2021 2Ç

Türk Telekom
Yatırımcı Sunumu

Yasal Uyarı

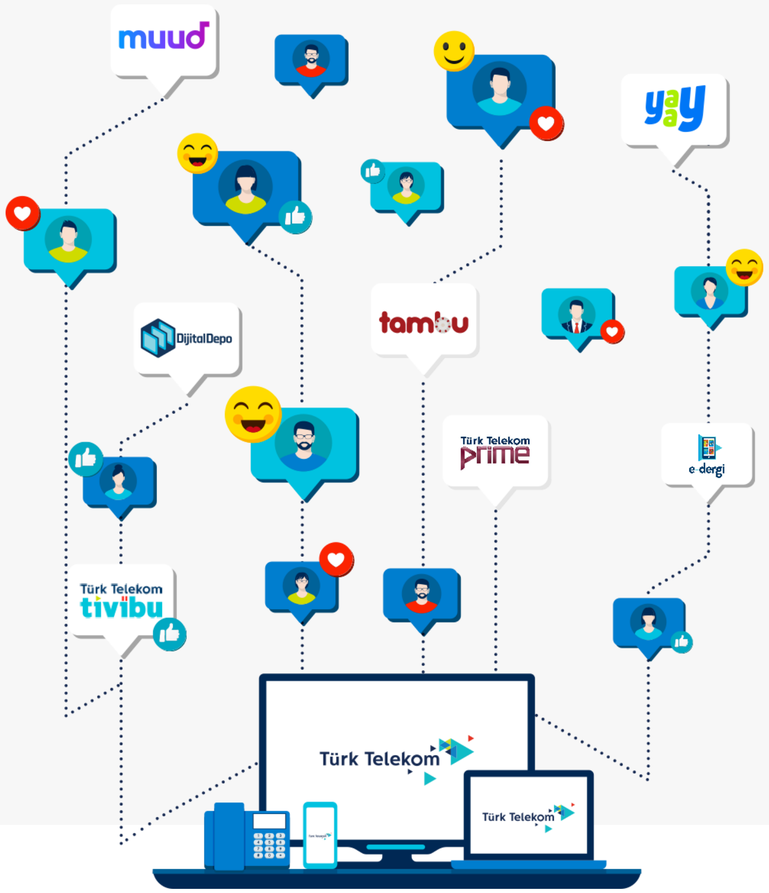
Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. ("Şirket") tarafından, Türk Telekom Grubu şirketlerinin faaliyetleri ile ilgili olarak hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirimsiz değişikliğe tabidir. Bu sunum ya da içindeki 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

50,7 milyon abone



2Ç ’21’de
150 bin

Net abone kazanımı*

Son 12 Ay
2,0 mn

*Tivibu abonelerini içermektedir

Net Abone Kazanımı

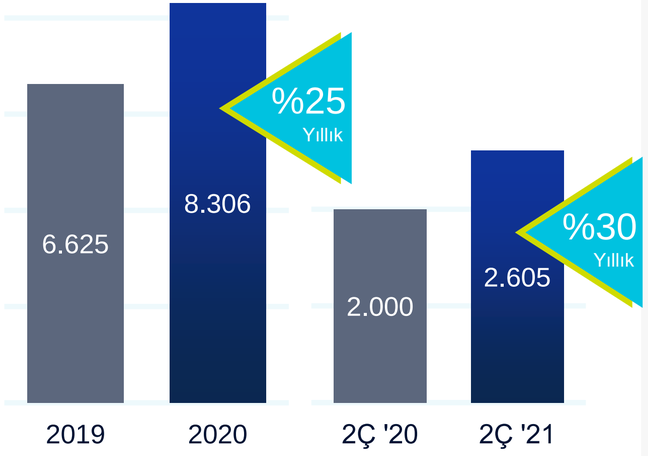
	Genişbant	199 bin 2Ç ‘21	1,6 mn Son 12 Ay
	Mobil	67 bin 2Ç ‘21	537 bin Son 12 Ay
	Sabit Ses	-55 bin 2Ç ‘21	190 bin Son 12 Ay

