2023 4Ç
Yatırımcı Sunumu

Türk Telekom
Değerli Hissettirir

İçindekiler

Genel Bakış	3
2023 Öne Çıkanlar	8
İş Kolları	15
Geleceğe Yatırım	29
Finansallar	33
Sürdürülebilirlik	42
Grup Şirketleri	49
Ekler	52

Genel Bakış

Türk Telekom Öne Çıkan Noktalar

Türkiye'de

Lider Operatör

Entegre telekom hizmetleri

52,9 mn

Aboneye hizmet

%99,6

LTE

Nüfus Kapsama Oranı

%52

Fiberle bağlı

LTE baz istasyonu

437 bin km

81 ilde

Fiber altyapı

32,2 mn

Fiber hane kapsaması*

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

2. oyuncu

Ödemeli TV pazarı

37.265

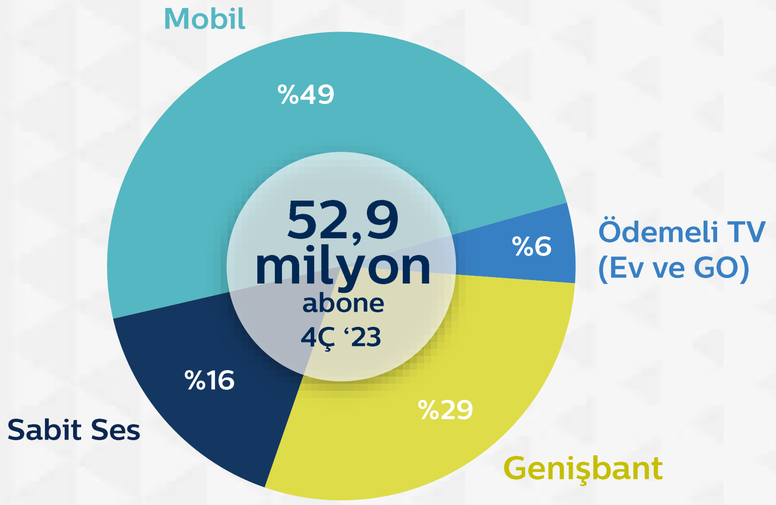
Çalışan sayısı

Daha Fazla Değer Yaratma

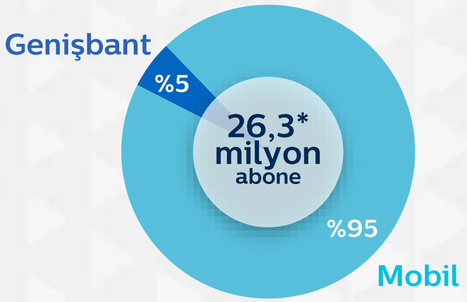
1. Yapısal Olarak Cazip İç Pazar ve Telekom Hizmetlerinde Artan Penetrasyon
2. Güçlü Pazar Konumu ve Çeşitlendirilmiş Gelir Profiline Sahip En Büyük Entegre Telekom Oyuncusu
3. Kapsamlı ve Sınıfının En İyisi Network Altyapısı
4. Kanıtlanmış Gelir Artışı Sağlama Yeteneği
5. Karlılık ve Yatırım Harcamalarına Disiplinli Yaklaşımla Güçlü Nakit Akışı
6. İhtiyatlı Borç Yönetimi Stratejisi
7. Deneyimli Yönetim Ekibi

Çeşitlendirilmiş Portföy & Güçlü Pazar Konumu

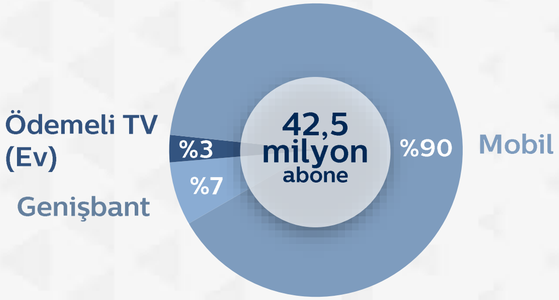
Çeşitlendirilmiş Abone Tabanı



Vodafone



Turkcell



Mobil
#3
26,2 mn abone

Genişbant
#1
15,2 mn abone

Sabit Ses
#1
8,5 mn abone

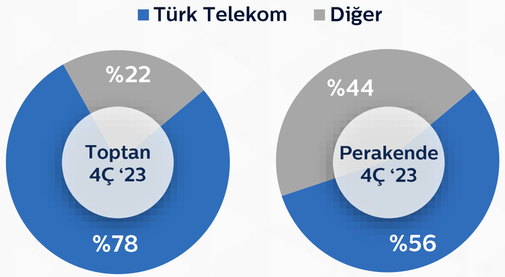
Ödemeli TV
(Ev ve GO)
#2
3,1 mn abone

Pazar payı sıralamaları en son açıklanan 4Ç '23 BTK raporundan alınmıştır.

