

Türk Telekom **Sabit Hizmetler** **İmtiyazı** **Yenilemesi**

Ağustos 2025

Türk Telekom
Değerli Hissettirir



Yasal Uyarı

2

Türk Telekomünikasyon A.Ş. (Şirket), finansal sonuçlarını TMS 29 standartlarına uygun şekilde yayınlamıştır.

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. 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.

Söz konusu sunum Şirketimizin operasyonları ve finansal sonuçları hakkında bilgi verilmesi amacıyla hazırlanmış olup sunum içerisinde geleceğe yönelik bazı ifade, görüş, varsayım ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesi uygulanmış veri ve tahminlere karşılık bilgilendirme amacı ile enflasyon muhasebesi uygulanmamış veri ve tahminlere yer verilmekte Şirketin gelecekteki durumuna ilişkin yönetimin mevcut görüşlerini yansıtmakta ve varsayımlarını içermektedir. Şirket tarafından verilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan toplanır, ancak bu bilgilerin gerçeklik ve eksiksizliği garanti edilmez. Şirket, ileriye yönelik bu beyanlarda yansıtılan beklentilerin şu anda makul olduğuna inanmakla birlikte, gerçekleştirmeler, geleceğe yönelik beklentileri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenler ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağlı olarak farklılık gösterebilecektir.

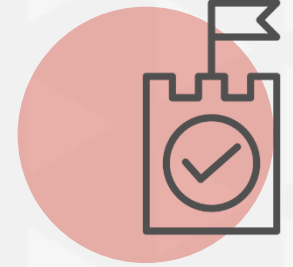
Bu sunum içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan Şirket ve ortakları, Türk Telekomünikasyon A.Ş.'nin yönetim kurulu üyesi, yöneticisi, çalışanı veya herhangi diğer bir kişi sorumlu tutulamaz.

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.



Uzun Vadeli Değer için Net Yol Haritası

4



Köklü Geçmiş, Sağlam Yetkinlikler

6



Yenilenen Anlaşma ile Geleceğe Güçlü Adım

13

İçindekiler



Uzun Vadeli Değer için Net Yol Haritası

Anlaşma Detayları

İmtiyaz Yenilemesiyle Uzun Vadeli Görünüm Güçlendi

Sabit Hizmetler İmtiyazı, esnek/yönetilebilir finansal koşullarla 2050 yılına kadar uzatıldı

5

Sözleşme Bedeli: 10 yıllık dönem içinde ödenmek üzere 2,5 milyar USD + KDV

Sözleşme Kapsamı;

- sabit telekom altyapısının geliştirilmesi ve şebekenin işletilmesi,
- sabit altyapının kullanılarak şebeke üzerinden toptan ve/veya perakende telekomünikasyon hizmetlerinin sağlanması ve bu hizmetlerin pazarlanması,
- teknolojik ilerlemeler doğrultusunda yeni altyapıların oluşturulması ve bunlara ilişkin telekomünikasyon hizmetlerinin sunulması,
- siber güvenlik hizmetleri, dijital ürünler, vb.'ni içerir.

İmtiyaz Bedeli Ödeme Planı¹ (milyon USD)

2026-2027	2028-2034	2035	Toplam
\$1.000 (\$500 yıllık)	\$1.400 (\$200 yıllık)	\$100 (Son Ödeme)	\$2.500

2050 Yılına Kadar 17 milyar USD Yatırım

Yatırım harcamaları²

- **sabit telekomünikasyon ağı**
- ve **altyapısının** (erişim, omurga, kapasite, BT sistemleri, vb.)
- **yeni teknolojilerin**

genişletilmesi, geliştirilmesi ve modernizasyonuna ilişkin tüm harcamaları kapsar.

(1) KDV hariçtir. Tüm ödemeler ilgili yılın son ödeme gününde yapılacaktır.

(2) İlgili iştirakler tarafından gerçekleştirilen yatırımlar da kapsama dahildir.

