

Yatırımcı Sunumu

2019 2Ç



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 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. Bu sunumda yer alan bilgiler ya da bu bilgilerin eksiksizliği, gerçekliği ve doğruluğu herhangi bir amaç için güven vermeyecektir.

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 metodlarında 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



47,0 milyon
Aboneye Hizmet

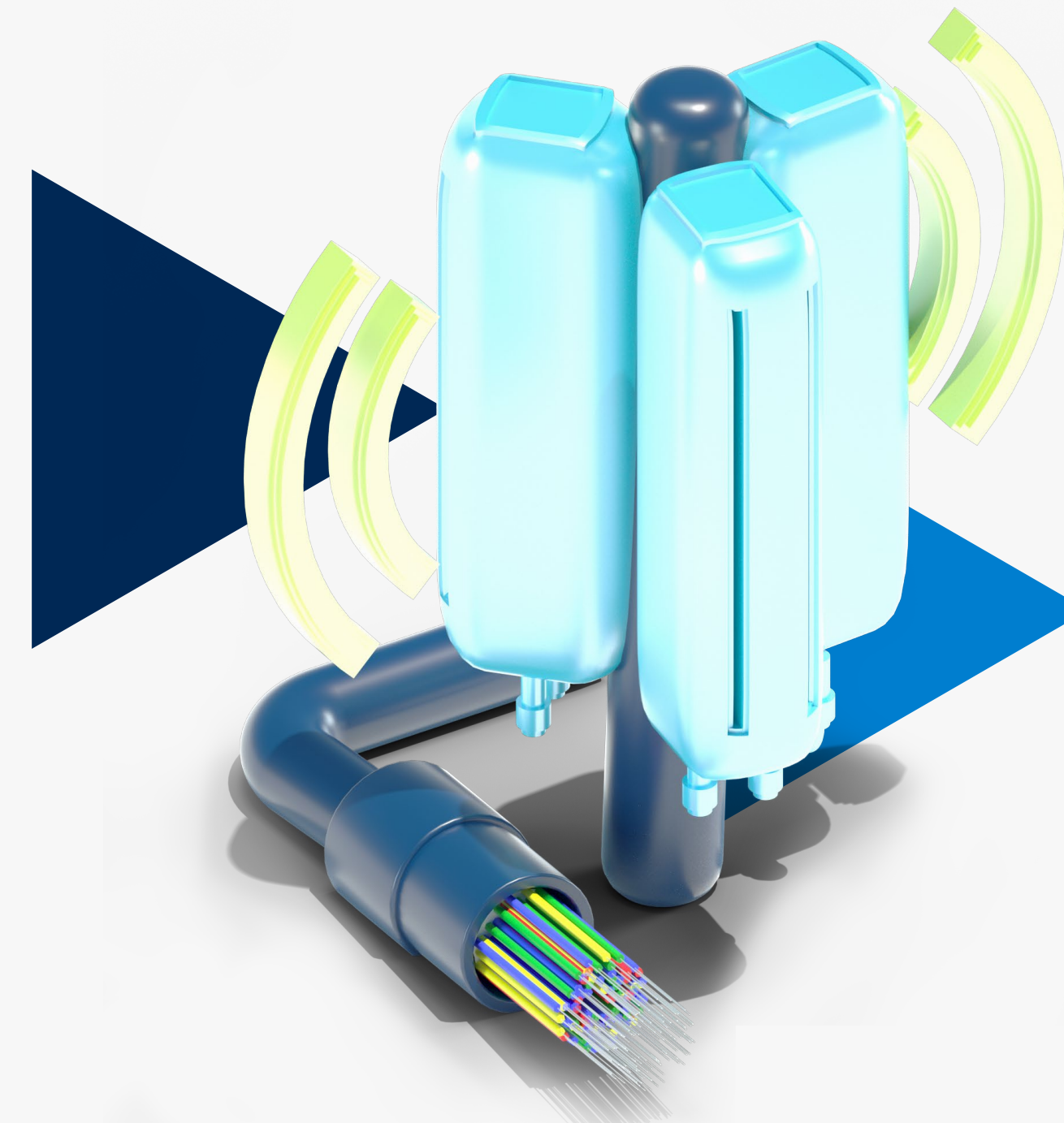


En Değerli
telekom markası

11 YILDIR
ARALIKSIZ



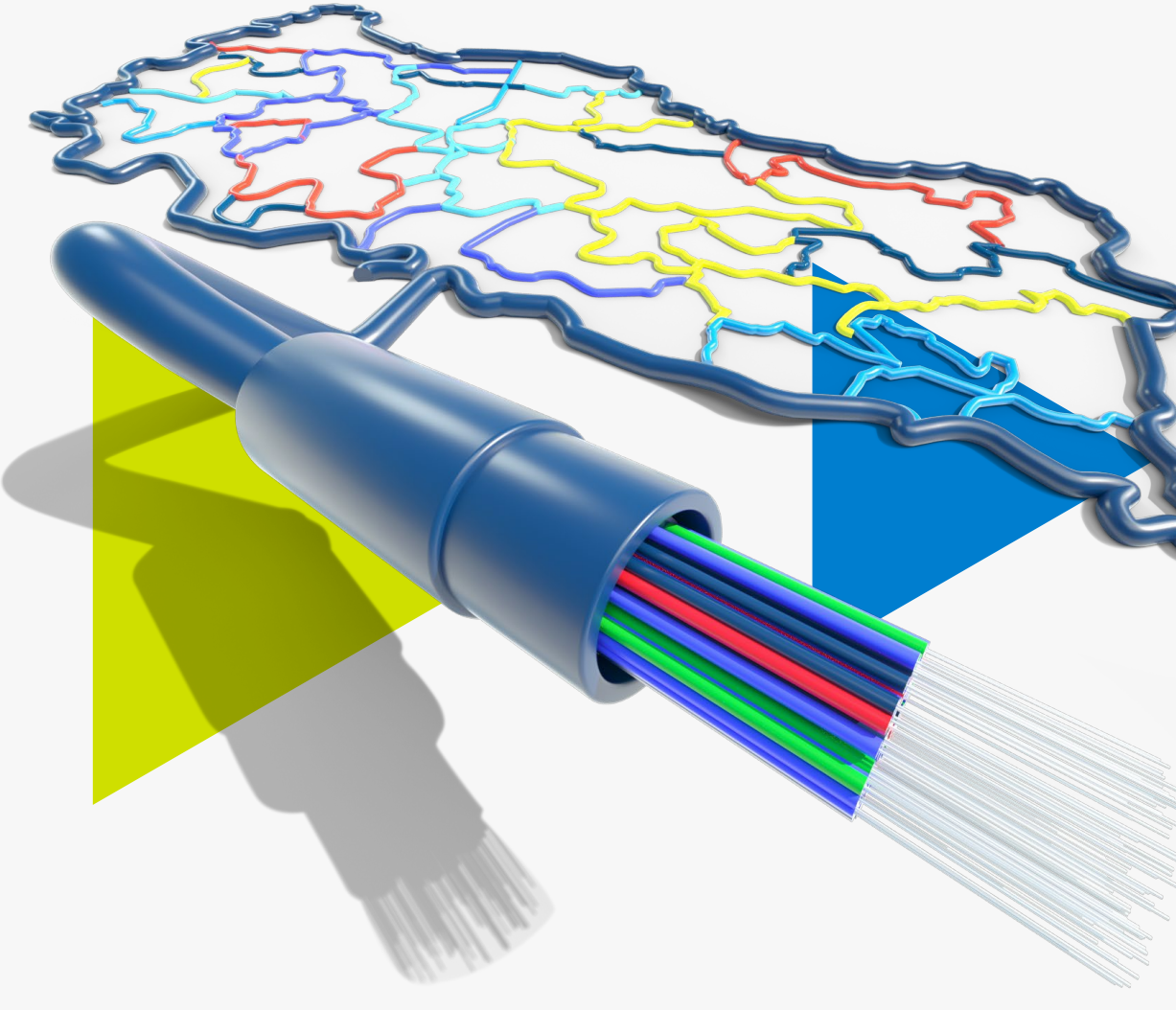
TV
Pazarında
2. oyuncu



~%50
fiberle bağlı
LTE Baz İstasyonu



%91
LTE
Nüfus Kapsama Oranı



289 bin km
fiber altyapı
81 ilde



19,4 milyon
Fiber Hane Kapsaması*

*Fiber hane kapsamı Eve/Binaya kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

Strateji

Büyüme

Sabit ve mobilde ulaşılan hane sayısının ve abone tabanının kârlılığı koruyarak arttırılması

- ▶ Hızlı sabit genişbantın büyütülmesi ve penetrasyonunun arttırılması
- ▶ Mobilin güçlendirilmesi ve abone bazının büyütülmesi
- ▶ TV erişiminin arttırılması, kablosuz hane halkı erişiminin arttırılması ve mobilin desteklenmesi
- ▶ Erişim hatlarının korunması
- ▶ Sinerji teklifleri ve çapraz satış

Temel servislerin yanında katma değerli servislerle değer yaratılması

- ▶ Geniş müşteri kitlesine teknoloji hizmetlerinin ulaşılabilirliğinin sağlanması
- ▶ Dijital dönüşümün tüm değer zincirinde sağlanması
- ▶ İştirakler ile değer yaratılması

Verimlilik

Maliyet kontrolü

- ▶ Sade ve etkin portföye odaklanılması
- ▶ Satış kanalları ve müşteri hizmetleri / Online ve alternatif kanal kullanımı
- ▶ Disiplinli yatırım harcamaları yönetiminin, etkin maliyet kontrolünün ve mevcut varlıkların daha verimli kullanılmasının sağlanması

Teknoloji dönüşümüne hazır olmak

- ▶ Yalın teknolojilerin etkinleştirilmesi - SDN ve NFV teknolojilerinin ticarileştirilmesi
- ▶ Sabit ve mobil varlıkların yeniden tasarlanmasına hazırlanması

Müşteri Deneyimi

Finansal Performans

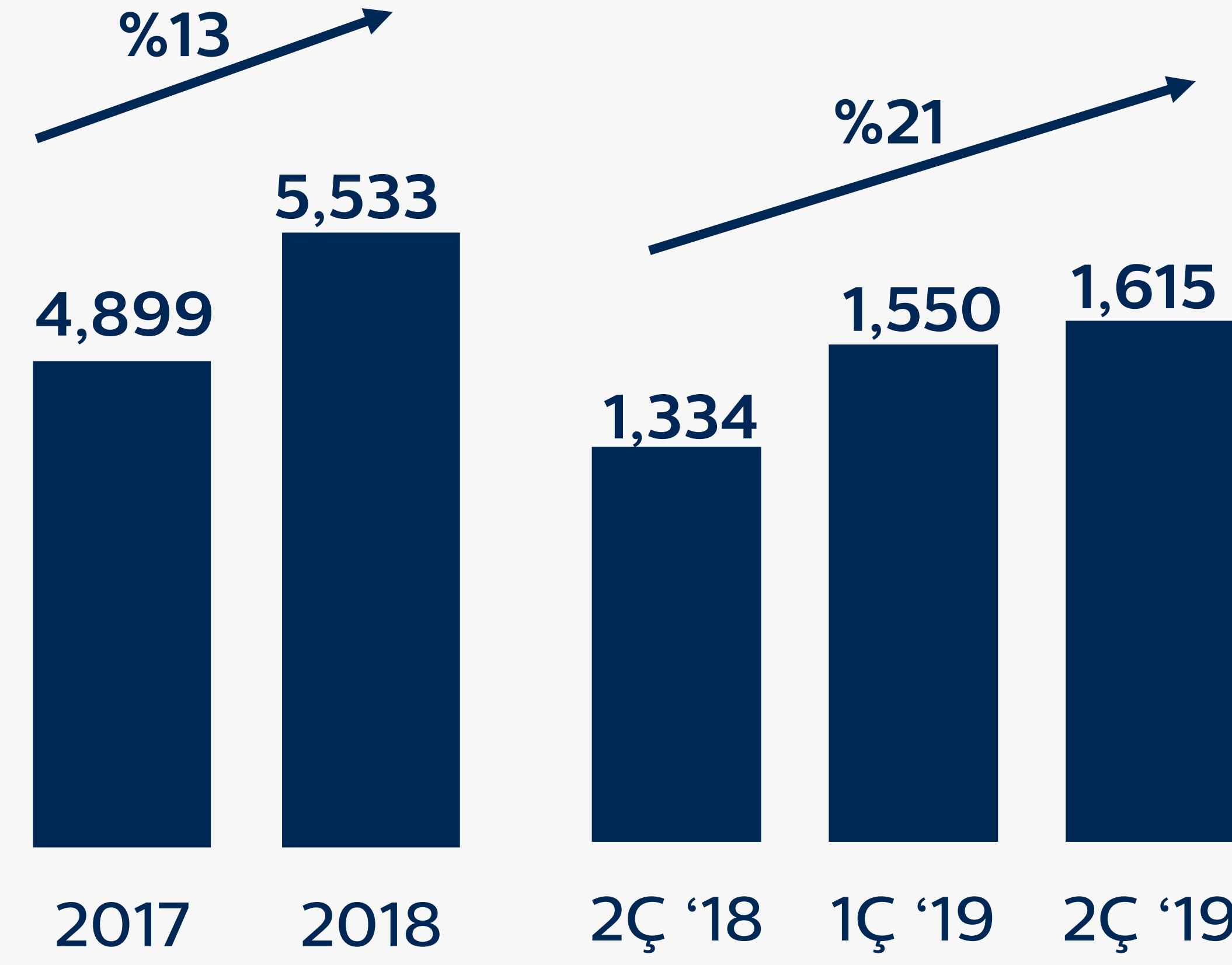
(milyon TL)	2Ç '18	1Ç '19	2Ç '19	Büyüme (çeyrekssel)	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	4.951	5.403	5.760	%6,6	%16,3
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	4.740	5.304	5.516	%4,0	%16,4
FAVÖK	1.968	2.655	2.681	%1,0	%36,2
FAVÖK Marjı	%39,8	%49,1	%46,5		
Faaliyet Karı	1.058	1.491	1.510	%1,3	%42,7
Net Kar	(870)	310	435	%40,3	a.d.
Yatırım Harcamaları	836	637	930	%45,9	%11,2

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

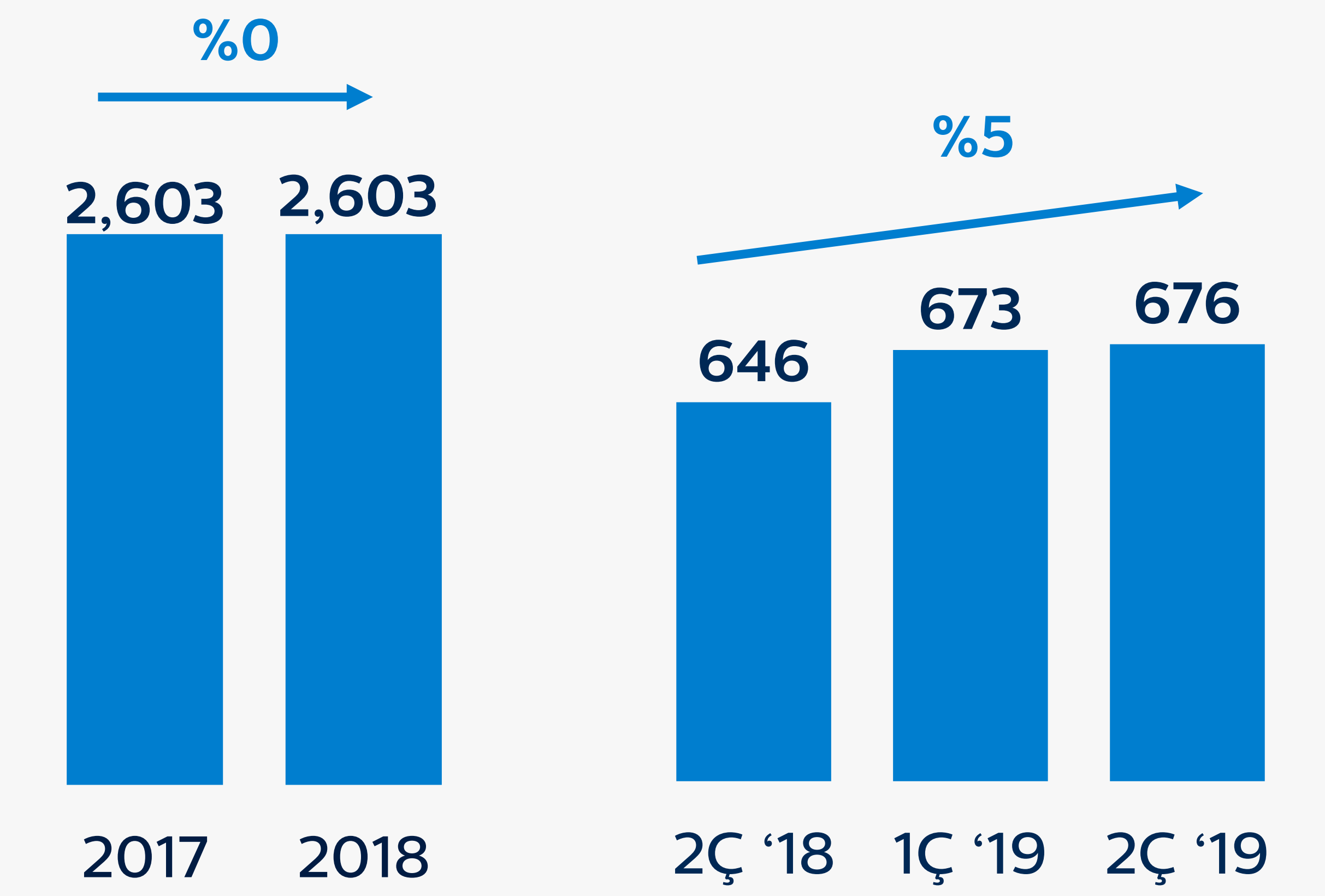
Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Hızlı Büyüyen Alanlara Odak

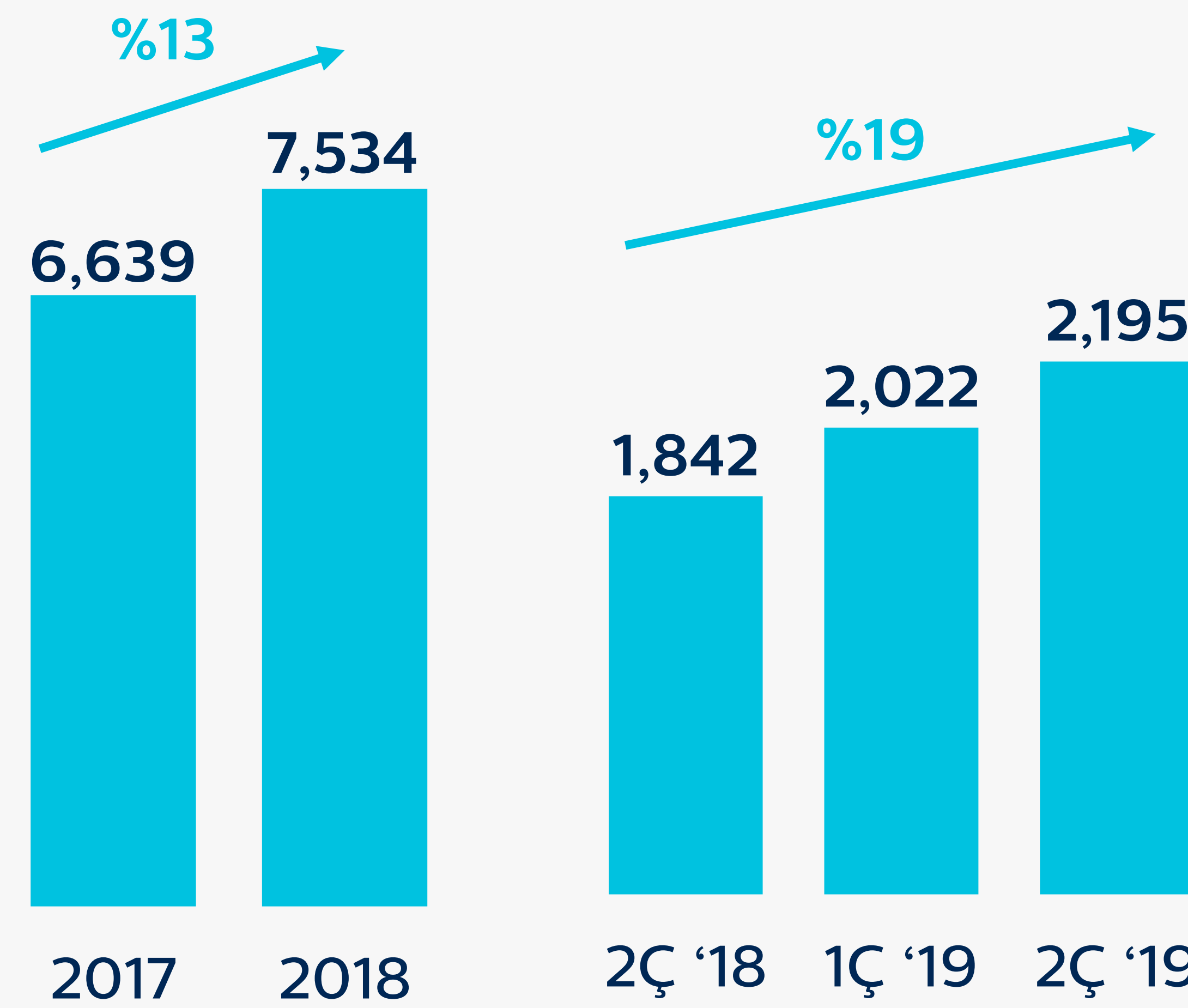
Sabit Genişbant (milyon TL)



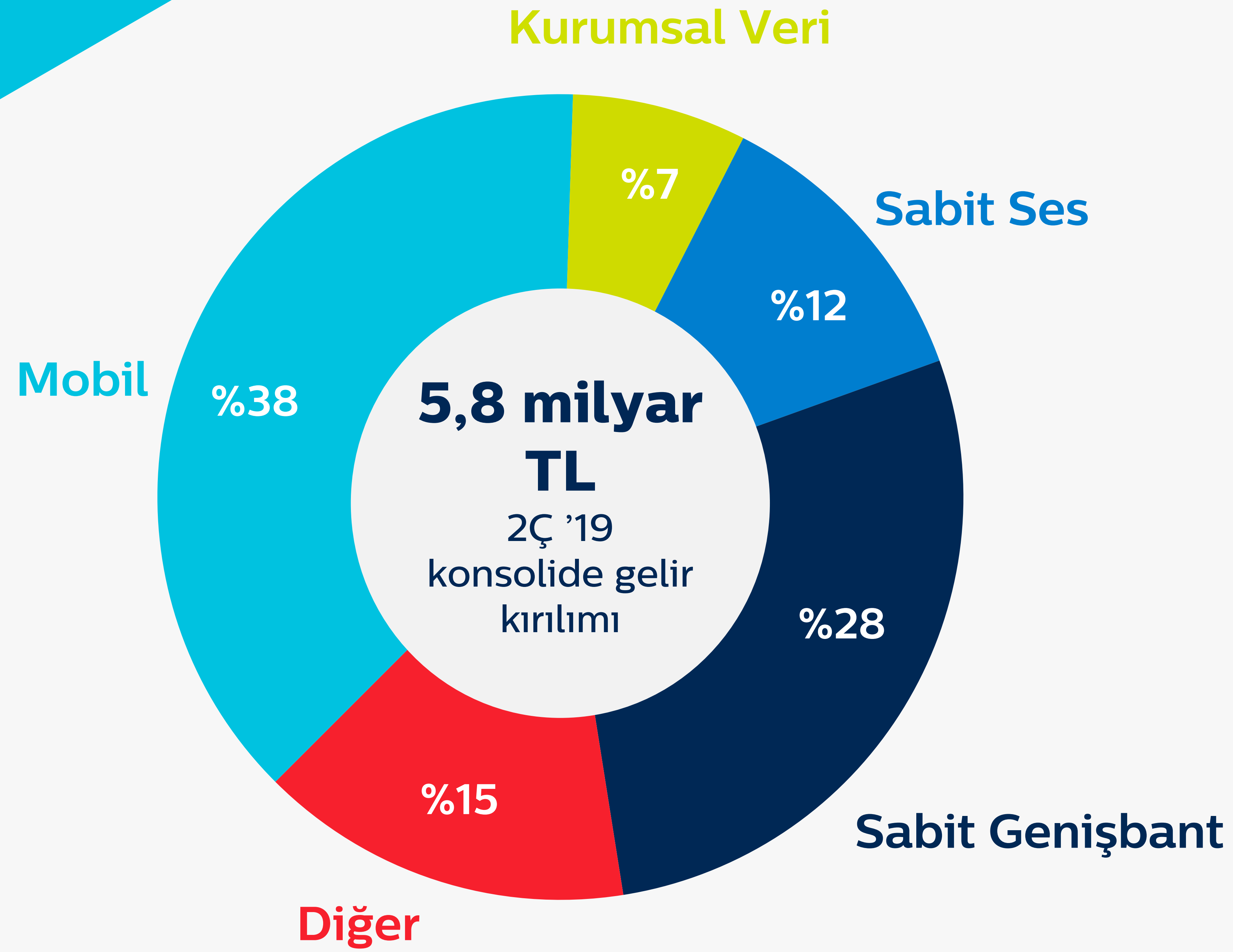
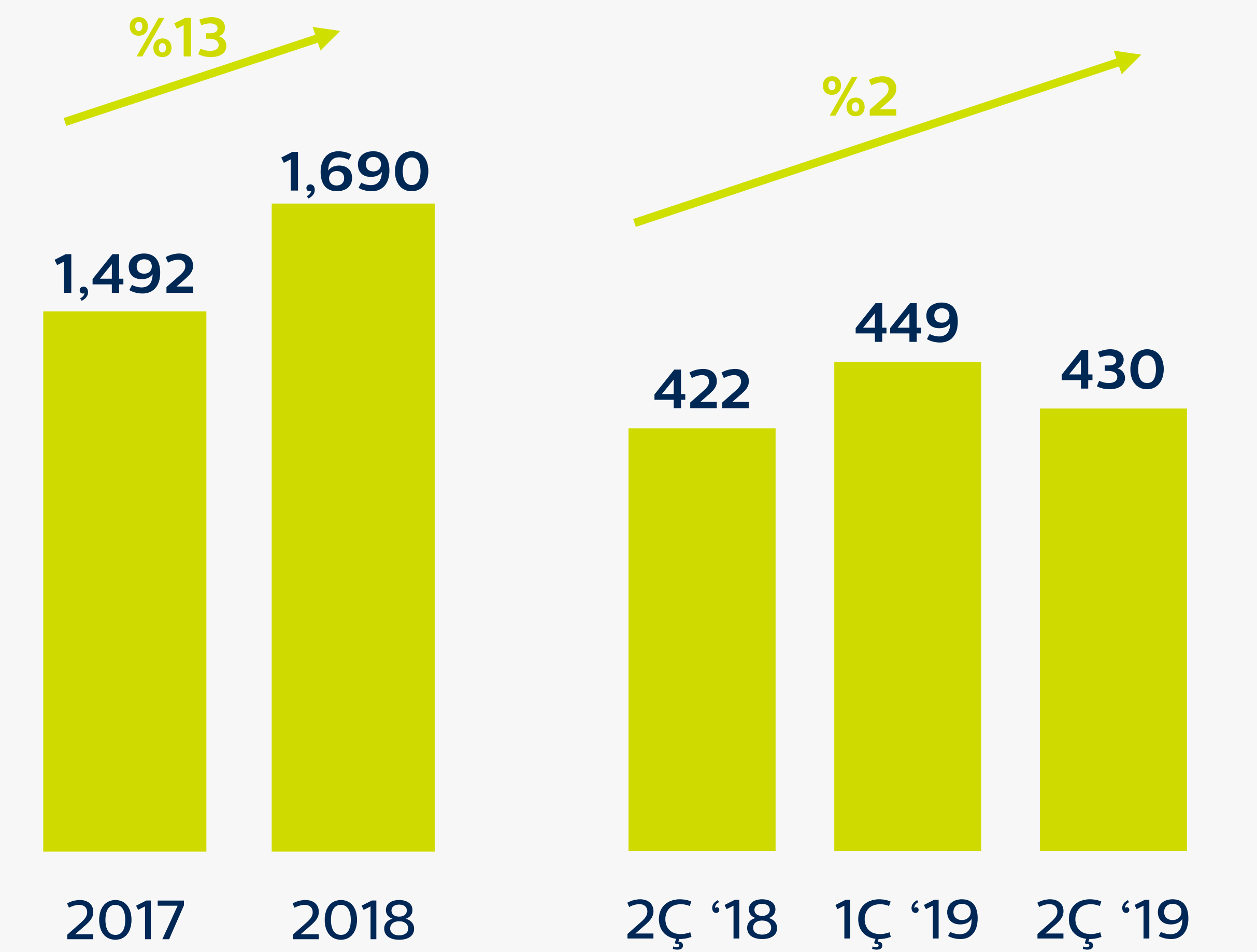
Sabit Ses (milyon TL)



Mobil (milyon TL)



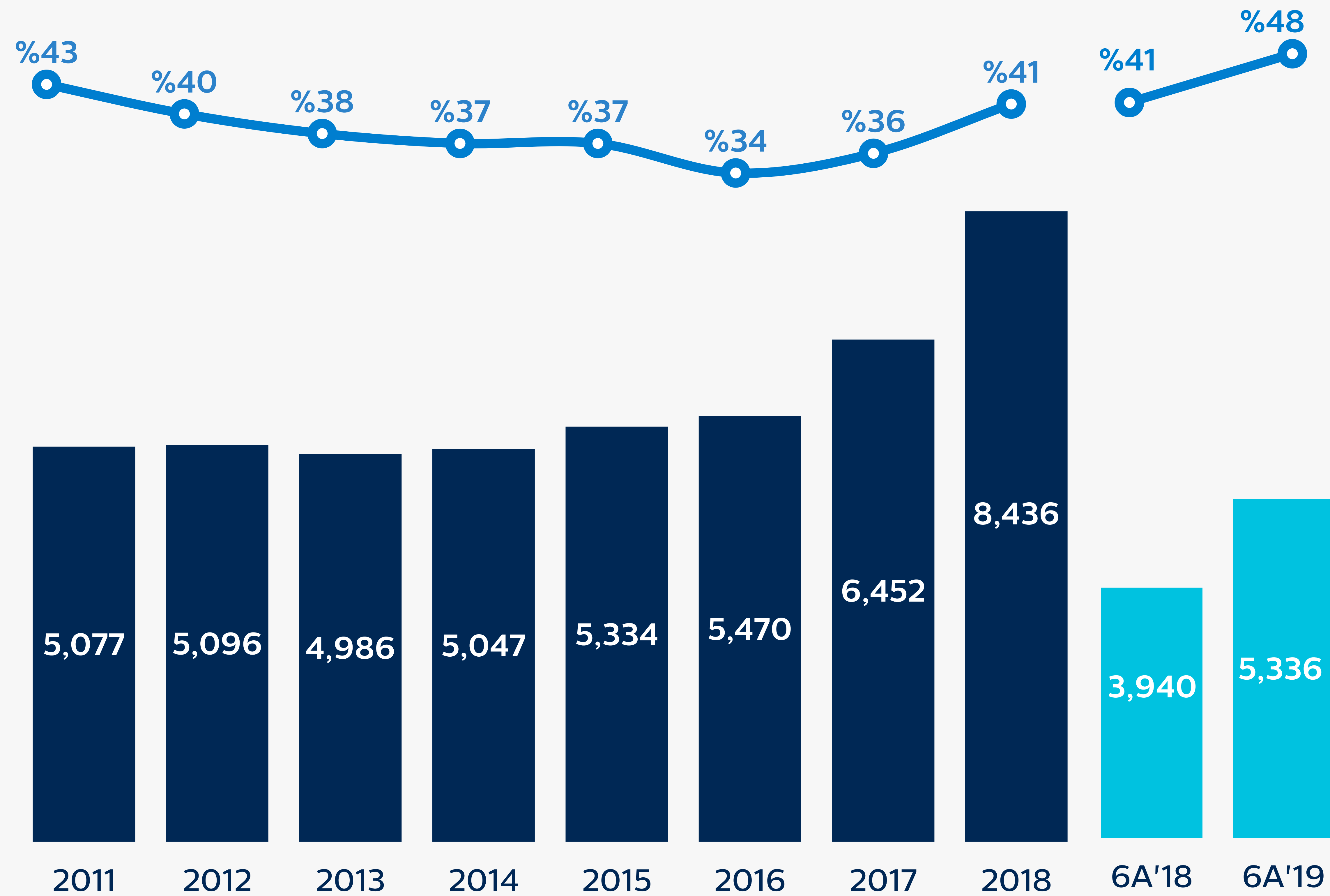
Kurumsal Veri (milyon TL)



