

Türk Telekom
2008 1.Çeyrek Finansal ve Operasyonel
Sonuçlar
10 Haziran 2008

Bu sunumda yer alan bilgiler şirket tarafından 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.

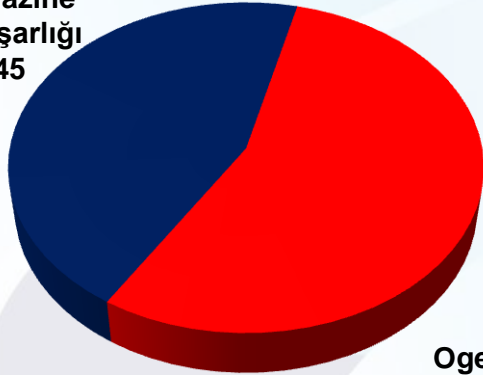
Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişte dayanağı olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve bizim gerçek sonuçlarımız, performansımız ve başarılarımızın geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçlar, performans ve başarılardan 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 hiçbir yükümlülük üstlenmemektediriz.

Bu sunum satış için bir teklif veya davet teşkil etmez, ya da hiçbir menkul kıymeti önceden talep etmek ya da almak için teklif teşviki içermez ve burada yer alan hiçbir bilgi herhangi bir kontrat ya da taahhüdün temelini oluşturmaz. Bu sunumda yer alan bilgiler ya da bu bilgilerin eksiksizliği, gerçekliği ve doğruluğu herhangi bir amaç için güven vermeyebilir. Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe tabidir. Bu sunumun içeriği şirket tarafından tahkik edilmemiştir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları ve diğer gerçek kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.

2008 1Ç Genel Görünüm

31 Mart 2008 itibariyle Hissedar Yapısı

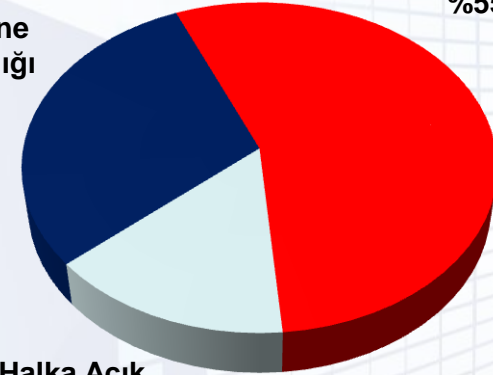
T.C. Hazine
Müşterarlığı
%45



Oger Telekom
%55

Şimdiki Hissedar Yapısı (Halka arzdan sonra)

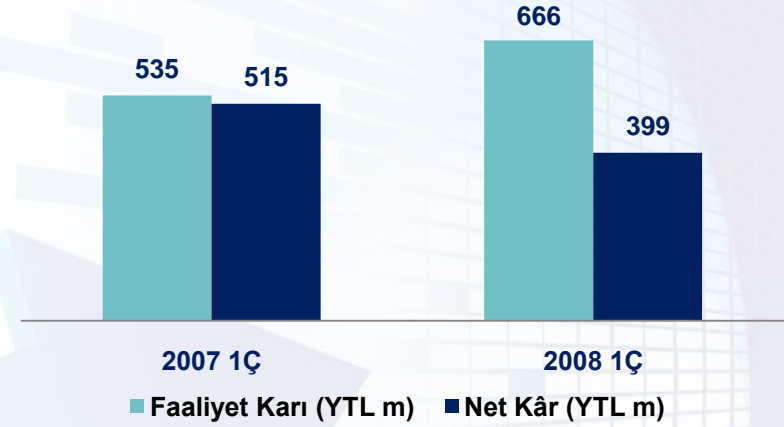
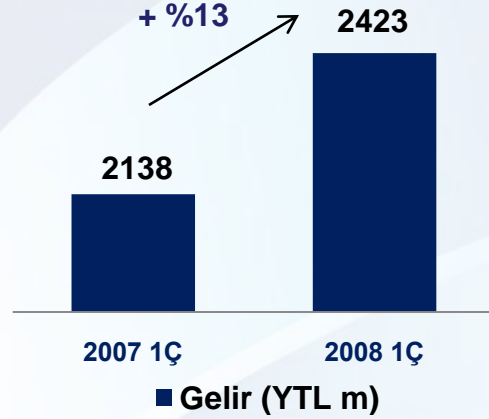
T.C. Hazine
Müşterarlığı
%30