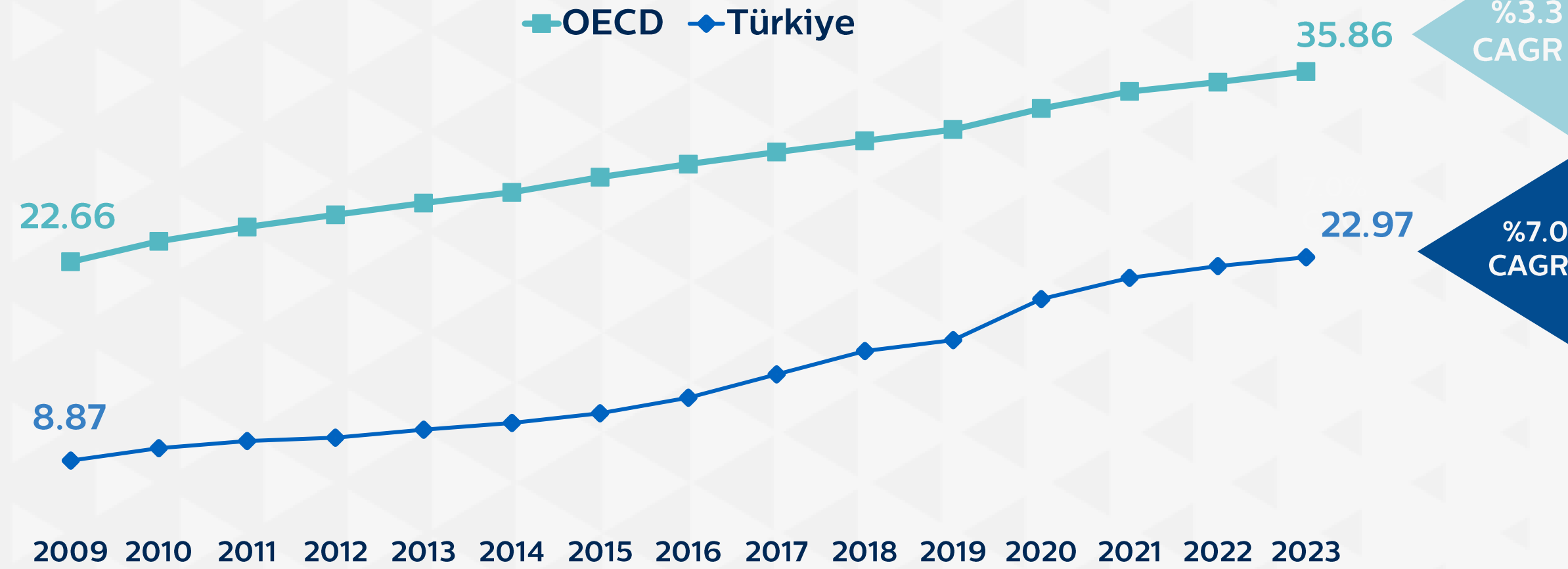


Köklü Geçmiş,
Sağlam Yetkinlikler

Hızla Artan İnternet Kullanımı

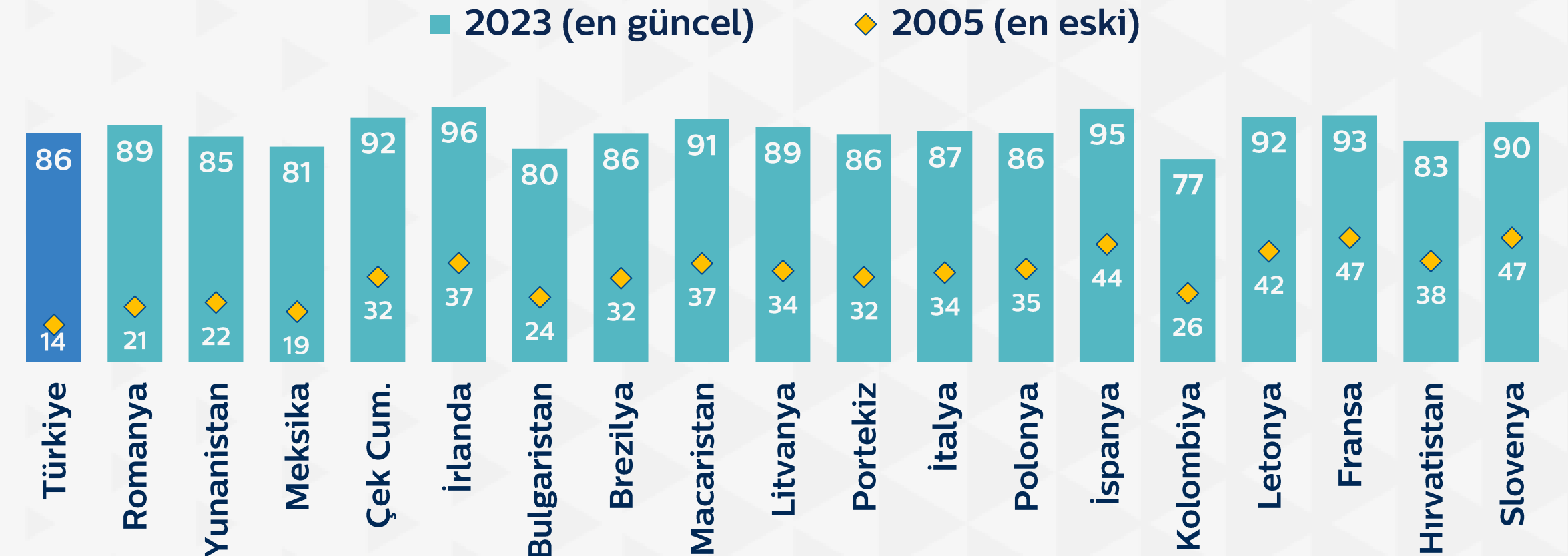
7

Sabit Genişbant Abone Sayısı (her 100 kişi için)



Türkiye
dijital açığı hızla kapatıyor

İnternet Kullanımı (%)



Türkiye OECD ülkeleri arasında internet kullanımında en yüksek artışı kaydetti; internet kullanım oranı¹ 2005'te yalnızca %14 seviyesindeyken, bu oran 2023'te %86'ya ulaştı (+72 yüzde puan).

⁽¹⁾ 16-74 yaş grubundaki yetişkinler arasında

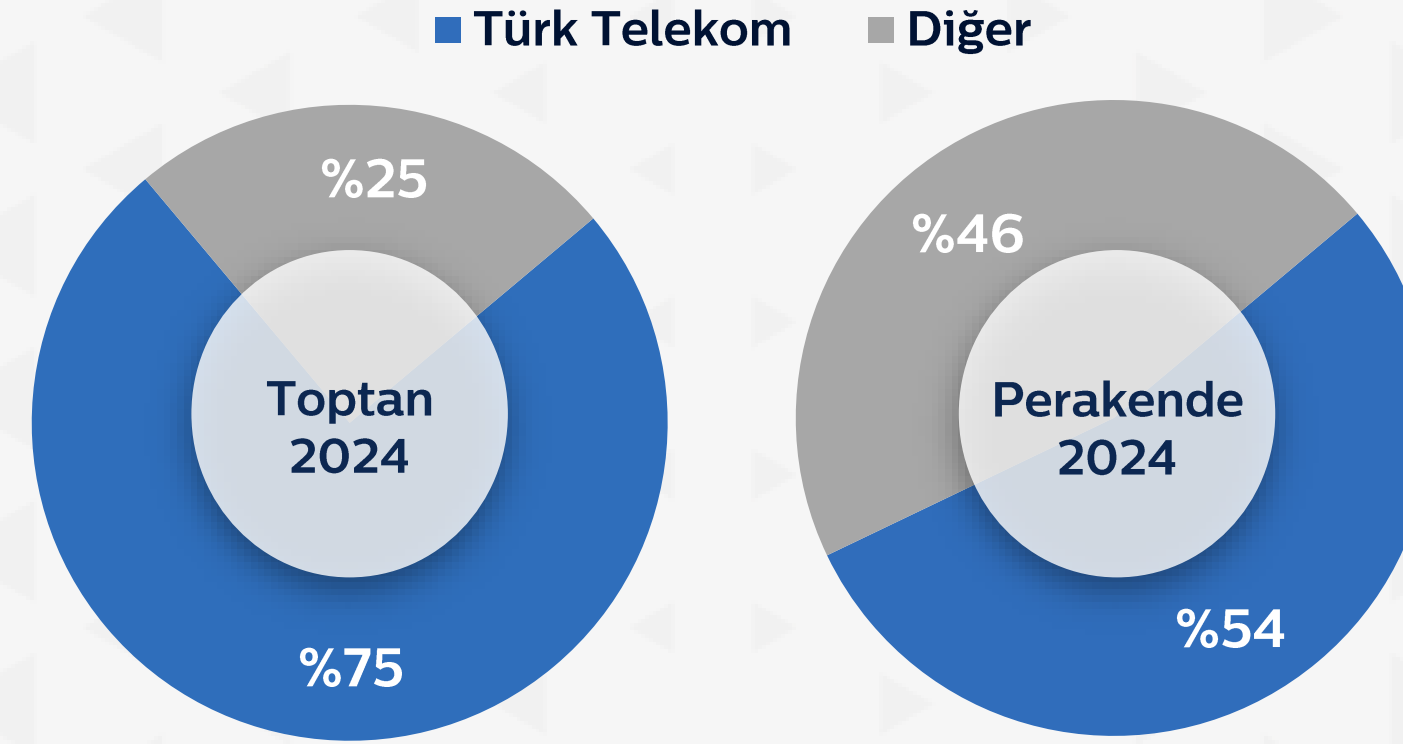
Kaynak: OECD Veritabanı, OECD Digital Economy Outlook 2024

Türkiye'nin Sabit Genişbant Dönüşümüne Liderlik Ediyoruz

8

TT, özel yatırımları ve sabit hat alanındaki sahipliliği ile Türkiye'nin en büyük sabit hizmetler operatörü olmaya devam ediyor

Türk Telekom Sabit Genişbant Pazar Payı (%)



Yatırım harcamalarımızın önemli bir bölümünü sabit hizmetlere ayırarak Türkiye'nin dijital dönüşümünün altyapısını oluşturuyoruz

Türk Telekom Yatırım Harcamaları/Satışlar Oranı (%)