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

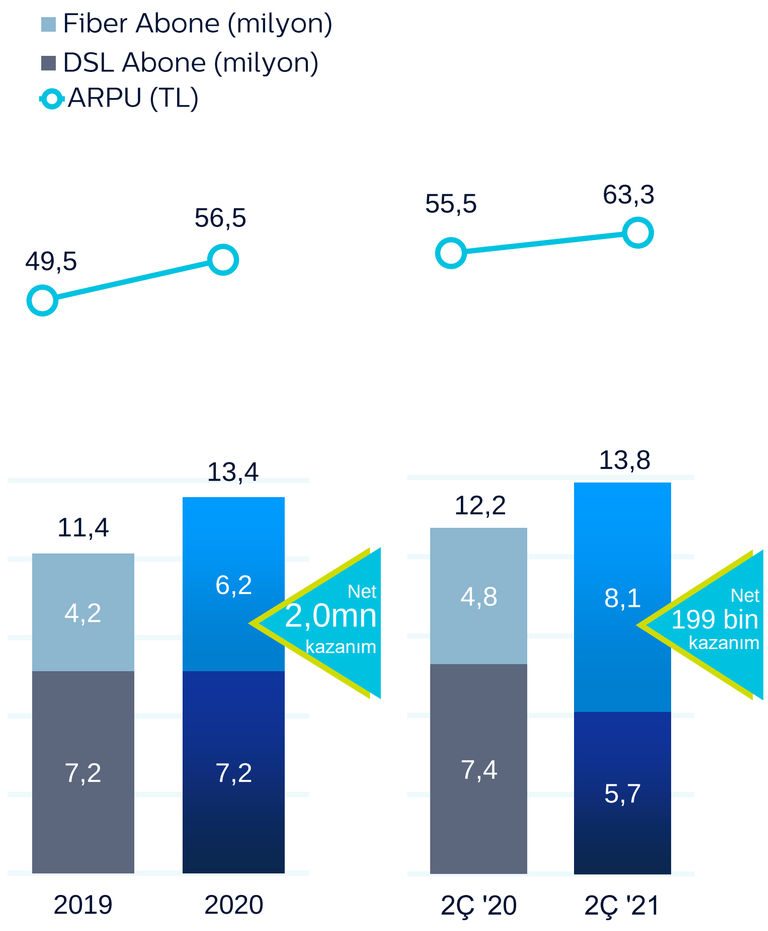
2021 2Ç Öne Çıkan Noktalar

Toplam Abone Sayısı	50,7 mn Yıllık %4 Artış
Net Kar	1,3 mlr TL Yıllık %30 Artış
Satış Gelirleri	8,2 mlr TL Yıllık %17 Artış
Serbest Nakit Akışı	1,8 mlr TL Yıllık %54 Artış
FAVÖK	4,0 mlr TL Yıllık %24 Artış
Yatırım Harcamaları	1,4 mlr TL Yıllık %14 Artış
FAVÖK Marjı	%49,2 Yıllık 270bps Artış
Net Borçluluk	1,08x 2Ç ‘20 1,31x

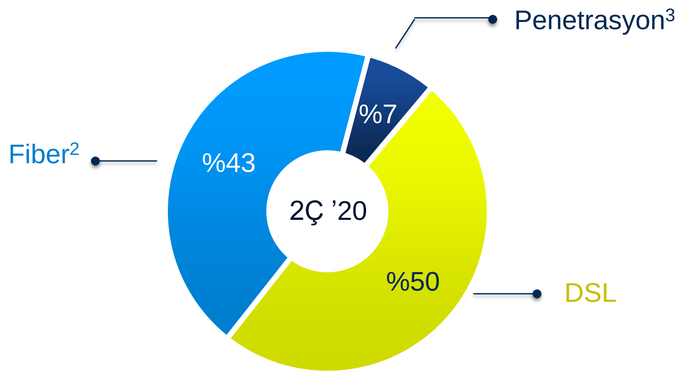
Sabit Genişbant Geliri
(milyon TL)

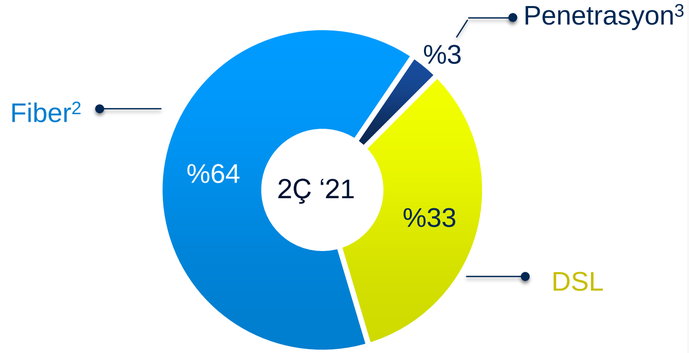


ARPU & Abone



Abone Kırılımı[1]
(Abonelerin Yüzdesi)