FAVÖK Marjında Yükseliş

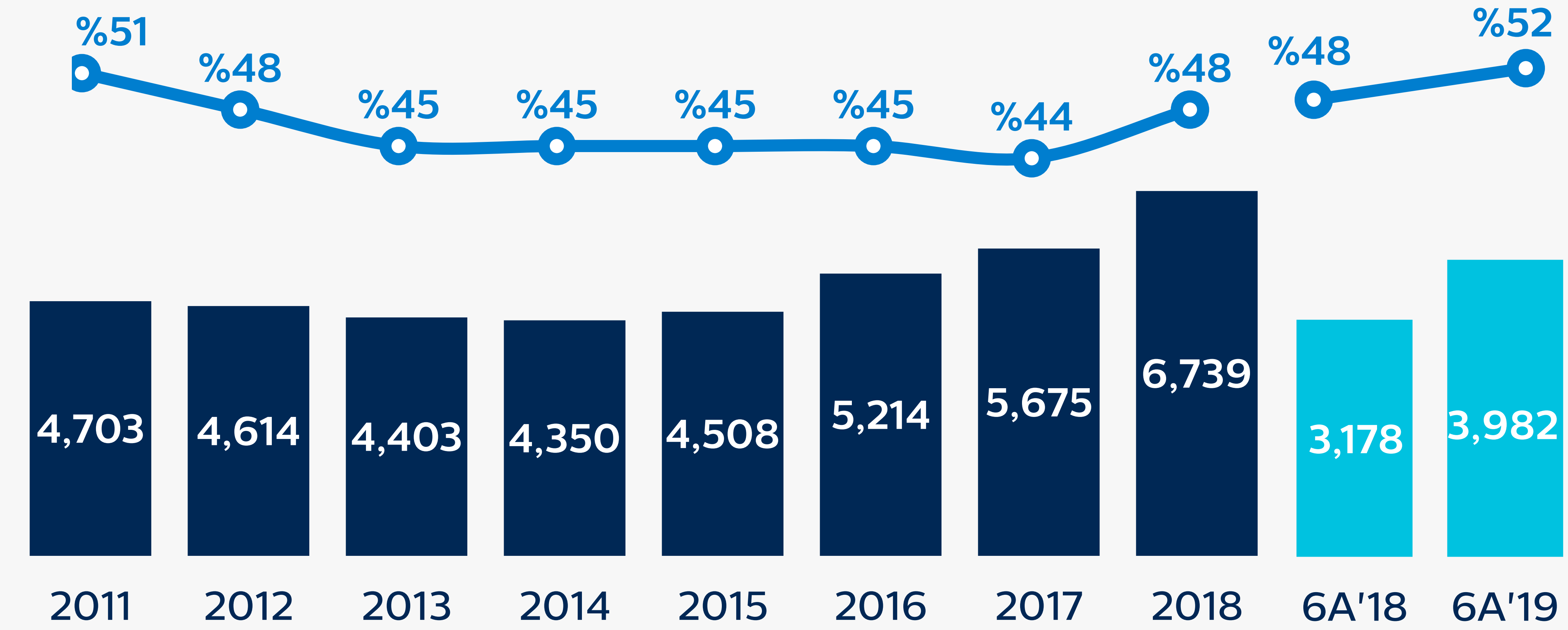
Konsolide

■ FAVÖK (milyon TL) ● FAVÖK Marjı



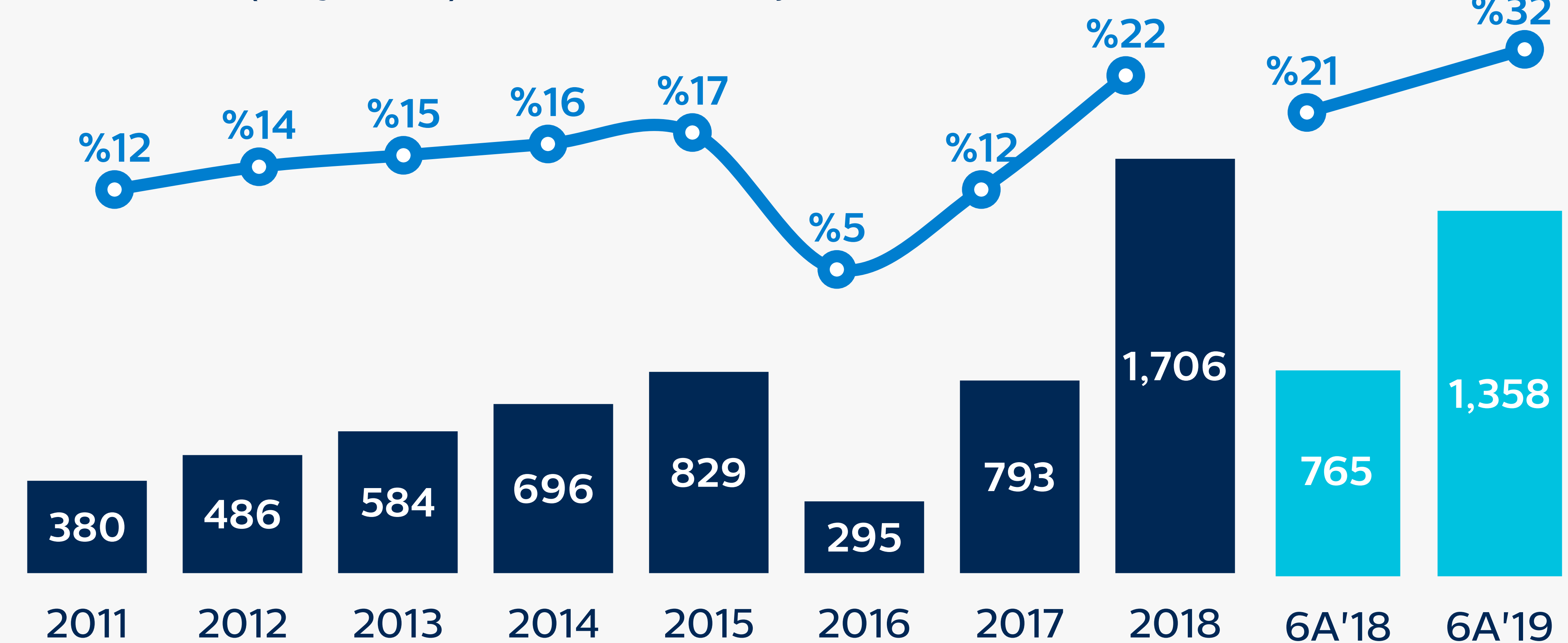
Sabit Segment

■ FAVÖK (milyon TL) ● FAVÖK marjı



Mobil Segment

■ FAVÖK (milyon TL) ● FAVÖK marjı

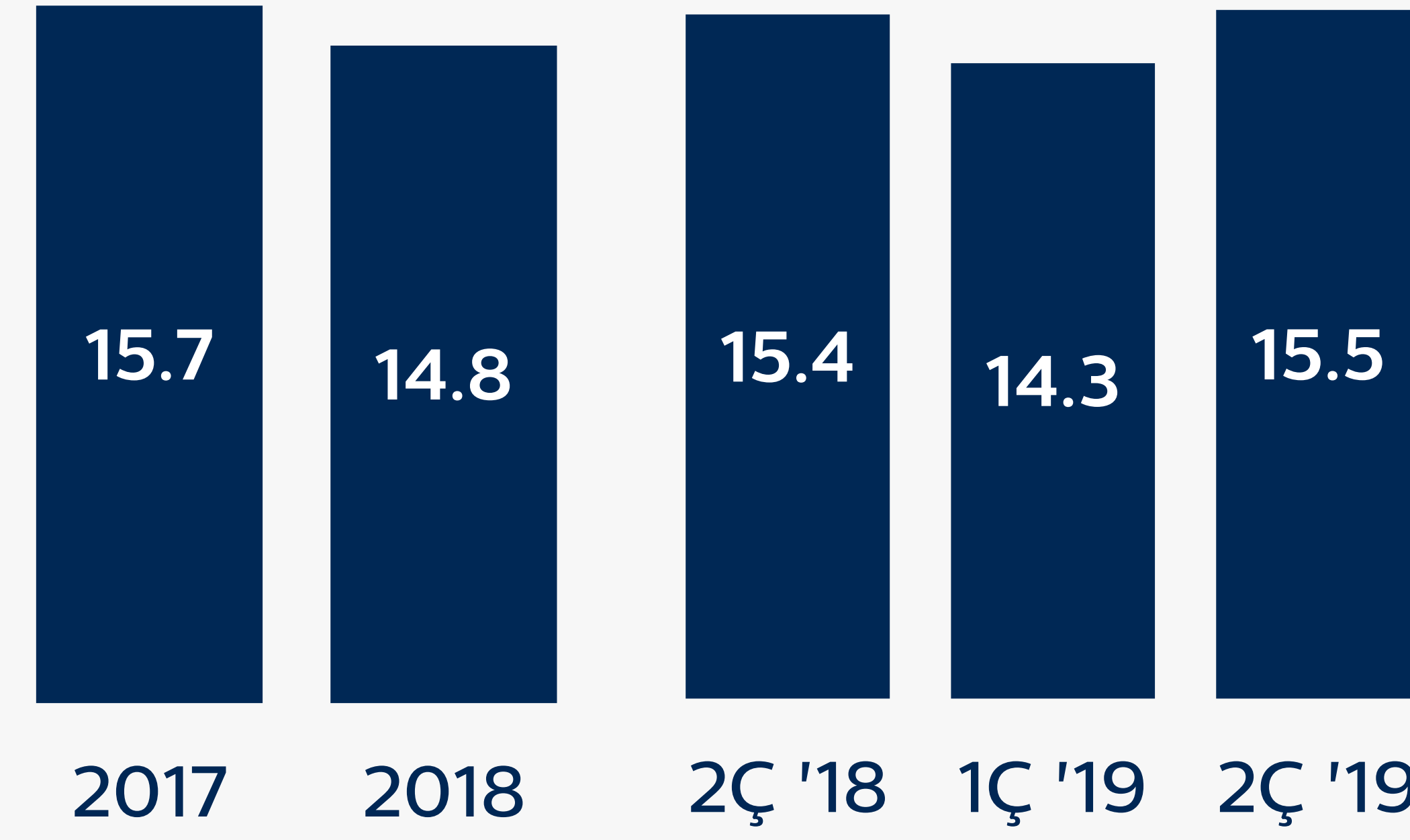


Türk Telekom, 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

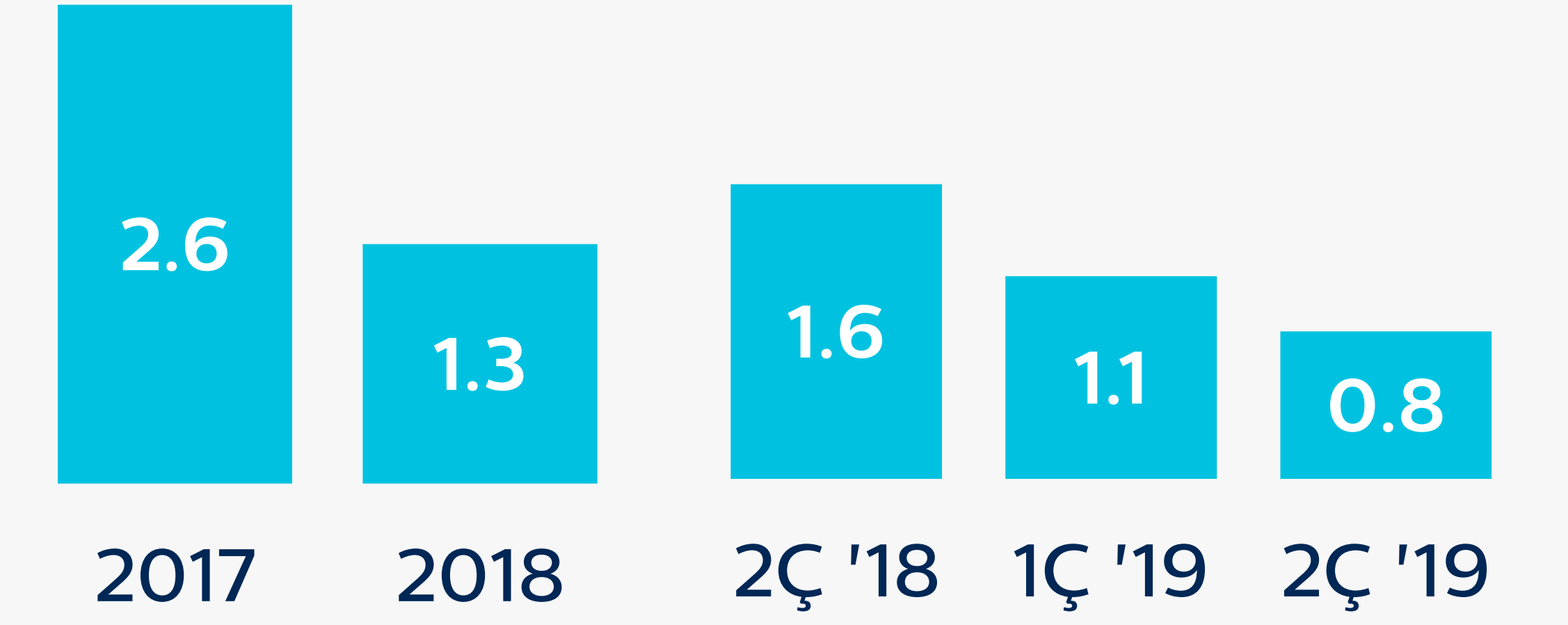
TT Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.’ni de içerir.

Verimliliğe Odaklanma

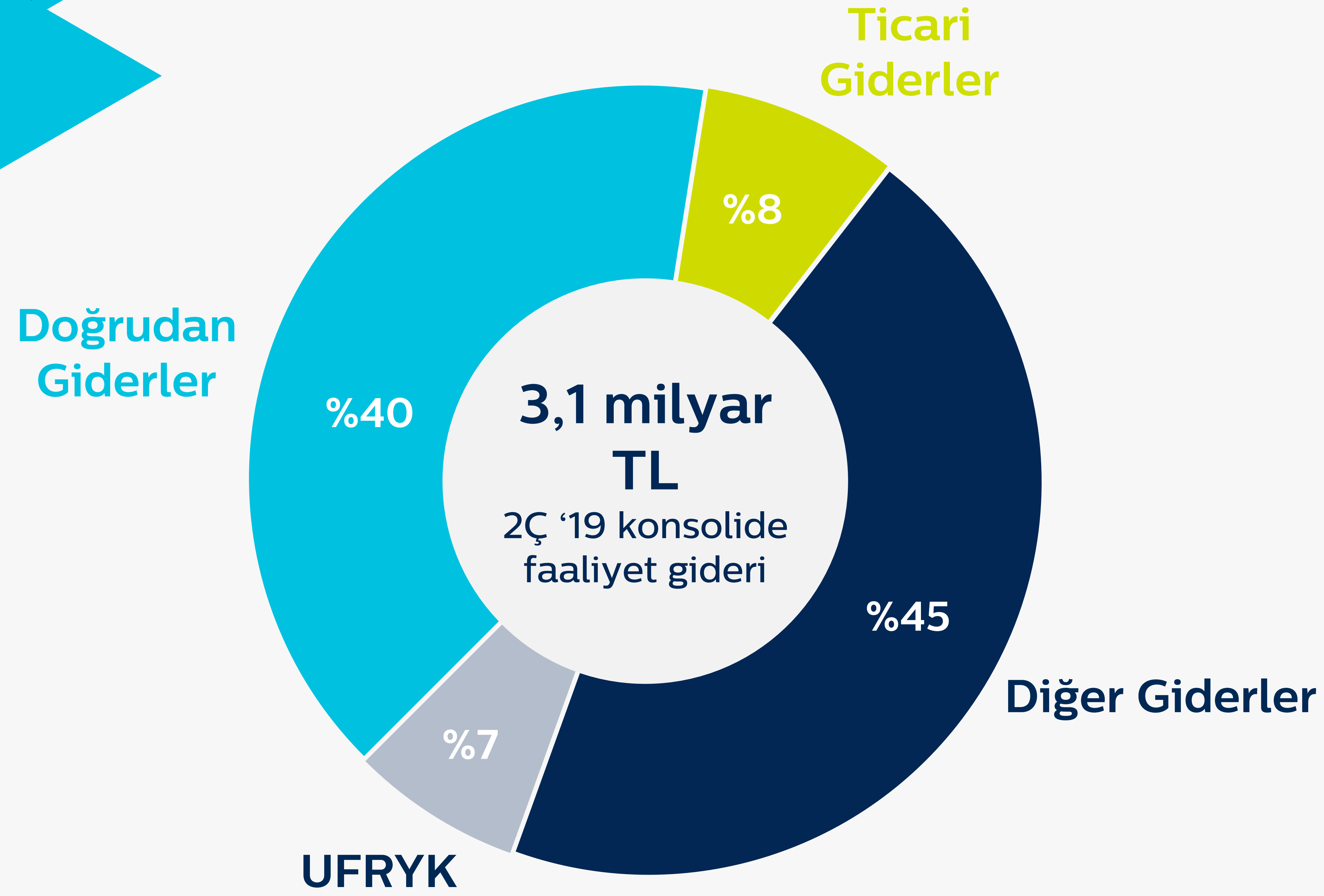
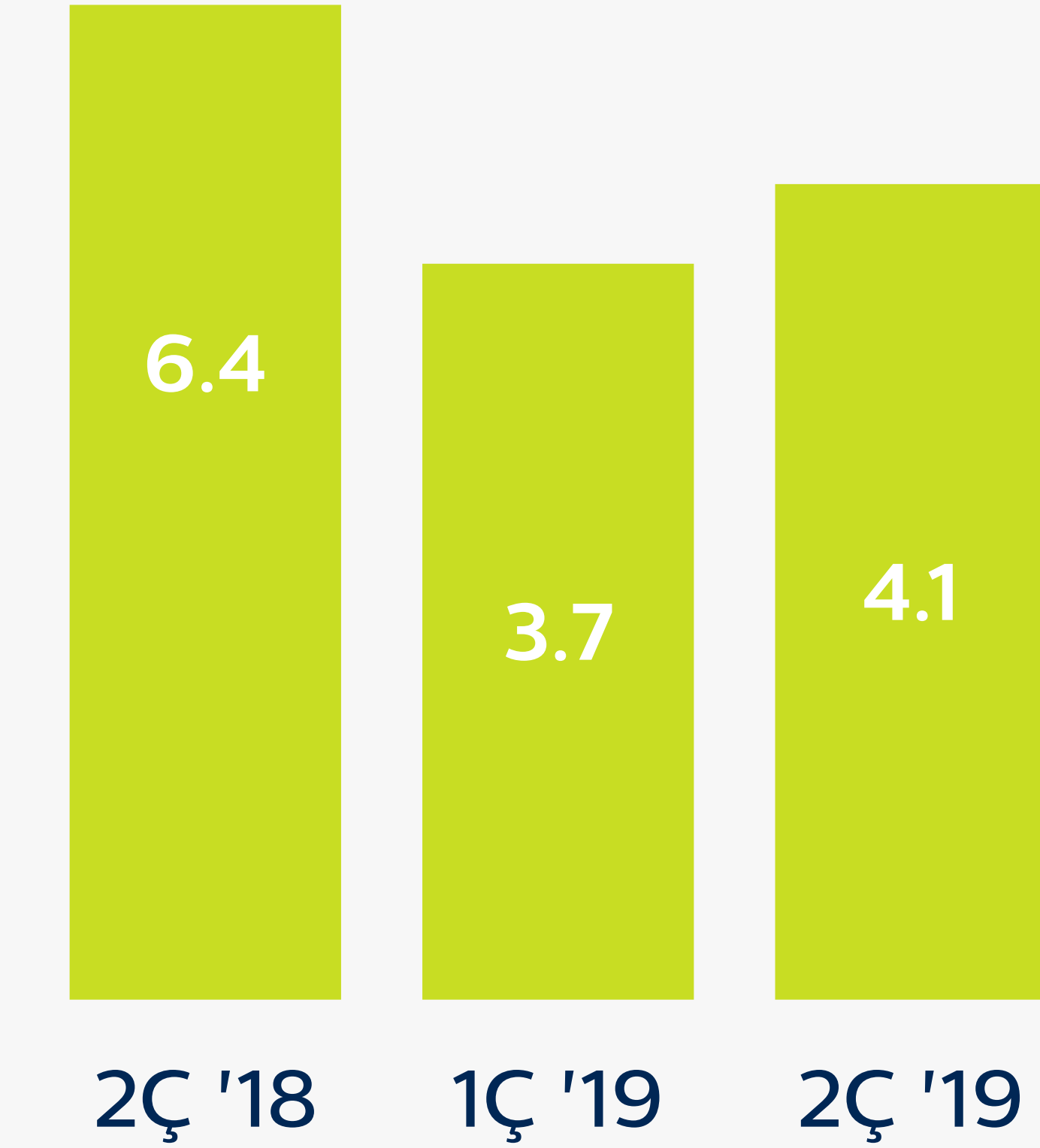
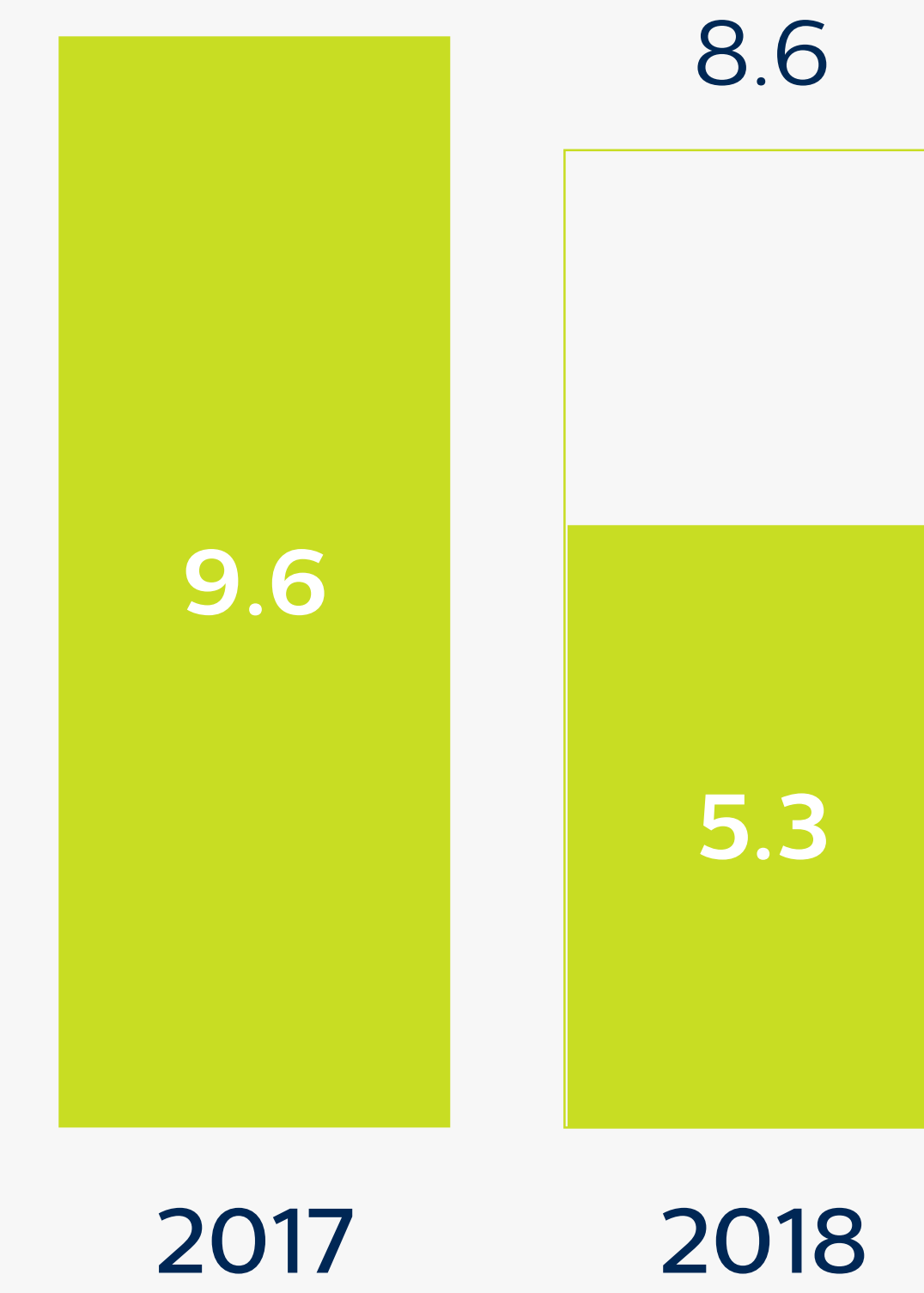
Personel Giderlerinin Gelire Oranı (%)



Şüpheli Alacak Karşılık Giderlerinin Gelire Oranı (%)



Ticari Giderlerin Gelire Oranı (%)

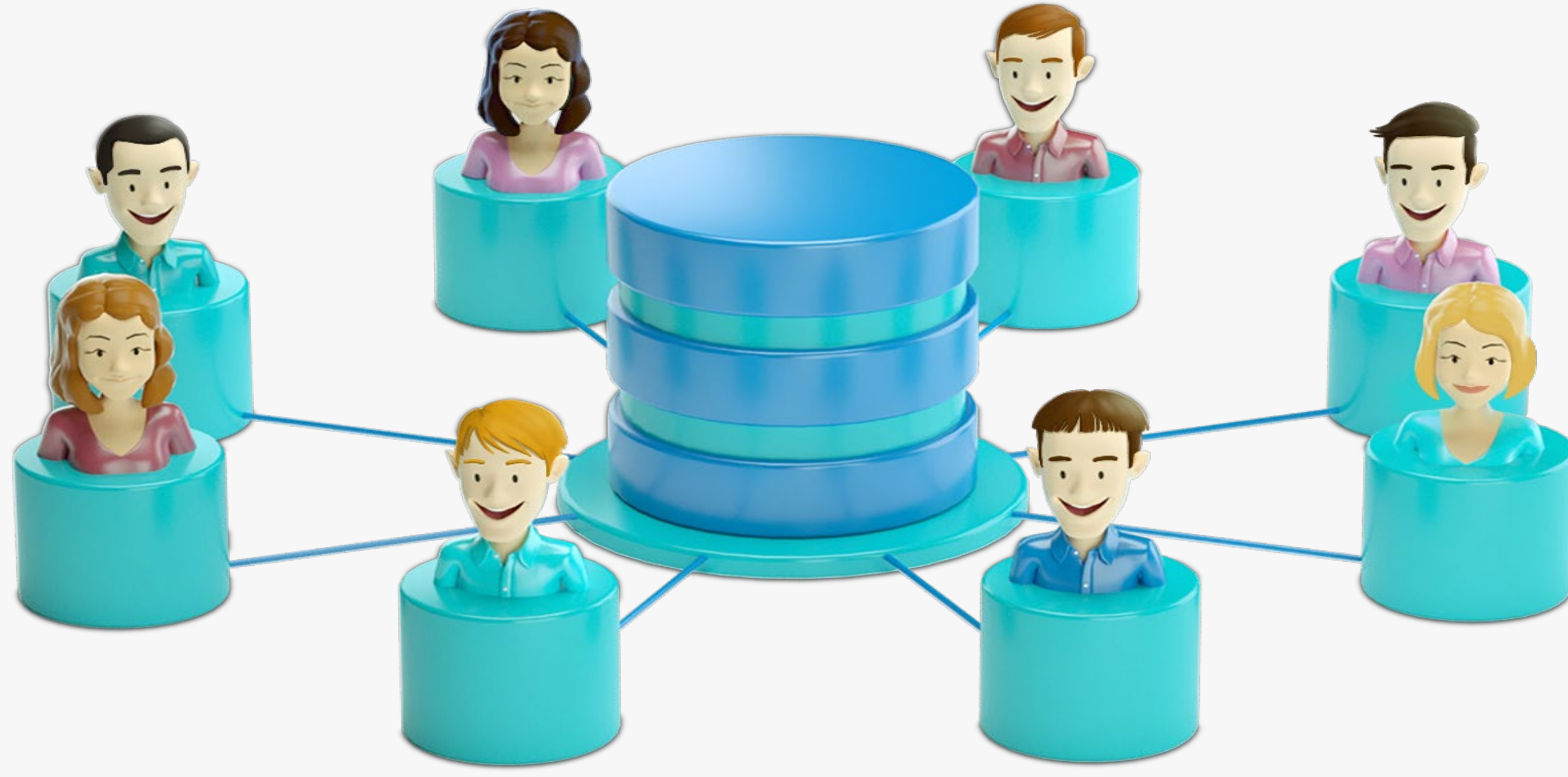


Türk Telekom, sırasıyla 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

Çoklu Tekliflerde En Güçlü Pozisyon

%78

Bilgilerinin grup şirketleri
arasında paylaşılmasına
izin veren abone oranı



Çoklu ürün sahipliği **%64***

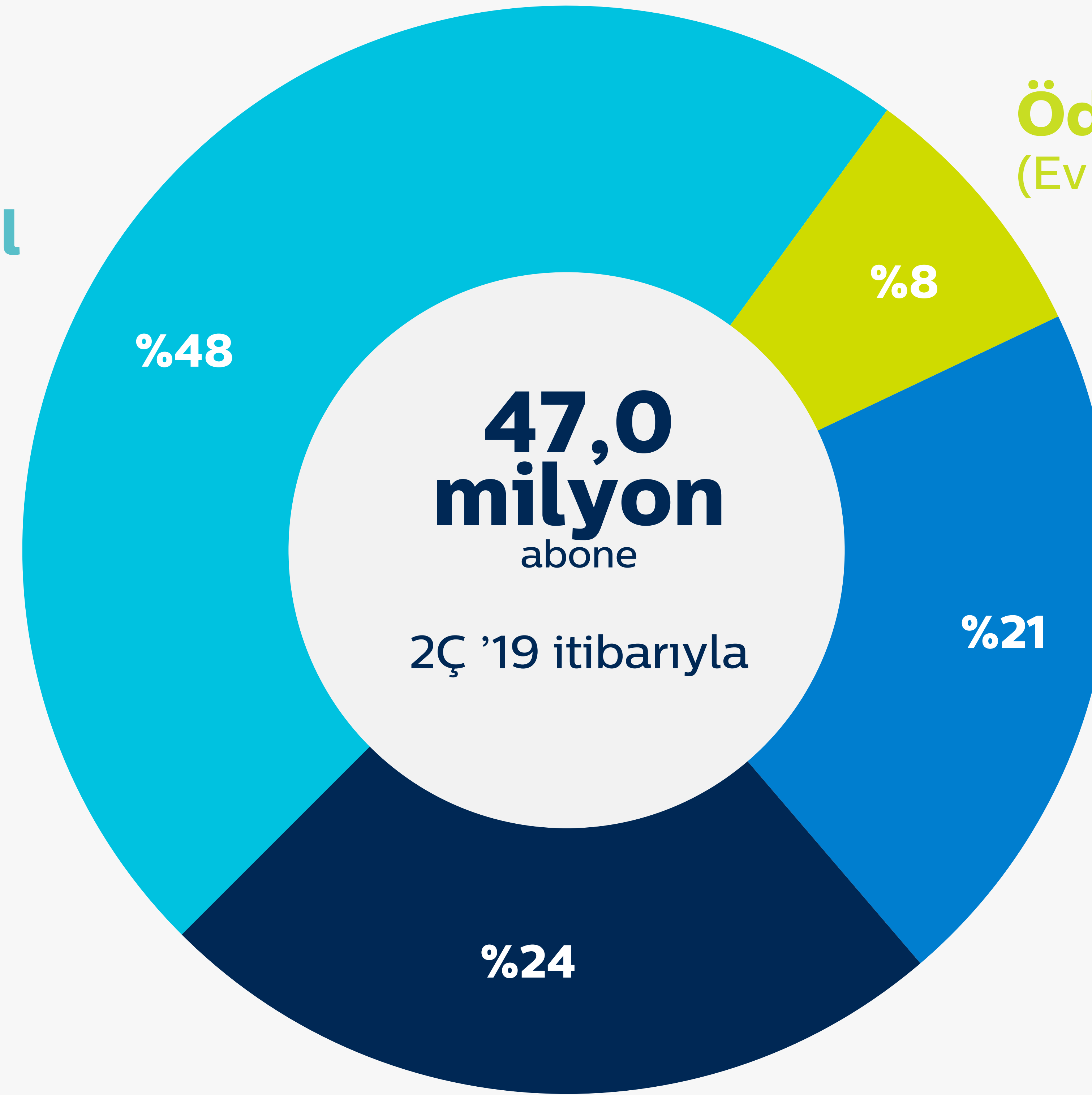
Yıllık bazda **4,7 yp** artış

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

Mobil

Sabit Genişbant

Türk Telekom



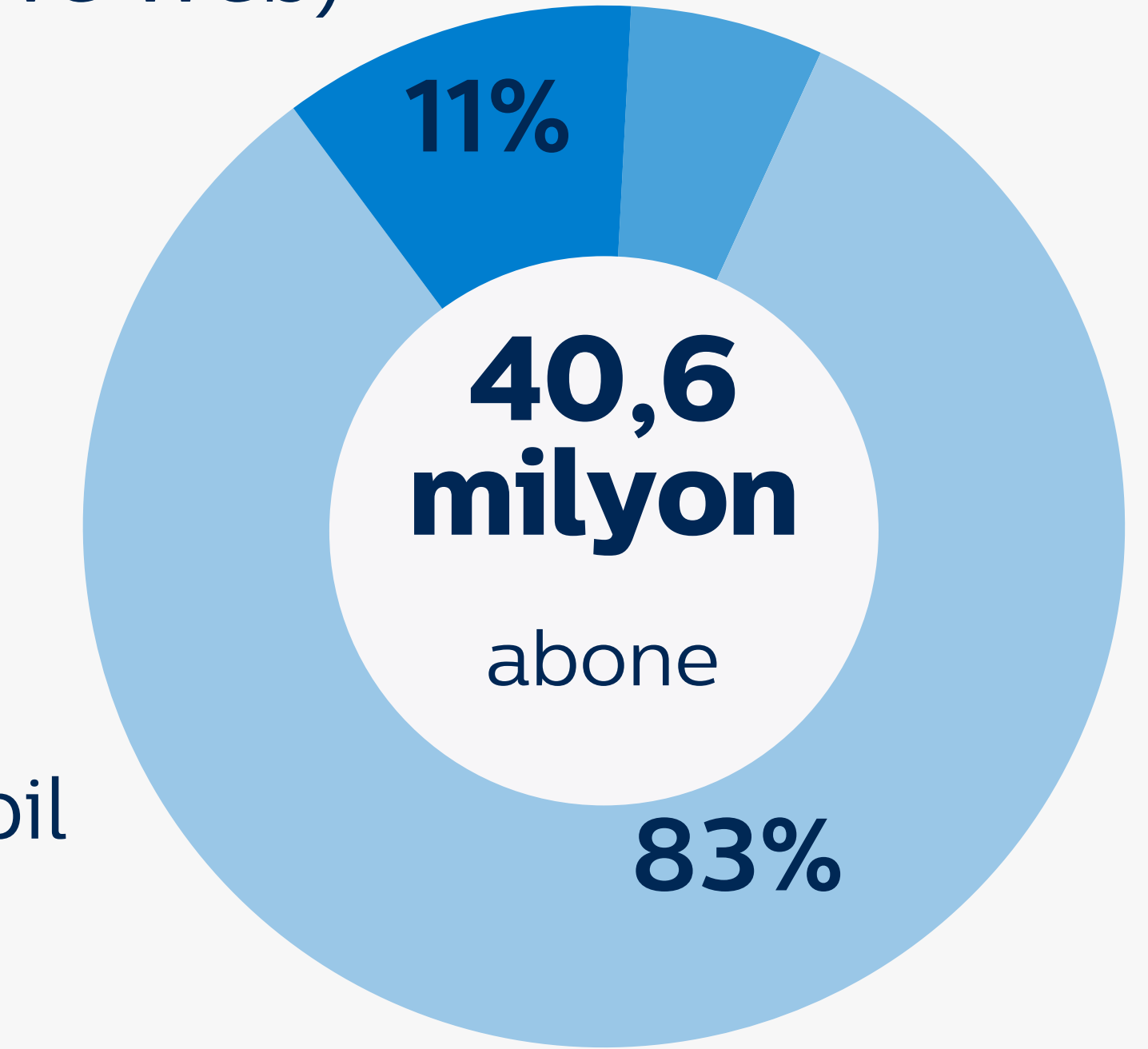
Ödemeli TV
(Ev ve GO)