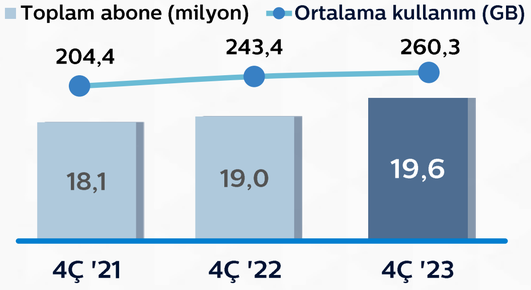
Turkcell ve Vodafone ile ilgili veriler 4Ç '23 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.
* M2M aboneleri hariç

Sağlam Temeller Üzerine Kurulu

Sabit Genişbant
(Pazar payı)



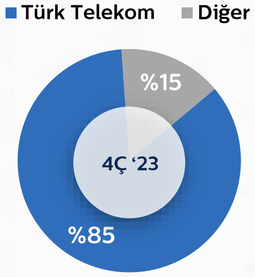
Abone Sayısı* & Ort. Data Kullanımı



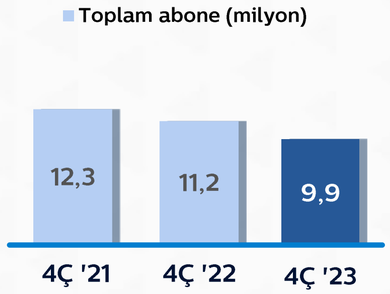
Avrupa hanehalkı penetrasyonu	Türkiye hanehalkı penetrasyonu	Türkiye ortalama hanehalkı büyüklüğü
%81	%74	3,1 Kişi

* Çevirmeli (dial up) ve diğer yöntemler dahildir.

Sabit Ses
(Pazar payı)

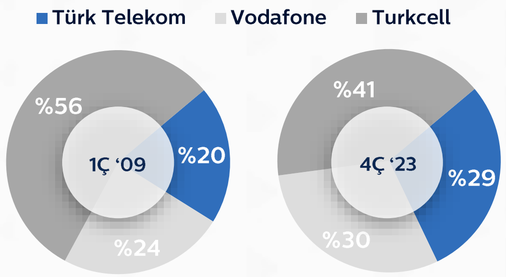


Toplam Abone

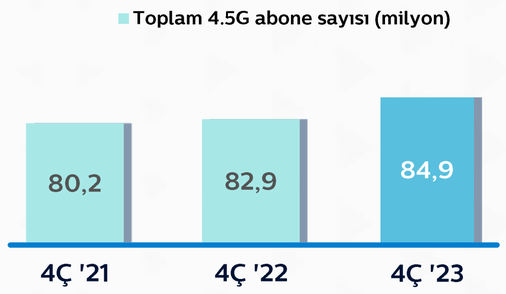


Türkiye nüfusa göre penetrasyon
%12

Mobil
(Pazar payı)

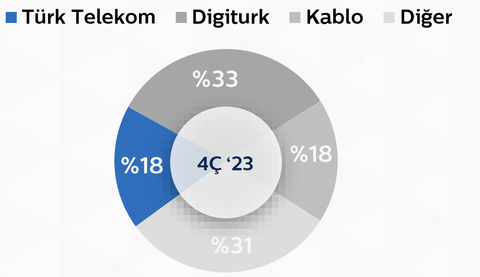


4.5G Abone Sayısı

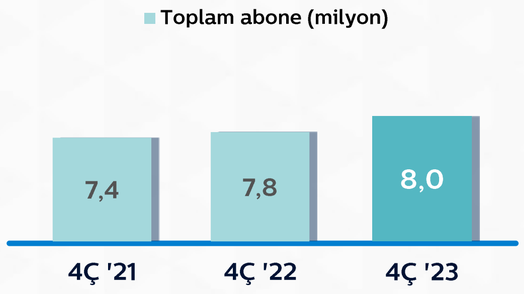


Avrupa nüfusa göre penetrasyon	Türkiye nüfusa göre penetrasyon	Avrupa mobil genişbant nüfusa göre penetrasyon	Türkiye mobil genişbant nüfusa göre penetrasyon
%133	%108	%128	%86