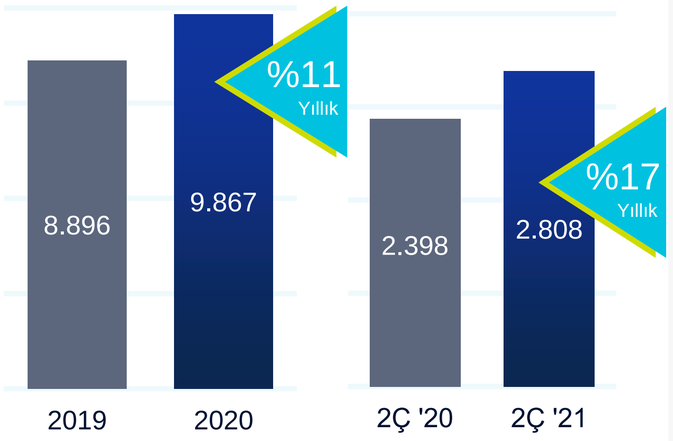




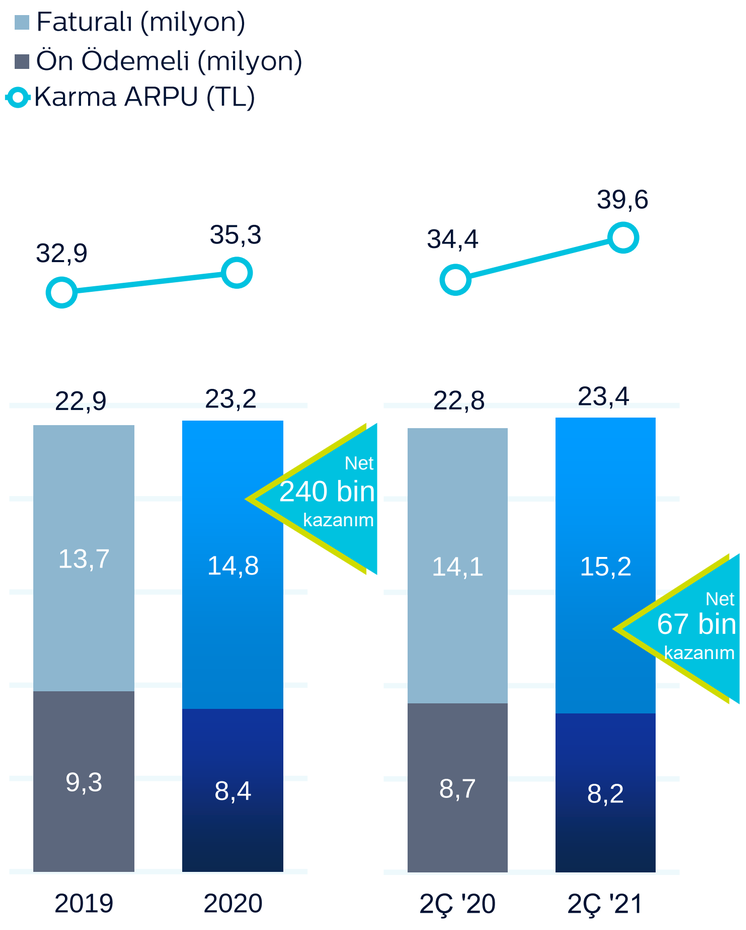
[1]Sadece perakende müşterilerden oluşmaktadır
[2]Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.
[3]Penetrasyon kampanyası aracılığı ile alınan aboneleri ifade etmektedir.

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

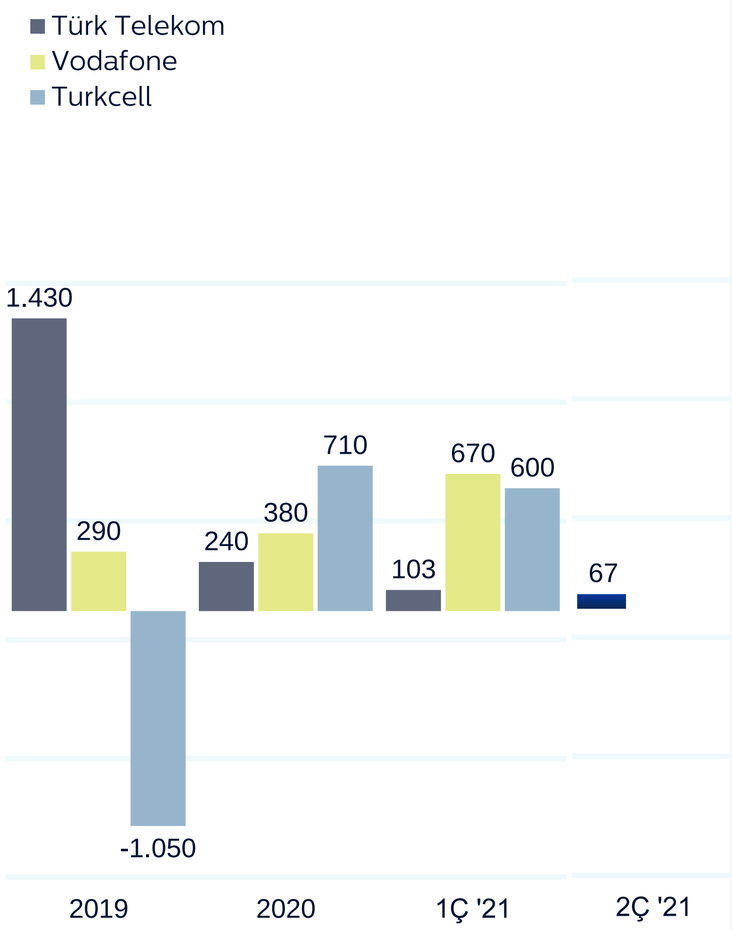
Mobil Geliri
(milyon TL)