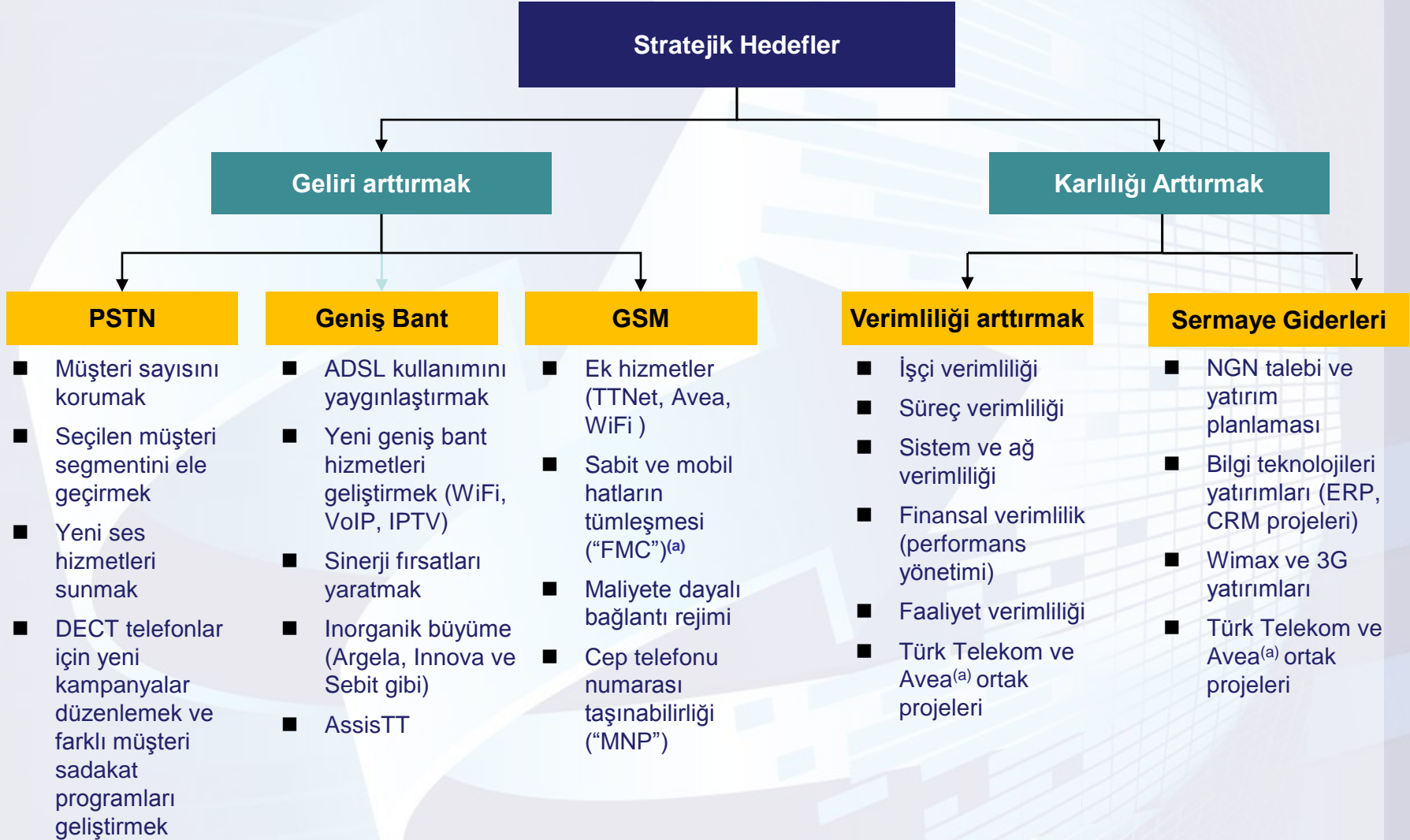
Halka Açık
%15

Oger Telekom
%55

2008 1Ç Konsolide Performans



- ✓ Faaliyet kârı, 2007'nin aynı dönemine kıyasla %13 oranında gerçekleşen satış geliri artışı ile birlikte %24 oranında artmış ve 666 milyon YTL' ye yükselmiştir.



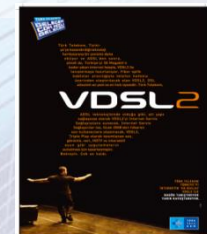
- ✓ Elektronik Haberleşme Yasası taslağının meclise sunulması.
- ✓ 1 Nisan 2008' den sonra sabit hat ve GSM arabağlantı ücretlerinde düşüşün uygulanması.
- ✓ 1 Kasım 2007'den sonra 'off-net' ve 'on-net' fiyatlandırma düzenlemesinin uygulanması.
- ✓ Rekabeti engelleyici uygulamalarından ve yasal düzenlemelere göre hareket etmediğinden dolayı Turkcell'e dava açılması.
- ✓ Kasım 2008'de MNP'nin (Mobil Numara Taşınabilirliği) başlatılmasının beklenilmesi; Merkezi Veritabanı Yönetimi'nin Telekomünikasyon Kurulu'na iletilmesi.
- ✓ Mayıs 2009'da FNP(Sabit Hat Numara Taşınabilirliği) sisteminin çalışmaya başlayacak olması.
- ✓ 2007 yılında ertelenen 3G ihalesinin 2008 yılı sonu ya da 2009 yılı içerisinde yapılması beklentisi.
- ✓ MVNO(Sanal Mobil Şebeke İşletmesi) için kıymet takdirinin devam etmesi.
- ✓ Rekabet Kurulu'nun TT ve TNet'in geniş bant hizmetleri konusundaki incelemesinin 2008 yılı sonunda tamamlanması beklentisi.