**Sabit
Ses**

Ödemeli TV
(Ev ve Web)

6% Genişbant

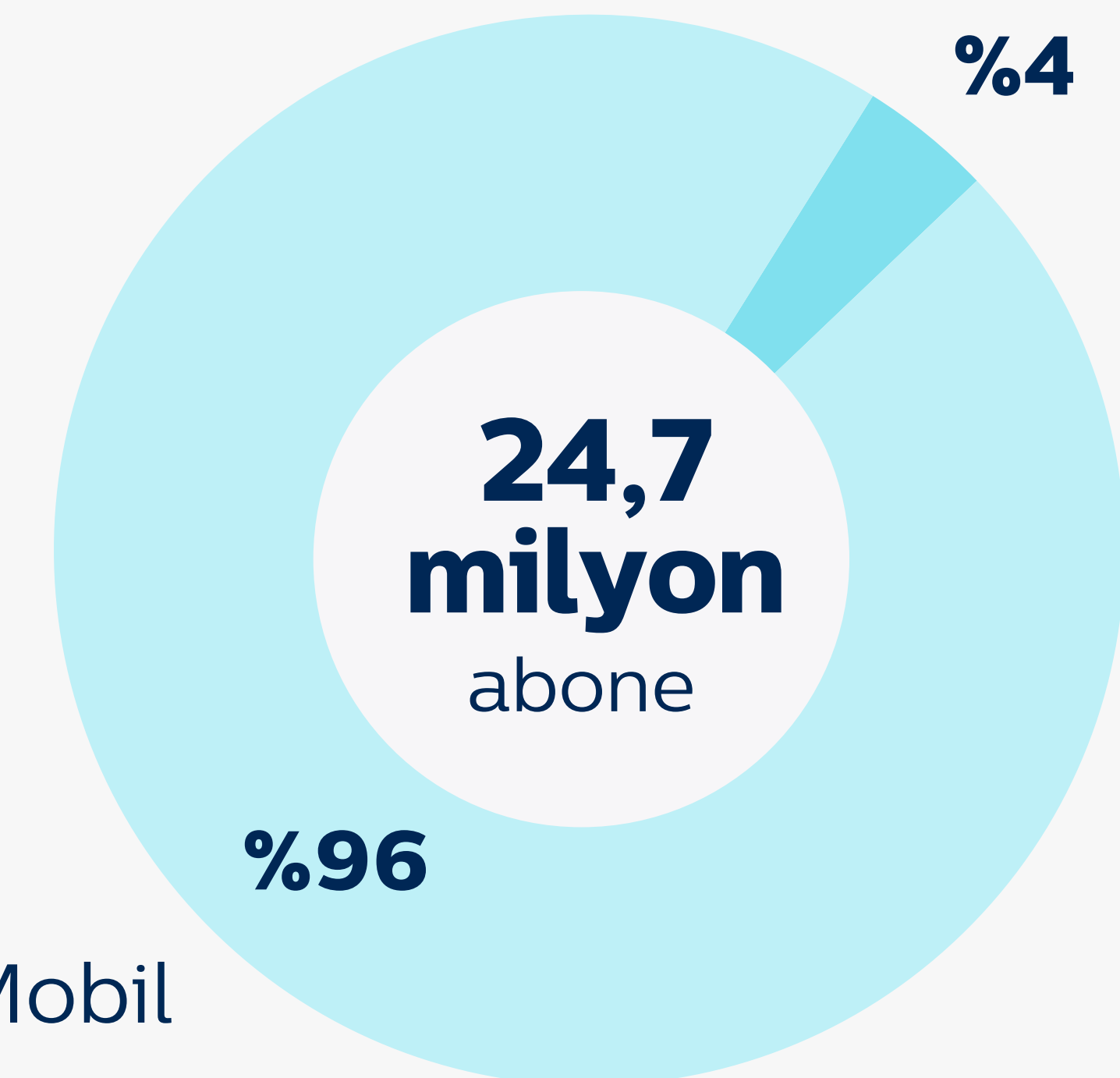
Mobil



Turkcell

Genişbant
%4

Mobil



Vodafone

i\$
Kollar1

Sabit Genişbant Pazarı

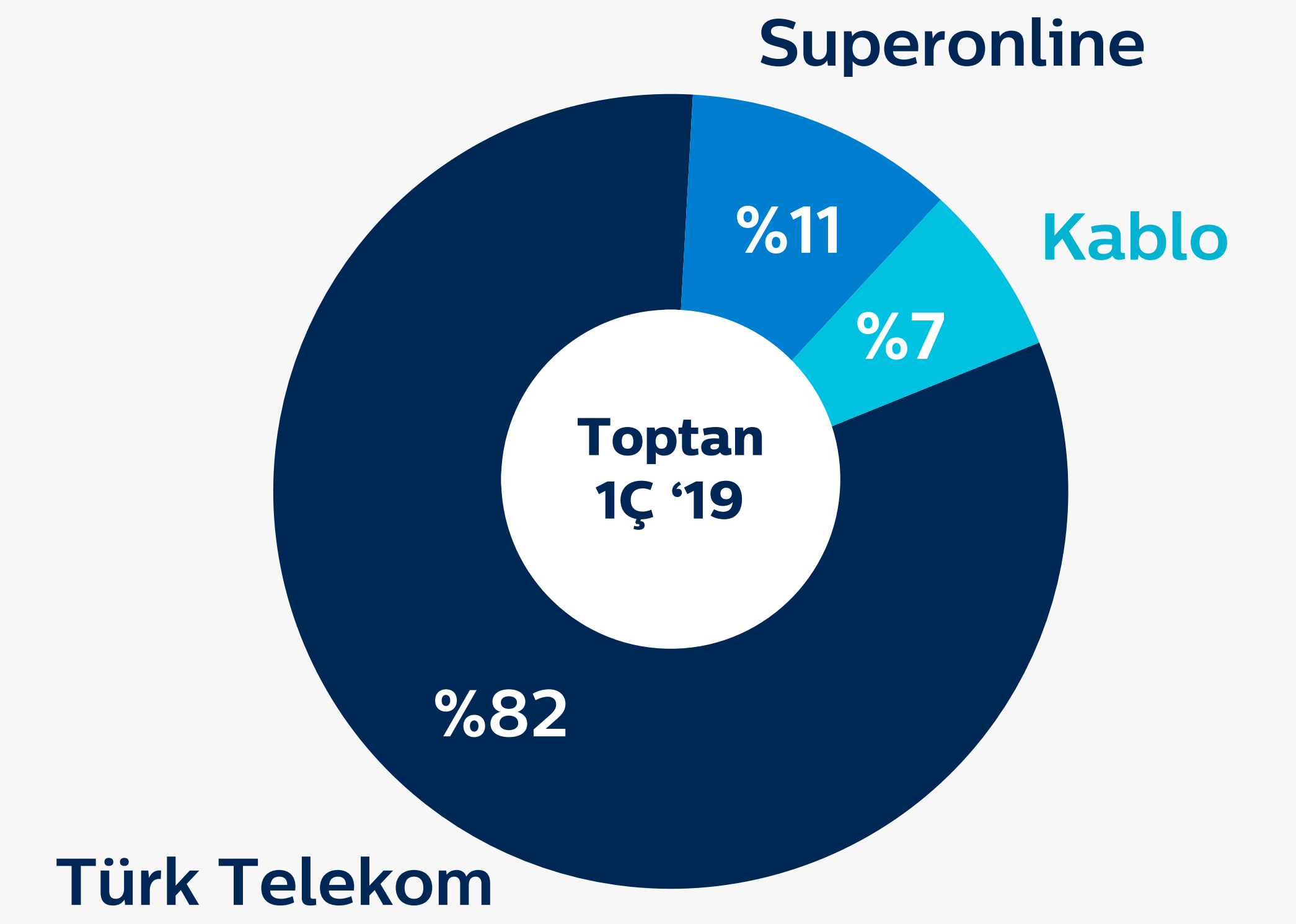
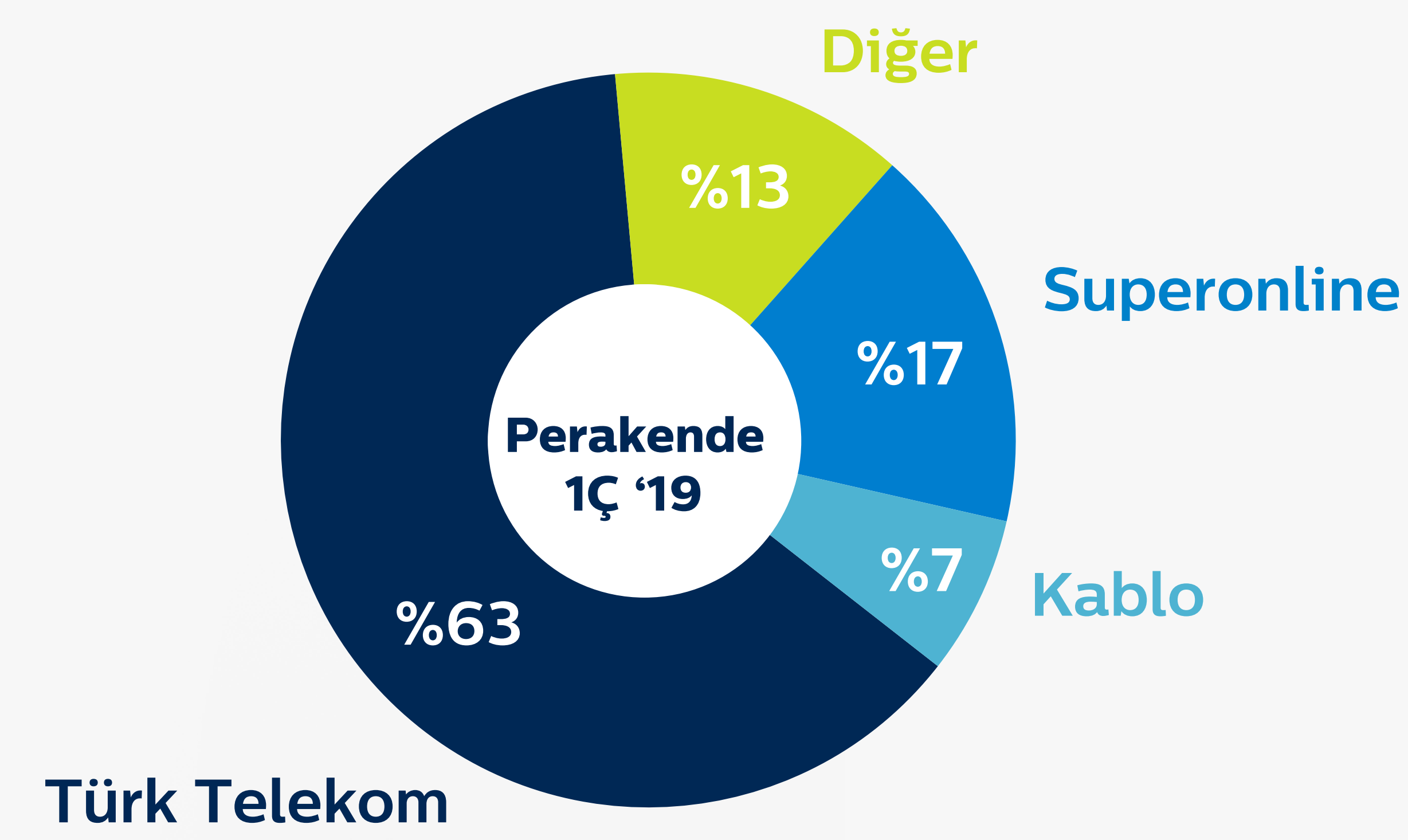
Avrupa hanehalkı penetrasyonu
%76

Türkiye ortalama hanehalkı büyüklüğü
3,4

Türkiye hanehalkı penetrasyonu
%56

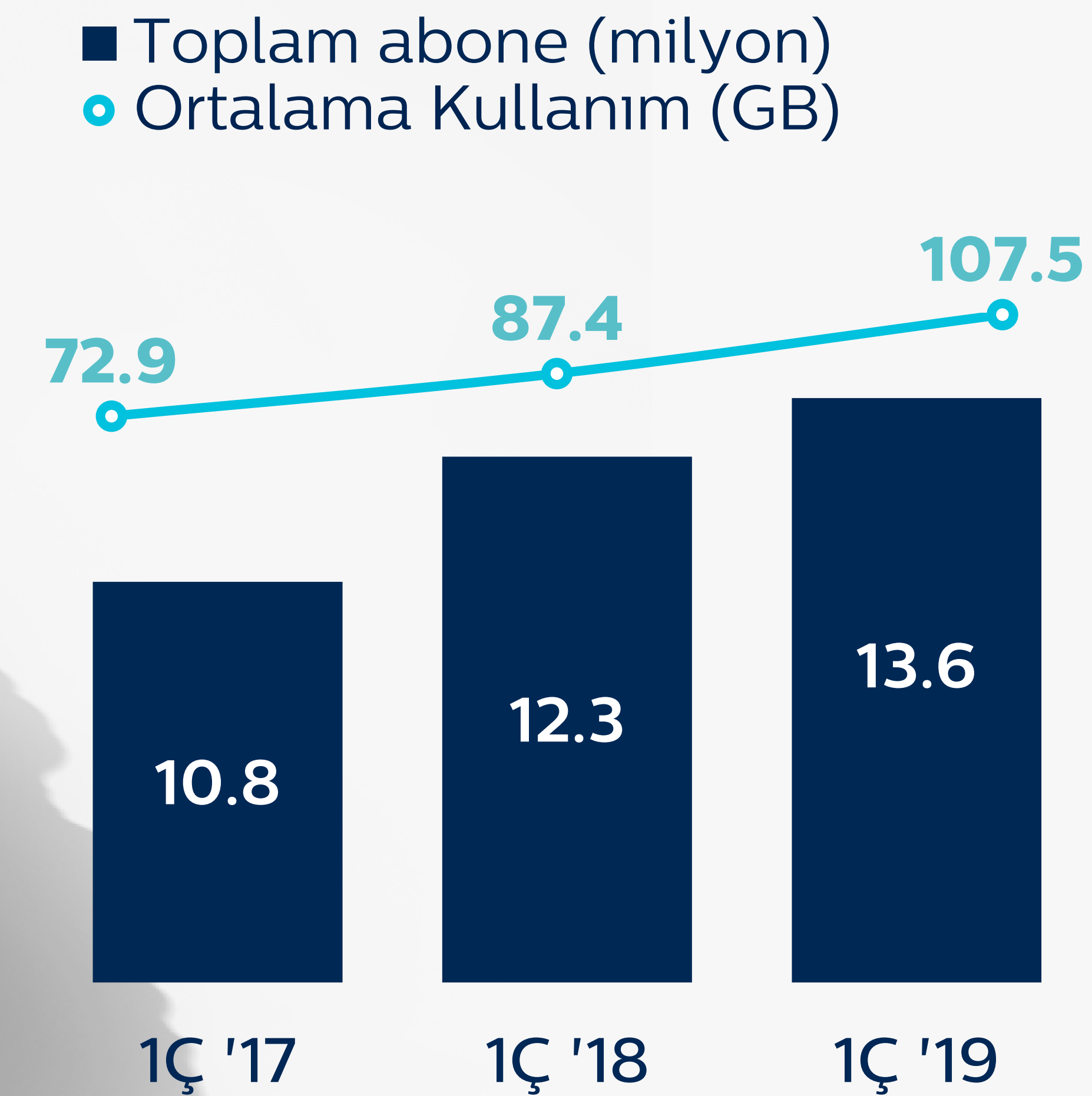
Kaynak: Analysys Mason, 1Ç '19 CEE&WE Telecom Matrix, Türkiye verileri BTK 1Ç '19 Pazar Verileri raporundan alınmıştır. Avrupa verileri Avusturya, Danimarka, Finlandiya, İtalya, Bulgaristan, Estonya ve Romanya ülkelerini içermektedir.

Abone Sayılarına Göre Pazar Payı



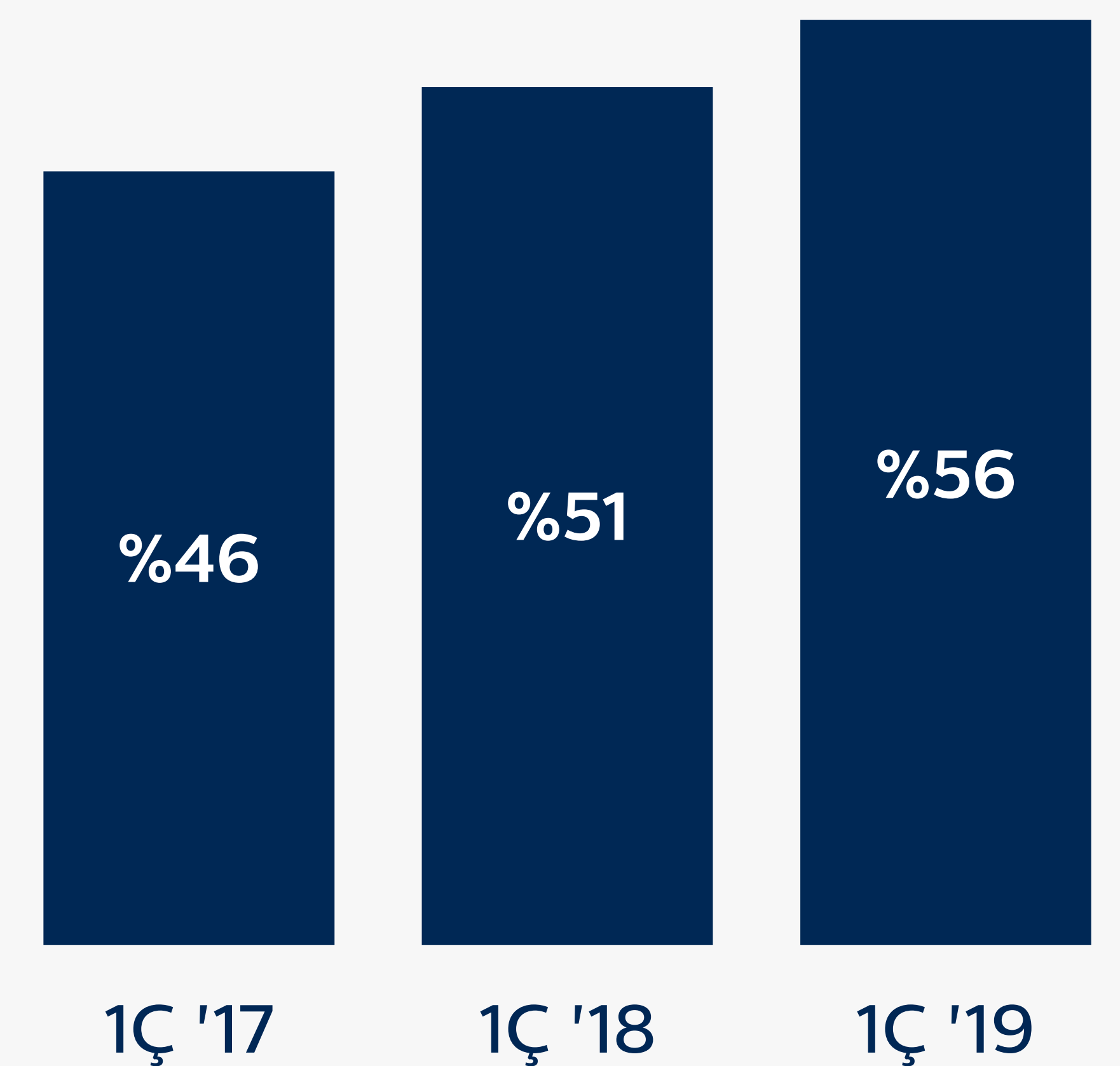
Kaynak: Diğer operatörlerle ilgili bilgiler BTK 1Ç '19 Pazar Verileri raporundan alınmıştır

Abone Sayısı & Ort. Data Kullanımı



Kaynak: BTK 1Ç '19 Pazar Verileri raporu

Hanehalkı Penetrasyonu

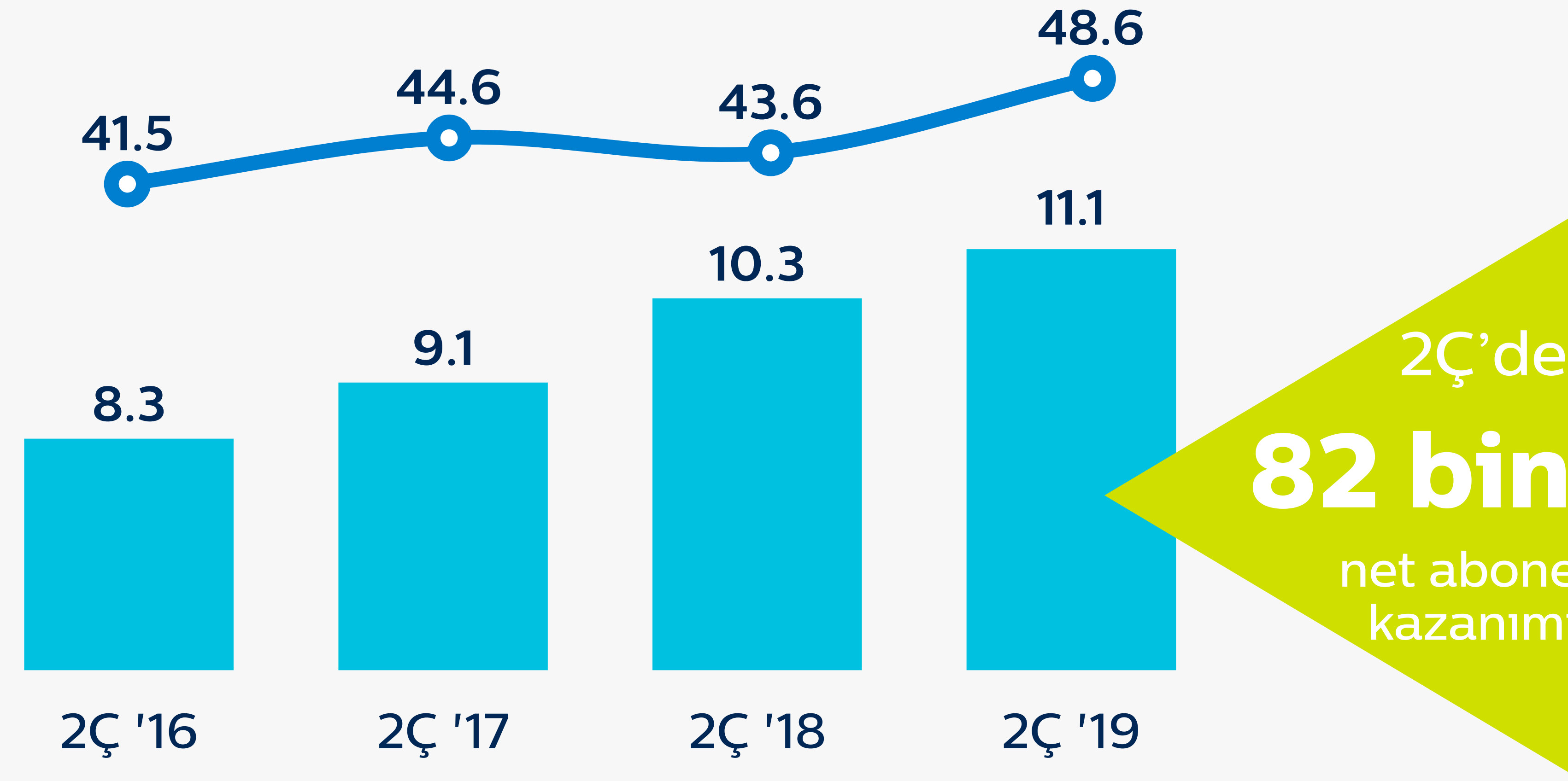


Sabit Genişbant Performansı



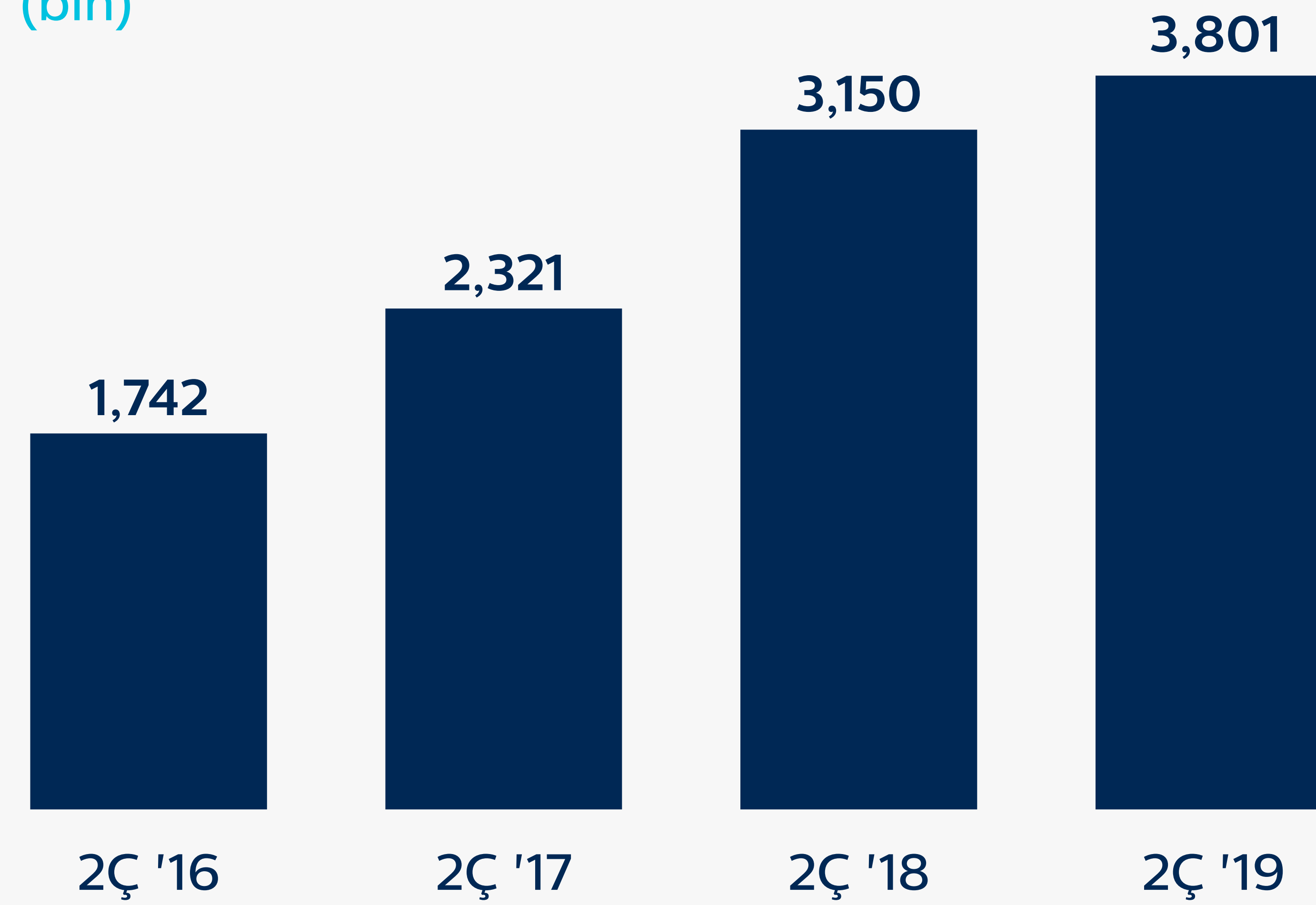
ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)



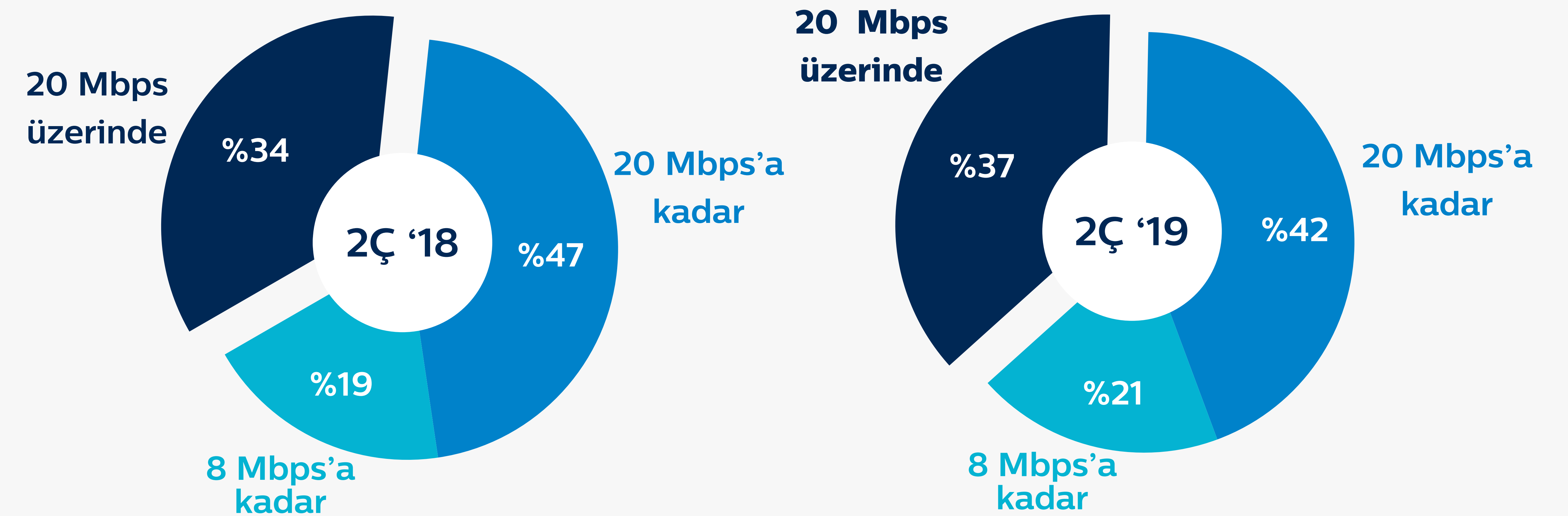
Fiber Abone

(bin)



Hız Dağılımı

(Abonelerin Yüzdesi)



Üstün Fiber Ağ

Türk Telekom Fiber Ağı



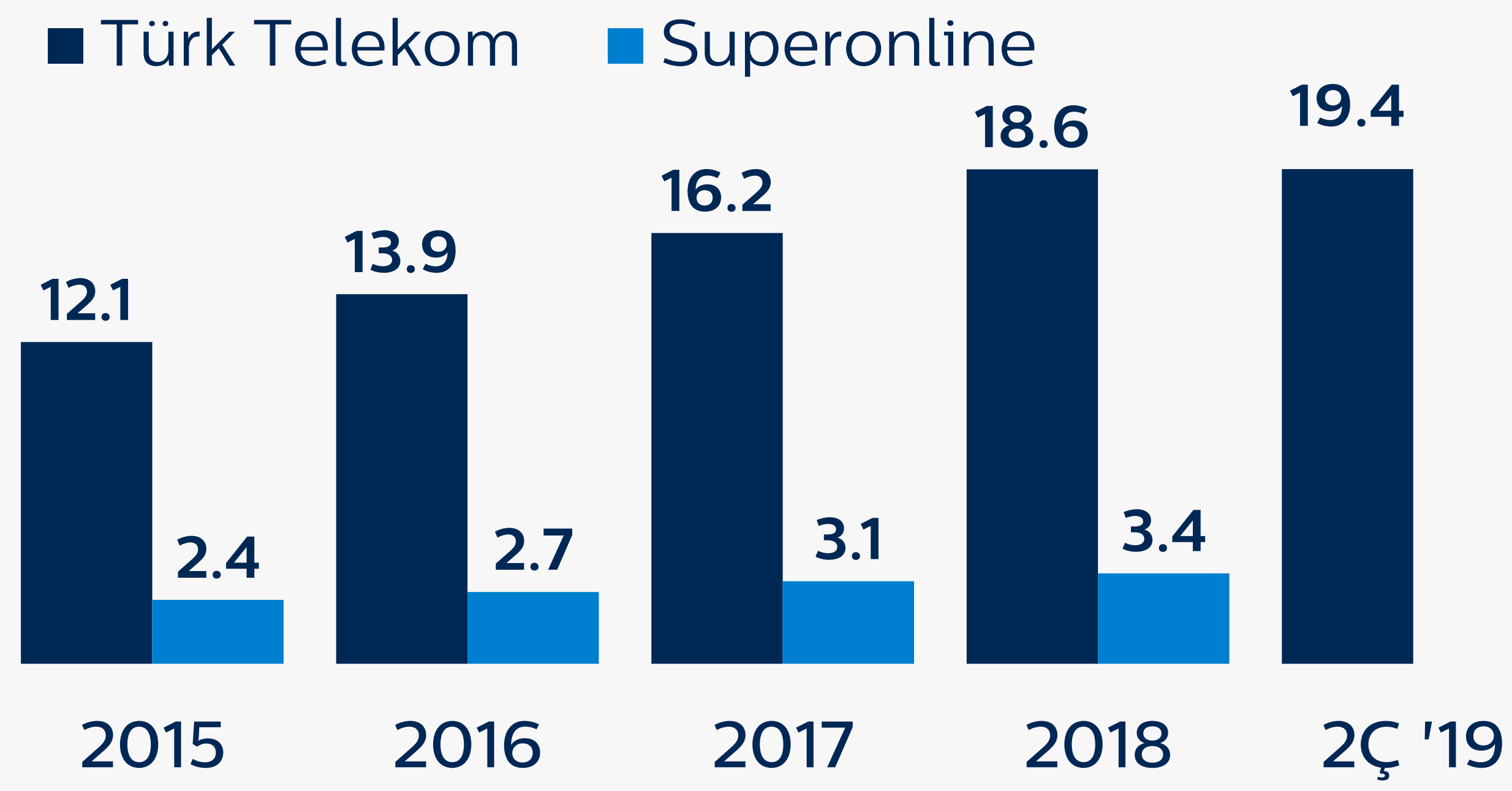
Superonline Fiber Ağı



Turkcell ile ilgili bilgiler 1Ç '19 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.