Büyüyen ARPU & Abone Bazı

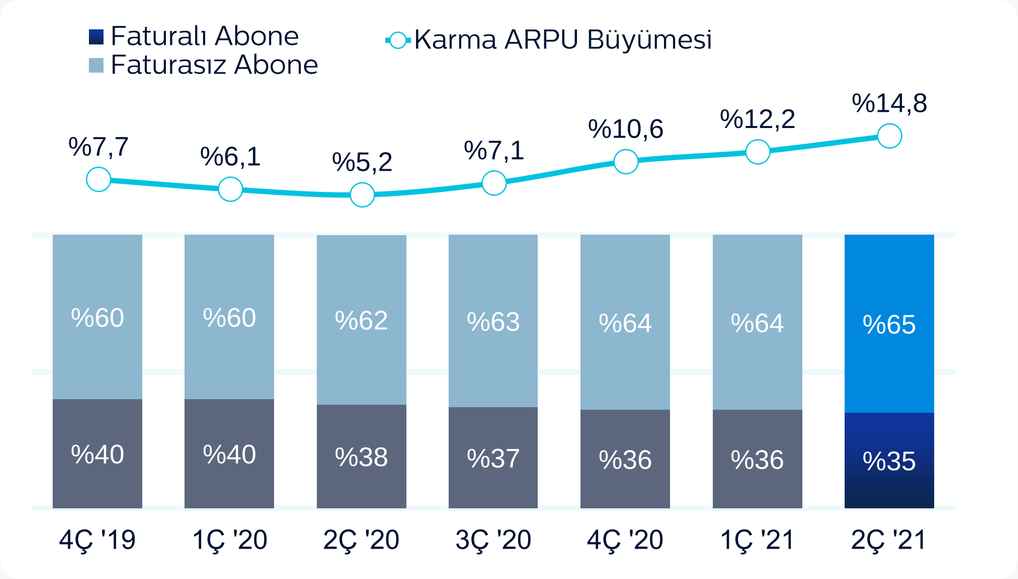


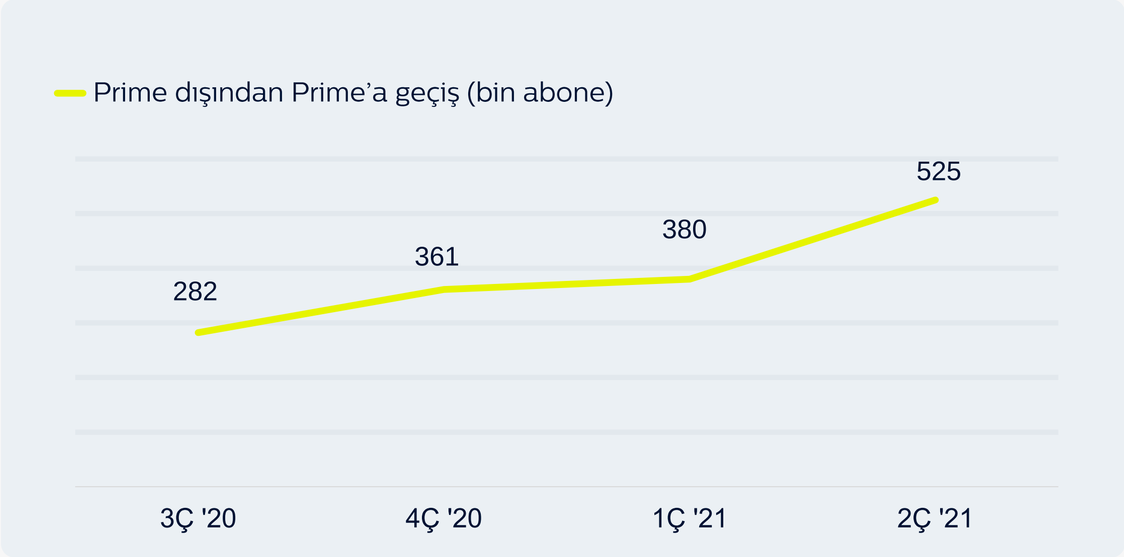
Net Abone Kazanımları
(bin)