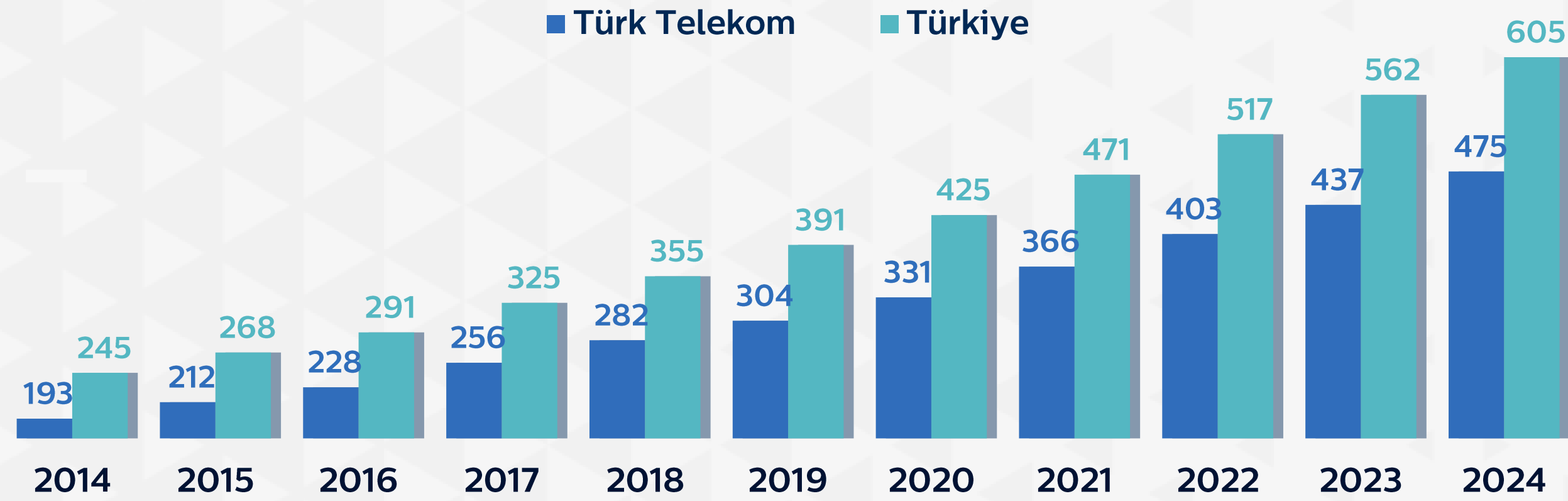
Türk Telekom Sabit Hizmetler Yatırımları (milyar USD)



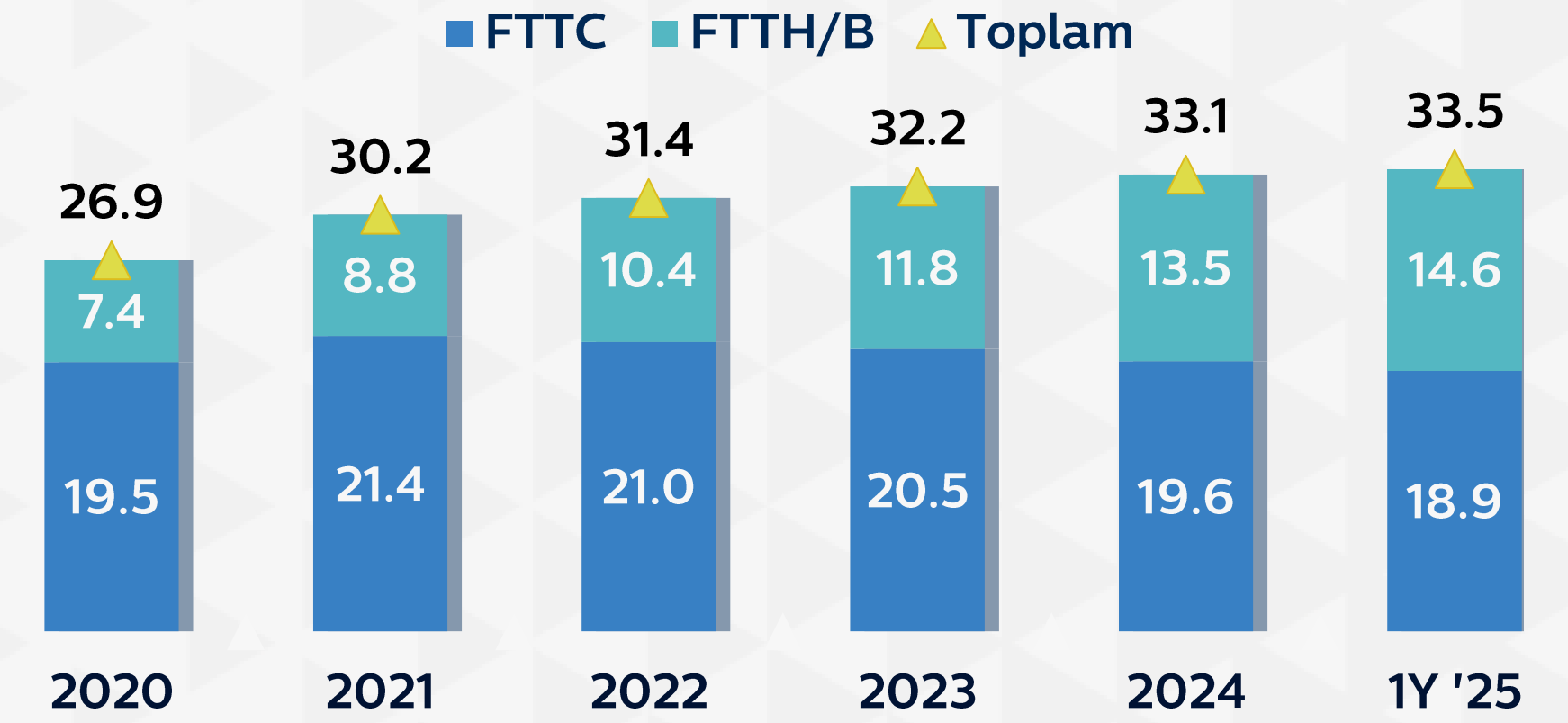
Ülke Çapında Fiber Yayılımı: Türkiye'nin Dijital Omurgasının İnşası

9

Toplam Fiber ('000 km)



Türk Telekom Fiber Hane Kapsaması (mn)



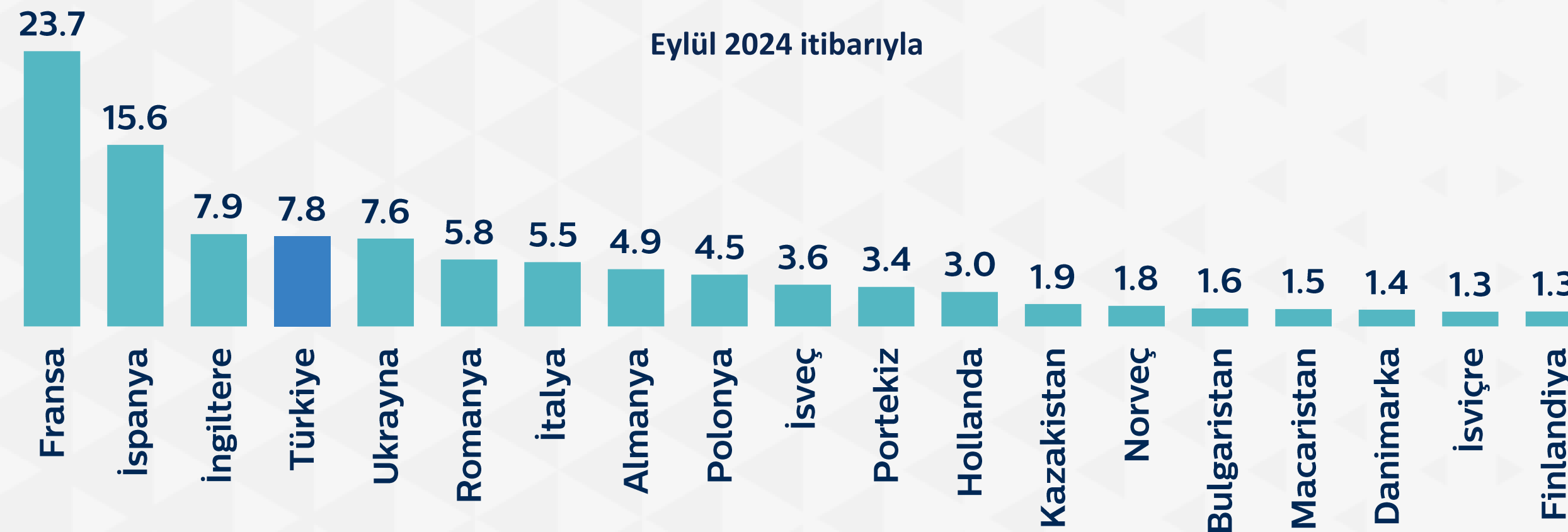
- ▶ Son 10 yılda fiber dönüşümü: Türkiye'nin fiber ağı iki kattan fazla büyüdü
- ▶ 2025 ilk yarısı itibarıyla: Türk Telekom tek başına 81 ilin tamamında yaklaşık 500 bin km fiber ağa sahip

