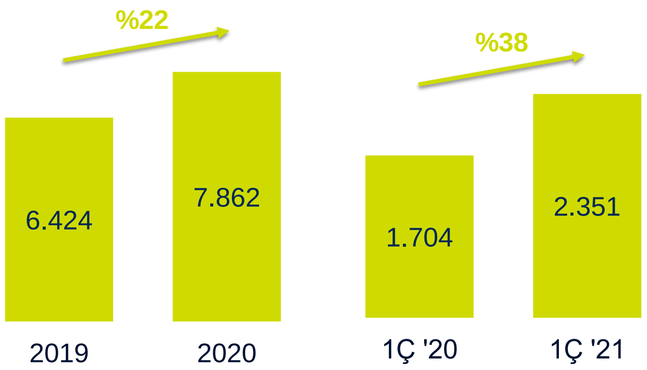
FAVÖK
(milyon TL)



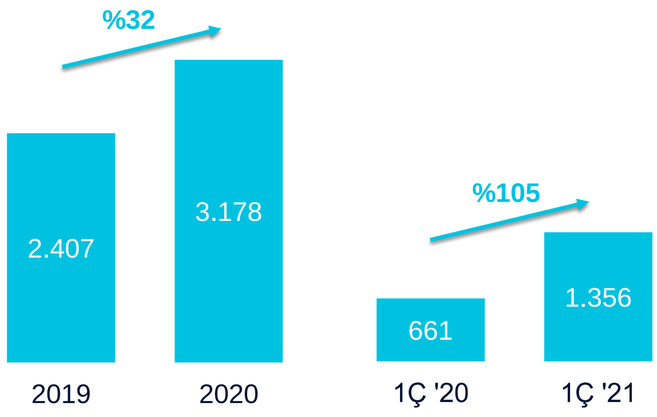
Yatırım Harcamaları
(milyon TL)



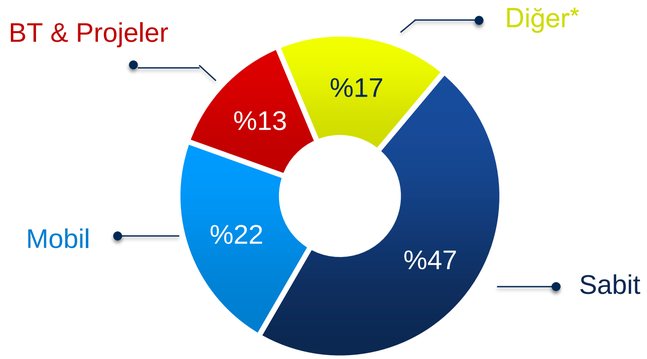
Faaliyet Karı
(milyon TL)



Net Kar
(milyon TL)



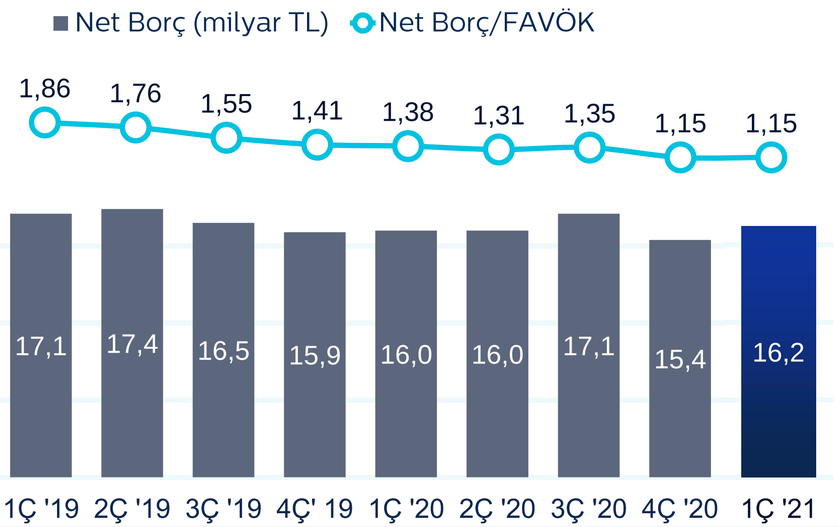
Yatırım Harcamaları Kırılımı
(2020,%)



* Diğer yatırım harcaması iştirakler (TTI hariç), yeni gelir kaynakları, UFRS 15 aktifleşmesi gibi harcamaları içerir.