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

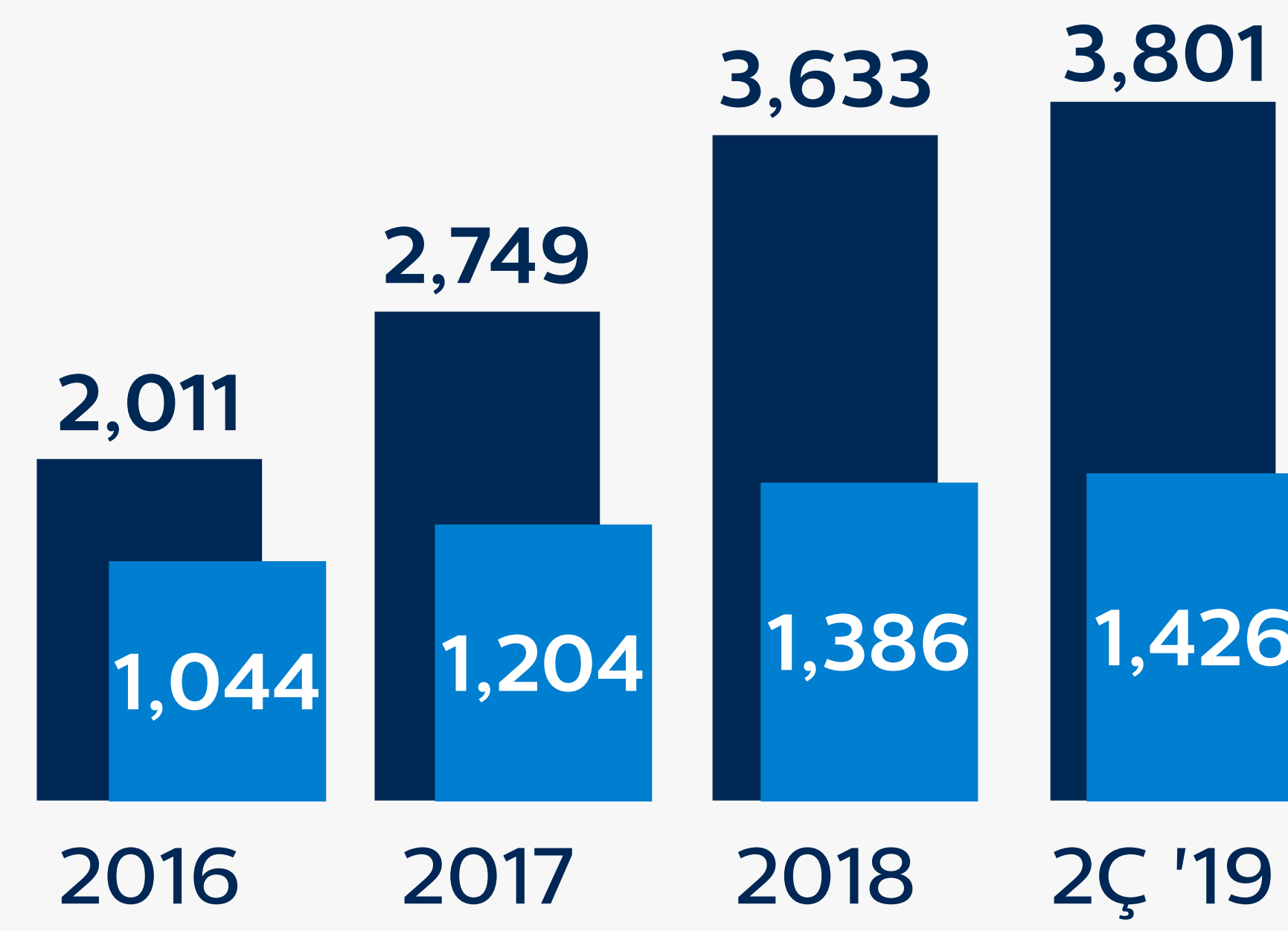
Fiber Hane Kapsaması (milyon)



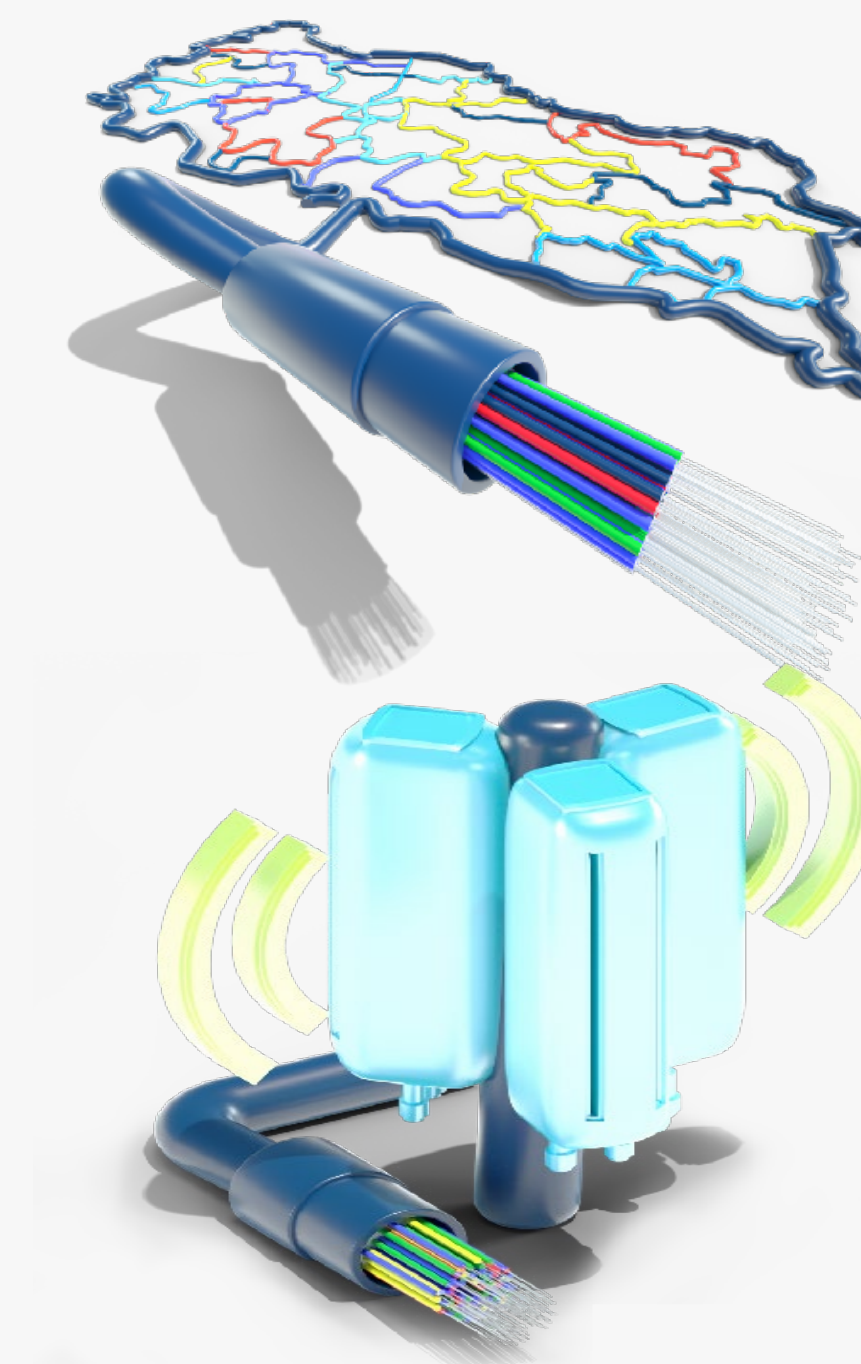
Fiber hane kapsamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına kadar Fiber rakamlarını içermektedir. 19,4 milyon hane kapsamı 5,7 milyon Eve/Binaya Kadar Fiber ve 13,8 milyon Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.

Fiber Abone (bin)

■ Türk Telekom ■ Superonline



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

Mobil Pazar

Avrupa
nüfusa göre
penetrasyon
%133

Avrupa mobil
genişbant nüfusa
göre penetrasyon
%99

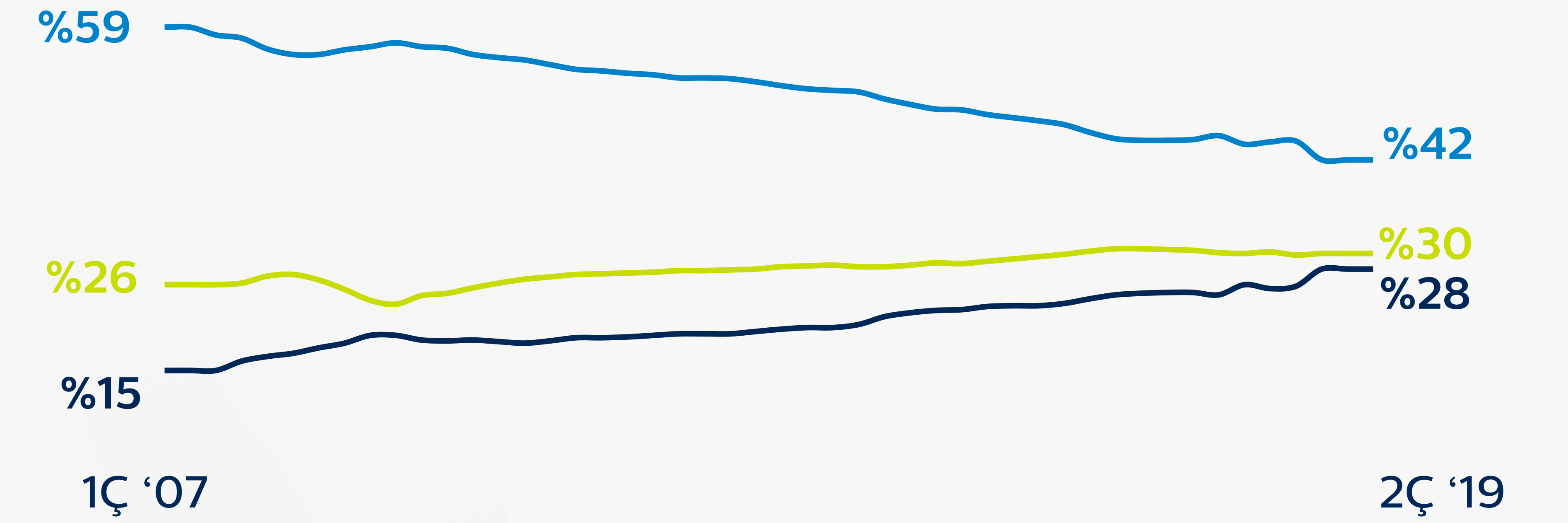
Türkiye mobil
genişbant nüfusa
göre penetrasyon
%75

Türkiye
nüfusa göre
penetrasyon
%99

Kaynak: BTK 1Ç '19 Pazar Verileri Raporu
Avrupa verileri Finlandiya, Danimarka, Yunanistan Avusturya, İsveç, Portekiz, İsviçre, İtalya, Almanya, Norveç, Belçika, İngiltere, Hollanda, İspanya ve Fransa ülkelerini içermektedir

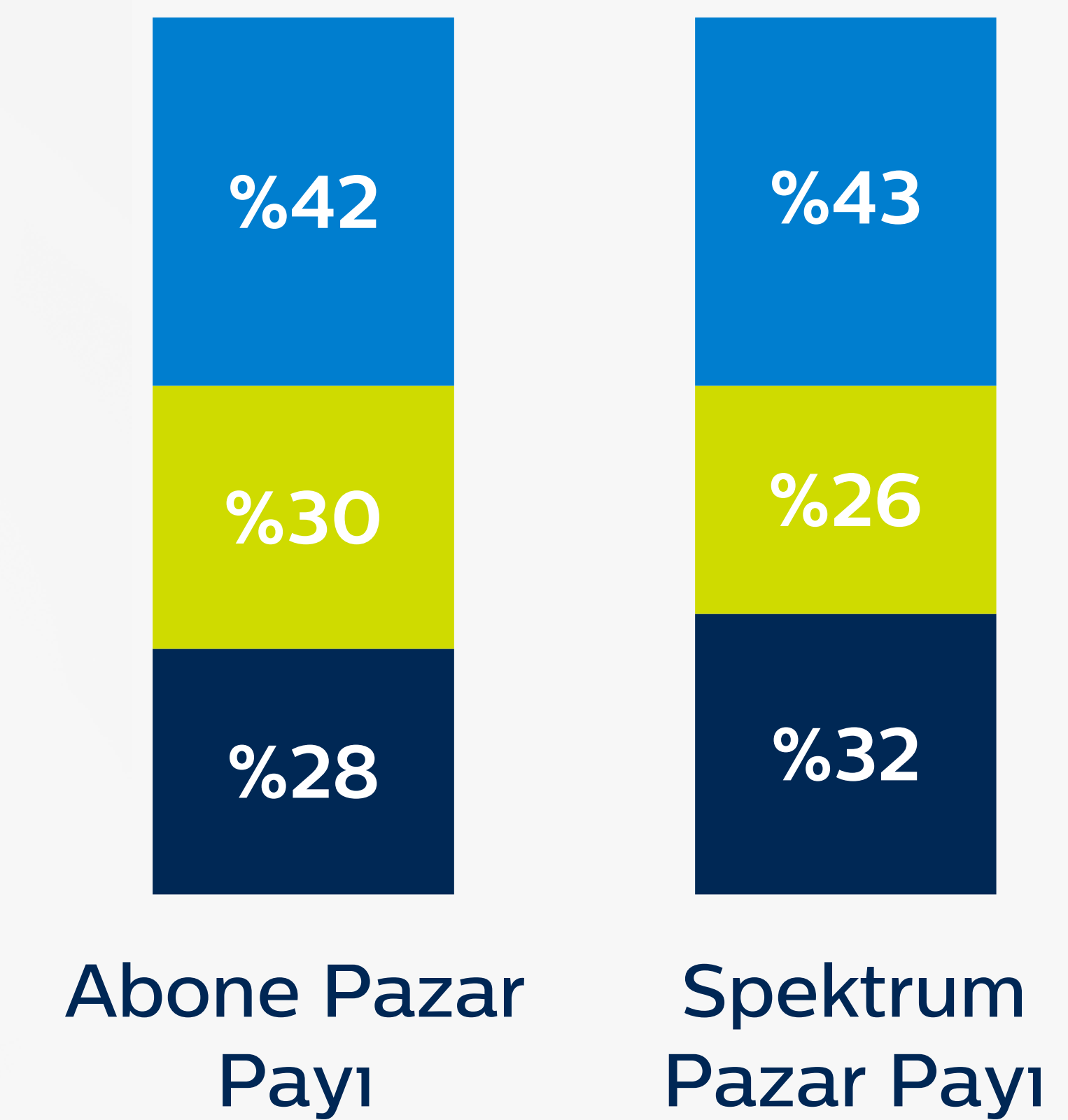
Abone Sayılarına Göre Pazar Payları

—Türk Telekom —Vodafone —Turkcell



Abone ve Spektrum Pazar Payları

■ Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell

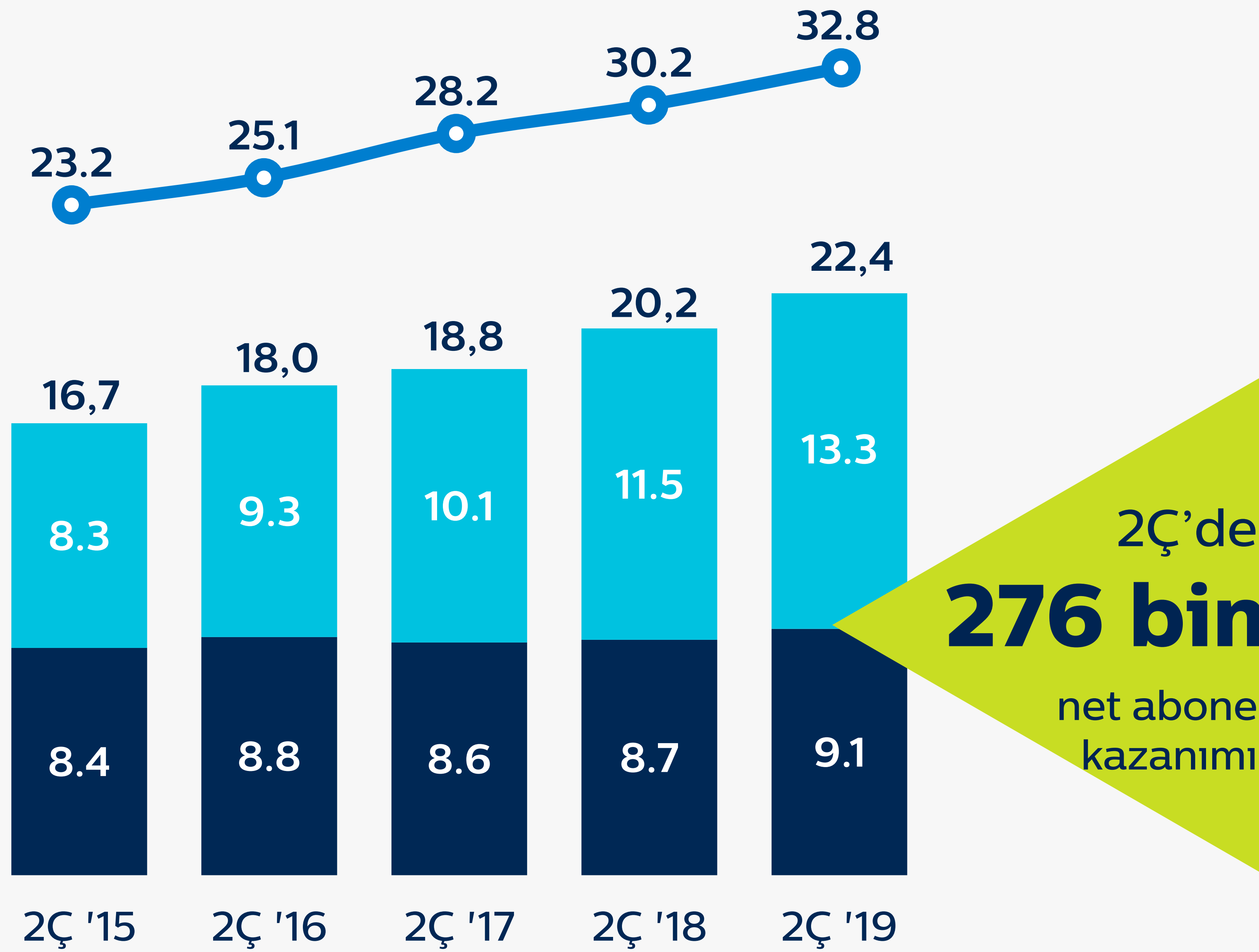


Diğer operatörler ile ilgili veriler 2Ç '19 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone Bazı

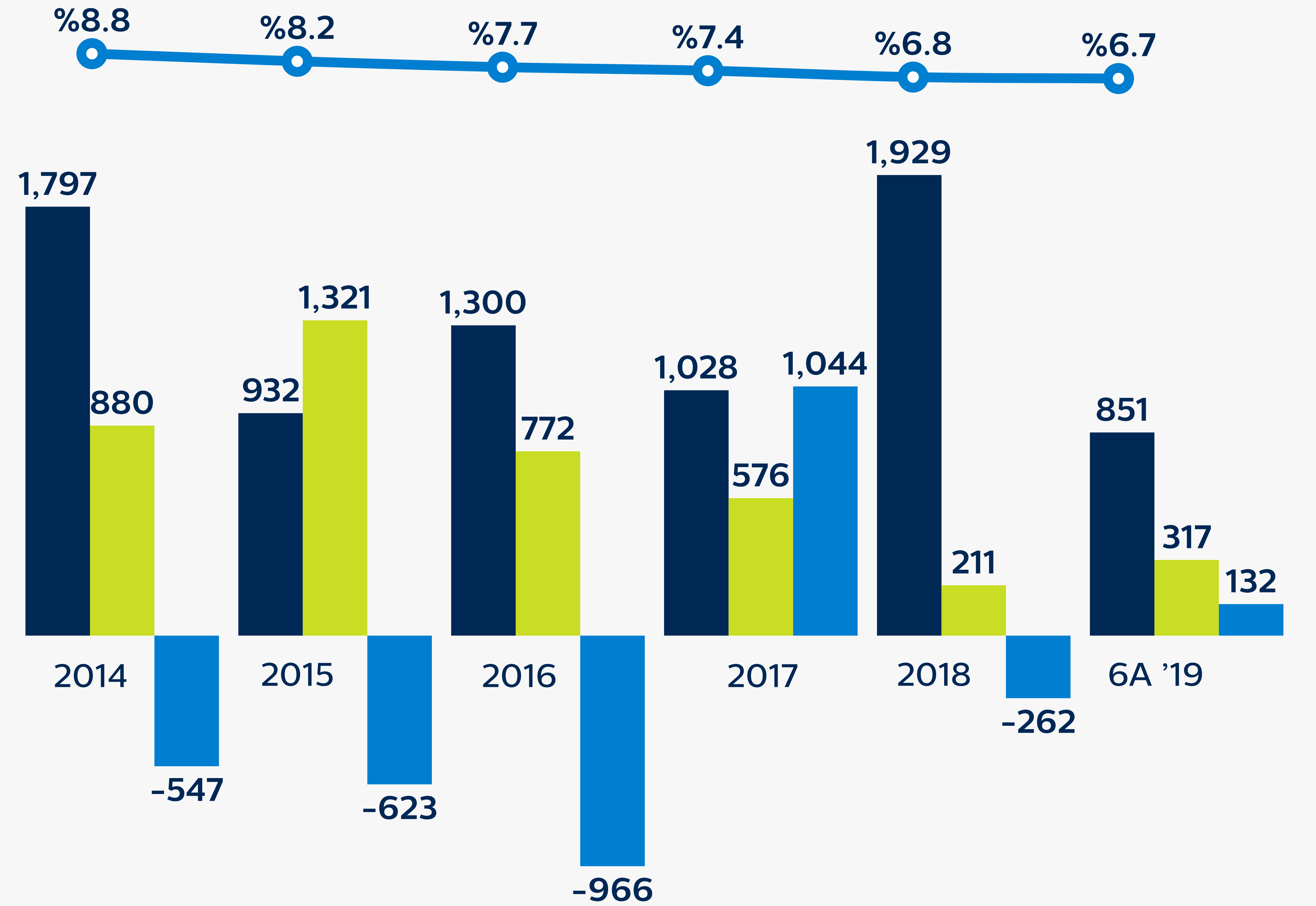
- Karma ARPU (TL)
- Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)



Net Abone Kazanımları

(bin)

- Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell
- Ortalama Çeyreklik Abone Kayıp Oranı



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır.

Mobil Data

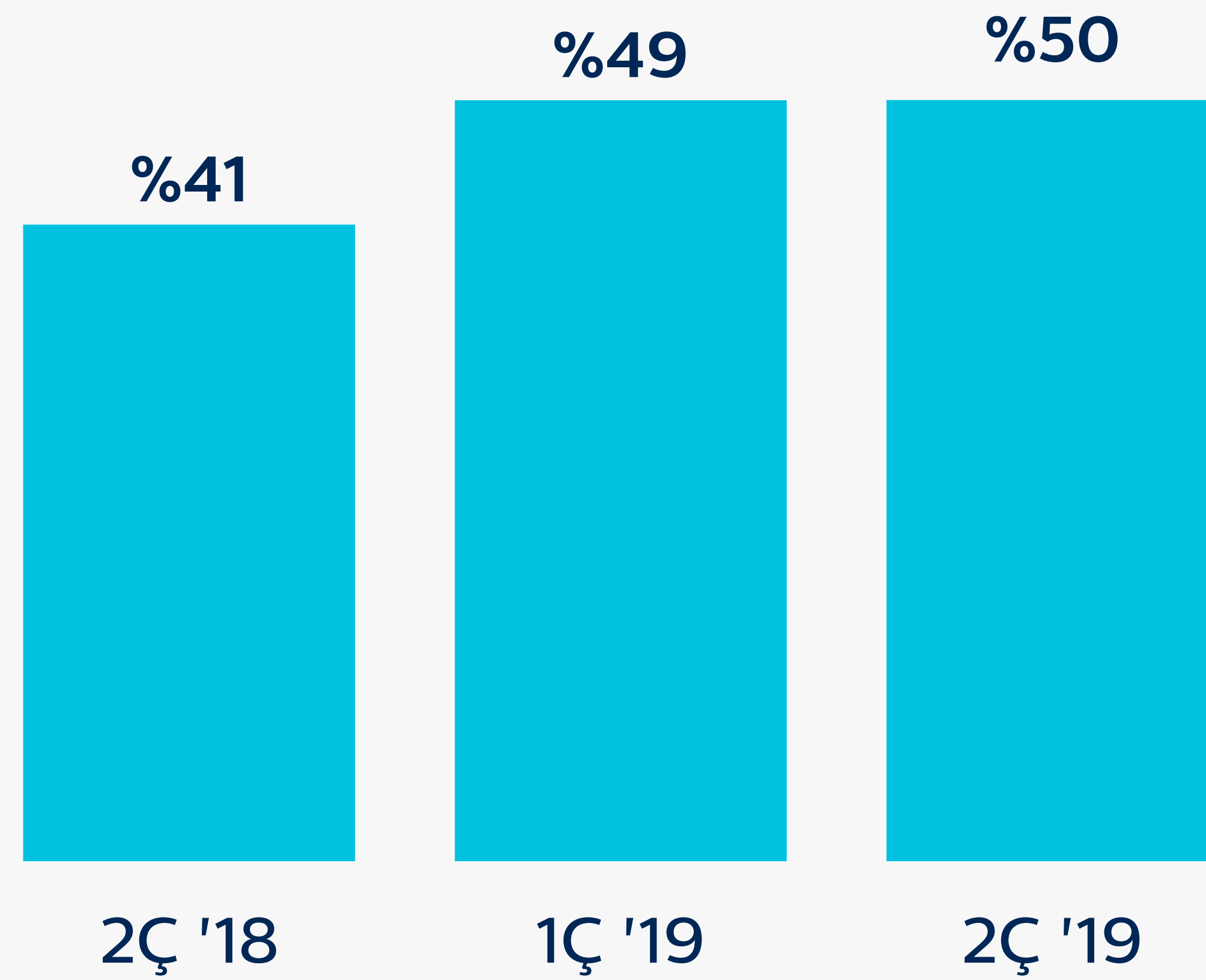
Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)



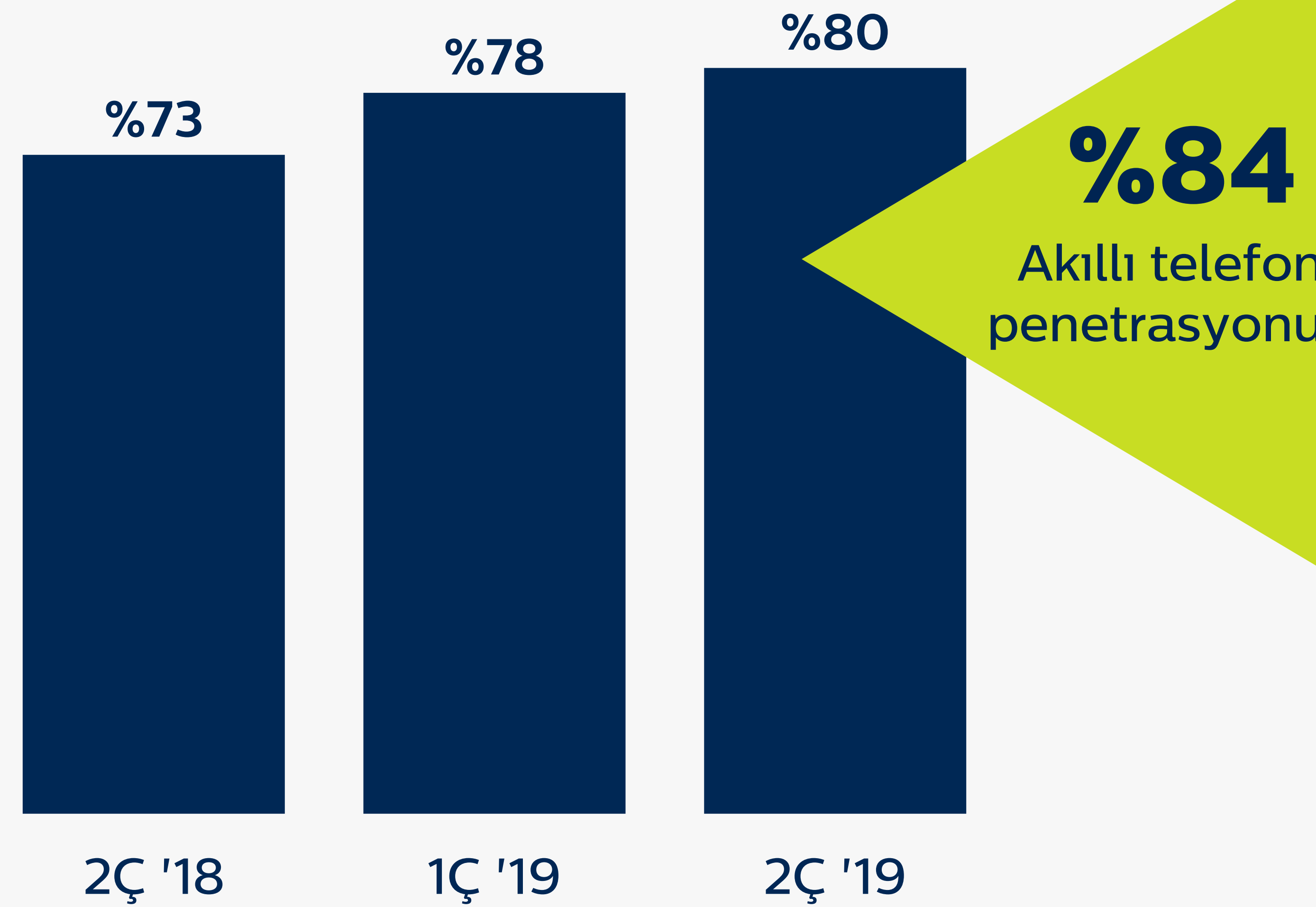
LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)