Türk Telekom Fiber Network (1Y 2025 itibarıyla)

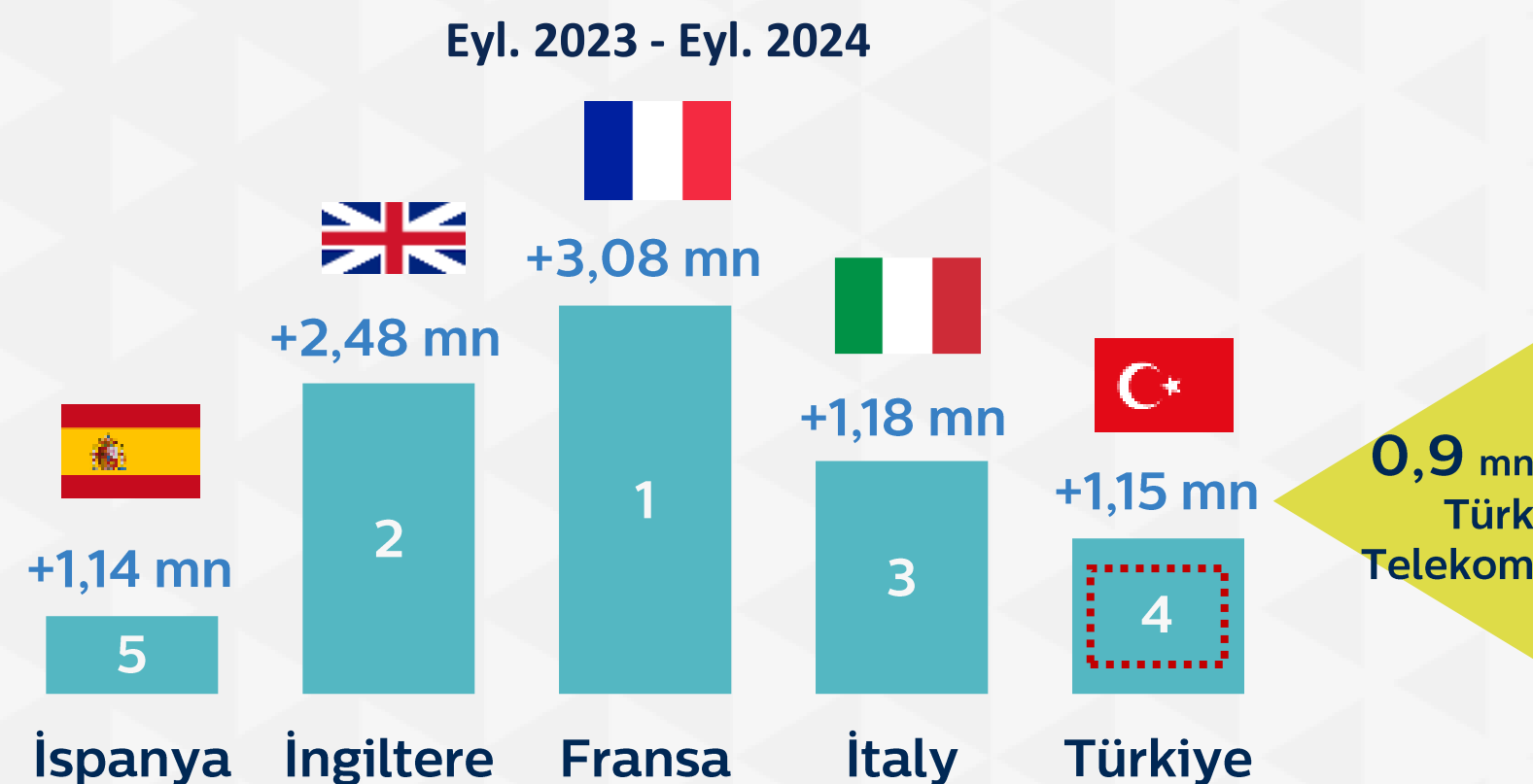


Türk Telekom Türkiye'nin Fiberleşmesine Öncülük Ediyor

AB39 FTTH/B Abone Sayısı (milyon)

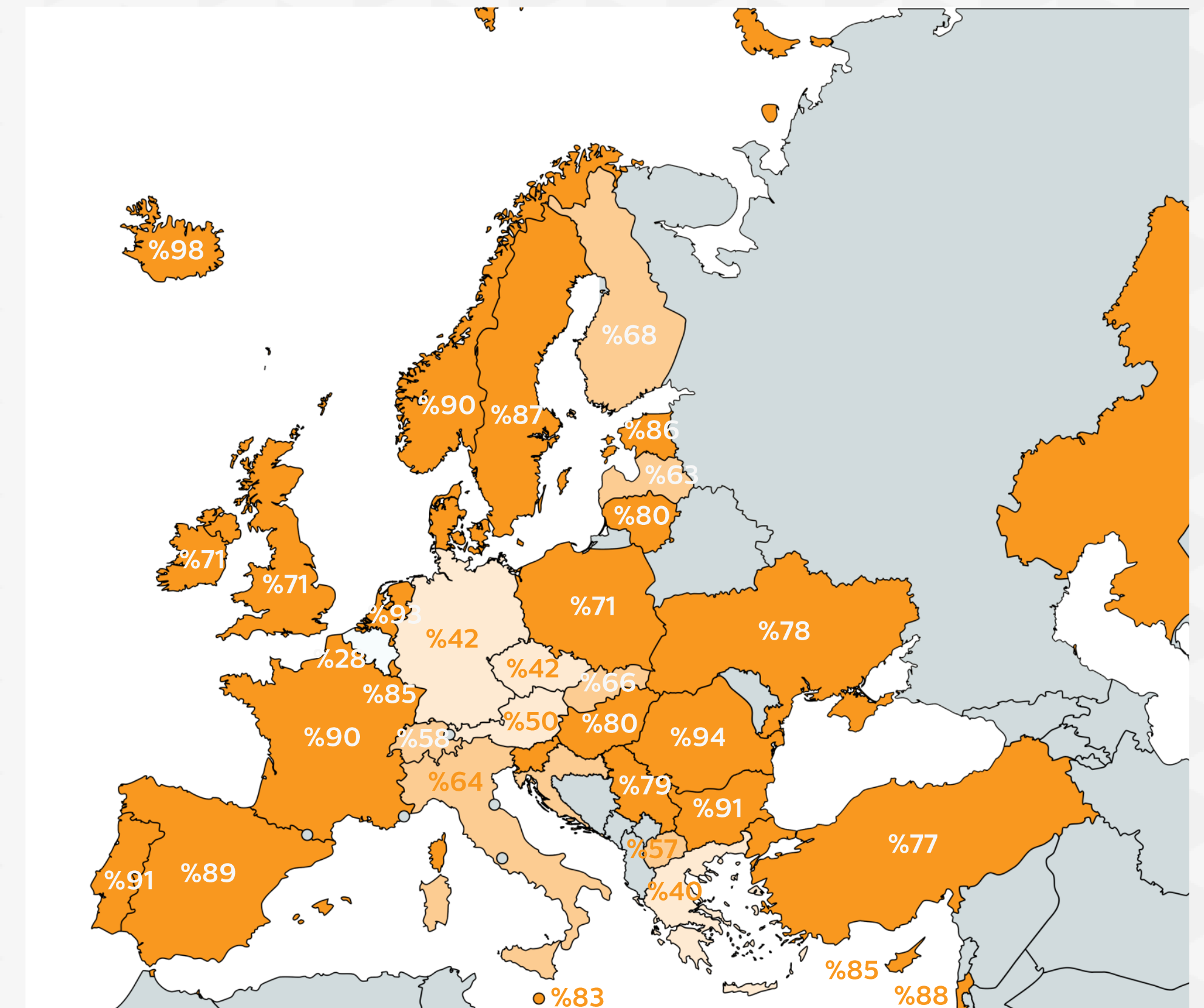


En Hızlı Büyüyen 5 Ülke (FTTH/B Abone Kazanımı)