Sabit Hat Faaliyetleri

2007 2. aşama başarılı fiyat ayarlaması

Tamamlanmış ve Devam Eden Giriřimler

- ✓ Müşteri kaybı önlemek için 2008 1. çeyrek sonuna kadar 19 proje gerçekleştirildi, bu tarihten sonra istemli müşteri kaybı %20 azaldı.
- ✓ Enflasyondan dolayı sabit ücretlerdeki %5 artış onaylandı.
- ✓ 2 yeni ses tarifesi paketi Haziran'dan itibaren uygulanmak üzere Telekomünikasyon Kurulu tarafından kabul edildi.
- ✓ DECT telefon kampanyaları
- ✓ Kampanyalar
- ✓ PSTN' ye bağlılığı sağlamak için hizmet arzı
 - Videofon, güvenlik sistemleri ve akıllı ev, sesli konferans araması ve sesli e-posta, IP Centrex
- ✓ TT bayi ağı genişletme projesi ve Ofislerin iyileştirmesi



Tamamlanmış ve Devam Eden Giriřimler

- ✓ TTNET WIFI hizmeti
- ✓ TTNET MÜZİK portalı
- ✓ Avea-TTNET KOBİ kampanyası
- ✓ Garanti, Sentim, HP, and Intel ile teknoloji paketi teklifi
- ✓ “İnternetsiz Ev Kalmasın” kampanyası
- ✓ TTNET İŐYERİM Kurumsal ADSL Paketi
- ✓ TTNET VIDEO portalı
- ✓ G.SHDSL perakende tarife deęiřimi
- ✓ Milli Eęitim Bakanlığı ve SEBIT ile yürütölen TTNETVİTAMİN Yarışması

Borusan Telekom:

- ✓ Hindistan'da en hızlı büyüyen telekomünikasyon şirketlerinden biri olan Dhanus Technologies, Avrupa'daki büyüme stratejilerine uygun olarak Türkiye'nin A lisanslı ilk alternatif telekom operatörü olan Borusan Telekom'u 17 Ocak 2008'de satın aldı.
- ✓ Dhanus Technologies Borusan Holding ile Borusan Telekom'un %100'ünü devralmak için anlaşmaya vardı.

Tellcom:

- ✓ Tellcom Sabancı'nın altyapısını kullanmak için 24 Mart 2008 tarihinde kontrat imzaladı.
- ✓ İmzalanmış bu kontrata göre Tellcom var olan müşterilerine hizmet sağlamak için Sabancı'nın altyapısına entegre oldu.
- ✓ Tellcom, Superonline'ı devraldı.

Diğer:

- ✓ Superonline 1099
- ✓ Millenicom 1045
- ✓ Koçnet 1056
- ✓ Netone 1095

Sabit Hat 2008 1Ç Önemli Kalemleri



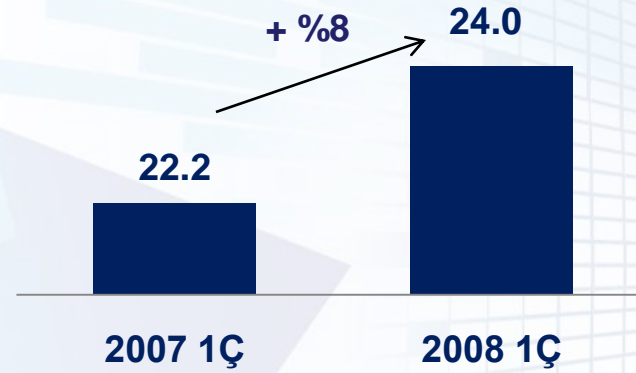
- ✓ Sabit hat faaliyetlerinde, satış geliri 2007 yılının ilk çeyreğinde 1.845 milyon YTL iken %9 oranında bir artışla 2008 1Ç'te 2.005 milyon YTL'ye yükseldi ve 985 milyon YTL'lik FAVÖK rakamı ile %49'luk FAVÖK/Satış Gelirleri marjı sürdürüldü.
- ✓ ADSL hattı sayısı 2008 yılının ilk çeyreğinde 0,4 milyon artış göstererek 2008 ilk çeyrek sonu itibariyle 4,95 milyona ulaştı.

PSTN 2008 1Ç Önemli Kalemleri

PSTN Erişim Hatları (milyon)



PSTN ARPU (Kullanıcı Başına Ortalama Gelir) (YTL) (a)



- ✓ PSTN müşteri kaybı 2007'de yapılan yeni tarife düzenlenmesinden kaynaklanmaktadır.
- ✓ Yeni tarife düzenlenmesi sonucu, kullanıcı başına ortalama gelir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %8 arttı.
- ✓ Erişim hattı başına kullanıcı dakikası önceki yılın aynı dönemine kıyasla %11 azaldı.

(a) Rakamlara PSTN gelirinin hizmetteki yıllık ortalama erişim hattı sayısına bölünmesiyle ulaşılmıştır.