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

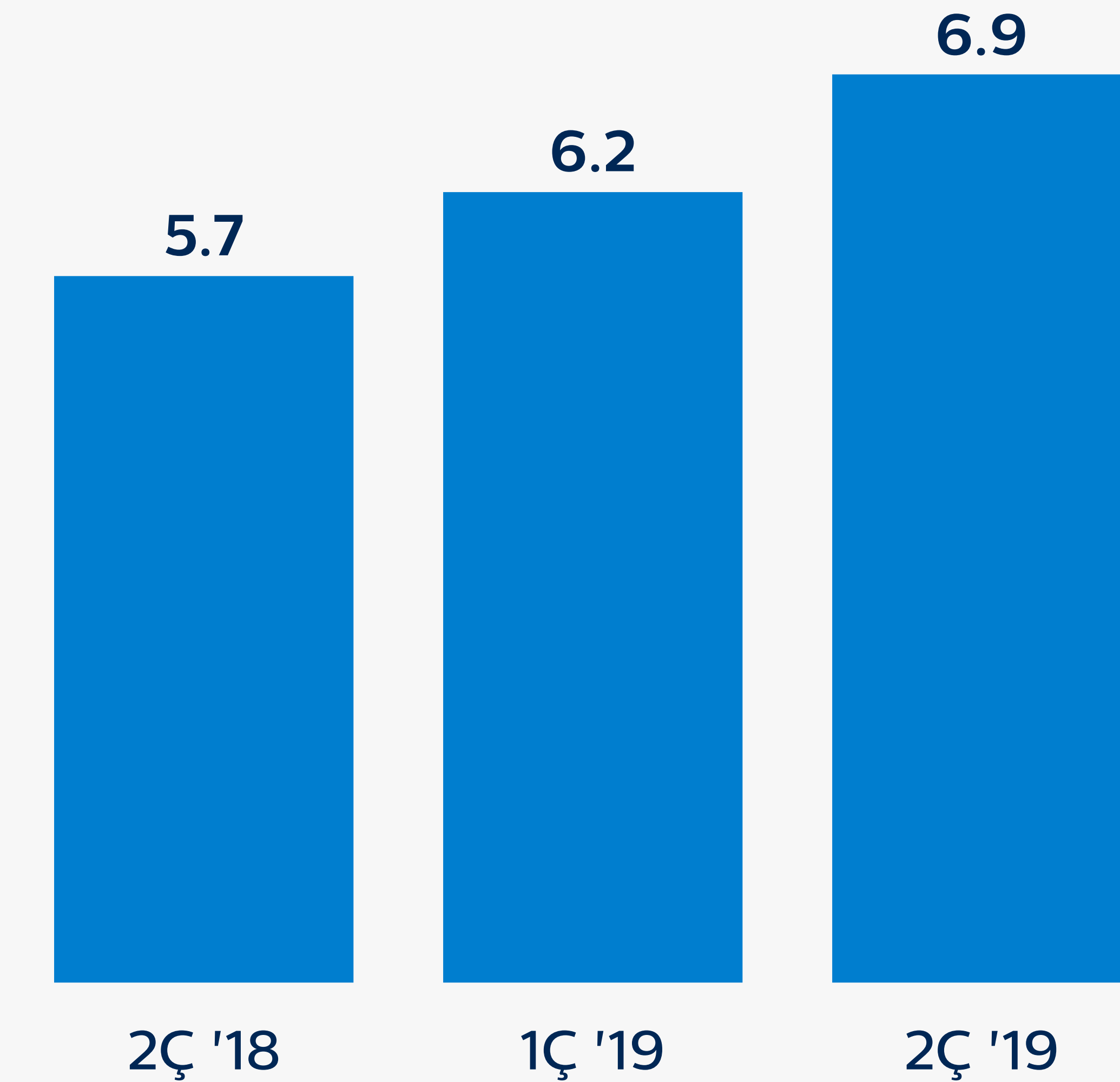
LTE Uyumlu Akıllı Telefon**



**Akıllı telefon kullanıcıları arasında

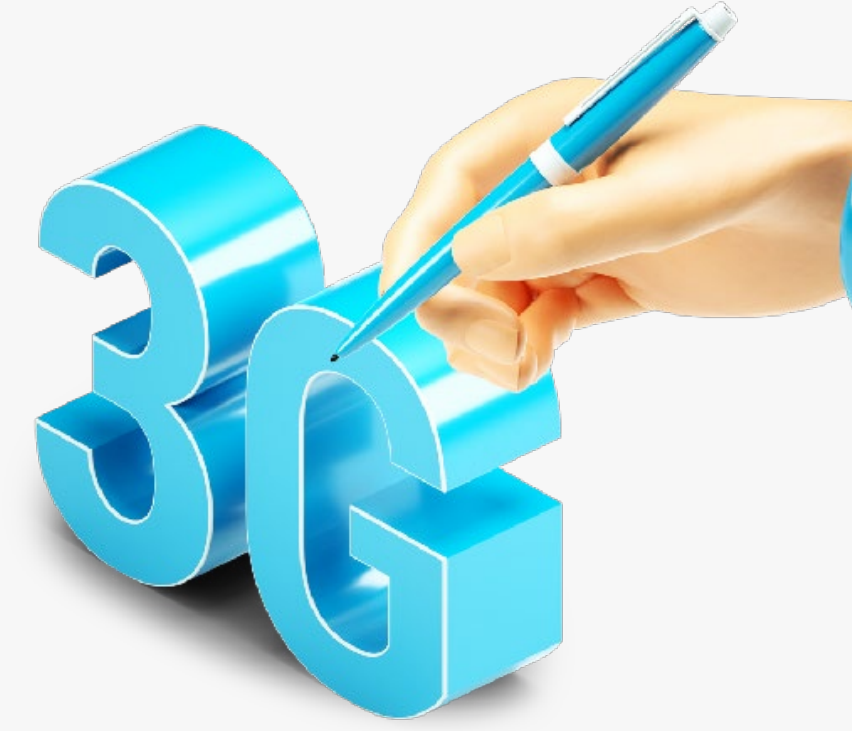
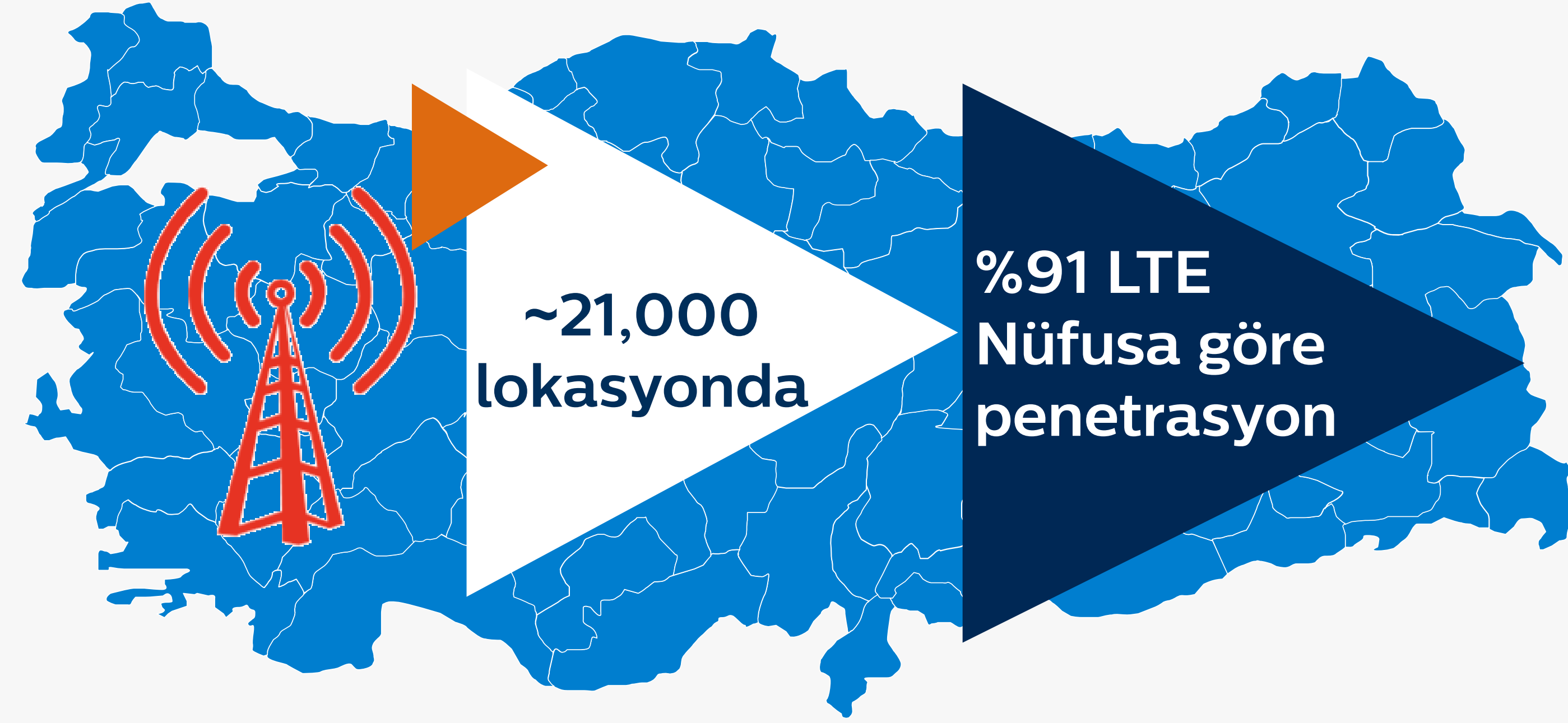
Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(LTE kullanıcısı başına GB)



Mobil Şebeke

Geniş Kapsama Alanı



%96 Kapsama alanı



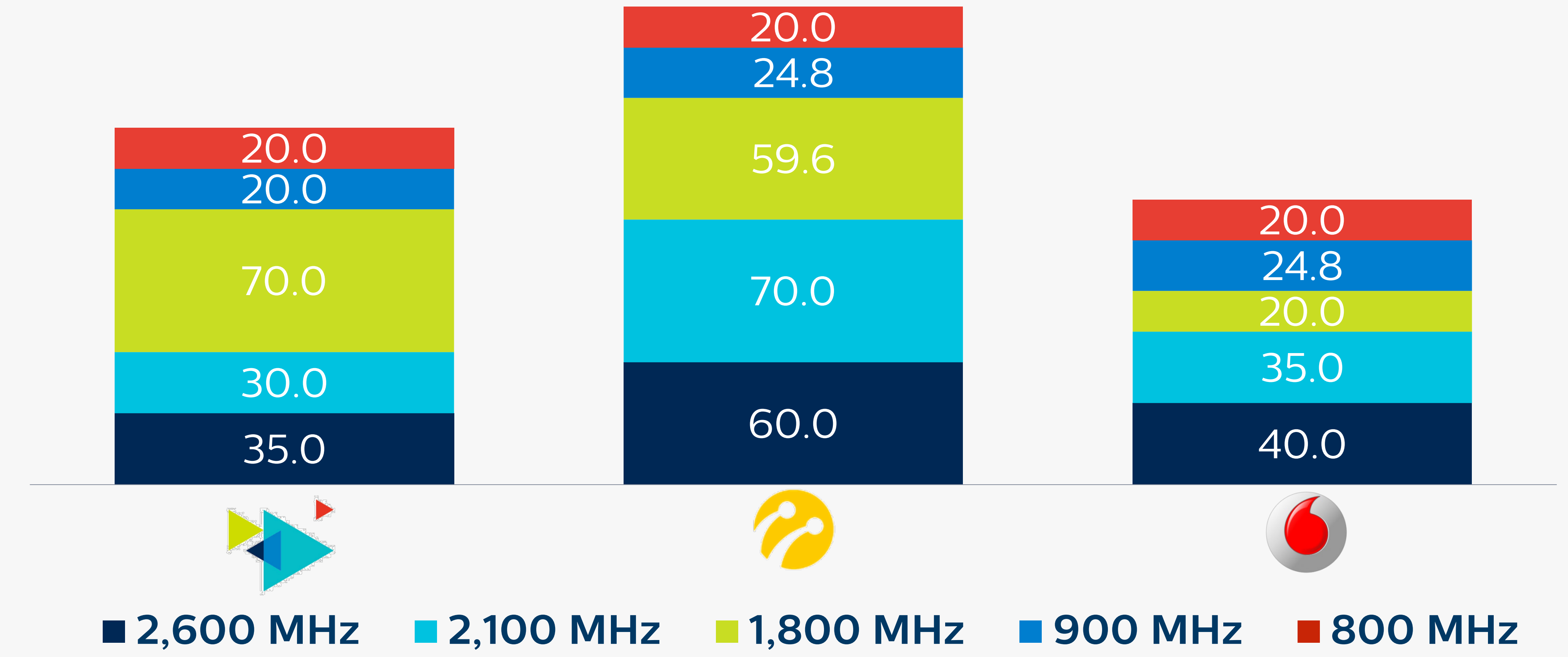
%91 Kapsama alanı



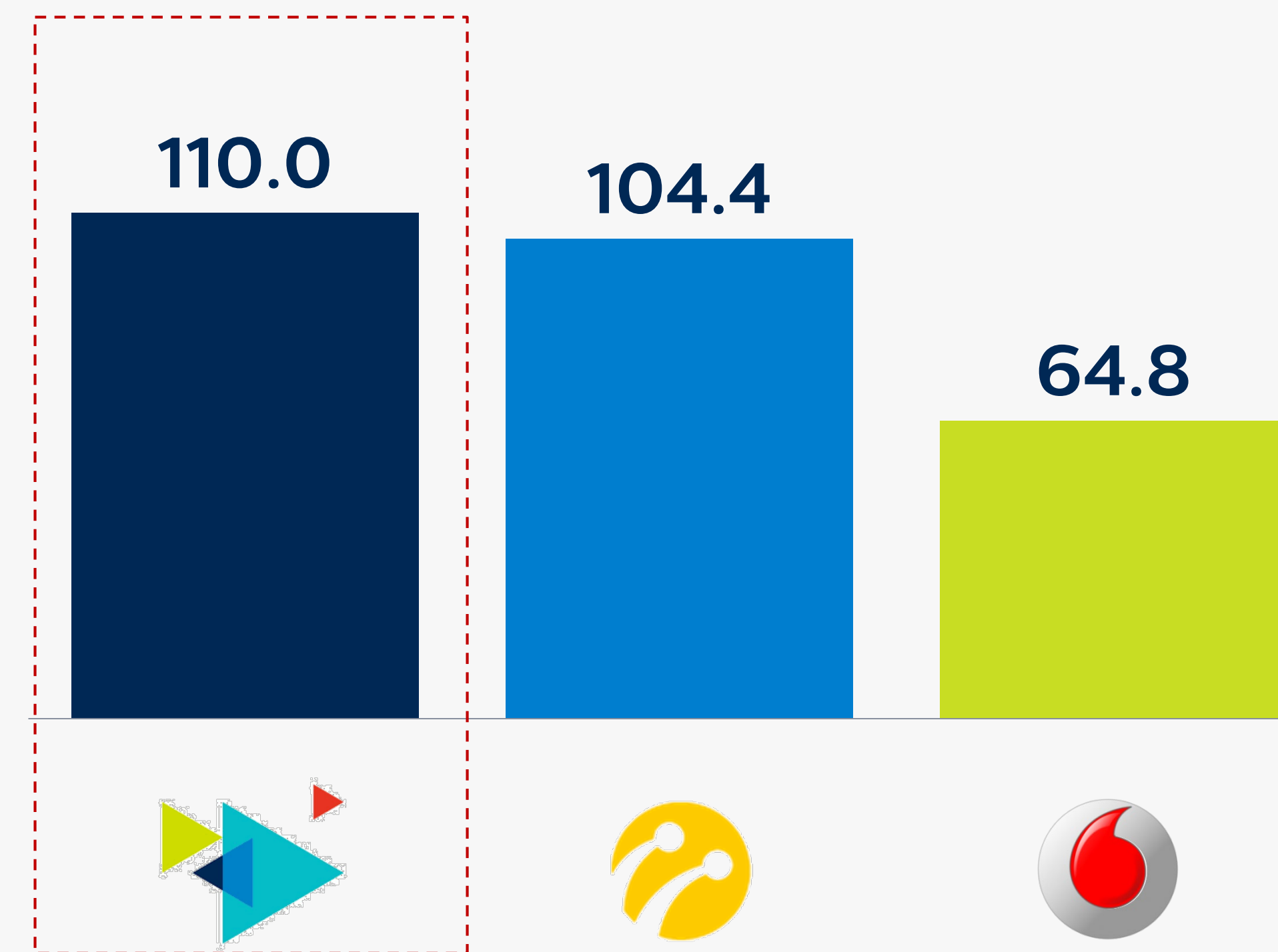
5G için hazırlıklar

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

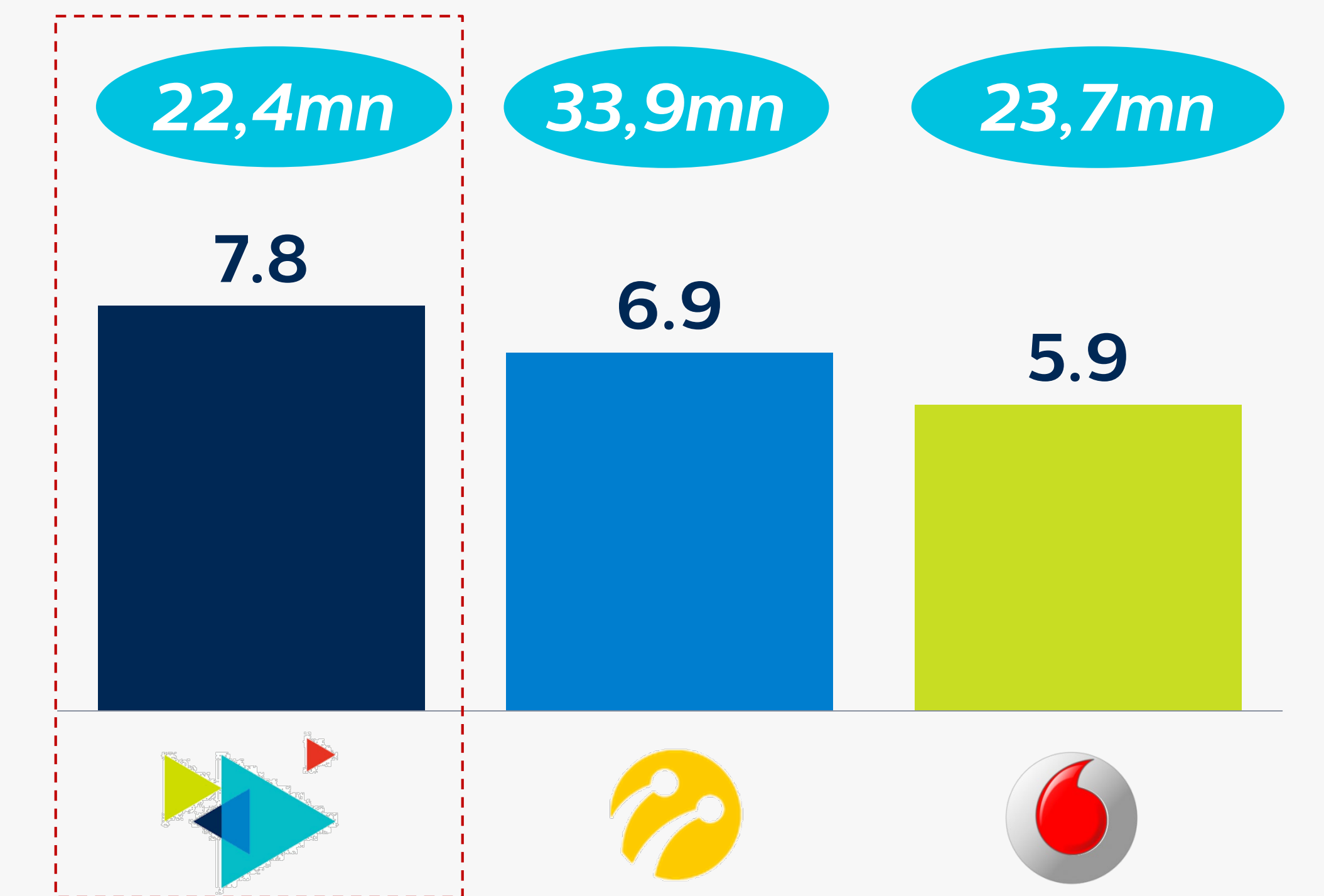
Üstün Spektrum Payı



1,800 MHz ve altı frekanslarda en yüksek pay



Abone başına en yüksek spektrum kapasitesi (Hz/Abone)



Turkcell ve Vodafone ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır. 2Ç'19 itibariyle.

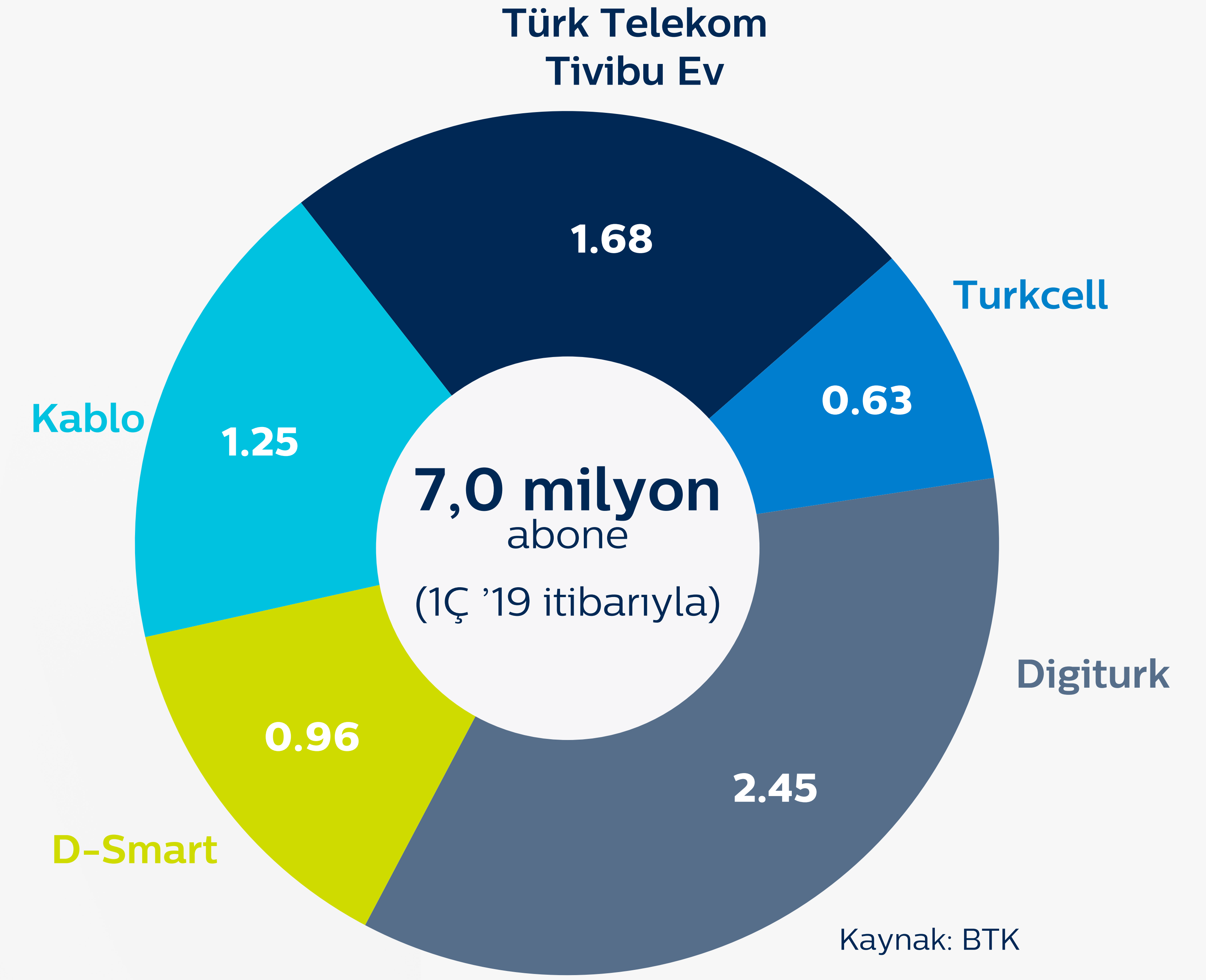
Ödemeli TV Pazarı

Avrupa
hanehalkı
penetrasyonu
%86

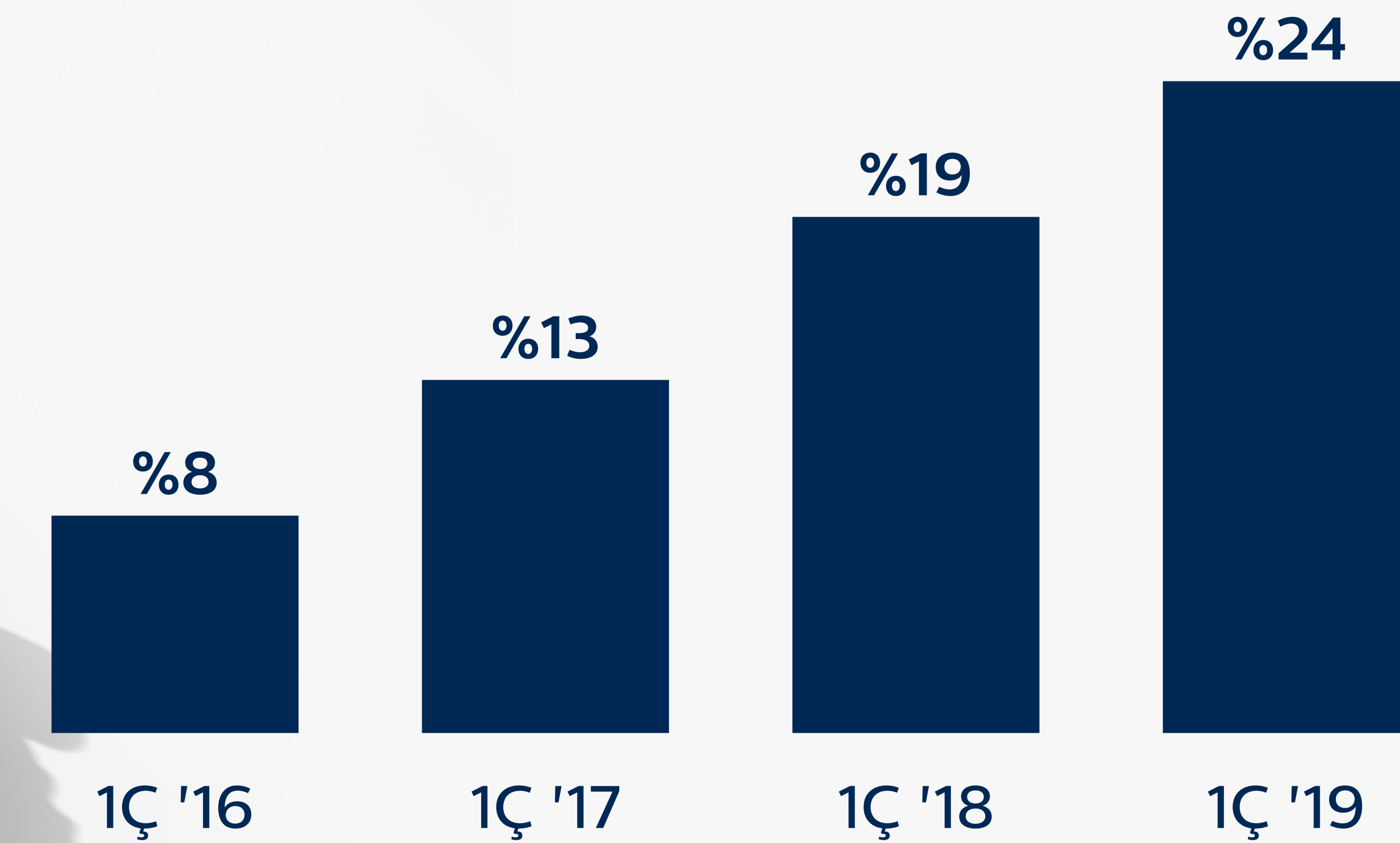
Türkiye
hanehalkı
penetrasyonu
%29

Kaynak: Analysys Mason, Pay-TV Quarterly Metrics, 1Ç '19 Raporu
Avrupa verileri Danimarka, Fransa, İrlanda, İtalya, Portekiz, İsveç, İngiltere ve Estonya ülkelerini içermektedir
Türkiye verileri BTK 1Ç '19 Pazar Verileri raporundan alınmıştır.

Abone (milyon)



Tivibu Ev Abone Pazar Payı

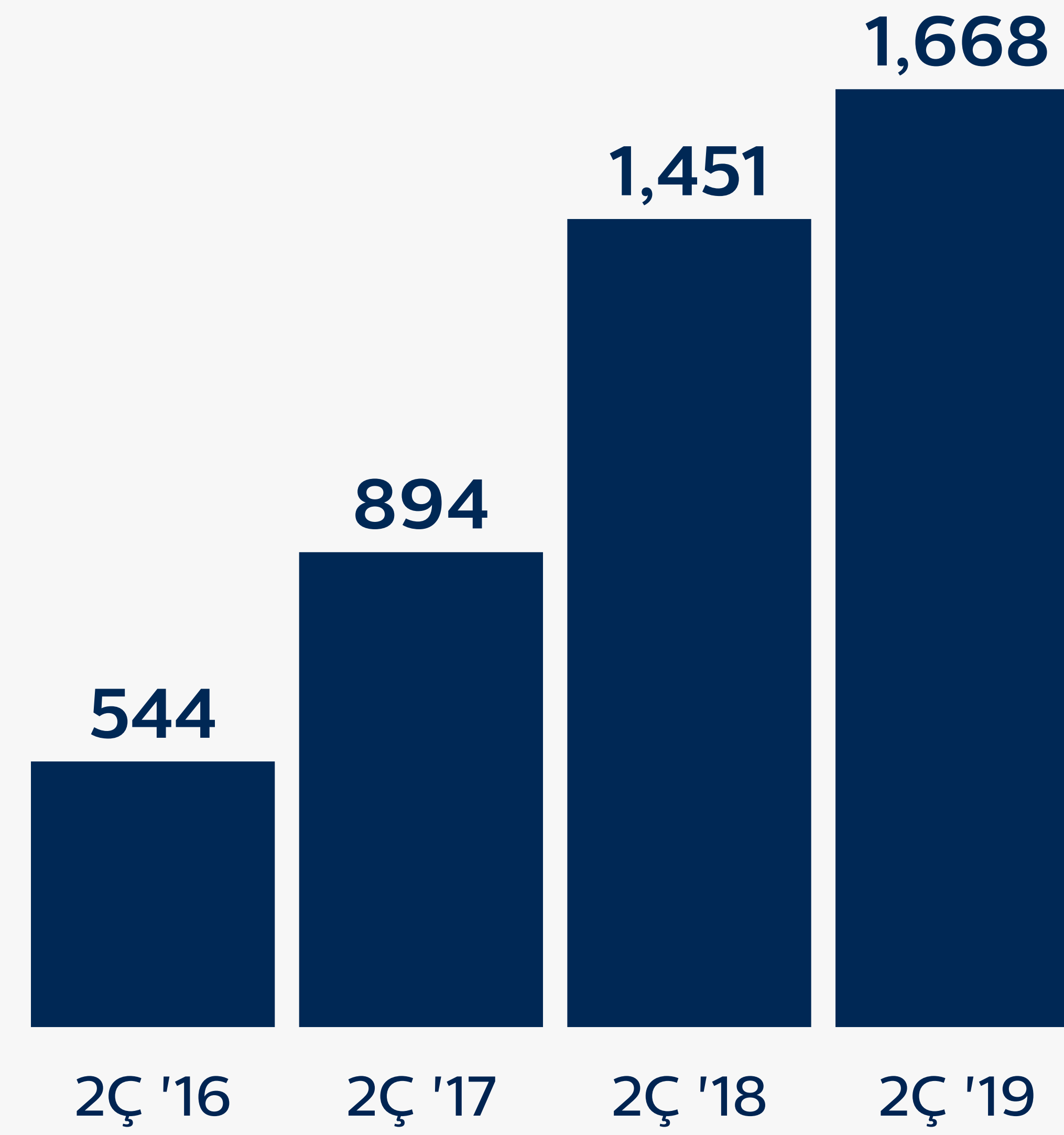


Kaynak: BTK 1Ç '19 Pazar Verileri Raporu

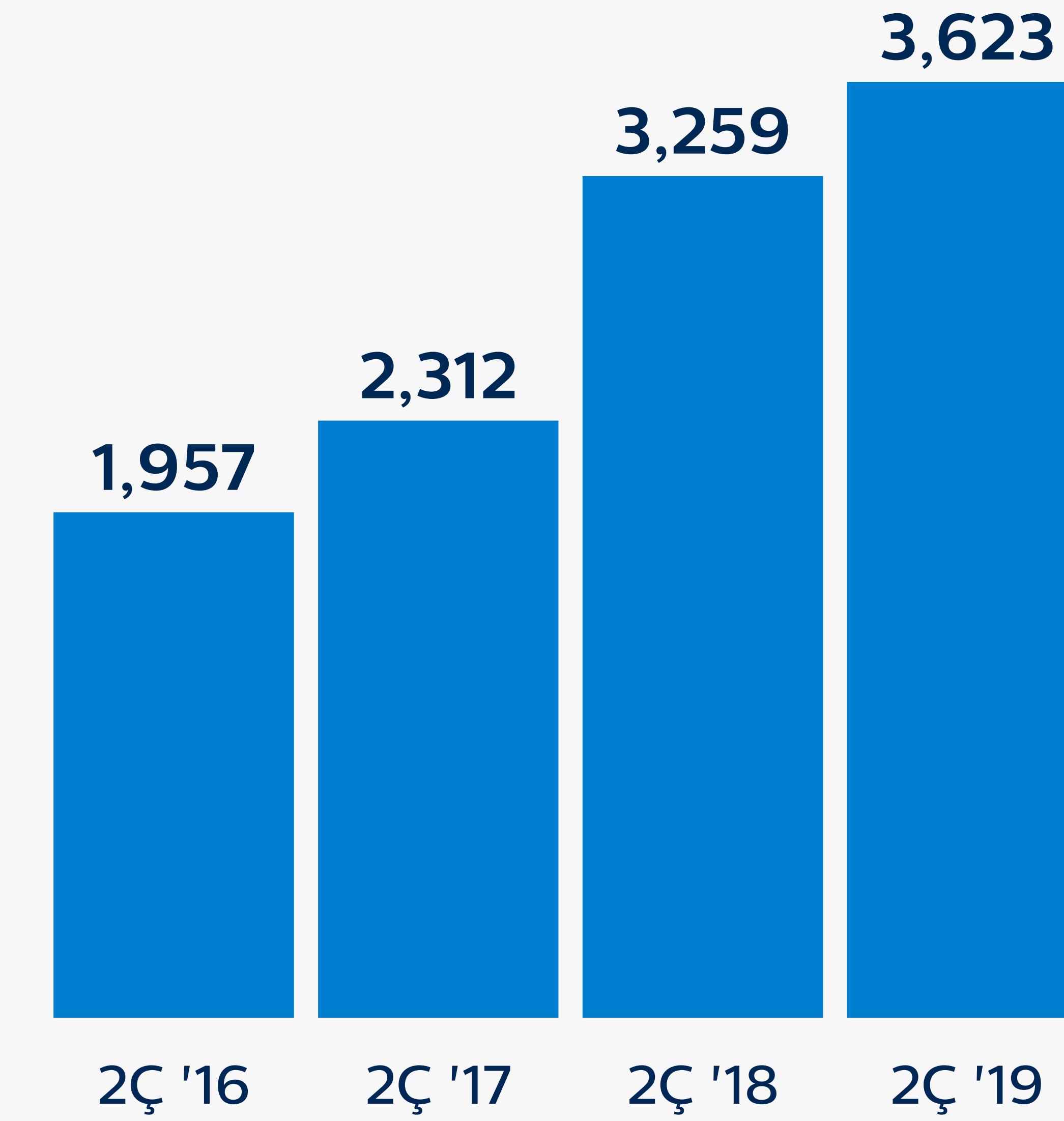
TV Performansı

Abone (bin)