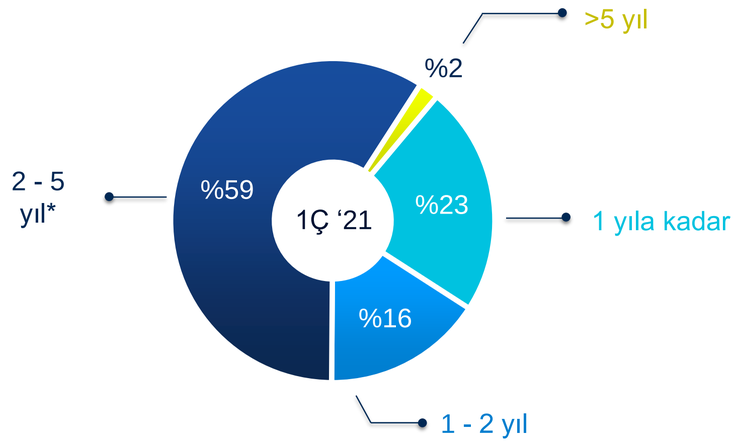
Türk Telekom
Değerli Hissettirir

Net Borç



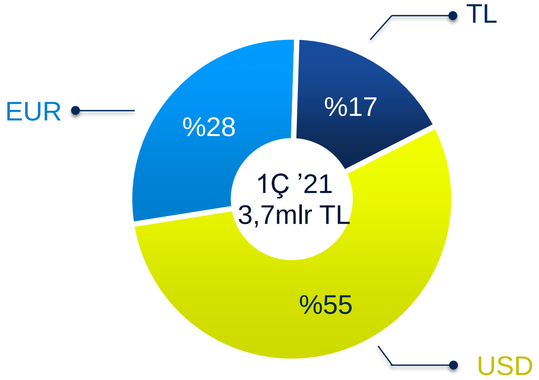
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

Borç Vade Dağılımı

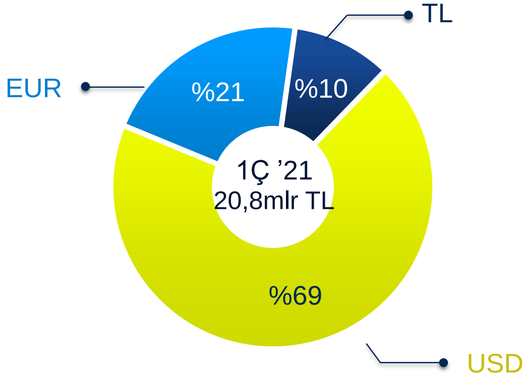


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır
* 2024 ve 2025 vadeli bonoları içermektedir (her biri 500mn USD)

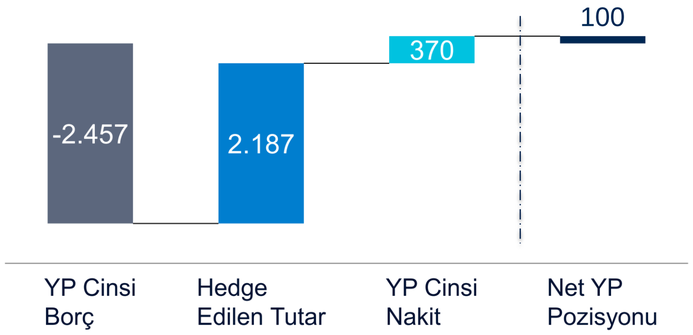
Nakit – Para Birimi Kırılımı



Brüt Borç – Para Birimi Kırılımı



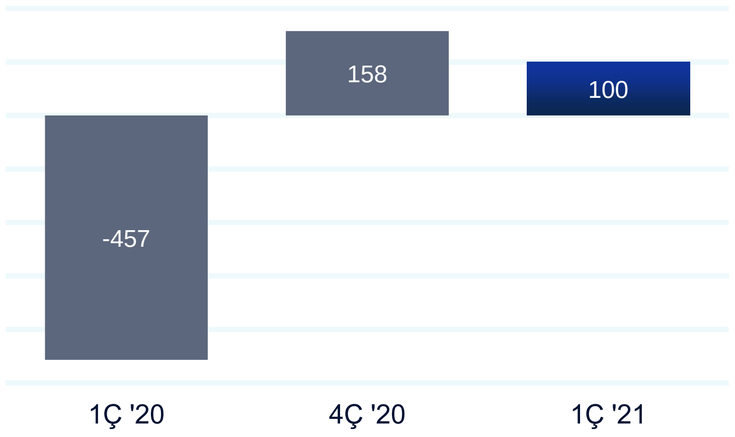
Koruma – Yabancı Para Pozisyonu Kırılımı



*YP Borç hesaplaması, YP finansal borçları (YP kira yükümlülükleri dahil) ve YP net ticari borçları içerir. Hedge edilen tutar YP finansal borçların ve YP net ticari borçların hedge'lerini ve net yatırım hedge'i içerir.