Türk Telekom, 0,9 milyon FTTH/B net abone kazanımıyla Türkiye'yi Avrupa'nın en hızlı büyüyen 4. pazarı konumuna taşıdı.

AB39 FTTH/B Kapsama Oranı (%)



AB 27 + Inghilterre: %69,13
AB 39: %74,61

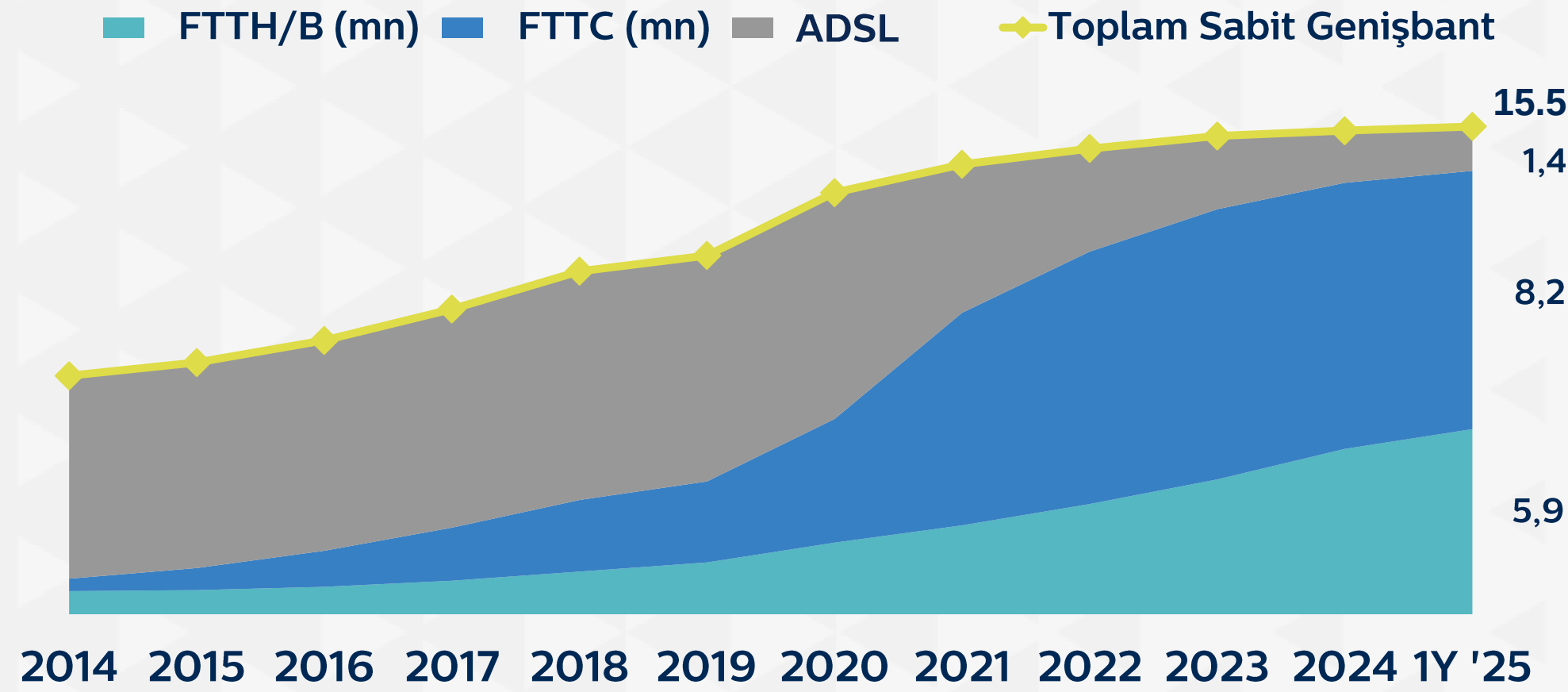
Türkiye: %77

Fiberle Güçlenen İlerleme:

Daha Fazla Hane Kapsaması, Daha Yüksek Hızlar, İyileşen Müşteri Deneyimi, Güçlü ARPU Gelişimi