■ Tivibu Ev



■ Toplam TV (Tivibu Ev + Tivibu GO)



Kablosuz Evler



Platform

IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

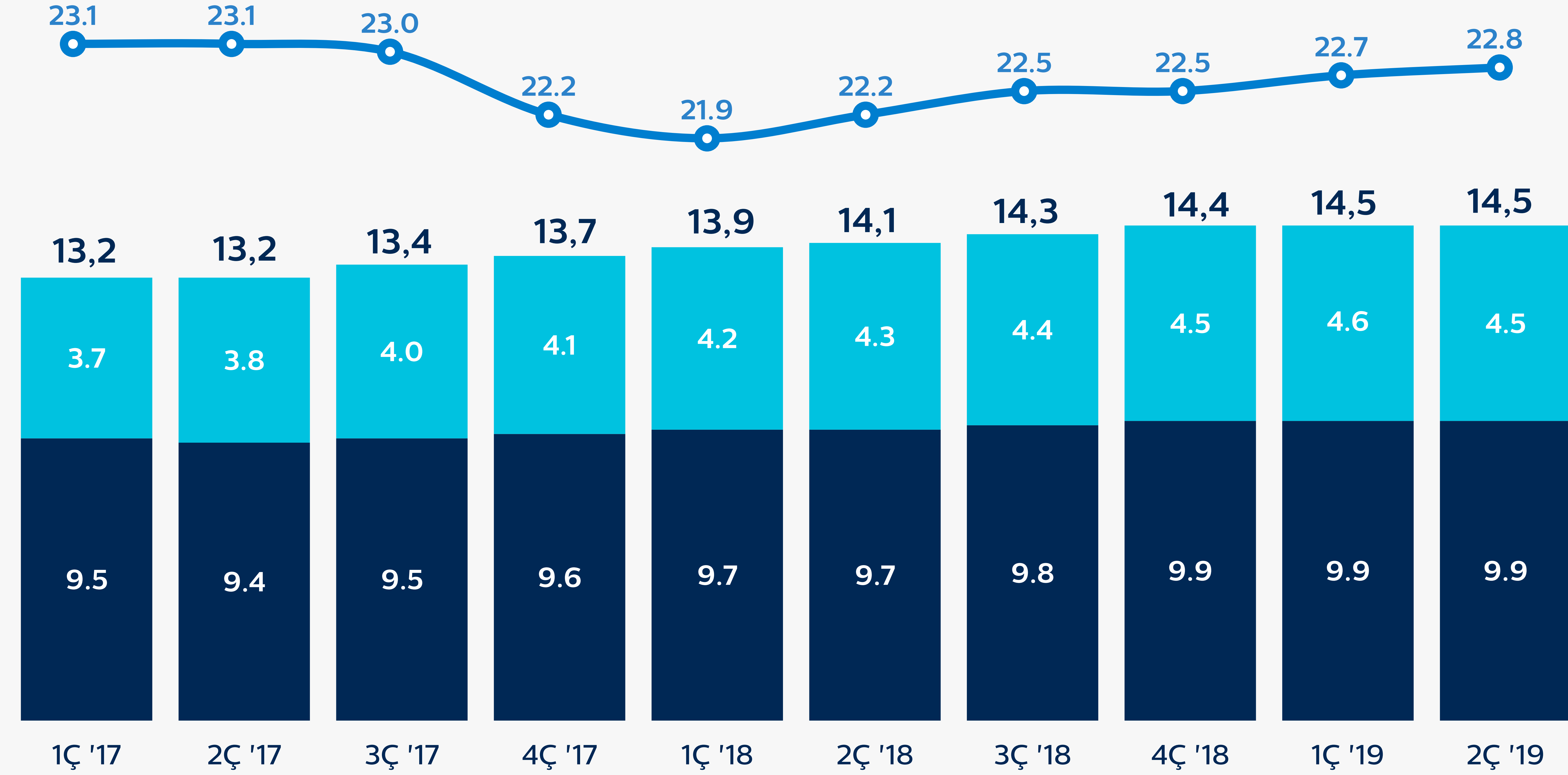
- ▶ Türk Basketbol Süper Ligi
- ▶ NBA
- ▶ İngiltere Premier Ligi

- ▶ 3 Münhasır Spor Kanalı
- ▶ Çocuk & Belgesel Kanalları
- ▶ 6000 + Seç İzle

Sabit Ses Performansı

Toplam Erişim Hattı ve ARPU

■ Sabit Ses (milyon) ■ Yalın DSL (milyon)
● Sabit Ses ARPU (TL)



Geleceğe Yatırım

5G'ye geçiş için çalışmalar

ARGELA



SDN & NFV tabanlı siber güvenlik ve siber savunma çözümleri için Argela ile çalışmalar

Ankara'da Türkiye'nin en büyük Siber Güvenlik Servisi Merkezi



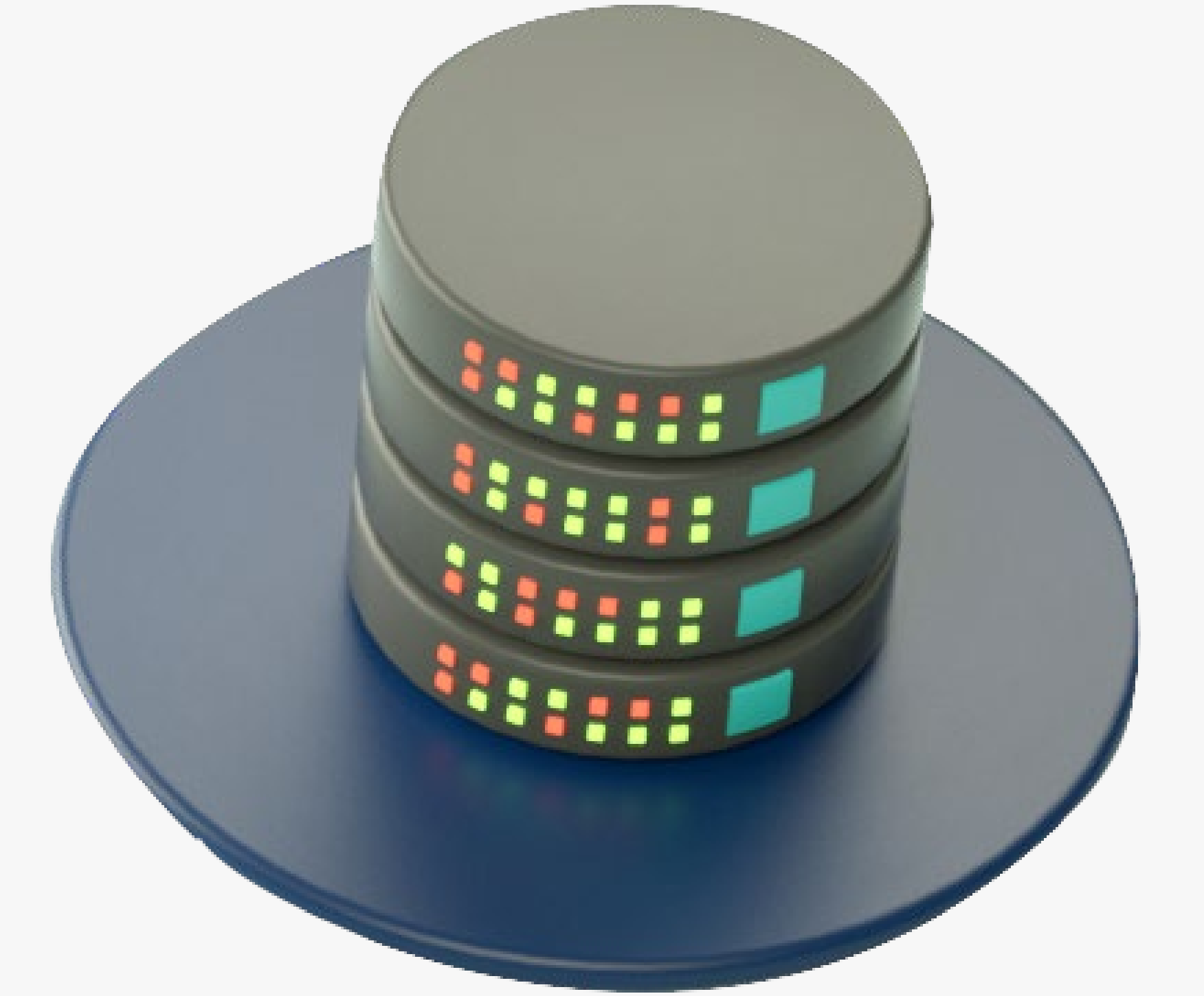
Varlık verimliliği için mobilde ve sabit genişbantta altyapı paylaşımına odaklanma



5 binden fazla Wi-Fi hotspot



27 bin m² ile Türkiye'nin en büyük veri merkezi: Esenyurt Veri Merkezi



Bulut bilgi işlemlerinde sınıfının en iyisi çözümler

Dijital Dönüşüm

Teknoloji

Türk Telekom ve üçüncü taraflara hem iç kaynakları hem de bağlı ortaklıkları kullanarak özel çözümler



Pazarlama

200'den fazla katma değer servisi ve mobil uygulamaları ile tüketiciye hitap eden geniş portföy



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

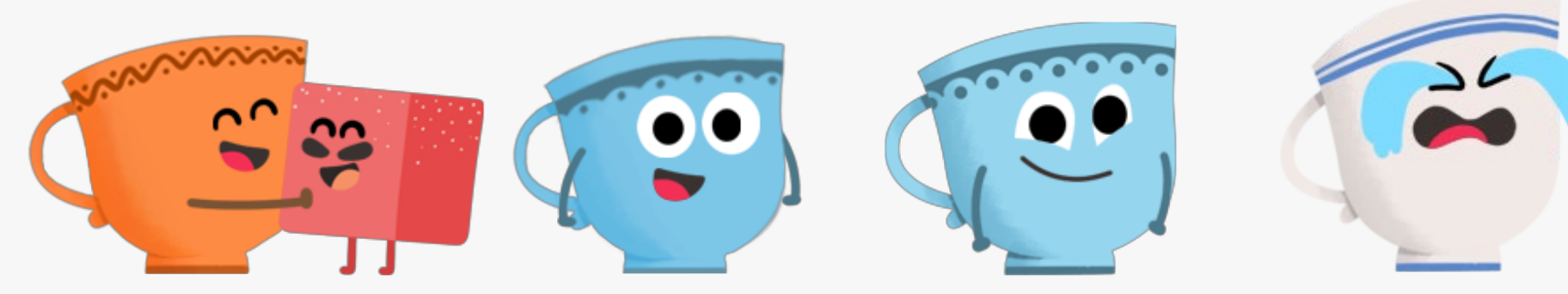


Hesap Yönetimi



Jetfix

Tambu 2.0



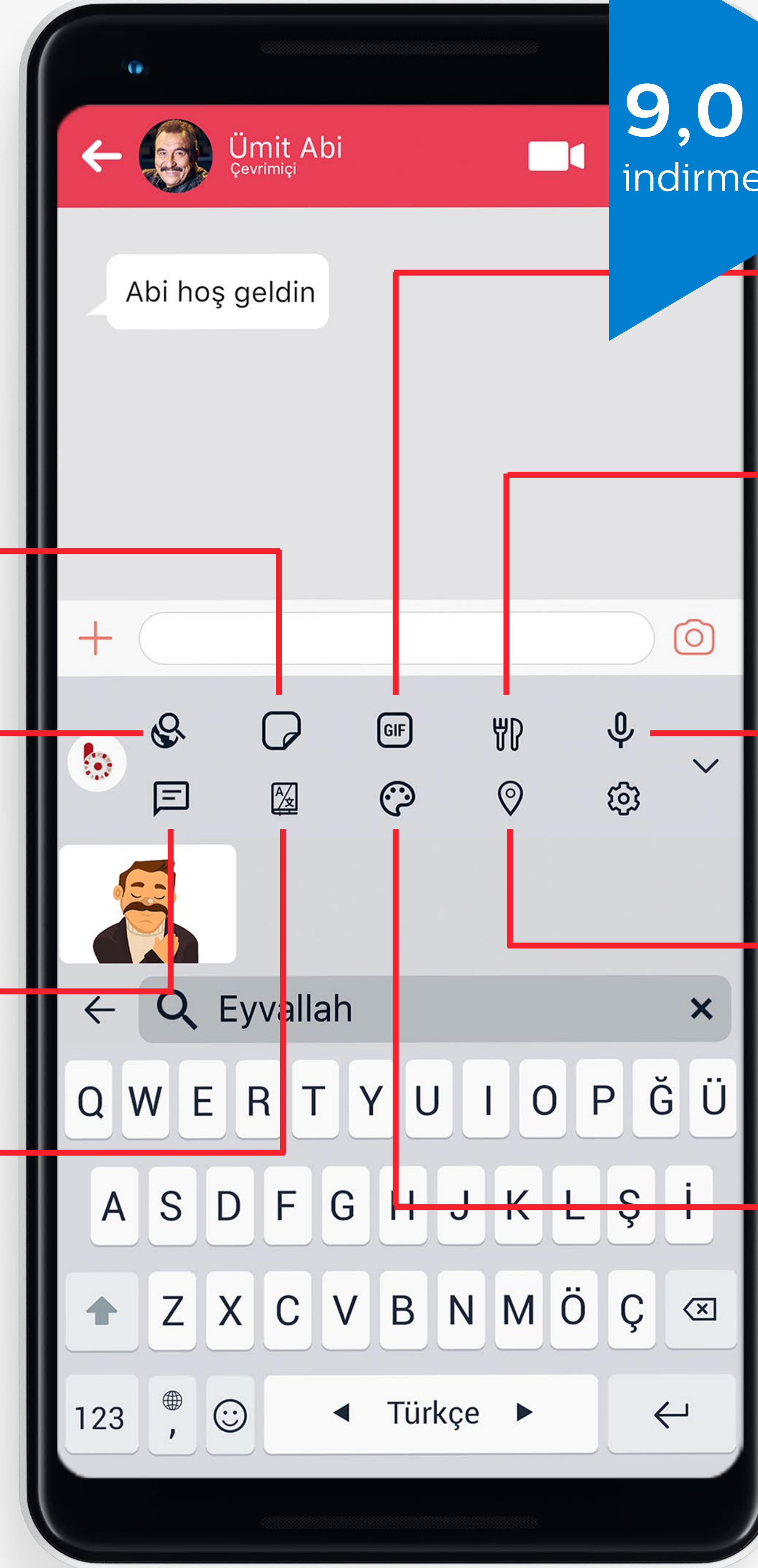
Kendini ifade için hiper yerel hareketli çıkartmalar

Türkiye’de ilk

Web arama motoru

100’den fazla dilde tercüme özelliği

Kişiyeye özel sık kullanılan kısaltmaları içeren kişisel sözlük



9,0 mn
indirme*



Tambu’ya özel GIF paylaşımı



Yeme içme mekan arama motoru



Konuş yazsın



Tüm platformlarda kolayca konum paylaşabilme



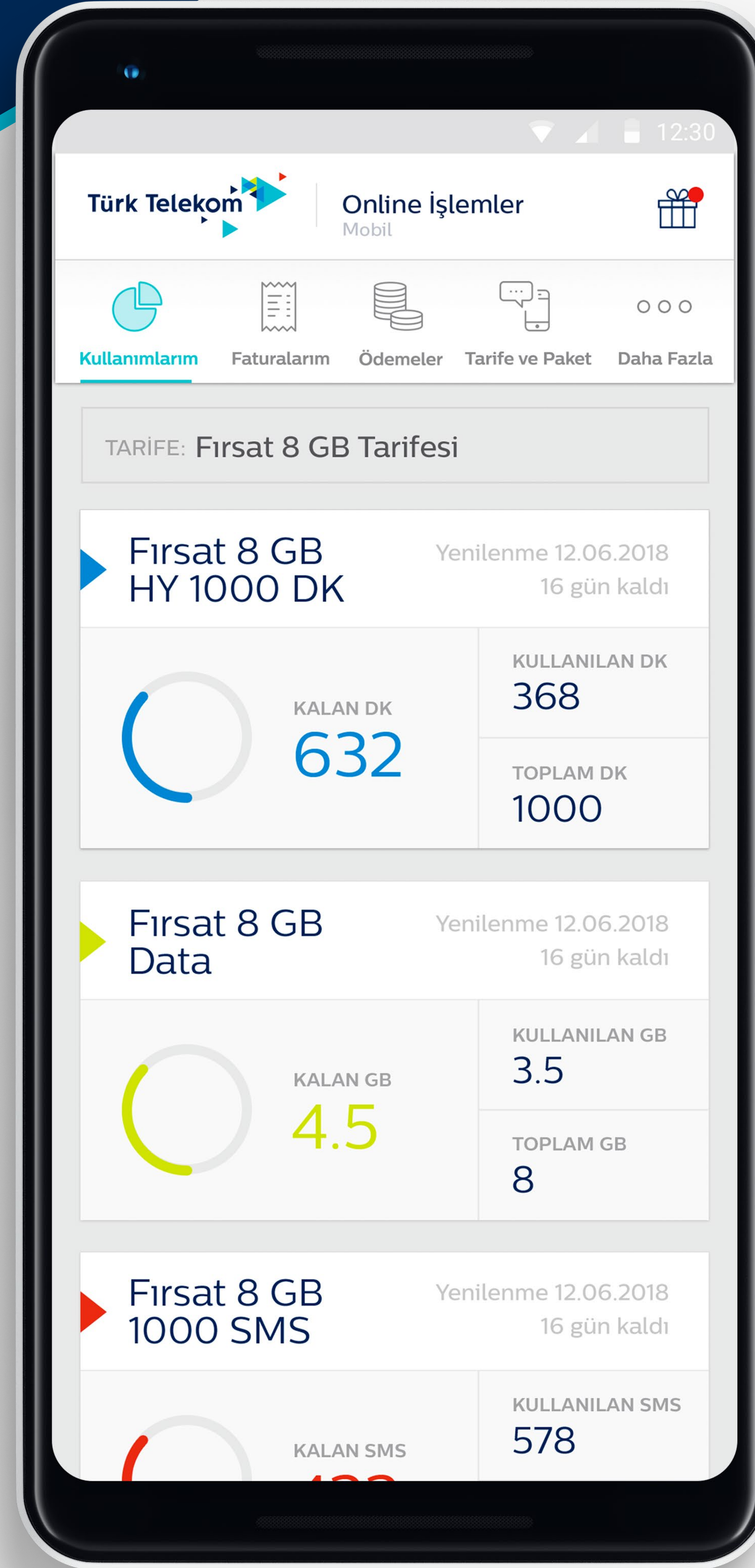
Kişiyeye özel temalar, arka planlar ve renkler



Yüzlerce atasözünü keşfetme ve paylaşabilme

*Haziran 2019 itibarıyla

Online İşlemler



12,9 milyon
tekil kullanıcı sayısı

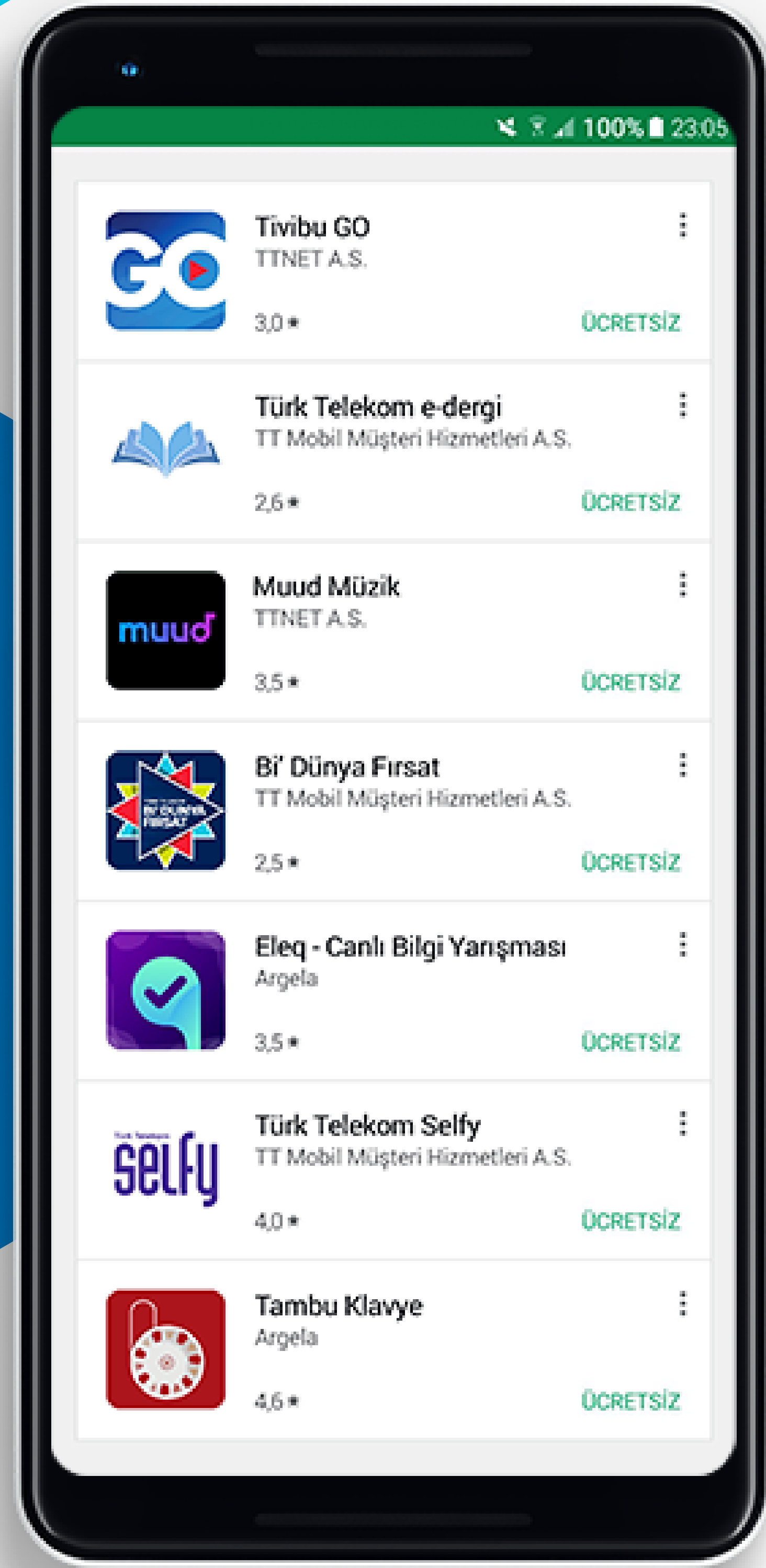


2Ç '19 itibarıyla
29,0 milyon indirme



Akıllı telefon
kullanıcılarımız arasında
%68 penetrasyon

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

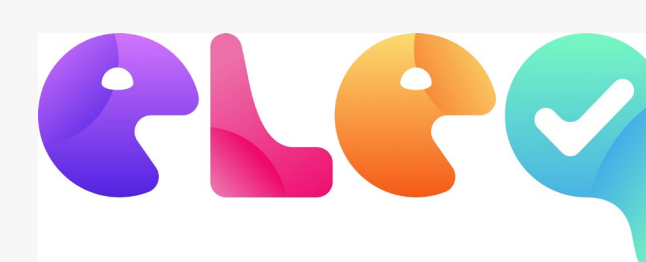
Türk Telekom çalışanlarının eğitim platformu tüm Türk Telekom internet müşterilerine açık olacak şekilde yeniden lanse edildi



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

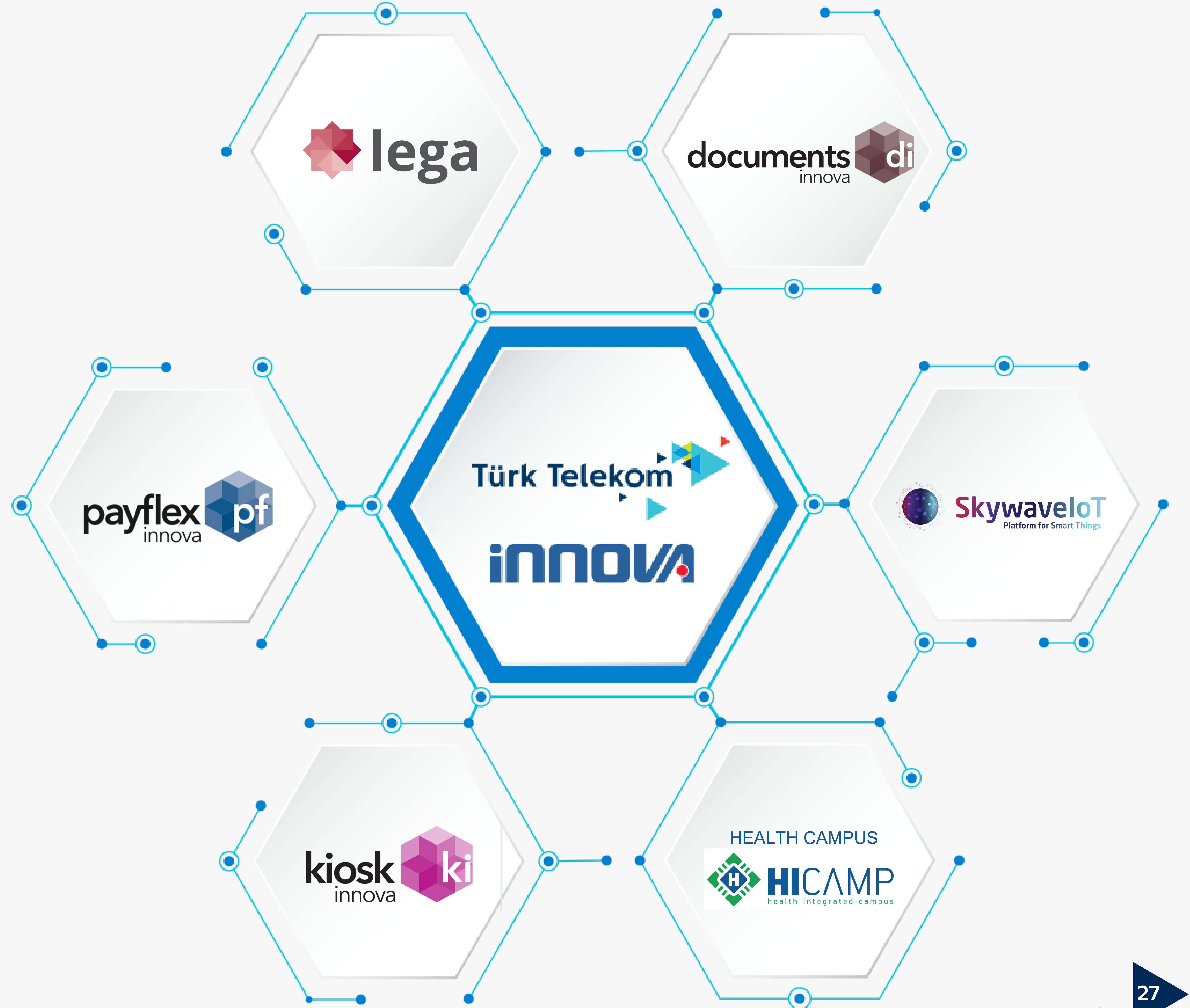
Lansman: 2018

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**

Türkiye'nin lider yazılım geliştirme ve entegratörü

- Sistem Entegratörü- Büyük Ölçekli Projeler
- Akıllı şehirler & Akıllı Depolama
- Sağlık Kampüsleri
- Fintech Çözümleri
- IoT Platformu ve Çözümleri
- SAP Danışmanlık Servisleri
- İş Uygulamaları (Dosya Yönetimi, Hukuk Süreç Yönetimi)
- CRM ve İş Zekası
- Self Service ve Otomasyon Çözümleri
- Yönetilen Çözümler



Gelecek nesil telekomünikasyon teknolojileri Ar-Ge şirketi

- ProgRAN: 26 patent başvurusu ile LTE ve 5G için SDN (Yazılım Tanımlı Ağlar) bazlı Radyo Erişim Ağı çözümleri
- ULAK: Türkiye'nin ilk ve tek LTE baz istasyonu geliştirme projesi
- MILAT: SDN & NFV (Şebeke Fonksiyonlarını Sanallaştırma) bazlı siber güvenlik & siber savunma çözümleri
- Ar-ge çalışmalarında ticarileşme
- İştiraki NETSIA (ABD) ile ONF & ONAP'a üye
- Türk Telekom Transformasyon Projesi'nde öncü rol





Türkiye'deki lider ve en kapsamlı eğitim teknolojileri şirketi

- Okul öncesi seviyeden lise seviyesine kadar bütün e-öğretim ürünleri
- Lider ve yenilikçi e-öğretim ürünleri: Raunt, Sebit VCloud ve Vitamin
- Ulusal e-öğretim transformasyon projesine (FATİH) içerik ve platform sağlayıcısı



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 70'den fazla 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 blue, lowercase, sans-serif font. The background is a light blue triangle pointing right, set against a darker blue background with a 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 12 bin çalışanla büyük ölçekli özel ve kamu kurumlarına hizmet

The logo for Türk Telekom Ventures, featuring a small icon of three colored squares (red, yellow, blue) followed by the text "TÜRK TELEKOM VENTURES" in a blue, uppercase, sans-serif font. The background is a dark blue triangle pointing right, set against a lighter blue background with a 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, Türk Telekom'un öncelikli dikeylerinden biri olan sağlık alanı: Doctor Turkey
- İkinci anlaşma ise eğitim sektöründe: Mental UP

The logo for MentalUP, featuring a stylized white "m" with an upward arrow, followed by the text "MENTALUP" in a bold, uppercase, sans-serif font, and the tagline "Potansiyelini Keşfet!" in a smaller font below it. The background is a dark blue triangle pointing right, set against a lighter blue background with a geometric pattern of triangles.The logo for Doctor Turkey, featuring the text "Doctor Turkey" in a white, sans-serif font, with a stylized white "D" that incorporates a medical symbol. The background is a dark blue triangle pointing right, set against a lighter blue background with a geometric pattern of triangles.The logo for Türk Telekom ödeme hizmetleri, featuring a small icon of a shopping bag followed by the text "Türk Telekom ödeme hizmetleri" in a blue, sans-serif font. The background is a light blue triangle pointing right, set against a darker blue background with a geometric pattern of triangles.

Ödeme hizmetleri şirketi

- Ödeme hizmetleri için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan (BDDK) lisans
- Doğrudan operatör faturalandırmasında güçlü pozisyon
- Diğer ödeme hizmetlerinde ve ürünlerinde (Dijital Cüzdan, Para Transferi, E-para, Vergi/Fatura ödemeleri) genişleme planları

Finansallar

Kar Zarar Tablosu

(milyon TL)	2Ç '18	1Ç '19	2Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	4.951	5.403	5.760	%6,6	%16,3
FAVÖK	1.968	2.655	2.681	%1,0	%36,2
Marj	%39,8	%49,1	%46,5		
Faaliyet Karı	1.058	1.491	1.510	%1,3	%42,7
Marj	%21,4	%27,6	%26,2		
Finansal Gel. / (Gid.) ¹	(2.139)	(1.276)	(999)	%(21,7)	%(53,3)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(1.933)	(825)	(427)	%(48,2)	%(77,9)
Faiz Gel. / (Gid.)	(171)	(370)	(464)	%25,2	%170,6
Diğer Finansal Gel. / (Gid.) ¹	(35)	(81)	(108)	%33,8	%208,3
Vergi Gideri ¹	212	95	(77)	a.d.	a.d.
Net Kar ¹	(870)	310	435	%40,3	a.d.
Marj	a.d.	%5,7	%7,5		

Türk Telekom 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.

(1)1Ç '18 ve 2Ç '18 maliyet değerlerinden ölçülen ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetleri 3Ç '18 itibari ile gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüştür. Bunun sonucunda, değişiklikler 1Ç '18 ve 2Ç '18 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Daha fazla detay için lütfen 3Ç '18 finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

Bilanço

(milyon TL)	30.06.2018	31.03.2019	30.06.2019
Toplam Varlıklar	30.461	40.573	37.575
Nakit ve Benzerleri	4.304	7.350	3.961
Maddi Duran Varlıklar ¹	9.004	14.052	14.024
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.332	9.684	9.598
Diğer Varlıklar ^{2&5}	7.821	9.488	9.992
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	30.461	40.573	37.575
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar ⁵	973	4.632	4,716
Faize Tabi Yükümlülükler ^{3&5}	19.060	24.456	21,398
Diğer Yükümlülükler ⁴	7.168	8.225	8,201

Türk Telekom 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.