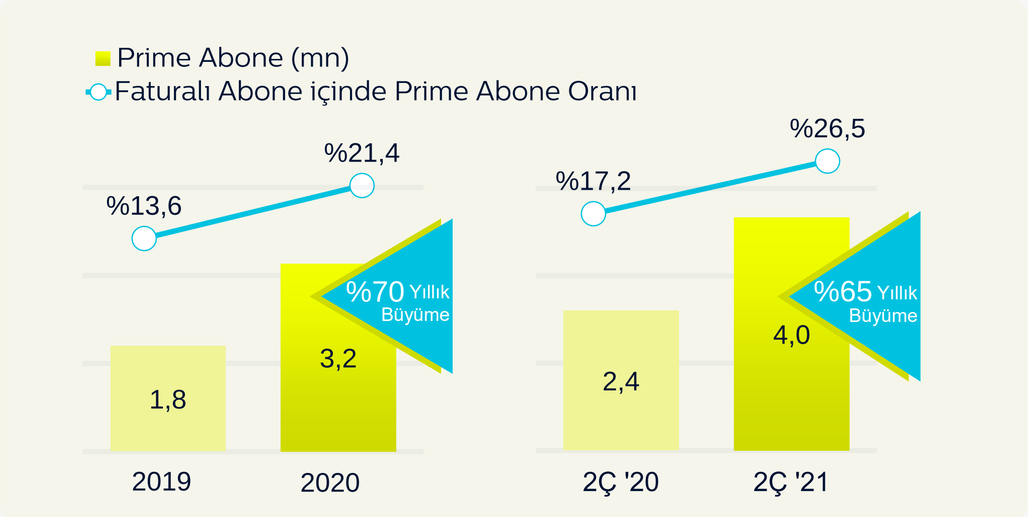


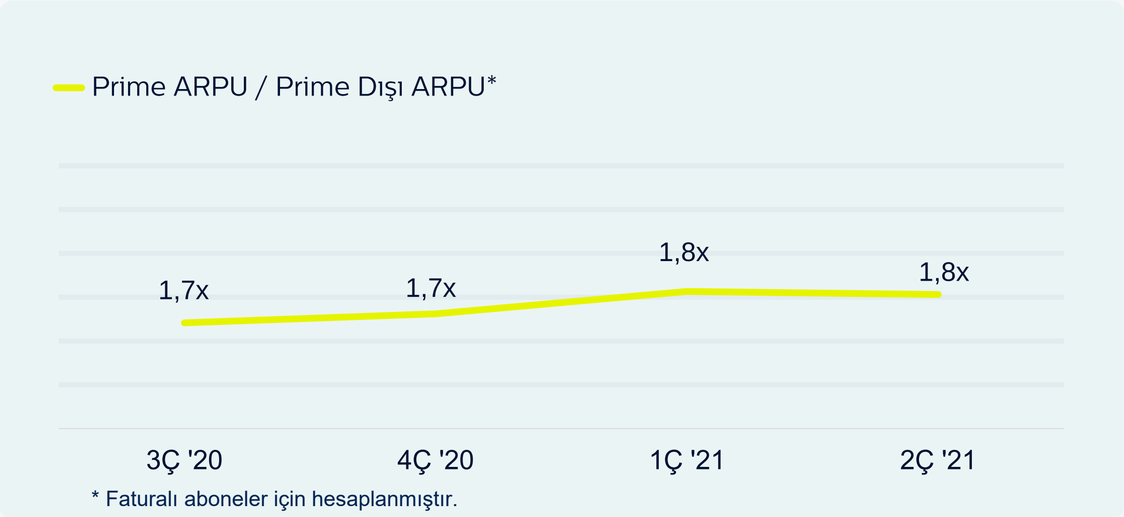
Kaynak: BTK, Türk Telekom

Müşteri Dönüşümü ve Prime









* Faturalı aboneler için hesaplanmıştır.

Prime, Türk Telekom'un üst segment ürünüdür.

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

Pokus: Yeni E-Ödeme Çözümü

- TTÖdeme'ye ait **e-cüzdan uygulaması** **+ ön ödemeli kart**
- Yükle-harca; borçlandırmaz, **aidat ücreti almaz**
- **Mastercard** güvencesiyle tüm dünyada gecerli
- Prosedürsüz, kolay, hızlı **finansal hizmet**
- Uygulamaya bağlı, **temassız kart**
- **Operatör bağımsız**
- **Para yükleme/çekme, 7/24 yurtiçi ve yurtdışı para transferi, fatura ödemeleri, harca-bölüş işlemleri, P2P para gönderme/isteme**

Pokus: Yol Haritasi ve Hedefler

Strateji

- Sade/Dijital müşteri deneyimi
- Finansal hizmetlere tek uygulamadan erişim

Sinerji

- Türk Telekom teknolojisi ve ekosistemi
- Geniş abone tabanı, etkin satış kanalları
- Kampanyalar, çapraz satış

2025 sonu **kullanıcı sayısı**	**5 mn**
2025 sonu **işlem hacmi**	**1,5 mlr TL**
2023 sonu **EBITDA ve FCF**	**Pozitif**

Revize Öngörü

	2020 Gerçekleşen	2021 Önceki Öngürü	2021 Revize Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)[1]	26.519	Yaklaşık %16 büyüme	Yaklaşık %17 büyüme
FAVÖK	13.237	Yaklaşık 15,4 milyar TL	Yaklaşık 15,8 milyar TL
Yatırım Harcamaları	6.739	Yaklaşık 8 milyar TL	Yaklaşık 8,5 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

Sürdürülebilirlik Stratejisi ve Öncelikler

İnsana Değer

İklim Değişimi ve Çevre

Sorumlu İş Yapma Anlayışı (Güven)

Topluma Katkı

Müşteri Odağı

Yer Aldığımız Sürdürülebilirlik Kuruluşları

- **FTSE4GOOD Sürdürülebilirlik Endeksi**
- **BIST Sürdürülebilirlik Endeksi** (endeks başlangıcından bu yana)
- **S&P Global Sürdürülebilirlik Endeksi**
- **MSCI**
- **Vigeo Eiris**
- **Sustainalytics**
- **Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi**'ne (United Nations Global Compact) katılımcı üye