Geniş Bant 2008 1Ç Önemli Kalemleri

Toptan ADSL Bağlantı Sayıları (milyon) ^(a)



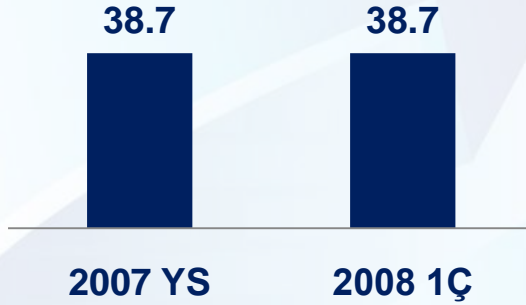
- ✓ TNet ADSL pazarında %95'lik pazar payını korudu ^(b).
- ✓ ADSL ARPU (Kullanıcı başına ortalama gelir), 26 YTL, 2007 yılı için işaret edilen seviyede gerçekleşmiştir.
- ✓ 2007 1Ç'te yeni ADSL ağı abonelerinin %4'ü limitsiz paketi seçerken 2008 1Ç' te bu oran %22'ye ulaşmıştır.

(a) Rakamlar a ADSL gelirinin yıllık ortalama ADSL abone sayısına bölünmesiyle ulaşılmıştır.

(b) Kaynak: ADSL hat sayısına dayanarak yapılan şirket hesaplaması.

Sabit Hat Çalışan Sayısı

Çalışan Sayısı (000)



Ağ Personeli Başına Erişim Hattı Sayısı (a)



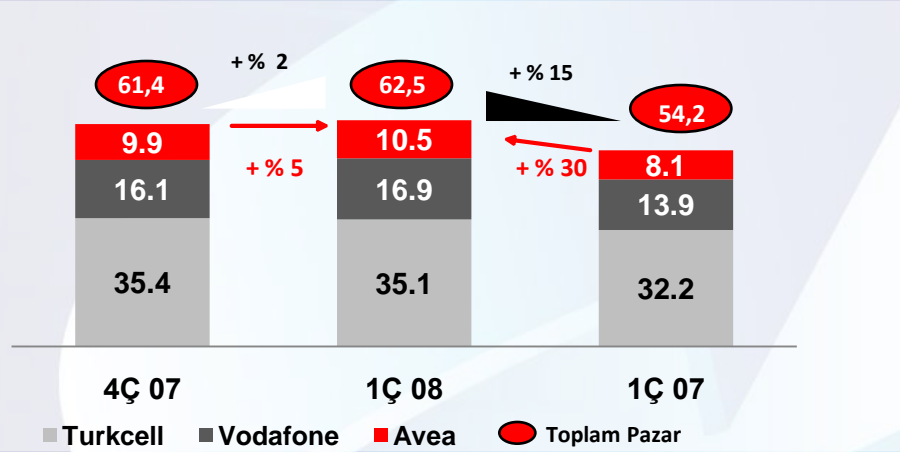
- ✓ İşe alım sürecinde üniversitelerle işbirliği
- ✓ 2007'de 700'ü mühendis olmak üzere, 1.100 yeni işe alım

(a) Rakam yuvarlanmıştır ve TT tüzel kişi çalışanlarının sayısına dayanır.

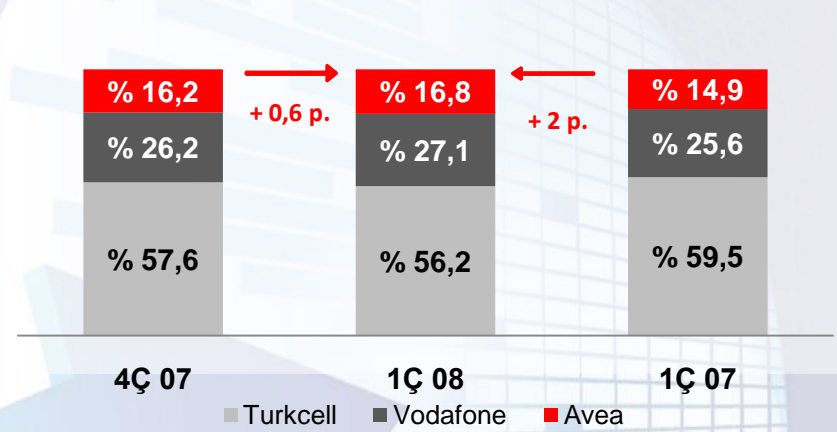
GSM Faaliyetleri

GSM Pazarı Genel Görünümü

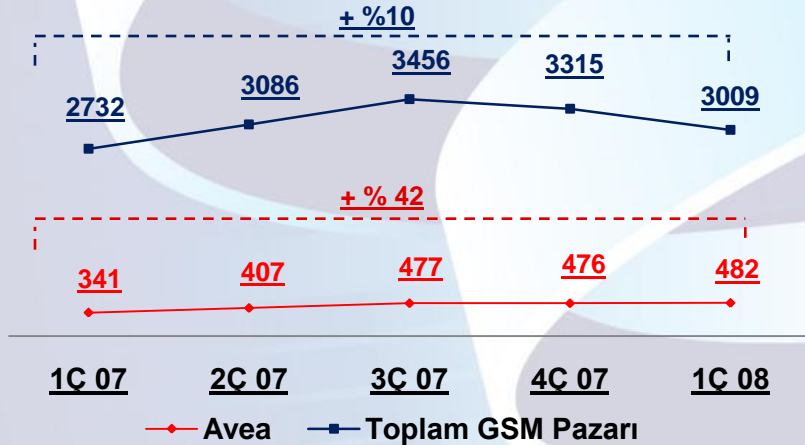
Mobil Pazarı Büyümesi (Abone Bazında)