Ödemeli TV
(Pazar payı)*



Toplam Abone*
(IPTV, DTH, Kablo TV)



Avrupa hanehalkı penetrasyonu	Türkiye hanehalkı penetrasyonu*
%88**	%30

* BTK, uydu platform hizmeti sunan işletmelerin ödemeli TV abone sayılarını paylaşmamaktadır. Hesaplamalar bu işletmeler için ''kullanıcı sayısı'' ile yapılmıştır.
** 3Ç '23 itibarıyla

Sabit genişbant ve ödemeli TV Türkiye hanehalkı penetrasyonu kendi hesaplamamıza dayanır.
Sabit genişbant ve ödemeli TV pazarı 27 Avrupa ülkesini ve Birleşik Krallığı içermektedir.
Mobil pazar 14 Avrupa ülkesini ve Birleşik Krallığı içermektedir.
Kaynak: Analysys Mason, BTK

2023
Öne Çıkanlar

Finansal ve Operasyonel Genel Bakış

2023 Öne Çıkan Noktalar (TMS29 uygulanmış)

Toplam Abone Sayısı
52,9 mn
Yıllık %0,3 ▲

Satış Gelirleri
100,2 mlr TL
Yıllık %10 ▲

FAVÖK
33,5 mlr TL
Yıllık %8 ▼

FAVÖK Marjı
%33,5
Yıllık 640 bp ▼

Net Kar
16,4 mlr TL
Yıllık %138 ▲

Serbest Nakit Akışı*
7,0 mlr TL
▼2022 11,2 mlr TL

Yatırım Harcamaları
25,8 mlr TL
Yıllık %7 ▲

Net Borçluluk
1,17x
2022 1,27x

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

Finansal ve Operasyonel Genel Bakış

2023 4Ç Öne Çıkan Noktalar (TMS29 uygulanmamış)