FTSE4Good

BORSA İSTANBUL SUSTAINABILITY

SUSTAINALYTICS

S&P Global

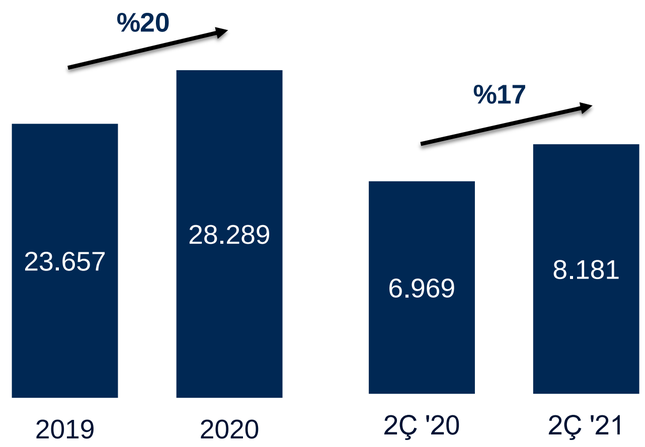
vigeoeiris

MSCI

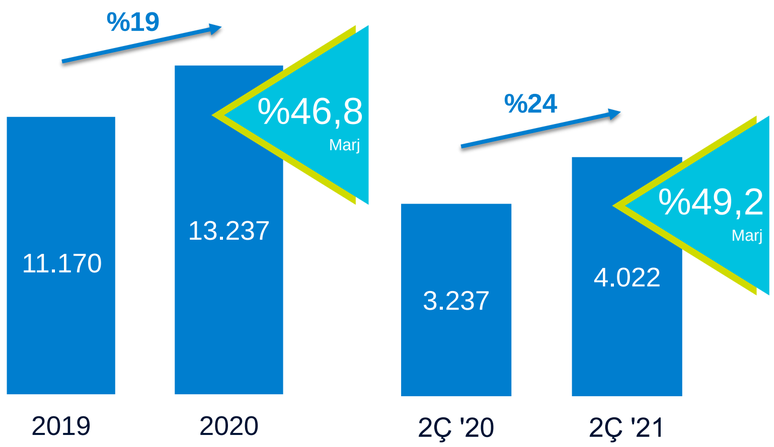
WE SUPPORT UN GLOBAL COMPACT

Finansallar

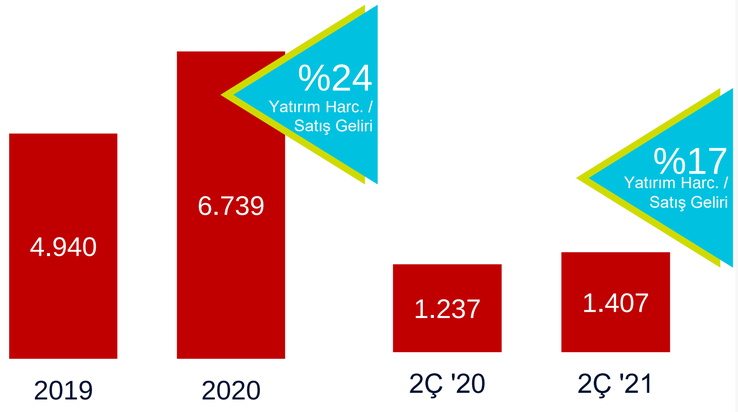
Satış Gelirleri
(milyon TL)



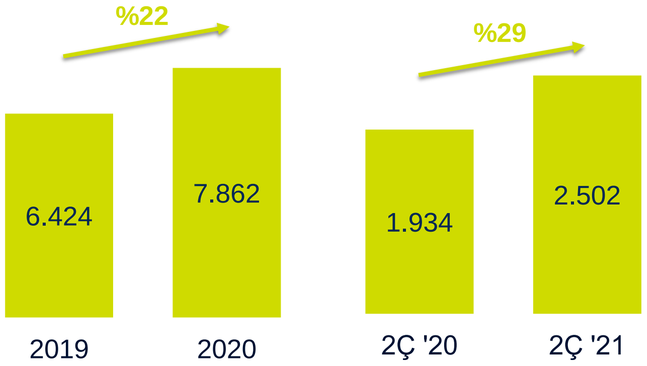
FAVÖK
(milyon TL)



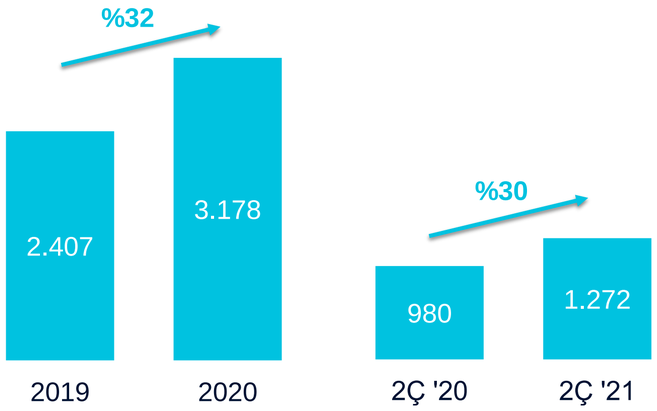
Yatırım Harcamaları
(milyon TL)



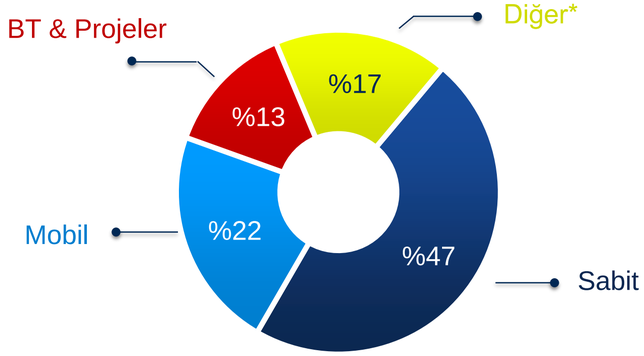
Faaliyet Karı
(milyon TL)



Net Kar
(milyon TL)