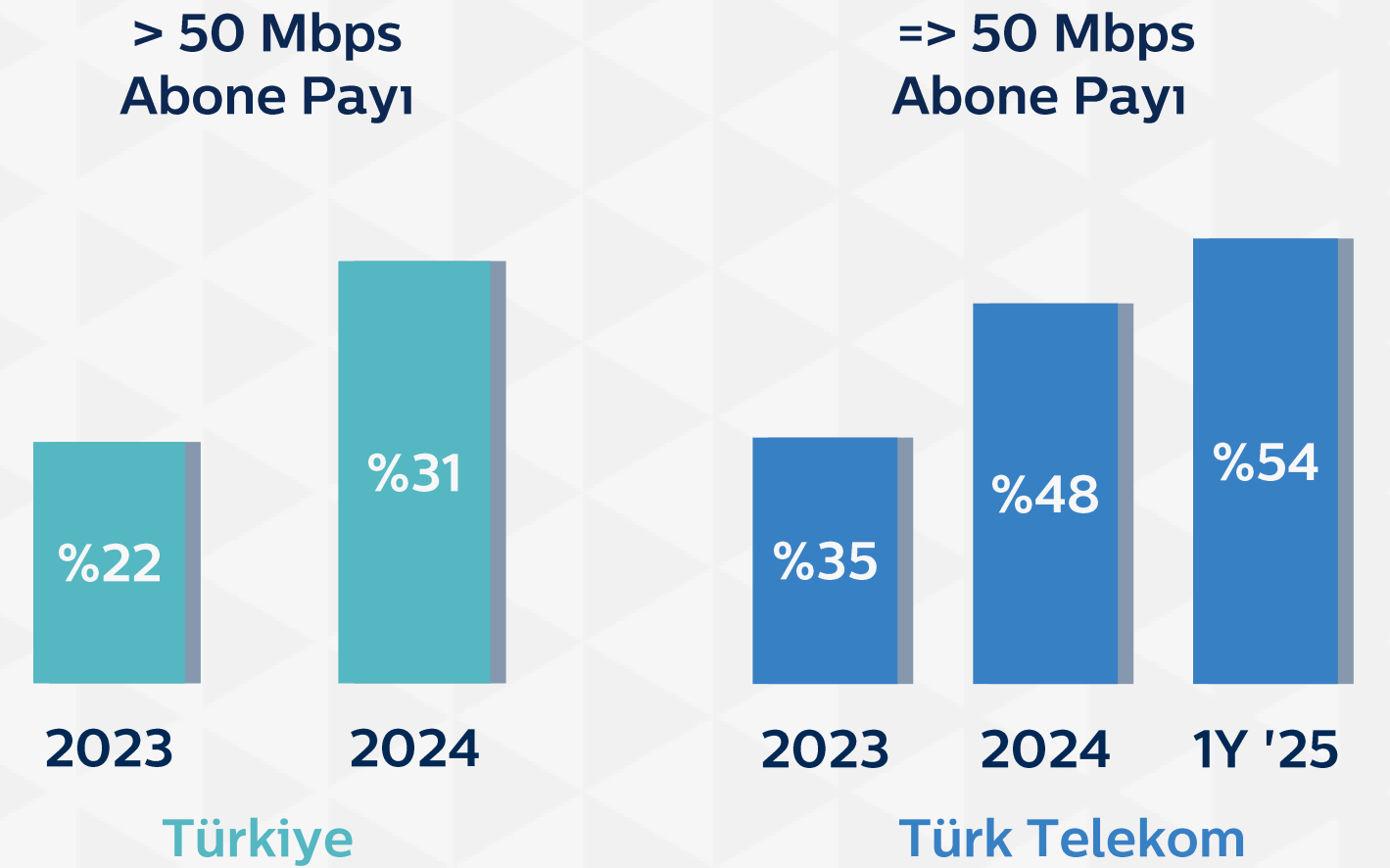
11

Türk Telekom Sabit Genişbant Abone Sayısı (mn)



- ▶ Her 10 Türk Telekom abonesinden 9'u artık fiberde
- ▶ FTTH/B dönüşümüne hazır önemli bir FTTC tabanı bulunuyor.
- ▶ Yeni tesis ve dönüşüm yatırımları ile FTTH/B büyümesi ivme kazanıyor: 25% 2018-24 CAGR

Sabit Genişbant Abone Paket Kırılımı



Abone Kayıp Oranı (%)

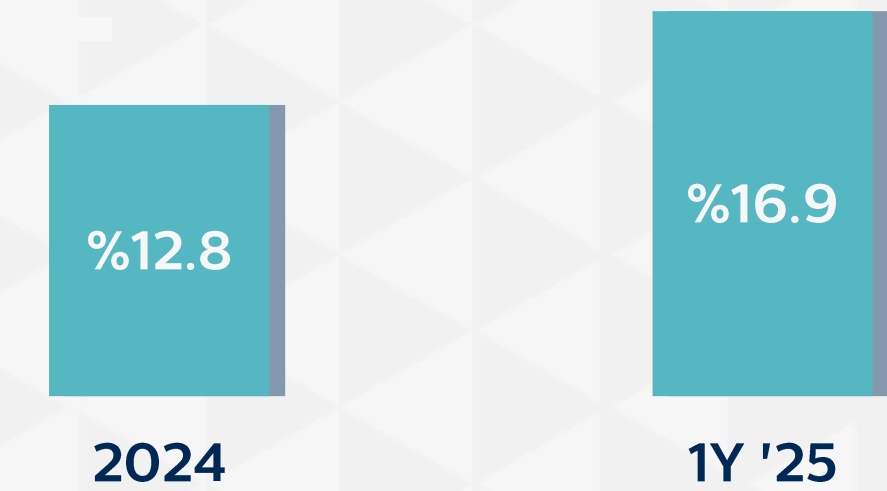


33,5mn

Fiber hane kapsaması¹

1Y '25 itibarıyla

Sabit Genişbant Reel ARPU Büyümesi (%)



(1) Fiber rakamları Eve/Binaya kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.

Fiberle Desteklenen Mobil Altyapı: 5G'nin Omurgası

12



Küresel Hedeflerin İlerisinde

Fiberle bağlı baz istasyonu sayısında 2030 projeksiyonlarını şimdiden aştık



5G'ye Hazır Altyapı

Yaygın fiber omurga, düşük gecikme ve yüksek kapasiteyle yeni nesil mobil teknolojilere temel sağlıyor



Sürdürülebilir Rekabet Avantajı

Verimlilik, hizmet kalitesi ve yeni gelir fırsatlarıyla güçleniyoruz.

%55



Fiberle bağlı
LTE baz istasyonu

Türk Telekom'un öncü ve kapsamlı fiber yatırımları, yalnızca sabit genişbant dönüşümünü ileri taşımakla kalmıyor; aynı zamanda mobilde yeni fırsatların önünü açarak 5G ve geleceğin teknolojilerinde Türk Telekom'u sektörün en önemli oyuncularından biri konumuna getiriyor.



Yenilenen Anlaşma ile Geleceğe Güçlü Adım

Önemli Kazanımlarla Başlayan Yeni bir Dönem

14

Türk Telekom, bütüncül süreç yönetimiyle sabit hat hizmetleri imtiyaz sözleşmesi yenileme sürecini başarıyla tamamladı ve önemli kazanımlar elde etti



Artan öngörülebilirlik sayesinde sabit hat hizmetlerinde lider operatör konumumuzu sürdürme fırsatı



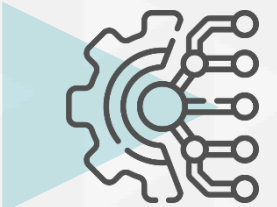
Uçtan uca sabit hizmetler telekom ekosistemini aktif şekilde inşa etmeye ve işletmeye, ölçek ekonomisi yaratmaya ve segmentler arası güçlü sinerjiler elde etmeye devam etme imkanı



Mükerrer altyapı yatırımlarının sona ermesi



BTK tarafından yürürlüğe konulan ayrı bir düzenleme ile toptan fiyatlandırma mekanizmasının oluşturulması



Dijital teknolojilerden yapay zeka ve nesnelerin interneti (IoT)'ne, veri merkezlerinden bulut teknolojileri, büyük veri ve siber güvenliğe kadar bir çok alanda genişleme imkanı