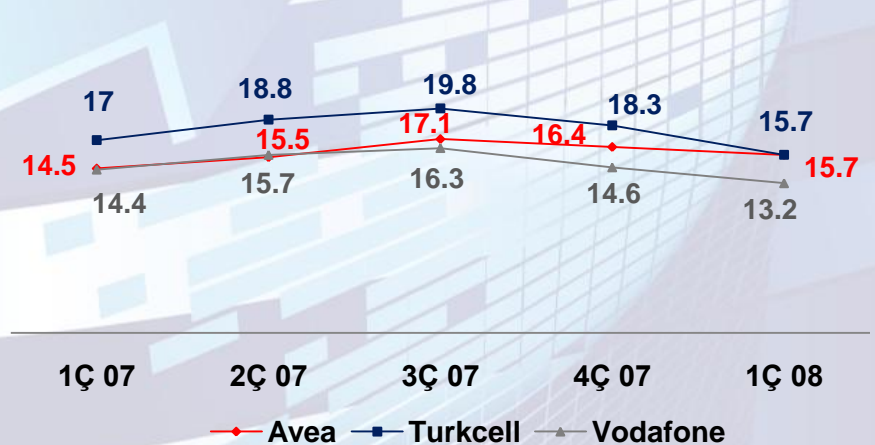
Pazar Payı (Abone Bazında)



Gelir Trendi (YTL m)

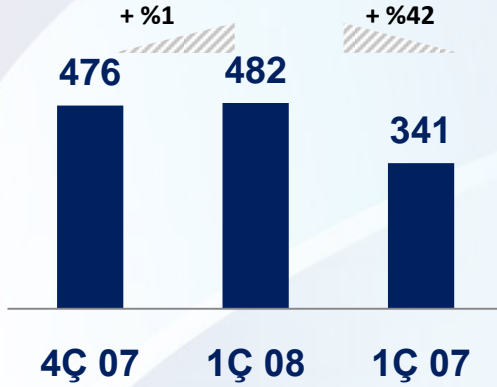


ARPU Trendi (YTL)

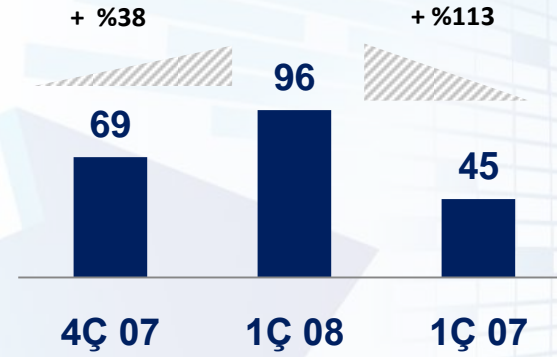


GSM Faaliyetlerimizin Genel Görünümü

GELİR (YTL m)



FAVÖK (YTL m)

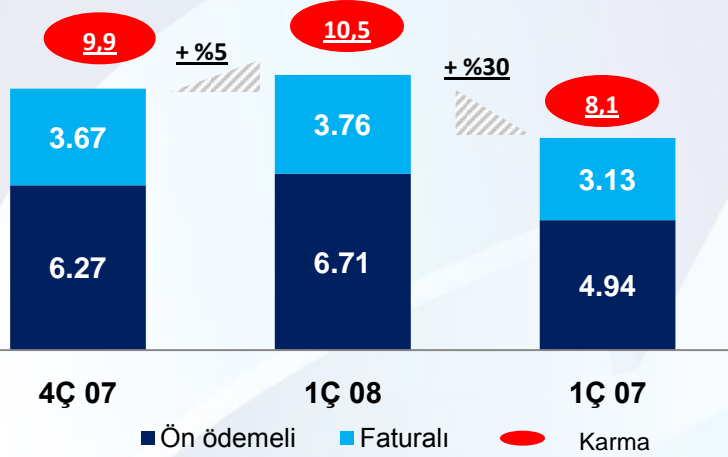


- ✓ 1Ç 07'ye kıyasla GSM Gelirleri % 42 oranında artmıştır.
- ✓ GSM faaliyetlerinde FAVÖK, 2007 yılının aynı dönemine kıyasla iki kattan daha fazla artarak 96 milyon YTL'ye ulaştı ve FAVÖK'ün satış gelirlerine oranı %20 olarak gerçekleşti. (1Ç 07 %13; 4Ç 07 %14,5)