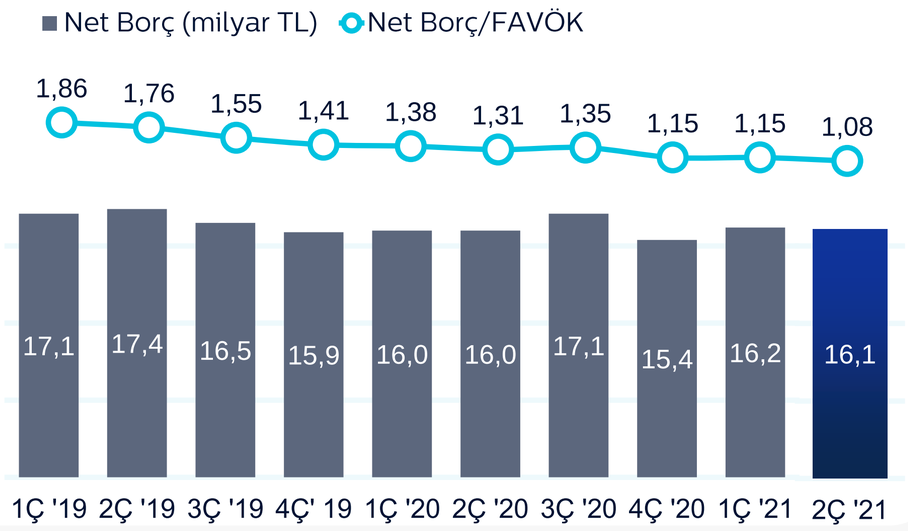
Yatırım Harcamaları Kırılımı
(2020,%)



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

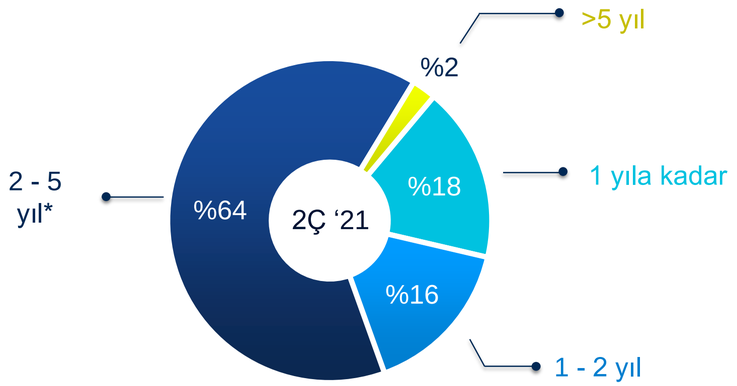
Türk Telekom
Değerli Hissettirir

Net Borç



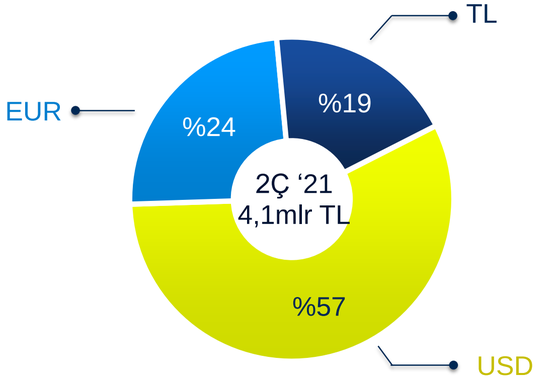
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

Borç Vade Dağılımı

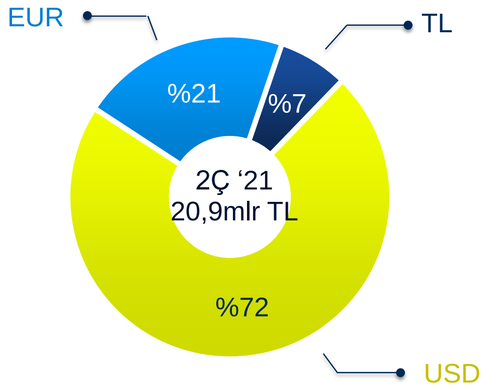


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır
* 2024 ve 2025 vadeli bonoları içermektedir (her biri 500mn USD)