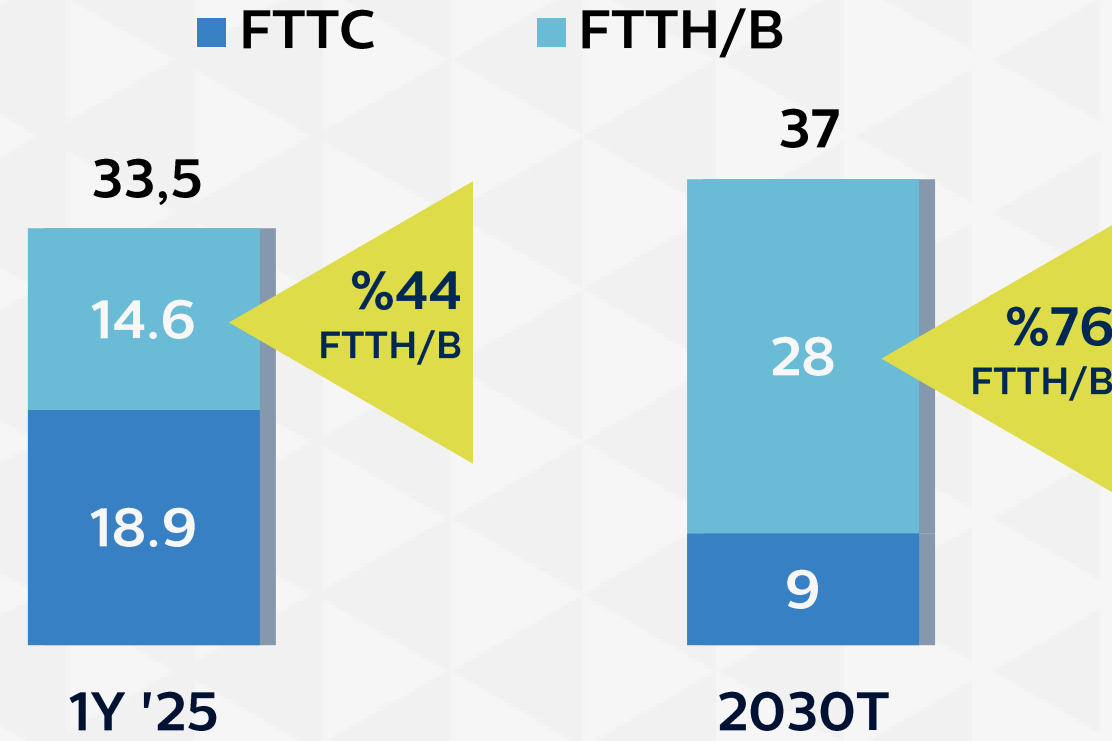


Esneklik sayesinde yatırım getirisini (ROI) en üst düzeye çıkarma

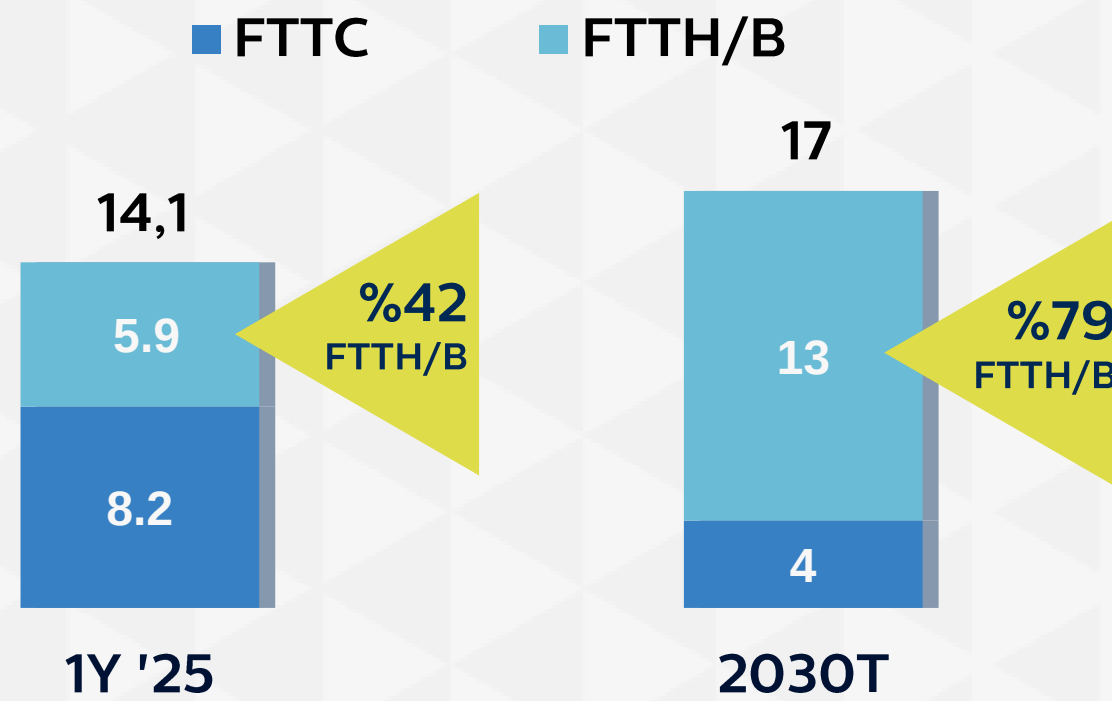
2030 Hedefleri: Daha Hızlı, Daha Kapsayıcı, Daha Güçlü

15

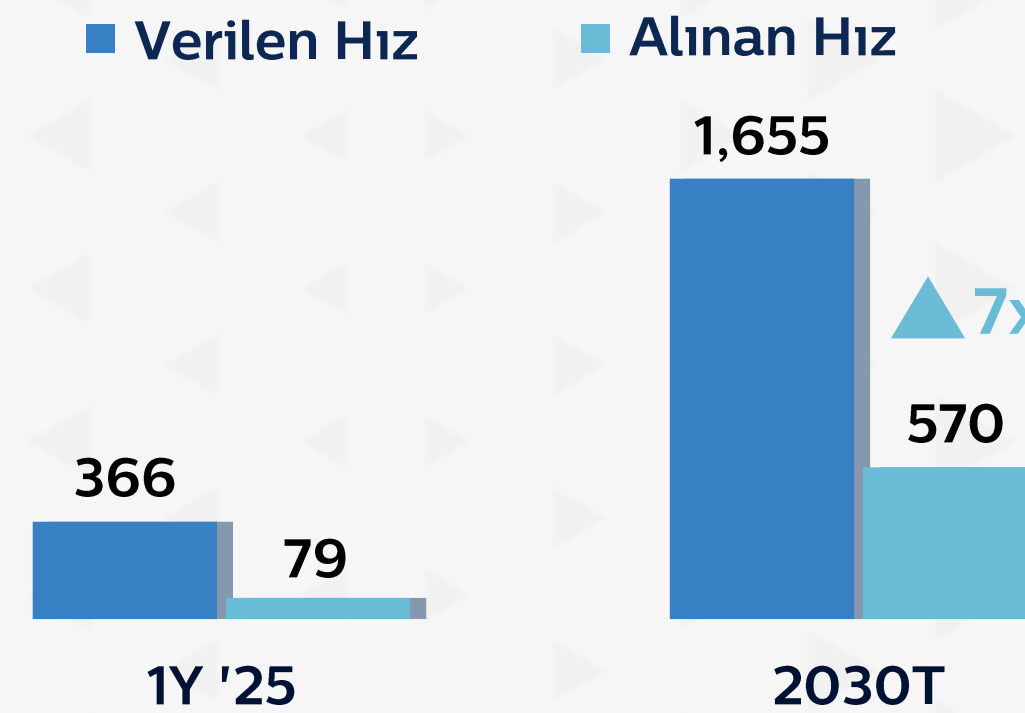
Fiber Hane Kapsaması (milyon)



Fiber Abone Sayısı (milyon)



Sabit Genişbant Abonelerinin Ortalama Hızı (Mbps)



► İmtiyaz yenilemesi ve fiber omurgamız bize sürdürülebilir büyüme yaratmak için uzun vadeli öngörülebilirlik sağlıyor

► Türkiye'nin dijital ekosistemini bir üst seviyeye taşıyoruz: 2030 yılına kadar daha yüksek hızlar, daha geniş fiber kapsama alanı sunmayı ve daha fazla aboneye hizmet vermeyi hedefliyoruz

T: Tahmin

Not: Bu slaytta sunulan 2030 rakamları, geleceğe yönelik öngörü niteliği taşımamaktadır. Söz konusu rakamlar, dönüşümümüzün potansiyel ölçeğine ilişkin fikir vermek amacıyla tahminlerimizi yansıtmaktadır. Bu rakamlar düzenli olarak güncellenmeyecek olup, geleceğe yönelik öngörü olarak değerlendirilmemelidir.

Fiber Yatırımları: Dijital Ekosistemin Omurgası

16

Fiber yatırımlarımız yalnızca genişbant büyümesini desteklemekle kalmıyor, aynı zamanda sanal ağlardan veri merkezlerine, bulut teknolojisinden siber güvenliğe, yapay zekadan nesnelerin internetine (IoT) kadar dijital ekosistemin omurgasını da oluşturuyor.