- (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, varlıkların kullanım hakkı ve diğer cari varlıklar
- (3) Kısa ve uzun vadeli borçları ve kiralama yükümlülüklerini içerir.
- (4) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: ertelenmiş vergi borcu, ticari ödemeler, karşılıklar, gelir vergisi ödemesi, ilişkili taraflara ödemeler, diğer kısa vadeli yükümlülükler, kıdem tazminatı karşılıkları
- (5) 1Ç '18 ve 2Ç '18 maliyet değerlerinden ölçülen ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetleri 3Ç '18 itibari ile gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüştür. Bunun sonucunda, değişiklikler 1Ç '18 ve 2Ç '18 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Daha fazla detay için lütfen 3Ç '18 finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

Nakit Akış Tablosu

(milyon TL)	2Ç '18	1Ç '19	2Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	1.826	2.172	2.319	%6,7	%27,0
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	(689)	(729)	(906)	%24,3	%31,6
Yatırım Harcamaları	(724)	(608)	(922)	%51,6	%27,3
Diğer Yatırım Faaliyetleri	35	(121)	15	a.d.	%(56,3)
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akışı ¹	(661)	1.492	(4.720)	a.d.	%614,3
Nakit Pozisyonunda Meydana Gelen Net Değişim²	476	2.936	(3.308)	a.d.	a.d.

(1) Yabancı para çevirim farkları dahildir.

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

Türk Telekom 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.

Gelir Dağılımı

(milyon TL)	2Ç '18	1Ç '19	2Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Sabit Ses	646	673	676	%0,5	%4,8
Genişbant	1.334	1.550	1.615	%4,2	%21,0
Mobil	1.842	2.022	2.195	%8,5	%19,1
TV	77	83	86	%4,6	%12,7
Kurumsal Data	422	449	430	%(4,1)	%2,0
Uluslararası Gelirler	226	222	299	%34,3	%31,9
Diğer ¹	216	326	239	%(26,8)	%10,6
UFRYK 12	210	99	244	%145,0	%15,8
Eliminasyonlar	(22)	(21)	(23)	%10,8	%4,4
Toplam Gelir	4.951	5.403	5.760	%6,6	%16,3

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

Faaliyet Giderleri Dağılımı

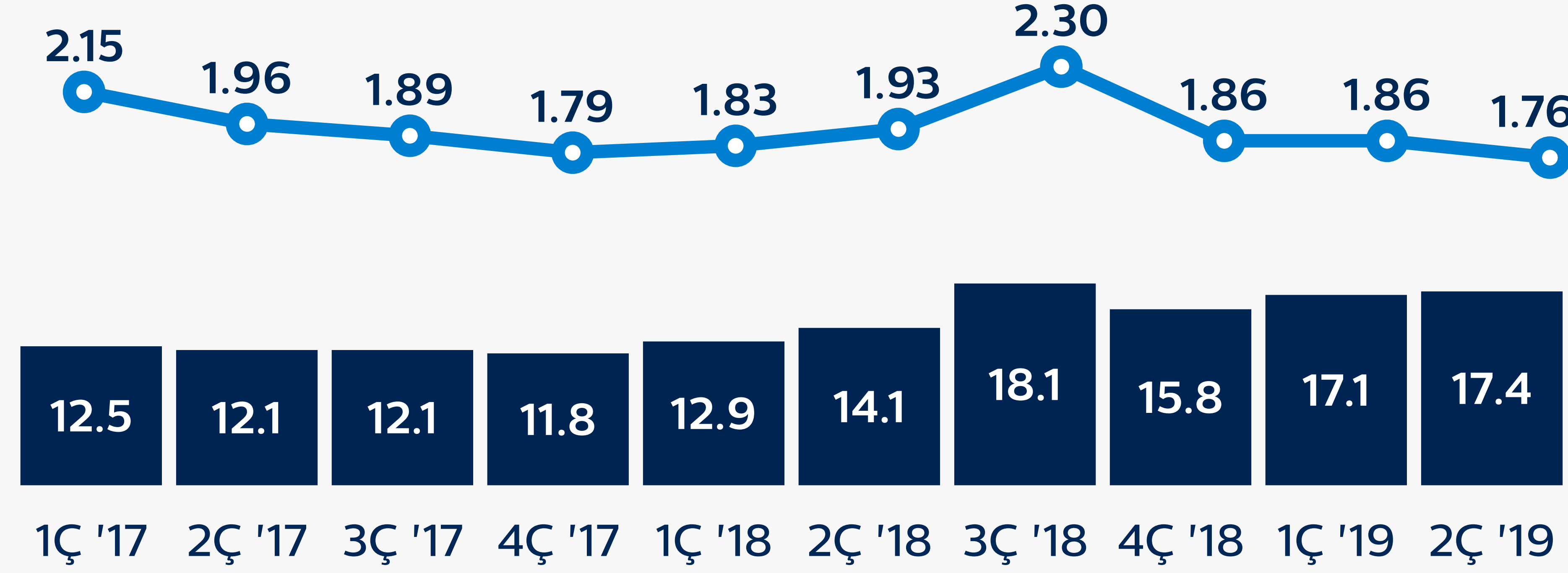
(milyon TL)	2Ç '18	1Ç '19	2Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Doğrudan Giderler	1.139	1.205	1.240	%2,9	%8,9
Arabağlantı Giderleri	449	425	495	%16,5	%10,1
Vergi Giderleri	453	493	533	%8,1	%17,7
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	80	58	44	%(24,2)	%(44,9)
Cihaz ve Teknoloji Satışları Maliyeti	81	145	77	%(47,1)	%(5,4)
Diğer Doğrudan Giderler	76	84	91	%8,7	%20,8
Ticari Giderler	315	198	234	%18,1	%(25,6)
Diğer Giderler	1.343	1.257	1.389	%10,5	%3,5
Network ve Teknoloji Giderleri	466	425	428	%0,6	%(8,2)
Personel Giderleri	761	775	890	%14,8	%16,9
Diğer Giderler	116	57	72	%26,5	%(38,1)
Ara Toplam	2.797	2.660	2.863	%7,7	%2,4
UFRYK 12	186	88	216	%145,0	%15,8
Toplam Faaliyet Giderleri	2.983	2.748	3.079	%12,1	%3,2

Türk Telekom 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.

Borç Bilgisi

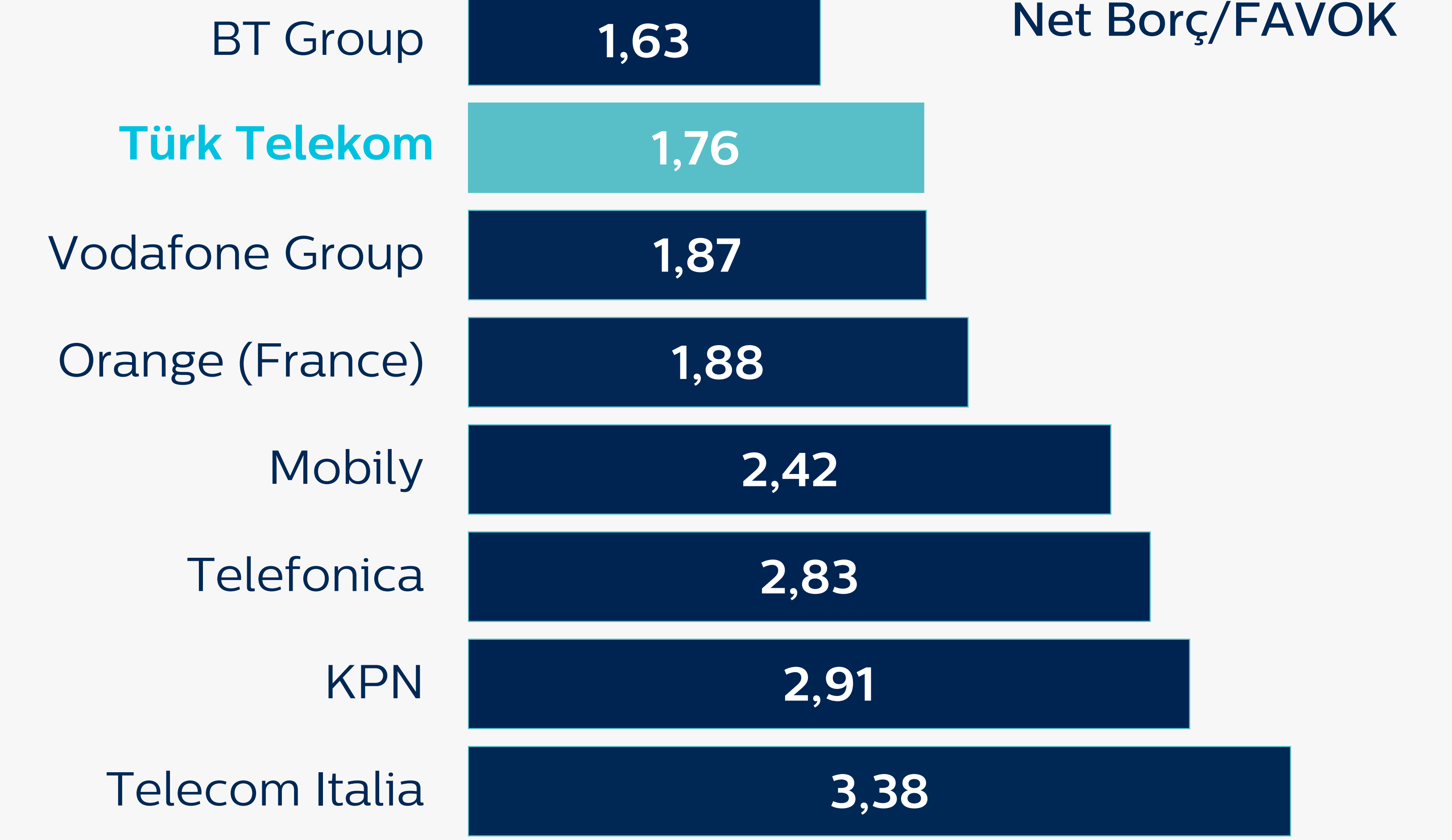
Net Borç

■ Net Borç (milyar TL) ● Net Borç/FAVÖK



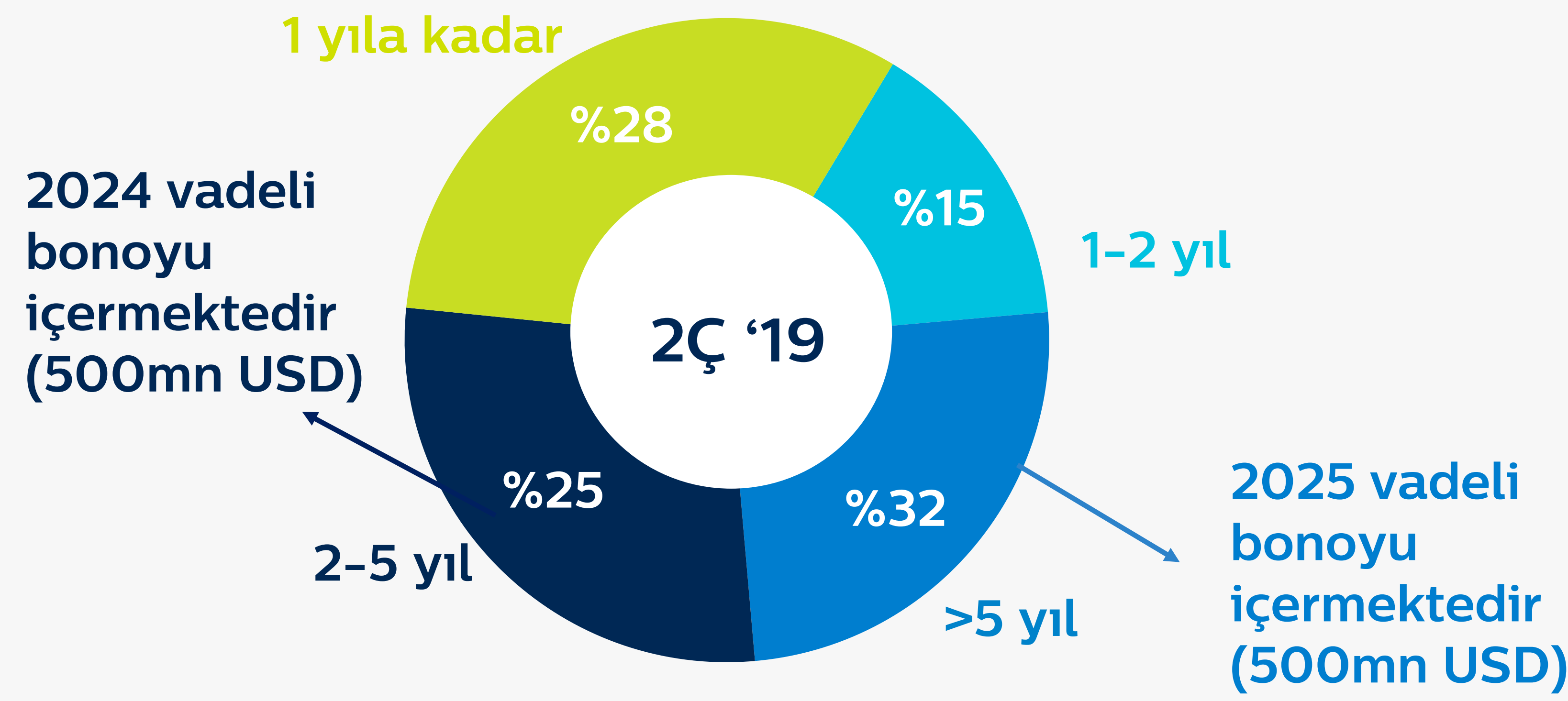
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



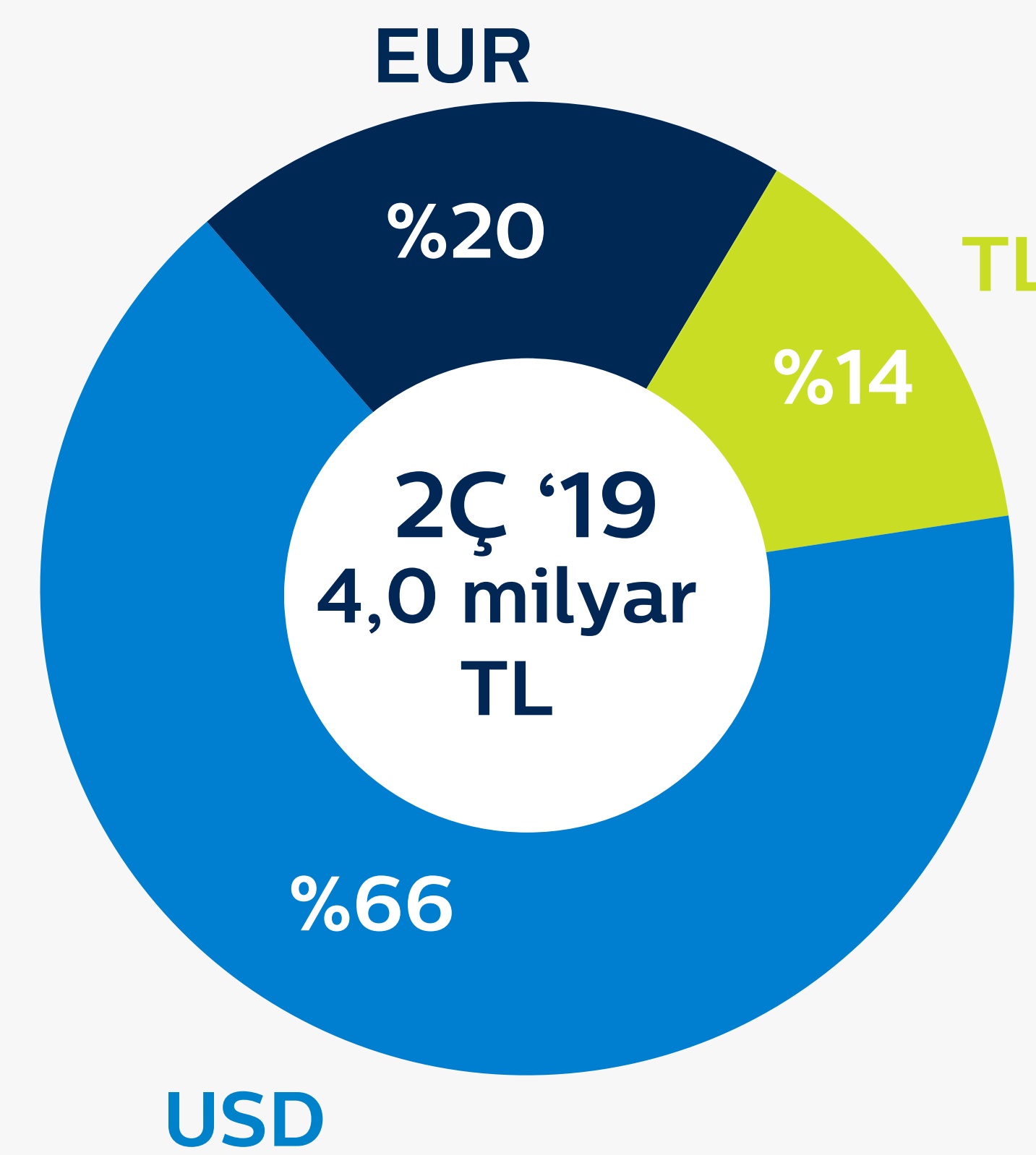
Türk Telekom rakamları 2Ç '19 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Vade Dağılımı

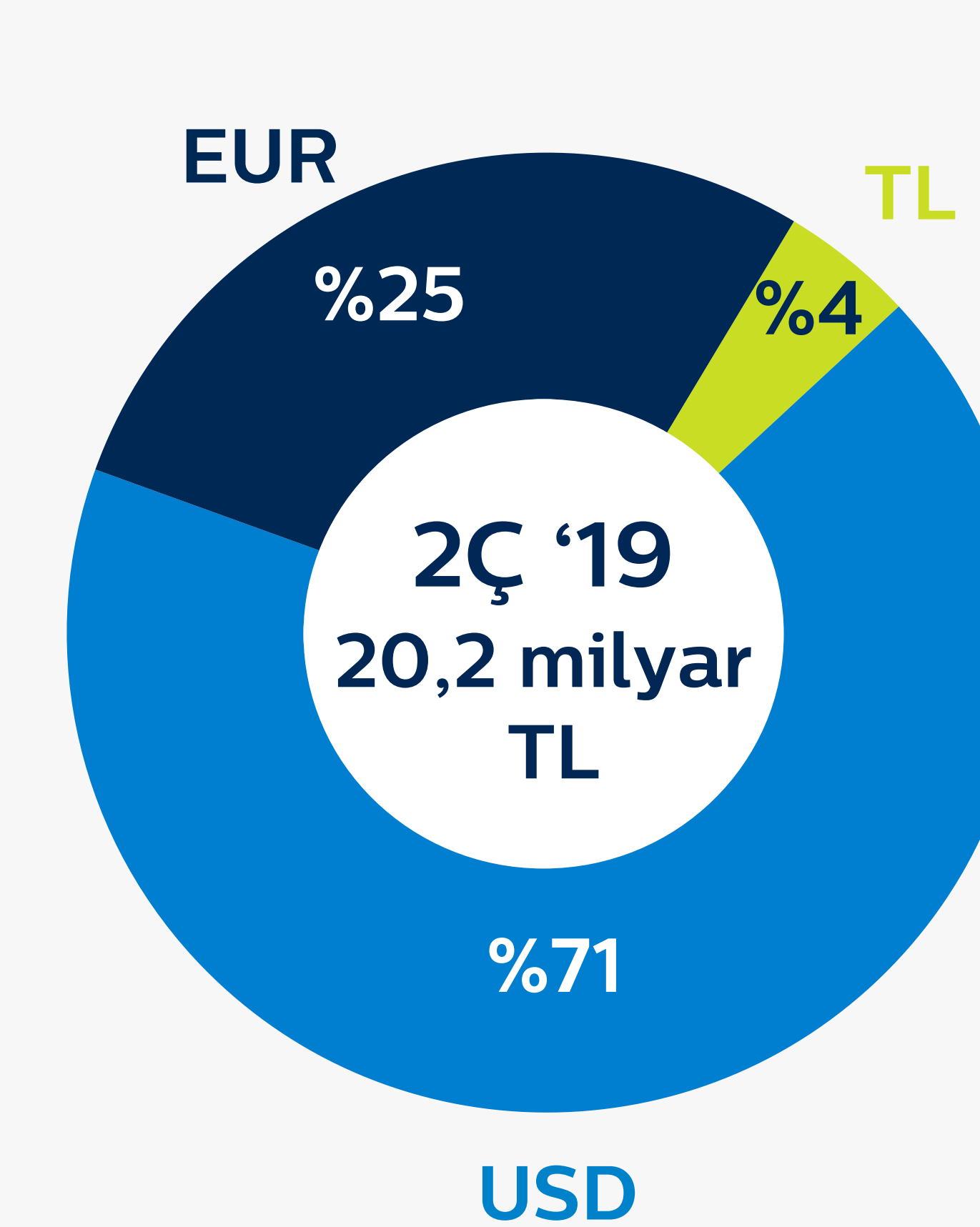


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

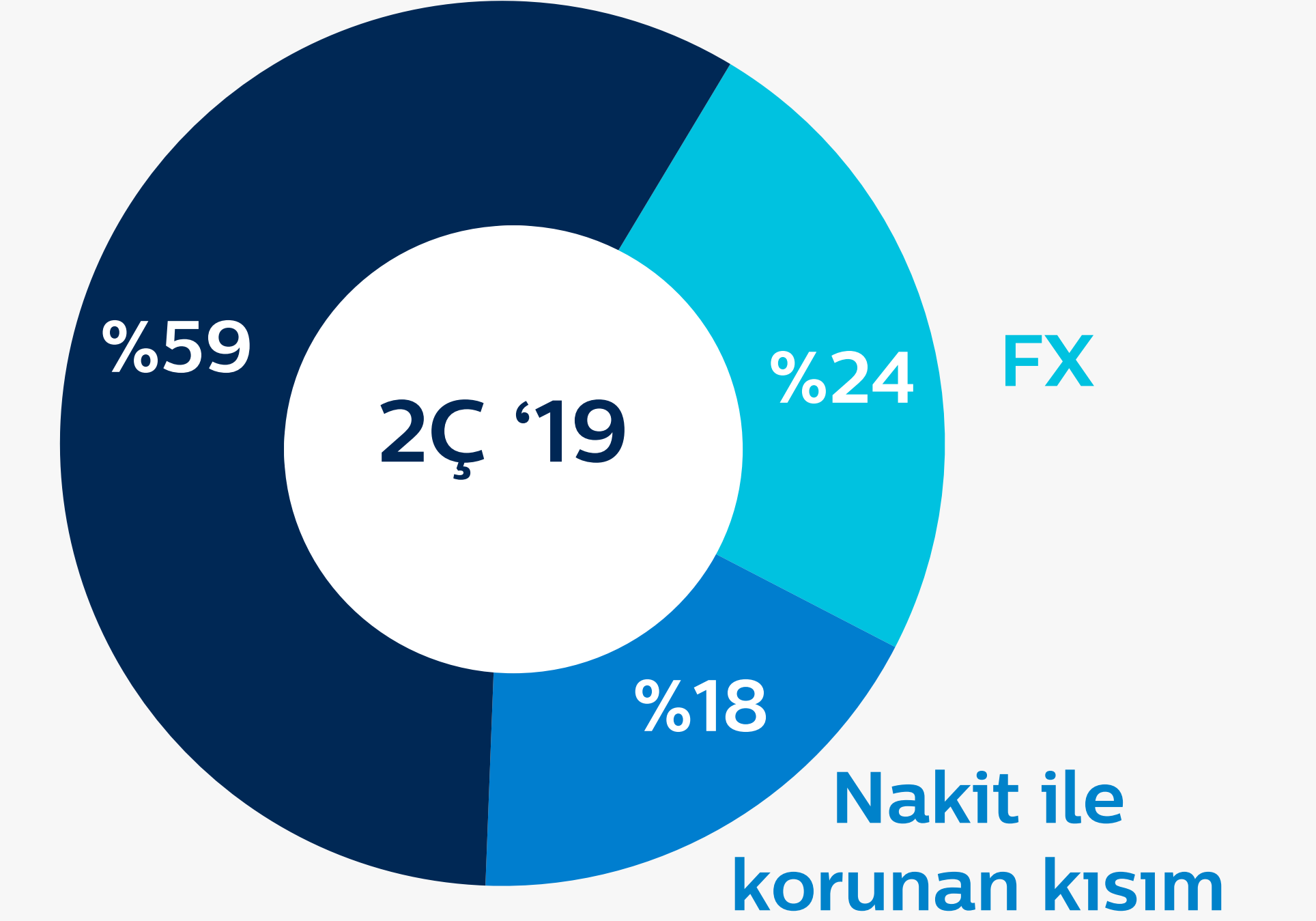
Nakit YP Kırılımı



Brüt Borç YP Kırılımı



Çapraz para swapları ile korunan kısım



Borç Bilgisi

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

- ▶ Yabancı Para Riskleri çapraz para swap işlemleri ve yabancı para cinsinden nakitle yönetilmekte
- ▶ 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

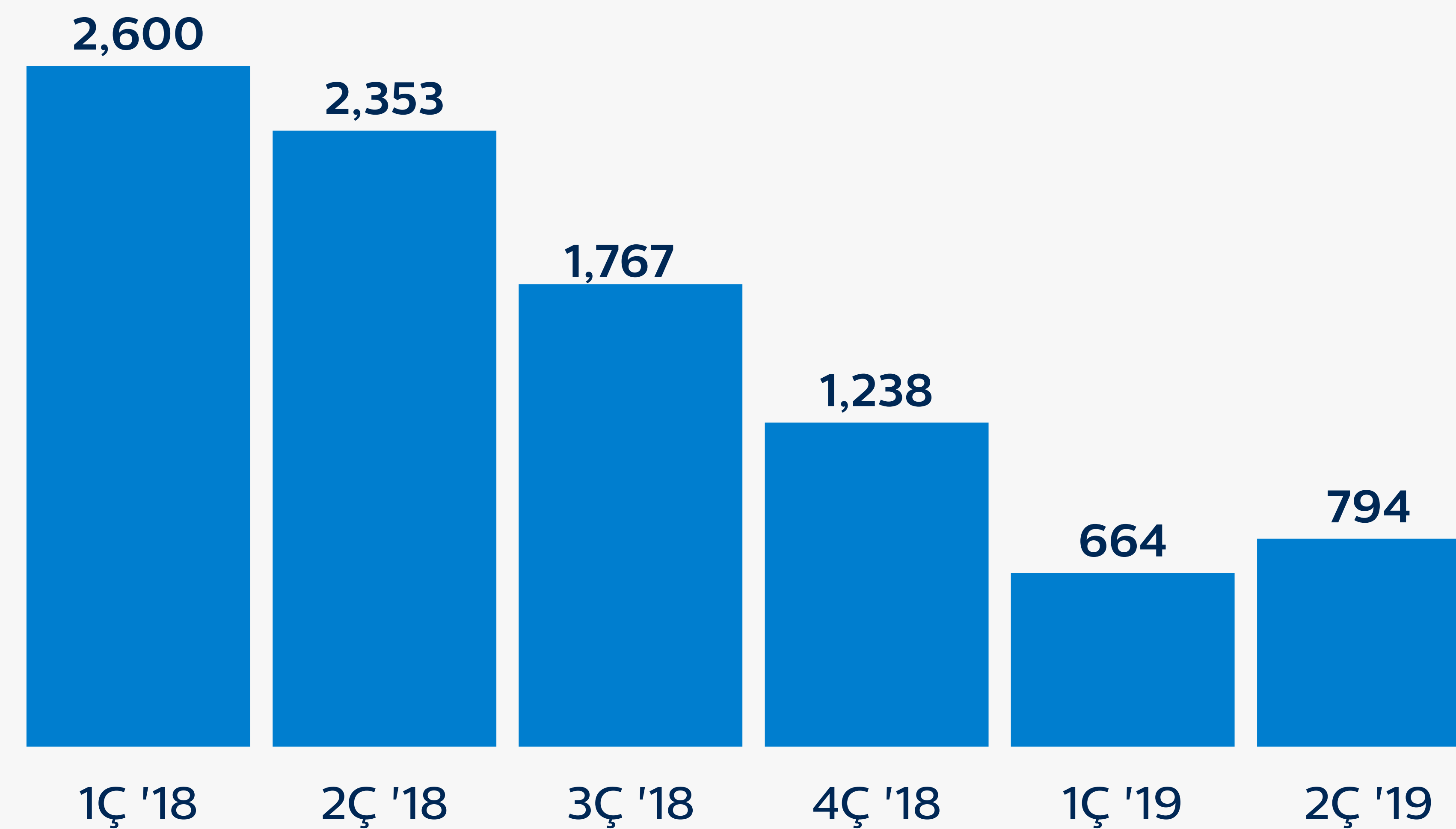
Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Negatif Görünüm

S&P Global Ratings

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

Net Açık Yabancı Para Pozisyonu*

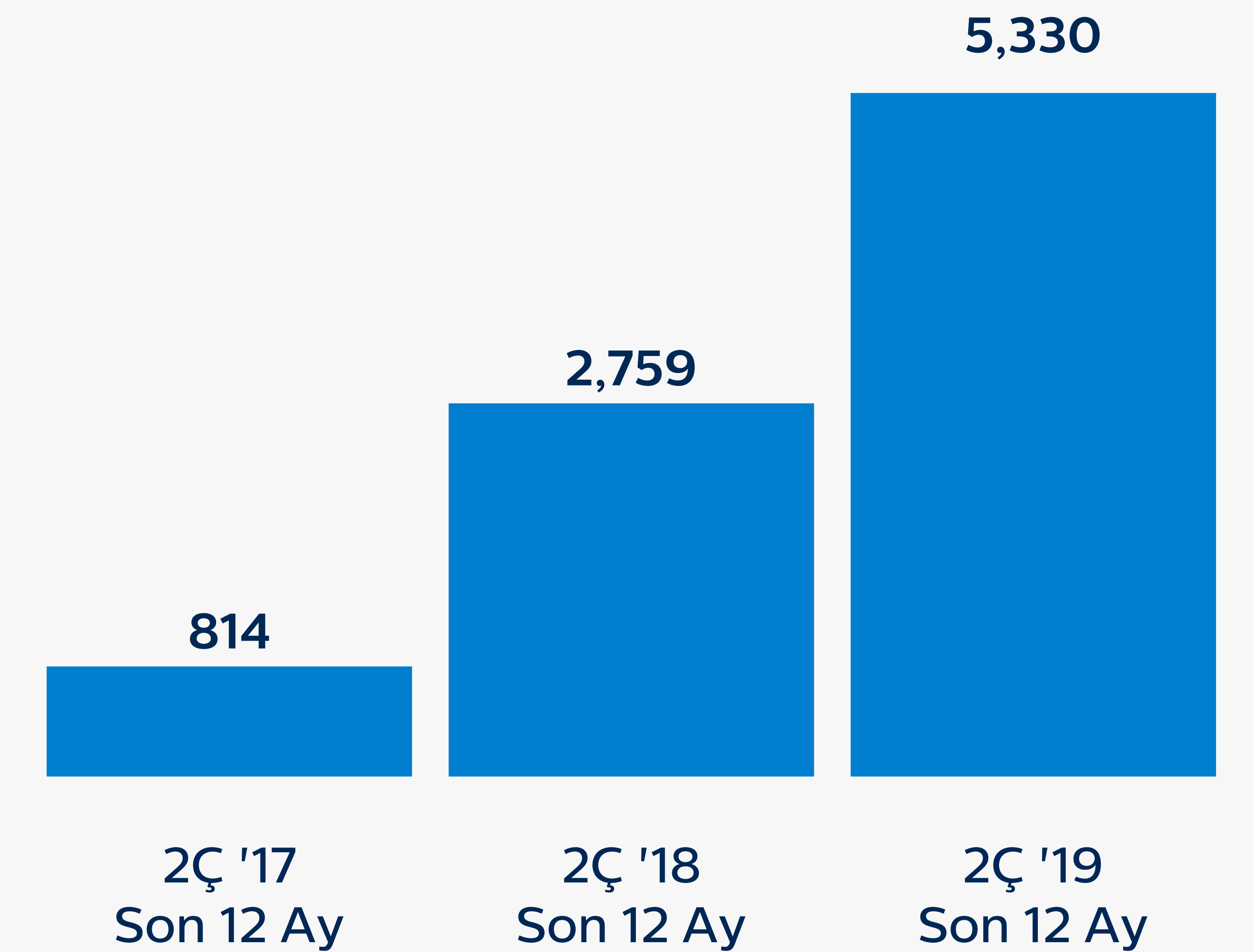
(milyon USD Eşdeğeri)



*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 '18	1Ç '19	2Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Toplam Erişim Hattı Sayısı (mn)	14,1	14,5	14,5	%(0,1)	%2,9
Sabit Ses Erişim Hattı Sayısı ¹ (mn)	9,7	9,9	9,9	%0,0	%2,0
Yalın Genişbant Abone Sayısı (mn)	4,3	4,6	4,5	%(0,2)	%4,8
Sabit Ses ARPU (TL)	22,2	22,7	22,8	%0,5	%2,4
Genişbant Toplam Abone Sayısı (mn)	10,3	11,0	11,1	%0,7	%7,8
Eve Binaya kadar Fiber ('000)	1,179	1.391	1,464	%5,2	%24,1
Saha Dolabına Kadar Fiber ('000)	1,971	2.263	2,338	%3,3	%18,6
Genişbant ARPU (TL)	43,6	47,1	48,6	%3,1	%11,3
Toplam Tivibu Abone Sayısı² (mn)	3,3	3,7	3,6	%(1,0)	%11,2
Tivibu Ev Abone Sayısı ³ (mn)	1,5	1,7	1,7	(0,8)	%15,0
Tivibu ARPU (TL)	16,6	15,1	15,9	%5,7	%(3,9)
Mobil Toplam Abone Sayısı (mn)	20,2	22,1	22,4	%1,2	%10,7
Mobil Faturalı Abone Sayısı (mn)	11,5	12,8	13,3	%3,8	%15,4
Mobil Ön Ödemeli Abone Sayısı (mn)	8,7	9,3	9,1	%(2,3)	%4,3
Mobil Karma ARPU (TL)	30,2	30,6	32,8	%7,1	%8,5
Mobil Faturalı ARPU (TL)	37,8	38,4	40,8	%6,0	%7,9
Mobil Ön Ödemeli ARPU (TL)	19,6	19,6	20,6	%5,2	%4,9

(1) PSTN ve THK sayısını içermektedir

(2) IPTV, Uydu, and Tivibu GO abonelerini içermektedir

(3) IPTV and Uydu abonelerini içermektedir

milyon TL	2018 YS	2019 Öngörü	2019 Revize Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	19.660	%15 - %16 büyüme	15% - 16% büyüme
FAVÖK	8.436	10,0 - 10,2 milyar TL	10,3 - 10,5 milyar TL
Yatırım Harcamaları	4.087	4,6 - 4,8 milyar TL	4,6 - 4.8 bn milyar TL

Şirketimiz UFRS 16 muhasebe standartlarını 1 Ocak 2019'dan itibaren uygulamaya başlamıştır.