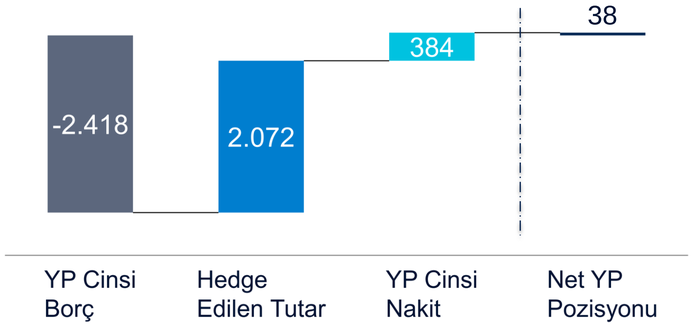
Nakit – Para Birimi Kırılımı



Brüt Borç – Para Birimi Kırılımı



Koruma – Yabancı Para Pozisyonu Kırılımı

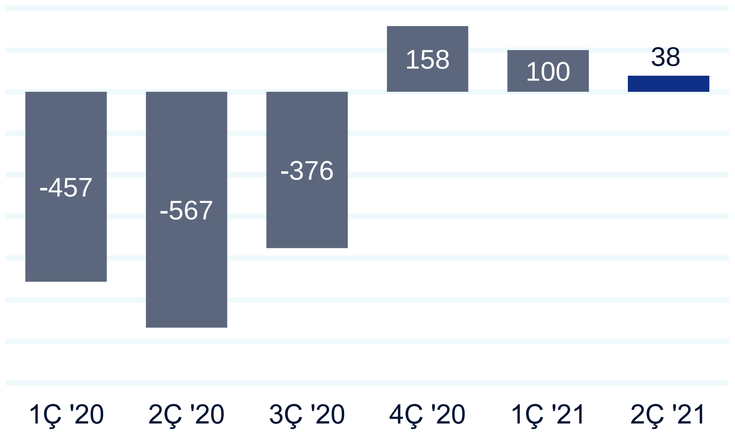


*YP Borç hesaplaması, YP finansal borçları (YP kira yükümlülükleri dahil) ve YP net ticari borçları içerir. Hedge edilen tutar YP finansal borçların ve YP net ticari borçların hedge'lerini ve net yatırım hedge'i içerir.

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

Net Yabancı Para Pozisyonu *

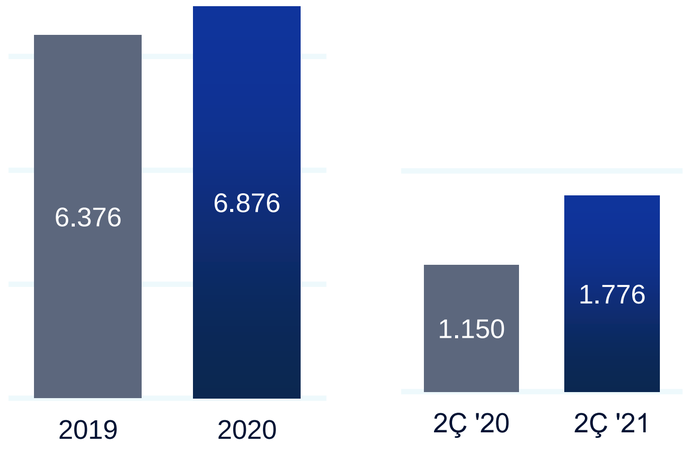
(milyon USD Eşdeğeri)



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

Nakit Akışı *

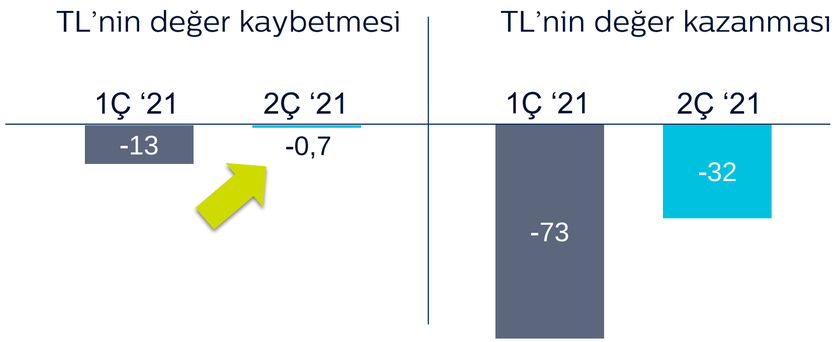
(milyon TL)



*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)



Ekler

Kar – Zarar Tablosu

(milyon TL)	2Ç '20	1Ç '21	2Ç '21	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	6.969	7.587	8.181	%7,8	%17,4
FAVÖK	3.237	3.803	4.022	%5,7	%24,3
Marj	%46,4	%50,1	%49,2		
Faaliyet Karı	1.934	2.351	2.502	%6,4	%29,4
Marj	%27,7	%31,0	%30,6		
Finansal Gel. / (Gid.)	(703)	(661)	(893)	%35,1	%27,0
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(127)	(189)	(408)	%116,0	%222,3
Faiz Gel. / (Gid.)	(509)	(410)	(455)	%11,0	%(10,7)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(68)	(62)	(30)	%(51,5)	%(55,4)
Vergi Gel. / (Gid.)	(250)	(334)	(337)	%0,7	%34,6
Net Kar	980	1.356	1.272	%(6,1)	%29,8
Marjı	%14,1	%17,9	%15,6		

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

Bilanço

(milyon TL)	30.06.2020	31.03.2021	30.06.2021
Toplam Varlıklar	**41.852**	**45.350**	**46.005**
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.183	3.723	4.129
Maddi Duran Varlıklar[1]	14.389	16.174	16.191
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.866	12.186	12.425
Kullanım Hakkı	1.416	1.588	1.575
Diğer Varlıklar[2]	9.997	11.679	11.686
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	**41.852**	**45.350**	**46.005**
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	7.450	8.035	9.222
Faize Tabi Yükümlülükler[3]	22.218	22.154	22.251
Banka Kredileri ve Tahviller	*20.979*	*20.773*	*20.864*
Kiralama Yükümlülükleri	*1.238*	*1.380*	*1.387*
Diğer Yükümlülükler[4]	8.924	11.901	11.272

(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