Veri Merkezleri

- Pazarın öncü oyuncusu ve Türkiye'nin ikinci en büyük kapasitesi
- Rekabetçi ARPU büyümesi
- Artan talebi karşılamada stratejik avantaj



Bulut Teknolojileri

- Uluslararası Sertifikalar
- İşletmelerin dijital dönüşüm yolculuğuna destek



Siber Güvenlik

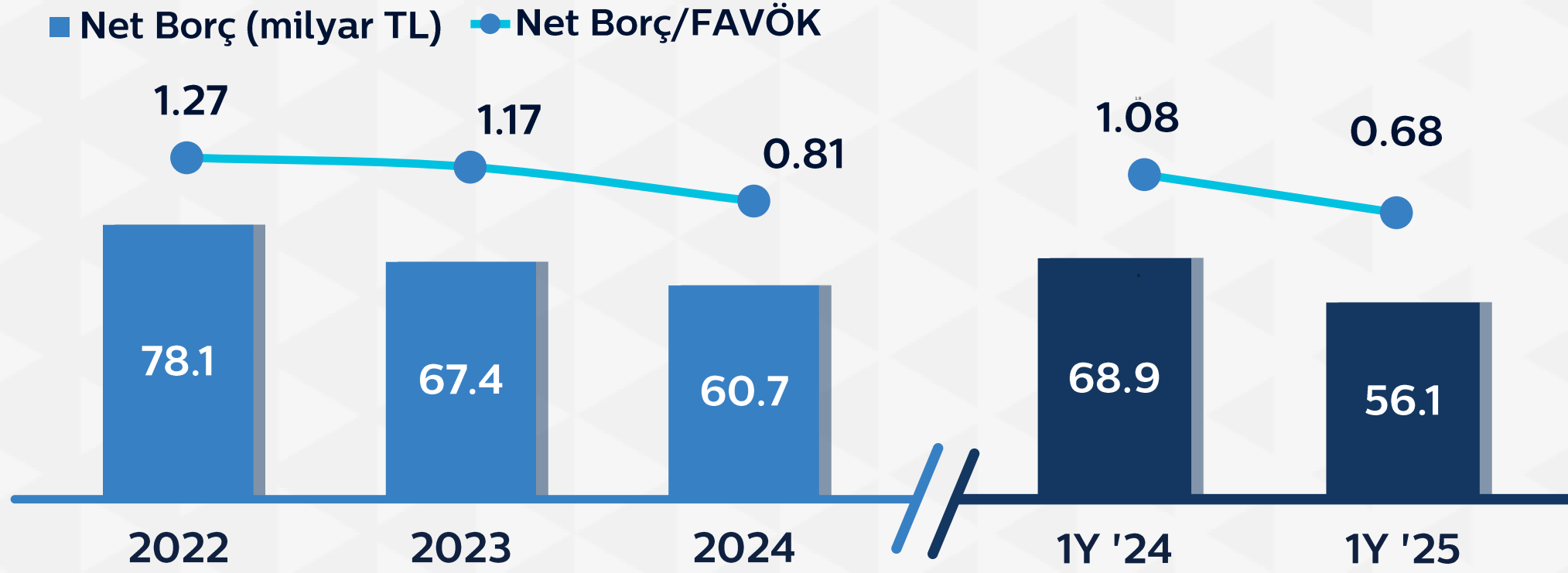
- Üst üste 5 yıldır pazar lideri
- Pazarın en büyük kapasite koruma altyapısı
- Türkiye'nin en geniş siber güvenlik portföyü

Türk Telekom, Türkiye sabit hat altyapısının tek sahibi ve işletmecisi olarak önümüzdeki yıllarda yüksek büyüme fırsatlarını değerlendirmek için stratejik bir konumda

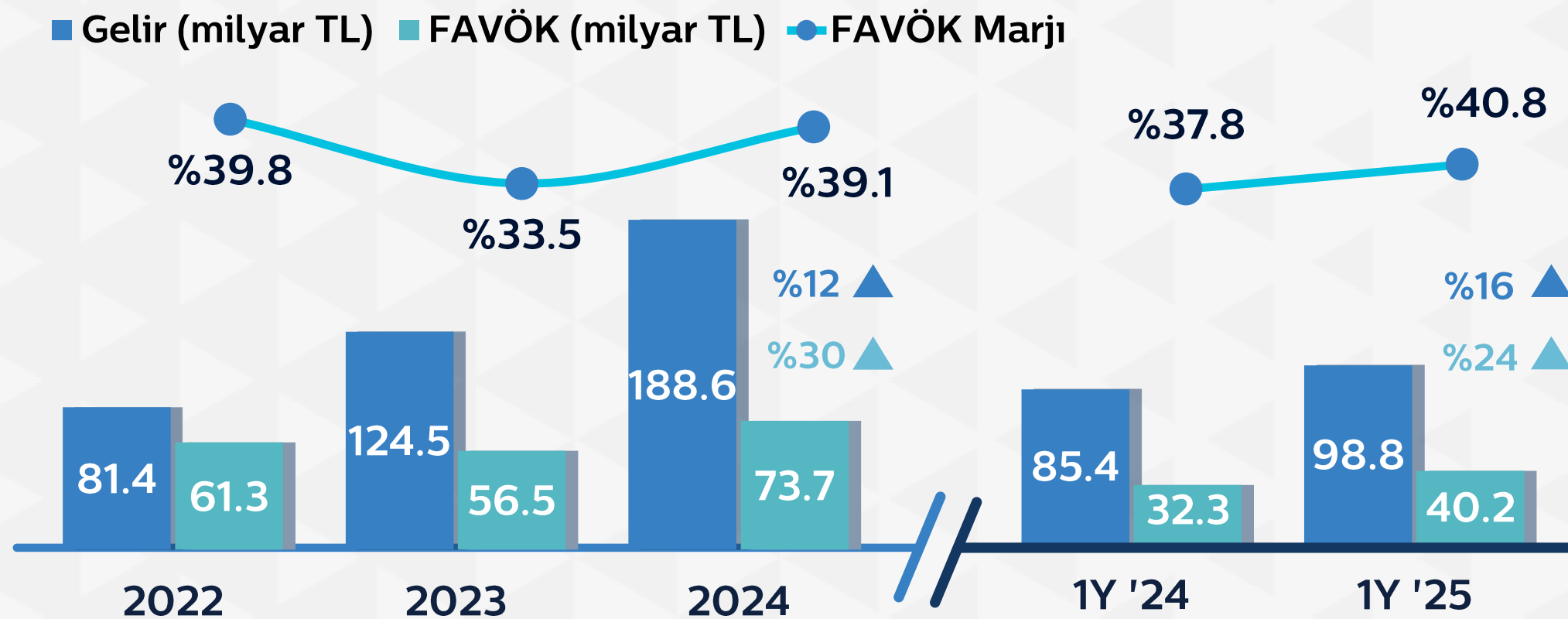
Güçlü Finansal Pozisyon, Geniş Finansman Havuzu

17

Borçlulukta İstikrarlı Azalma



Güçlü Operasyonel Performans



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.

► Sağlam Finansal Yapı

Güçlü gelir ve FAVÖK büyümesi ile desteklenen nakit yaratımı

İhtiyatlı seviyelerde Net Borç/FAVÖK oranı

Rahat borçlanma kapasitesi

► Çeşitlendirilmiş Finansman Kaynakları

Borçlanma aracı ihracı (sukuk, yeşil veya sürdürülebilir tahviller)

İhracat kredi kuruluşu (ECA) kredileri, ikili kredi anlaşmaları

► Başarılı Uygulama ve Güçlü Performans Sayesinde Türk Telekom Borçlanma Araçlarına Güçlü Talep

Ulusal ve uluslararası sermaye piyasalarına kolay erişim

Uzun vadeli büyüme ve sürdürülebilirlik hedefleriyle uyumlu finansman stratejisi

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri



ttinvestorrelations.com



investorrelations@turktelekom.com.tr



twitter.com/ttkomir



+90 212 309 96 30

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