Net Yabancı Para Pozisyonu *

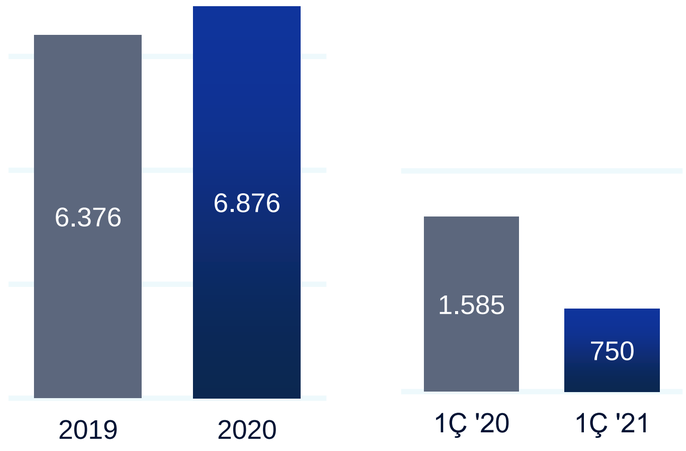
(milyon USD Eşdeğeri)



*Net YP pozisyonu, toplam YP cinsi borçtan, hedge edilen tutar ve YP cinsi nakit düşülerek hesaplanır.

NakitAkışı *

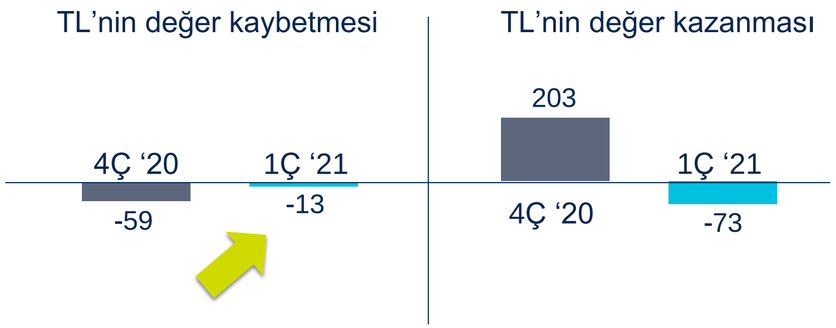
(milyon TL)



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

Vergi Öncesi Kar Hassasiyeti

(milyon TL, döviz kurlarındaki %10'luk değişim)



Türk Telekom
Değerli Hissettirir

02
Ekler

Kar – Zarar Tablosu

(milyon TL)	1Ç '20	4Ç '20	1Ç '21	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	6.303	7.650	7.587	%(0,8)	%20,4
FAVÖK	2.977	3.546	3.803	%7,3	%27,7
Marj	%47,2	%46,3	%50,1		
Faaliyet Karı	1.704	2.089	2.351	%12,5	%37,9
Marj	%27,0	%27,3	%31,0		
Finansal Gel. / (Gid.)	(870)	(907)	(661)	%(27,1)	%(24,1)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(294)	(337)	(189)	%(43,9)	%(35,8)
Faiz Gel. / (Gid.)	(561)	(479)	(410)	%(14,4)	%(27,0)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(15)	(91)	(62)	%(31,8)	%310,1
Vergi Gel. / (Gid.)	(173)	(78)	(334)	%328,9	%93,2
Net Kar	661	1.104	1.356	%22,7	%105,2
Marjı	%10,5	%14,4	%17,9		

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

Bilanço

(milyon TL)	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021
Toplam Varlıklar	**42.276**	**44.723**	**45.350**
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.484	5.008	3.723
Maddi Duran Varlıklar[1]	14.582	16.083	16.174
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.413	12.137	12.186
Kullanım Hakkı	1.454	1.546	1.588
Diğer Varlıklar[2]	9.343	9.948	11.679
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	**42.276**	**44.723**	**45.350**
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	6.688	8.777	8.035
Faize Tabi Yükümlülükler[3]	22.932	21.235	22.154
Banka Kredileri ve Tahviller	21.688	19.897	20.773
Kiralama Yükümlülükleri	1.243	1.338	1.380
Diğer Yükümlülükler[4]	9.396	11.451	11.901

(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

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

Türk Telekom
Yatırımcı İlişkileri

ttinvestorrelations.com
investorrelations@turktelekom.com.tr
twitter.com/ttkomir
+90 212 309 96 30

Türk Telekom
Değerli Hissettirir