FAVÖK üzerindeki UFRS 16 etkisini de içerirken, Yatırım Harcamaları UFRS 16'dan kaynaklanan kiralama yükümlülüklerine olan girişler ile netlenen kullanım hakkı varlıklarına olan girişleri (850 – 900 milyon TL) içermemektedir.

(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 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.

UFRS 16 Geçiş Etkileri

Türk Telekom 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.

(milyon TL)	2Ç ‘19	UFRS 16 Etkisi	2Ç ‘19 UFRS 16 etkisi hariç
Satış Gelirleri	5.760		5.760
FAVÖK	2.681	198	2.483
Marj	%46,5		%43,1
Faaliyet Karı	1.510	40	1.470
Marj	%26,2		%25,5
Finansal Gel. / (Gid.)	(999)	(52)	(947)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(427)	(2)	(426)
Faiz Gel. / (Gid.)	(464)	(51)	(413)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(108)		(108)
Vergi Gideri	(77)	(2)	(75)
Net Kar	435	(14)	449
Marj	%7,5		%7,8

UFRS 16 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	30.06.2019	UFRS 16 Etkisi	30.06.2019 UFRS 16 etkisi hariç
Toplam Varlıklar	37.575	1.141	36.434
Nakit ve Benzerleri	3.961		3.961
Maddi Duran Varlıklar	14.024		14.024
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.598		9.598
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.398	1.398	0
Diğer Varlıklar	8.593	(257)	8.850
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	37.575	1.141	36.434
Öz Sermaye	3.260		3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	4.716	(35)	4.751
Faize Tabi Yükümlülükler	21.398	1.176	20.222
Diğer Yükümlülükler	8.201		8.201

Türk Telekom 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.

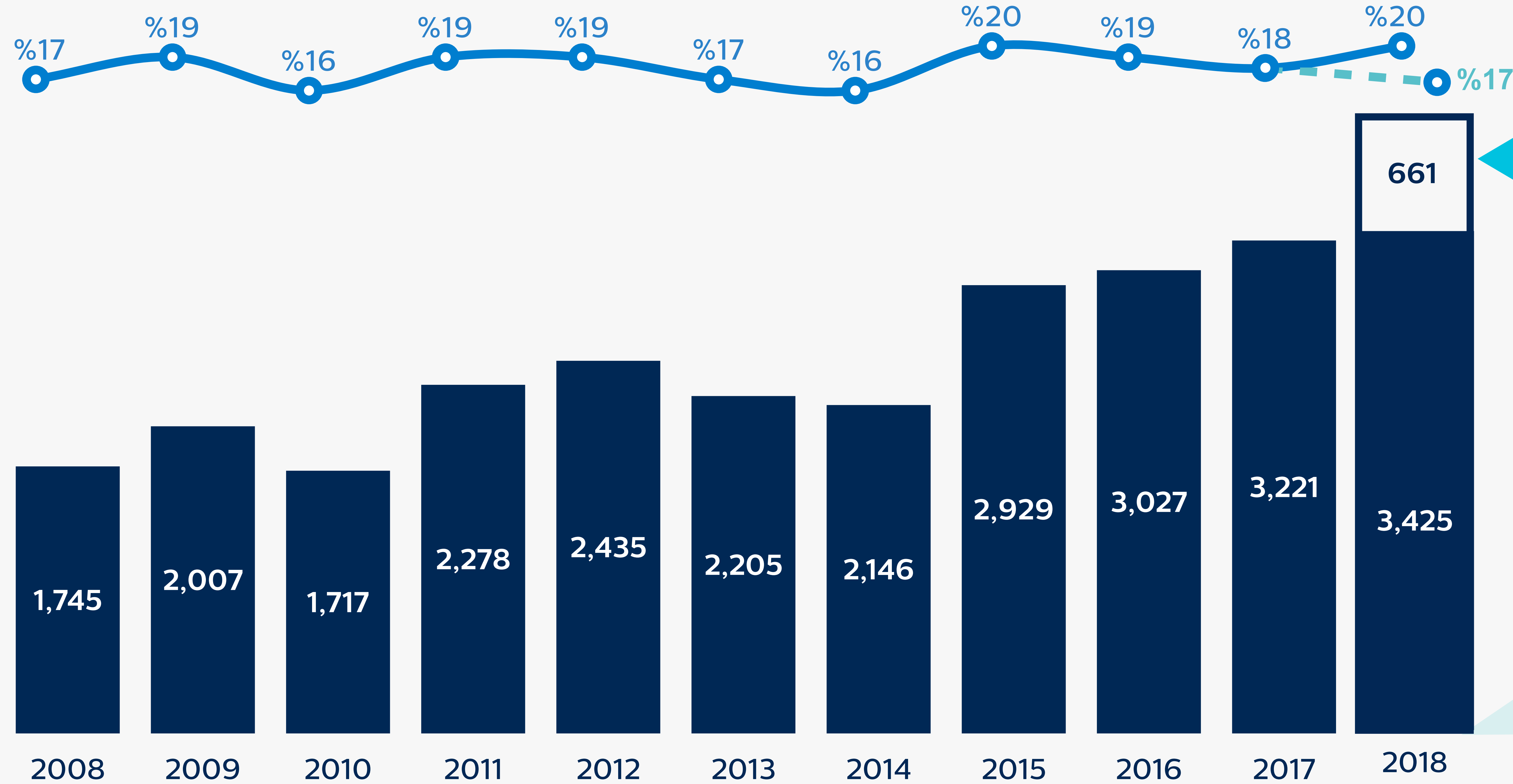
Yatırım Harcaması

- Ana yatırım harcamaları, sabit hatlarda fiber altyapı yatırımlarını, mobil tarafta şebeke yatırımlarını ve IT transformasyon proje yatırımlarını içermektedir.

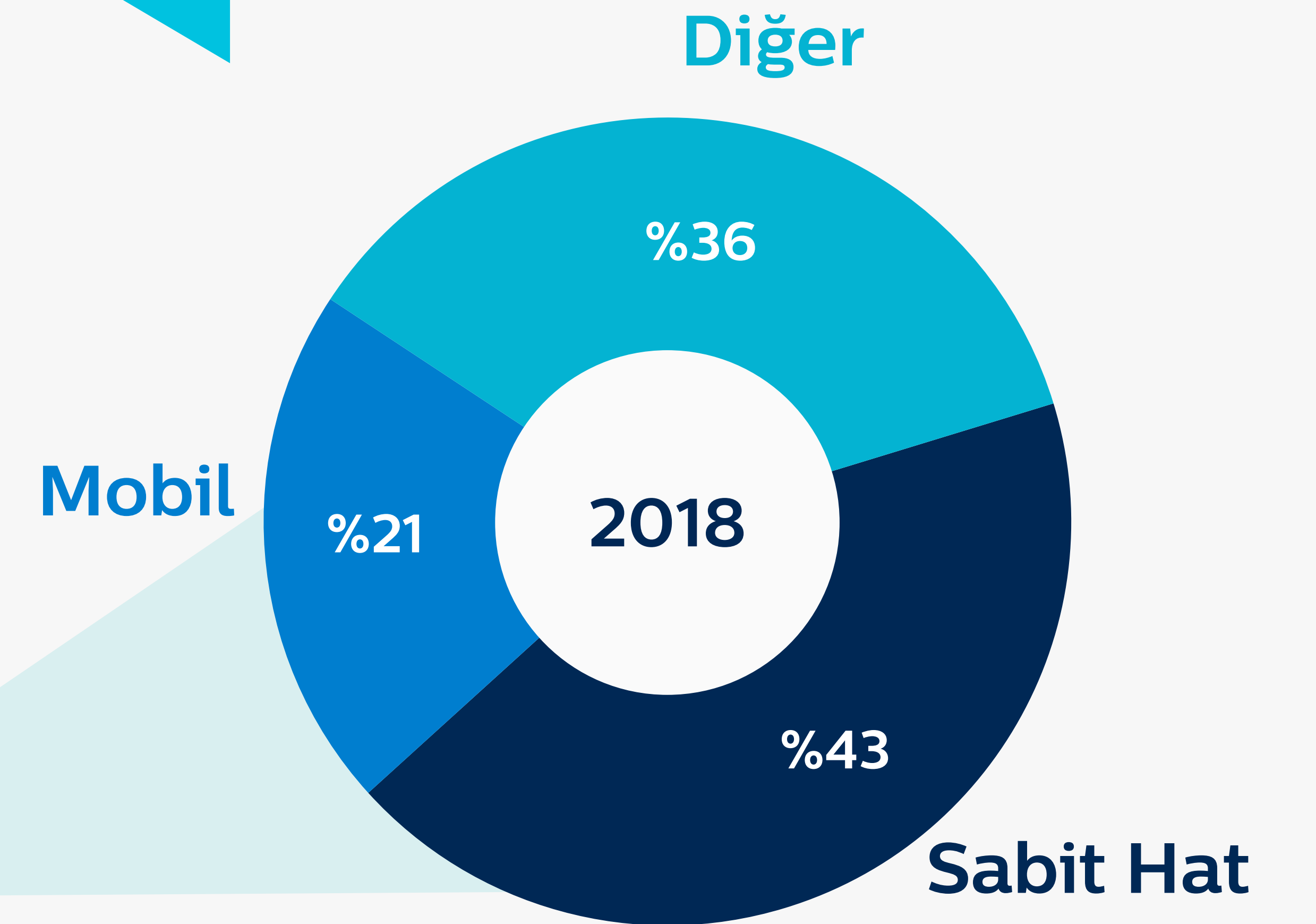
Yatırım Harcamaları* & Yatırım Harcamaları/Satış Gelirleri

■ Yatırım Harcamaları (milyon TL)

● Yatırım Harcamaları/Satışlar



UFRS 15 Etkisi



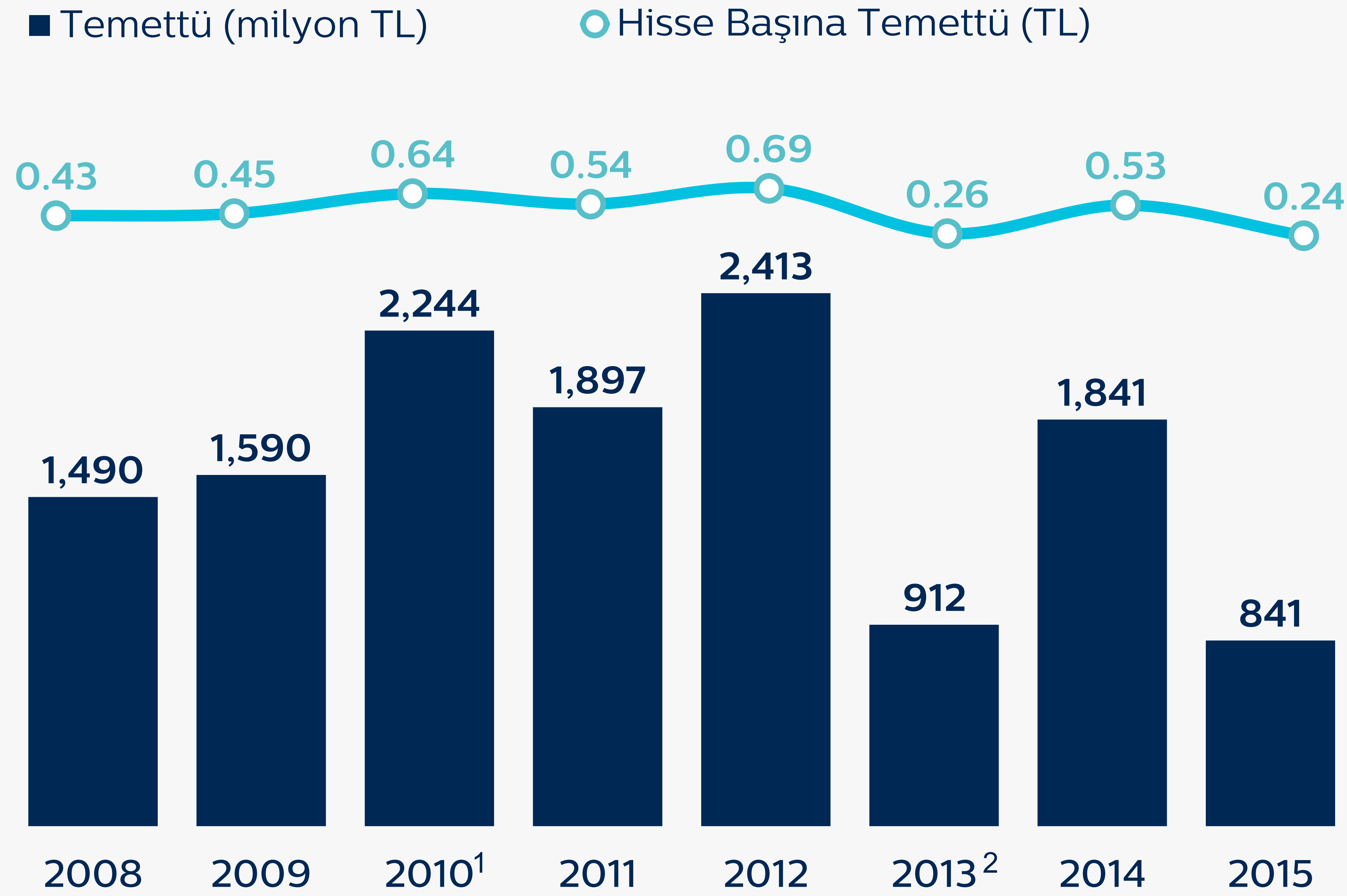
* Yatırım harcamaları lisans ödemelerini içermemektedir.

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

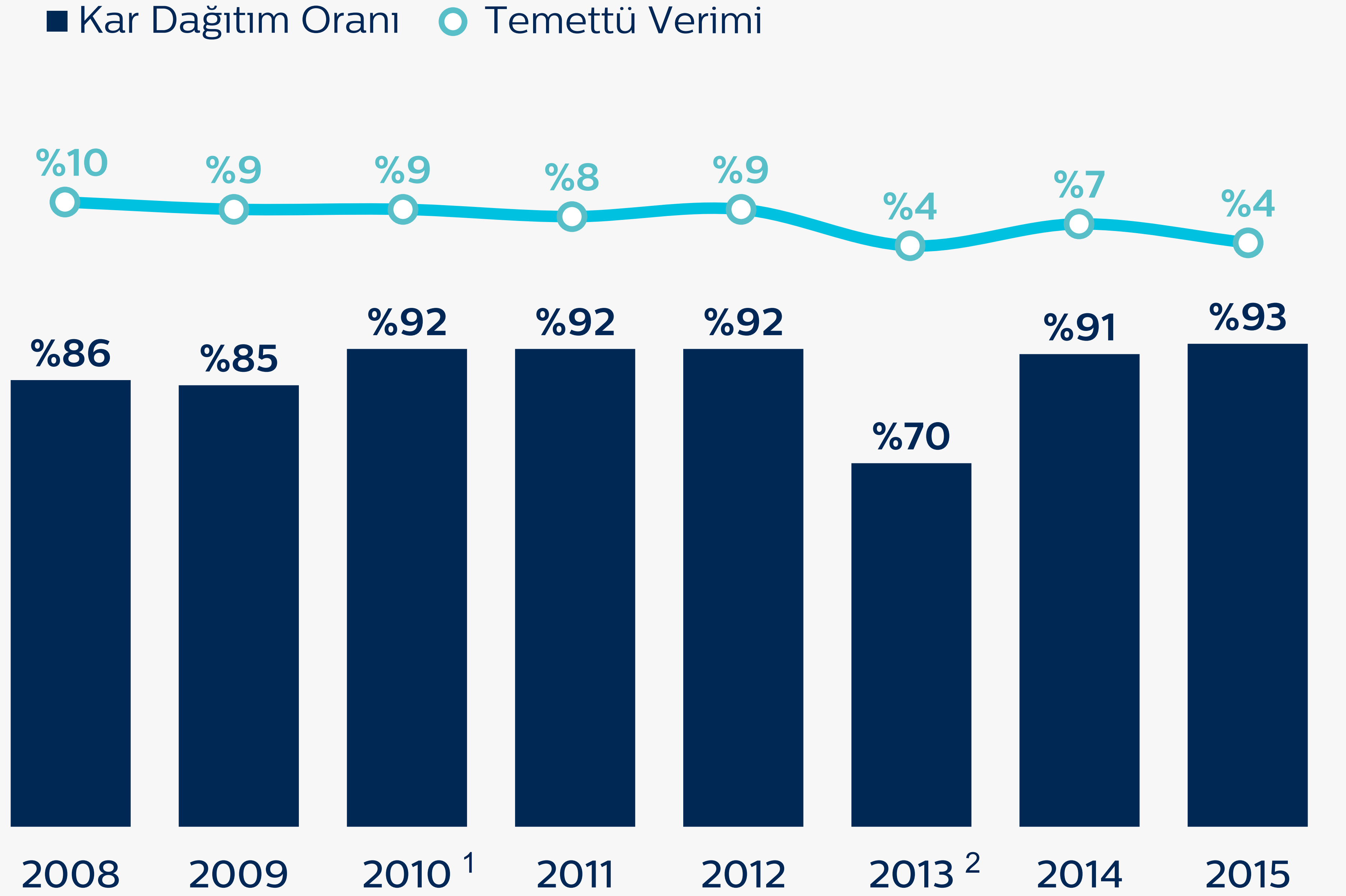
Temettü Ödemeleri

- 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.

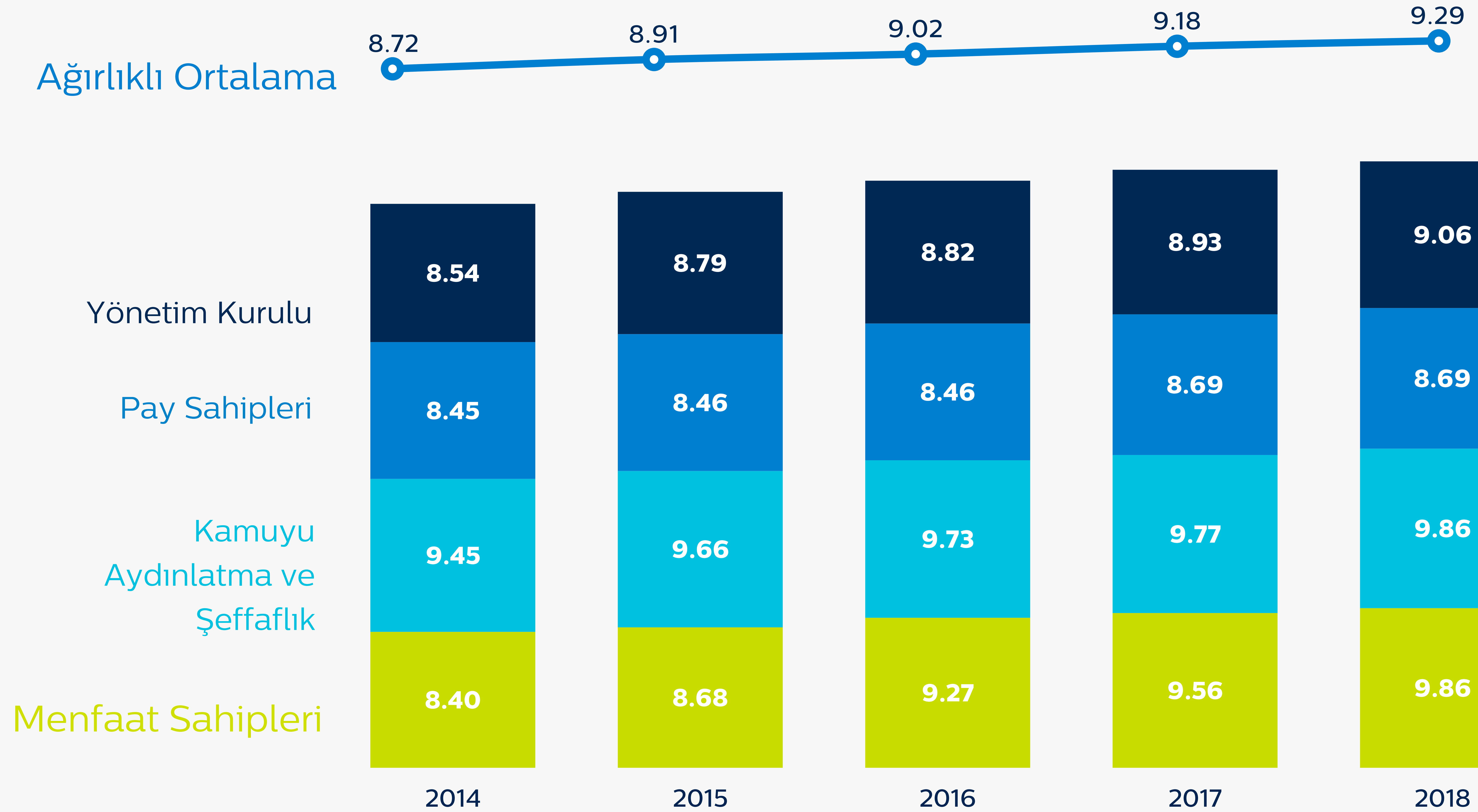
2) 2013 temettü ödeme oranı Yönetim Kurulu kararı ile %70 olarak revize edilmiştir. Bu, Türk Telekom Grubu şirketlerinin entegre edilmesi planının uygulamaya konulmasına ve anılan entegrasyon ile bağlantılı potansiyel işlemlere hazırlanılması amacıyla alınmış bir karardır.

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

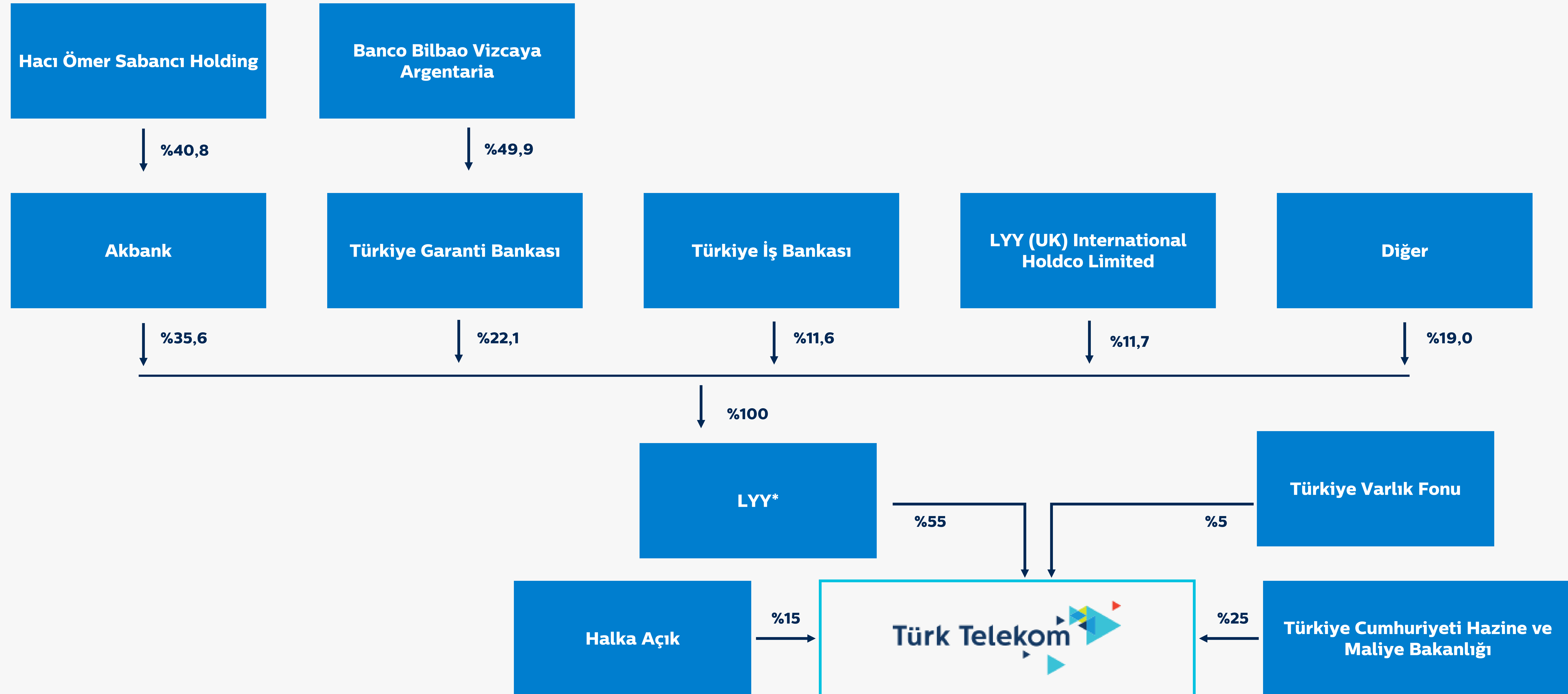
Eklər

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.



Hissedar Yapısı



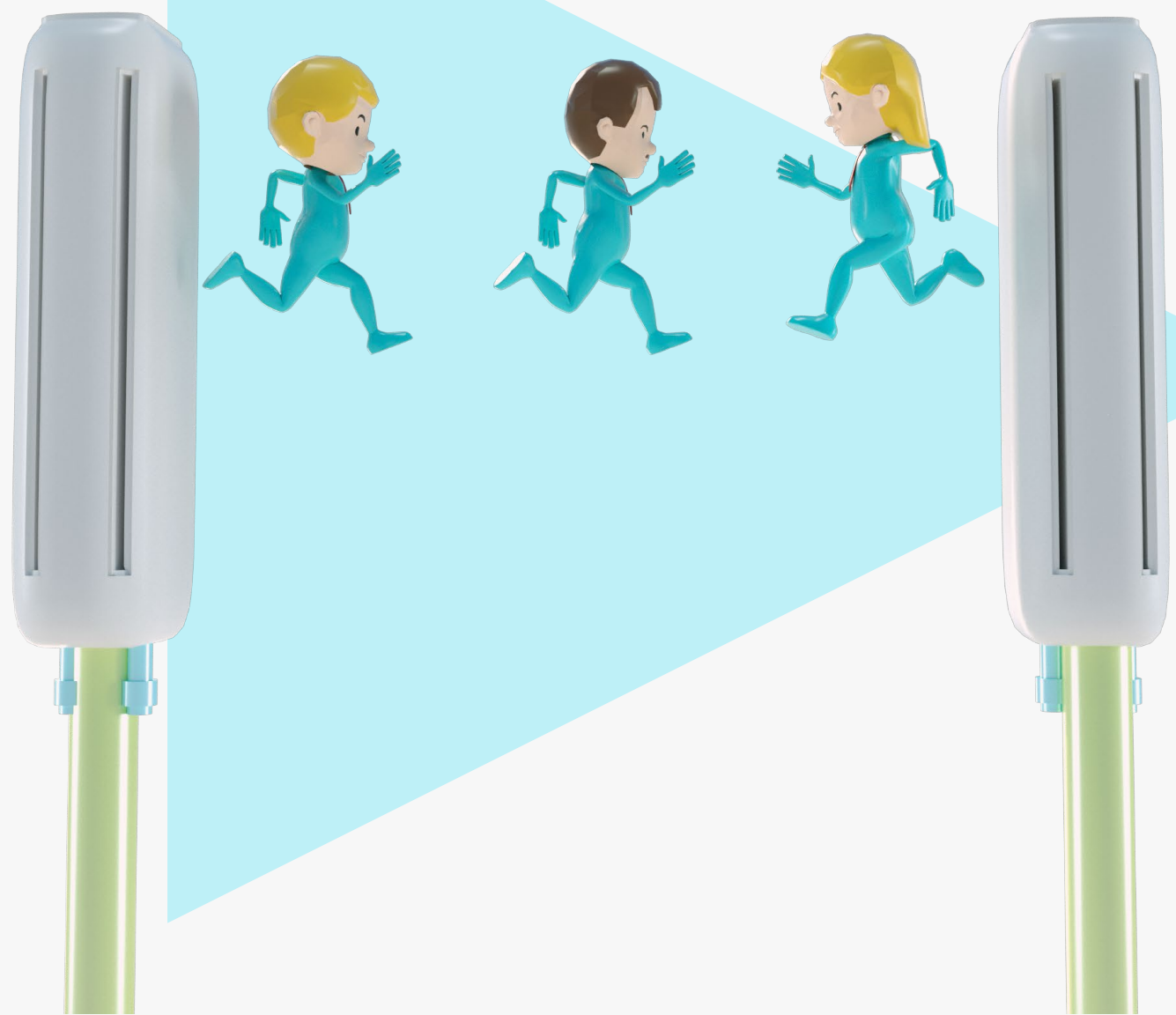
Not: Türkiye Varlık Fonu'nun halka açık kısımda %1,68 oranında hissesi bulunmaktadır.

*Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.

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



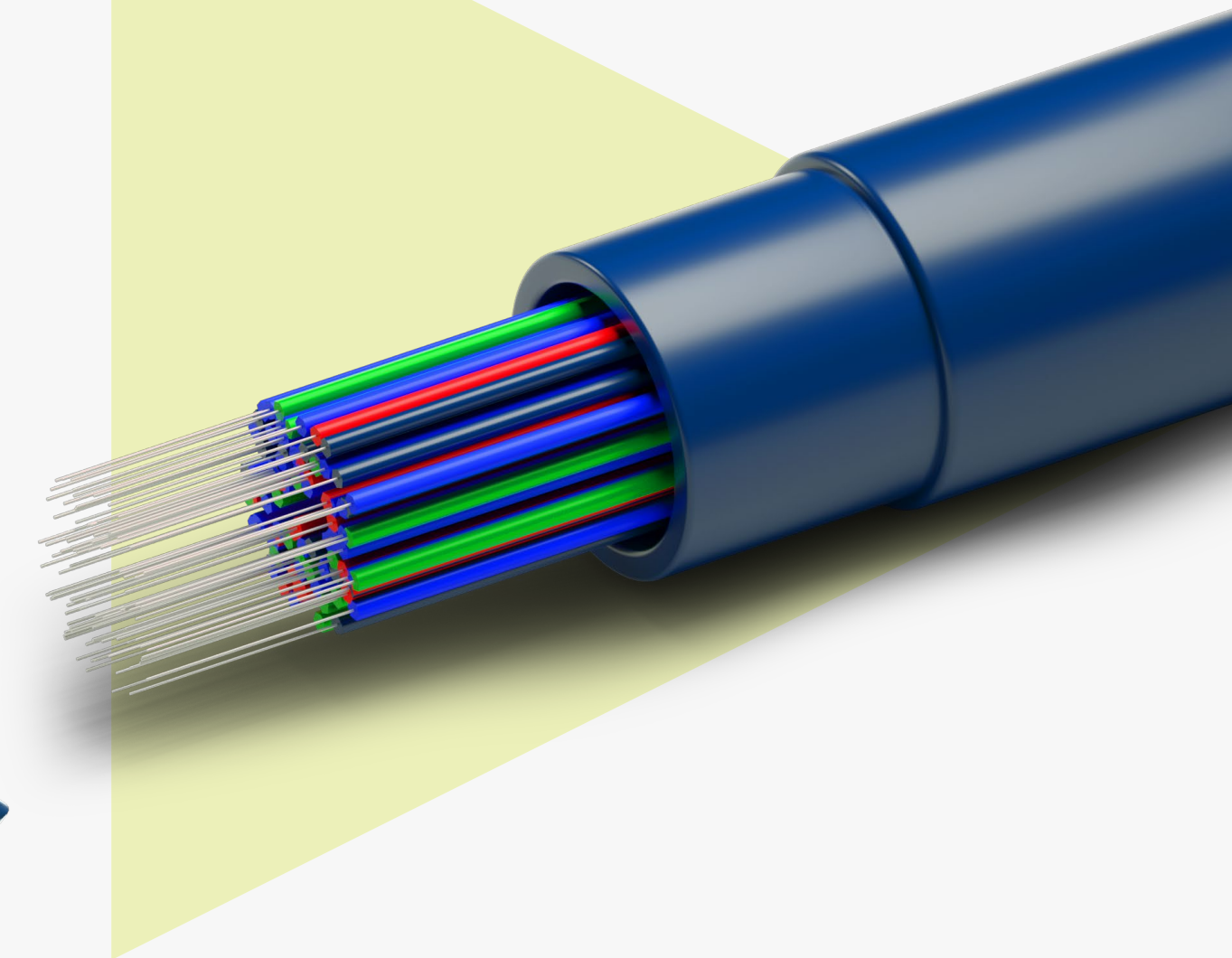
2010

- **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

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

▶ investorrelations@turktelekom.com.tr

▶ +90 212 309 96 30

▶ ttyatirimciiliskileri.com

▶ twitter.com/ttkomir