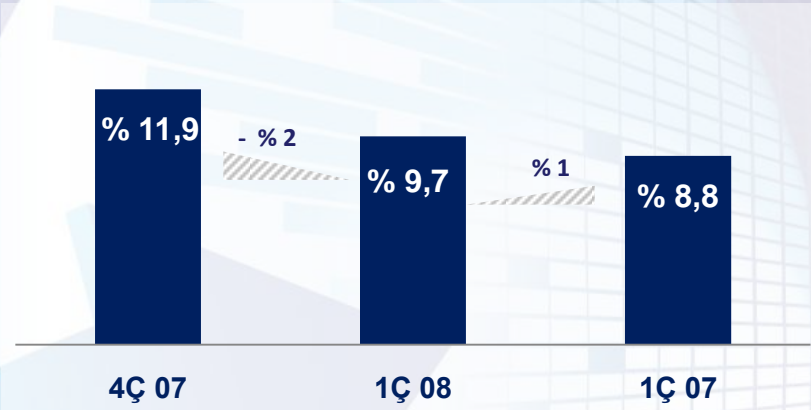
GSM Faaliyetlerimizin Genel Görünümü



Müşteri Sayısı (milyon)



Müşteri Kaybı Oranı (%)

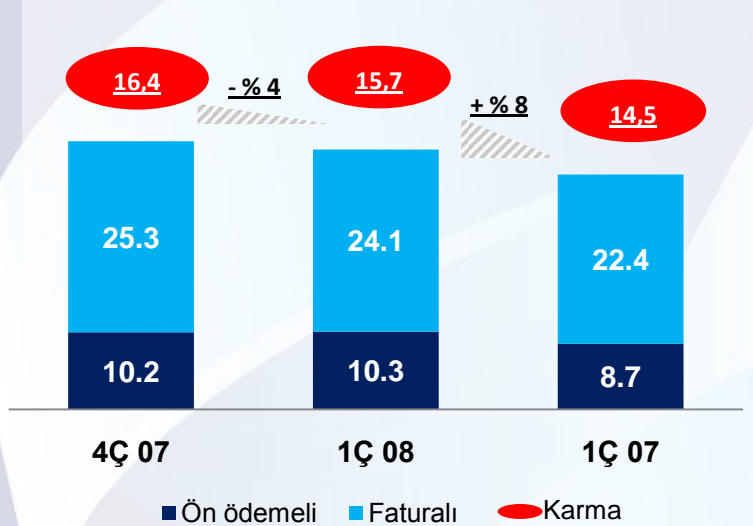


- ✓ GSM müşteri sayısı ilk çeyrekte 0.6 milyon adet artarak 10.5 milyona ulaştı. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla, müşteri sayısı artışı pazardaki artışın iki katı kadar, %30 oranında, gerçekleşti.
- ✓ Müşteri kaybı 4Ç 07'ye kıyasla %2 oranında düşerken 1Ç 07'ye kıyasla %1 oranında artmıştır.

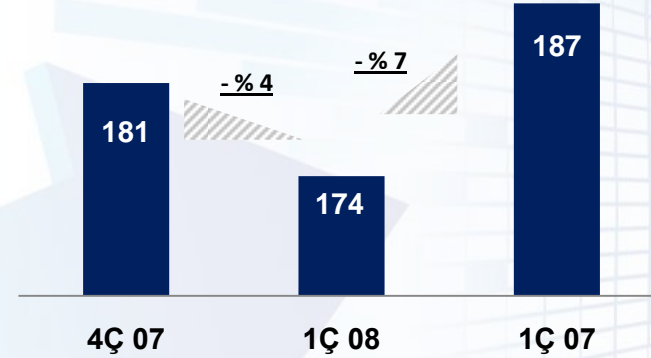
* Müşteri kaybı oranına bir dönemde abonelikten çıkan toplam müşteri sayısının o dönemdeki ortalama müşteri sayısına bölünmesiyle ulaşılır.

GSM Faaliyetlerimizin Genel Görünümü

ARPU (YTL)



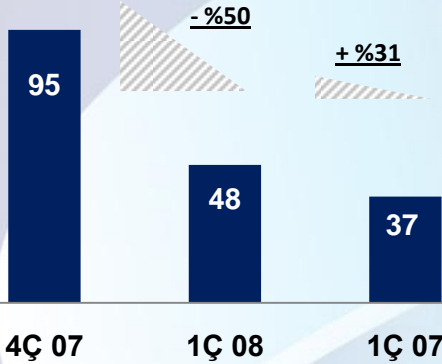
Faturalı ve Ön ödemeli Kullanıcıların Konuşma Dakikaları



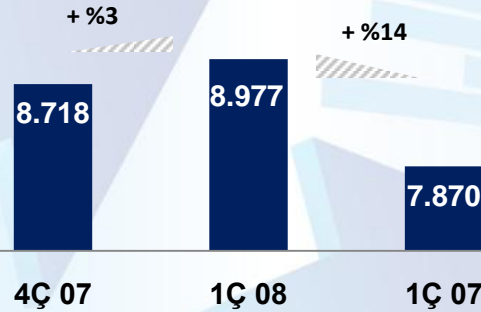
- ✓ Faturalı ve ön ödemeli kullanıcıların konuşma dakikalarının azalmasına ve ön ödemeli müşterilerin artışından kaynaklanan kar azalışına rağmen Avea ARPU 1Ç 07'ye kıyasla %8 oranında arttı.
- ✓ Artış trendinde olan faturalı ve ön ödemeli ARPU, 1Ç 07'ye kıyasla sırasıyla %19 ve %8 oranında arttı.

GSM Faaliyetleri Önemli Kalemleri

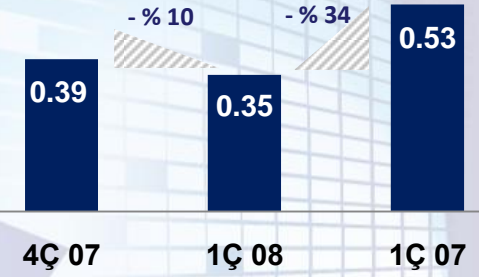
Yatırım Harcamaları (YTLm)



Baz İstasyonu Sayısı



Çağrı Düşme Oranı



2008 1Ç itibariyle;

- +3000 nüfuslu yerlerde kapsama alanı % 99,83'e ulaştı.
- +2000 nüfuslu yerlerde kapsama alanı % 99,47' ye ulaştı.
- +1000 nüfuslu yerlerde kapsama alanı % 99,56' ya ulaştı.

Baz İstasyonu Sayısı	8,977
EDGE Yaygınlığı	%90
Kapsanan Nüfus	%94
Kapsanan Alan	%70

Özet Finansallar

Özet Türk Telekom Konsolide Kar/Zarar Tablosu



YTL m	2007 YS	2007 1Ç	2008 1Ç
Satış Gelirleri	9,424	2,138	2,423
<i>Değişim</i>			%13
FAVÖK	4,204	954	1,081
<i>FAVÖK Marjı</i>	45%	%45	%45
Faaliyet Kârı	2,566	535	666
<i>Faaliyet Kâr Marjı</i>	27%	%25	%27
Vergi Öncesi Kâr	3,001	660	504
<i>Vergi Öncesi Kâr Marjı</i>	32%	%31	%21
Dönem Net Kârı / (Zararı)^(a)	2,547	515	399
<i>Net Kâr Marjı</i>	27%	%24	%16

(a) Azınlık hisseleri öncesi

Özet Türk Telekom Konsolide Bilanço



YTLm	2007 YS	2008 1Ç
Maddi olmayan duran varlıklar ^(a)	2,691	2,675
Maddi varlıklar ^(b)	6,546	6,313
Diğer Varlıklar ^(c)	2,200	2,267
Hazır Değerler	1,333	2,034
Toplam Varlıklar	12,770	13,289
Öz Sermaye	3,260	3,26
Yedekler ve dağıtılmamış karlar	2,900	3,124
Faize tabi Yükümlülükler ^(d)	2,148	2,464
Kıdem Tazminatı Karşılığı	965	997
Diğer Yükümlülükler ^(d)	3,497	3,444
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	12,770	13,289

(a) Maddi olmayan duran varlıklar şerefeyeyi içerir.

(b) Maddi varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman, satışa sunulan yatırım mülkü ve varlığını içerir.

(c) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar, ortaklaşa sahip olunan şirketten kazanç, diğer cari ve cari olmayan varlıklar.

(d) Kısa ve uzun vadeli borçları ve finansal kiralamalardan kaynaklanan kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir.

(e) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Diğer cari olmayan yükümlülükler, ertelenmiş vergi borcu, ticari ödemeler, karşılıklar, gelir vergisi ödemesi, ilişkili taraflara ödemeler, diğer ödemeler ve tahakkuk etmiş ödemeler ve azınlık satış opsiyonu yükümlülüğü.

Özet Türk Telekom Konsolide Nakit Akımı



YTLm	2007 YS	2007 1Ç	2008 1Ç
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	3,106	747	756
Yatırım Harcamaları	(992)	(90)	(198)
Diğer Yatırım Faaliyetleri	292	62	107
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	(700)	(28)	(91)
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı	(2,577)	(1,26)	43
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Değişim	(171)	(541)	708

Özet Sabit Hat Kâr ve Zararları



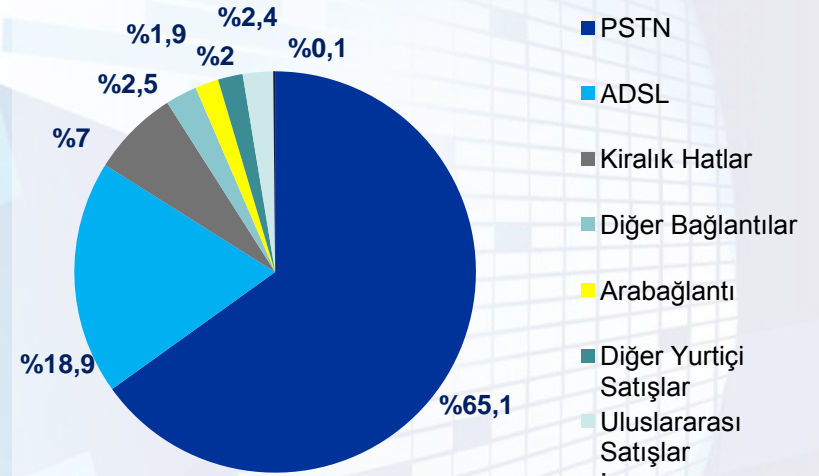
YTLm	2007 YS	2007 1Ç	2008 1Ç
Satış Gelirleri	7,943	1,845	2,005
<i>Değişim</i>			%9
Faaliyet Kârı	2,712	608	694
<i>Marj</i>	%34	%33	%35
FAVÖK	3,870	909	984
<i>Marj</i>	%49	%49	%49
Yatırım Harcamaları	898	58	150
Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı	%11	%3	%7

Özet Sabit Hat Gelirleri



YTLm	2007 YS	2007 1Ç	2008 1Ç	Yıllık Değişim
PSTN	5,336	1,249	1,305	%5
ADSL	1,224	302	378	%25
Kiralık Hatlar	523	129	141	%9
Diğer Bağlantılar	170	34	51	%50
Arabağlantı ^(a)	170	46	38	-%17
Diğer Yurtiçi Satışlar	119	28	40	%42
Uluslararası Satışlar ^(b)	210	41	49	%20
Satışlar Alt Toplamı	7,752	1,829	2,002	%9
İnşaat Geliri (UFRYK 12)	191	16	3	-%81
Toplam Satış Gelirleri	7,943	1,845	2,005	%9

Gelir Dağılımı 2008 1Ç



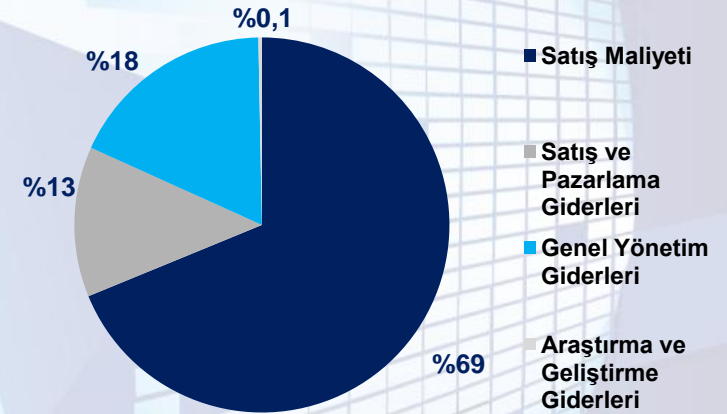
(a) Yurtiçi arabağlantı ve uluslararası satışları içerir.

(b) Türk Telekom'un uluslararası ağ geçidinde uluslararası data hizmetleri ve gelen arama trafiği sonlandırıldı.

Özet Sabit Hat Faaliyet Giderleri Dağılımı

Faaliyet Giderleri Dağılımı 2008 1Ç (a)

Faaliyet Giderleri Dağılımı	2007 YS	2007 1Ç	2008 1Ç	Yıllık Değişim
Satış Maliyeti	(3,309)	(737)	(740)	0%
Satış ve Pazarlama Giderleri	(521)	(115)	(137)	19%
Genel Yönetim Giderleri	(530)	(168)	(194)	15%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	(3)	-
Toplam Faaliyet Giderleri	(4,360)	(1,120)	(1,074)	(4%)



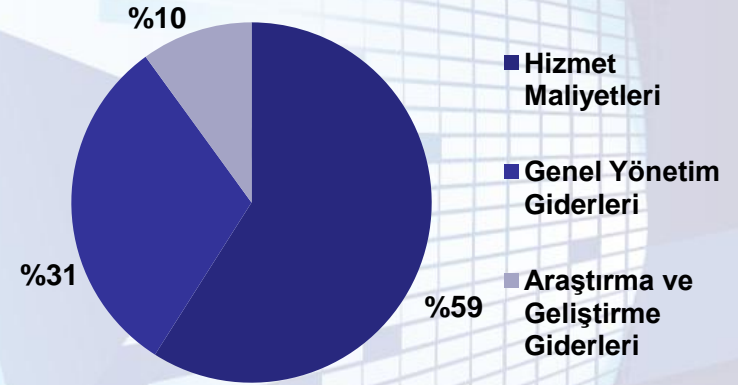
(a) Diğer Faaliyet gelirlerini / giderlerini (net) içermez

Özet Bağımsız GSM Faaliyetleri Finansalları



YTLm	2007 YS	2007 1Ç	2008 1Ç
Satış Gelirleri	1,701	341	482
Değişim			%42
Faaliyet Karı	(1,396)	(296)	(386)
Kur Geliri/Kaybı (Net)	325	37	(177)
FAVÖK	305	45	96
Marj	%18	%13	%20
Yatırım Harcamaları	285	33	48
Yatırım Harcamalarının Gelire Oranı	%17	%10	%10

2008 1Ç Faaliyet Giderleri Dağılımı



Sorular ve Cevaplar

Not: Bu sunumdaki FAVÖK değeri gelirleri, direkt gelir maliyetlerini, satış ve pazarlama giderlerini, genel yönetim giderlerini, araştırma ve geliştirme giderleri ni ve diğer faaliyet gelirleri ni/(giderlerini) içerir fakat itfa ve aşınma giderlerini, finansal gelirleri/(giderleri), ilişkili taraflardan gelen gelirleri/(giderleri) ve azınlık hisselerini kapsamaz.