Satış Gelirleri

25,7 mlr TL

Yıllık %68▲

FAVÖK

8,5 mlr TL

Yıllık %52▲

FAVÖK Marjı

%33,1

Yıllık 350 bp▼

Net Kar

2,1 mlr TL

Yıllık %107▲

Serbest Nakit Akışı*

3,3 mlr TL

4Ç ’22 1,9 mlr TL▲

Yatırım Harcamaları

9,0 mlr TL

Yıllık %31▲

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

Net Abone Kazanımı

Sabit Genişbant

82 bin — 4Ç ‘23

365 bin — 2023

%1,7 aylık abone kayıp oranı

Mobil

84 bin — 4Ç ‘23

724 bin — 2023

%1,9 aylık abone kayıp oranı

Sabit Ses

-264 bin — 4Ç ‘23

-1,1 mn — 2023

52,9 mn
abone

Net abone kazanımı*

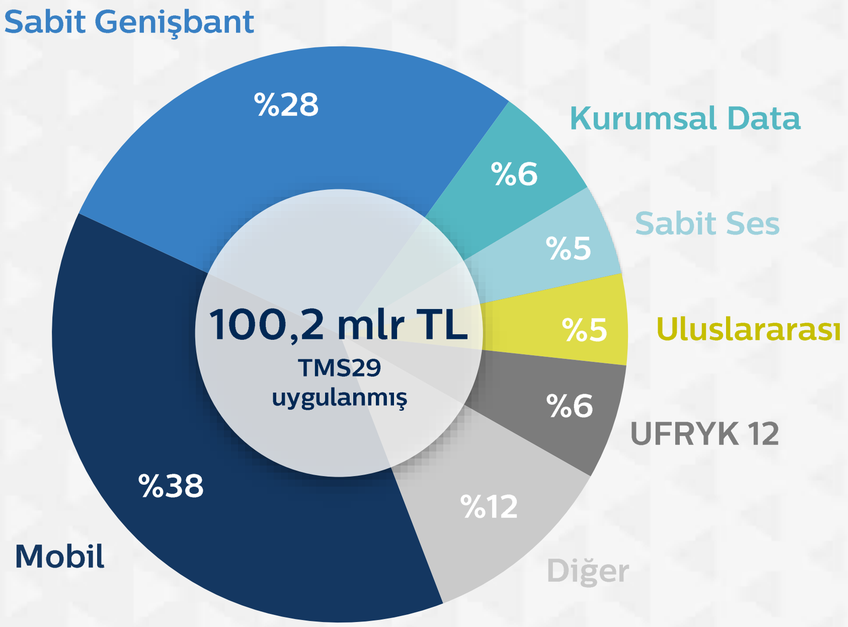
4Ç ’23’te
7 bin

2023’te
146 bin

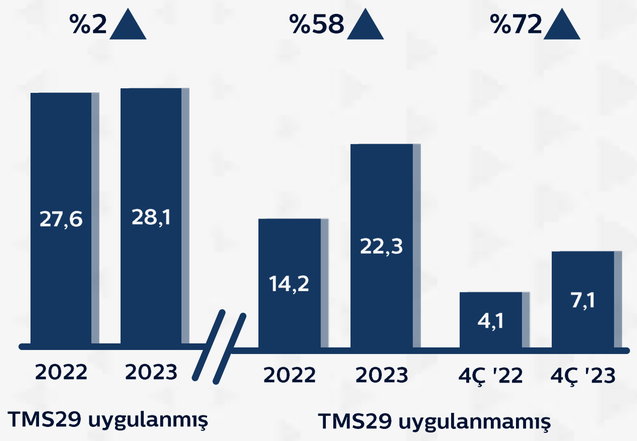
* Tivibu abonelerini içermektedir.

Hızlı Büyüyen Alanlar

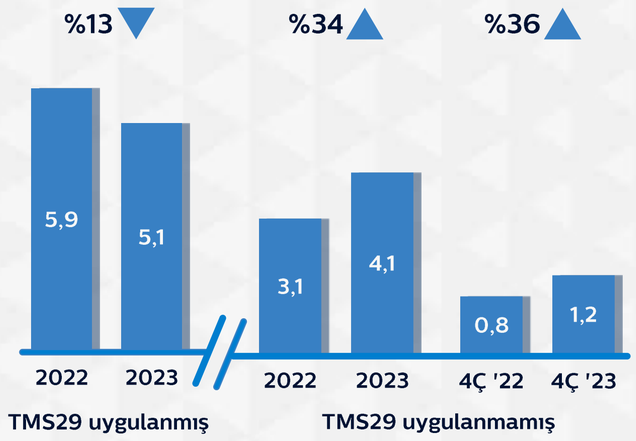
2023 Gelir Kırılımı
(Konsolide gelirlerin yüzdesi)



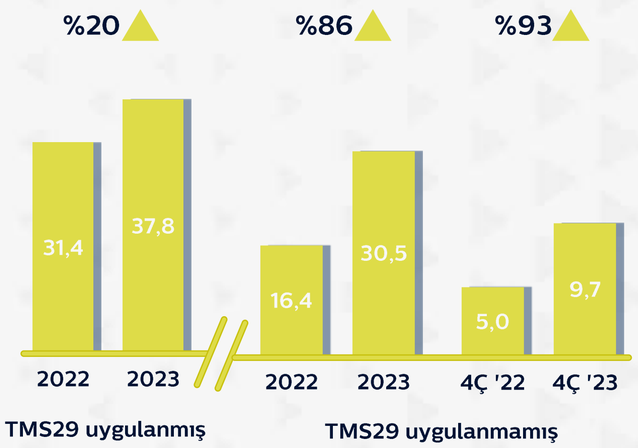
Sabit Genişbant
(milyar TL)



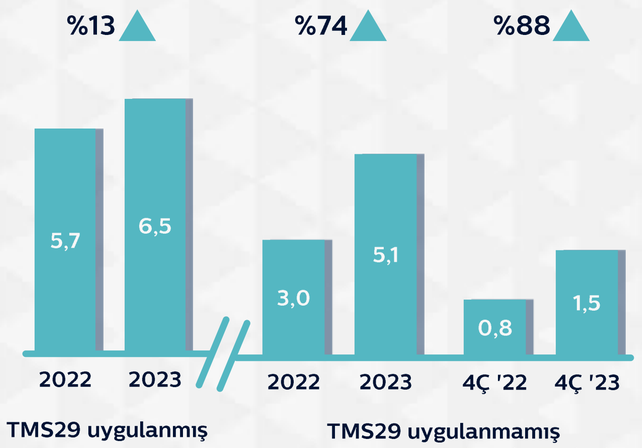
Sabit Ses
(milyar TL)



Mobil
(milyar TL)



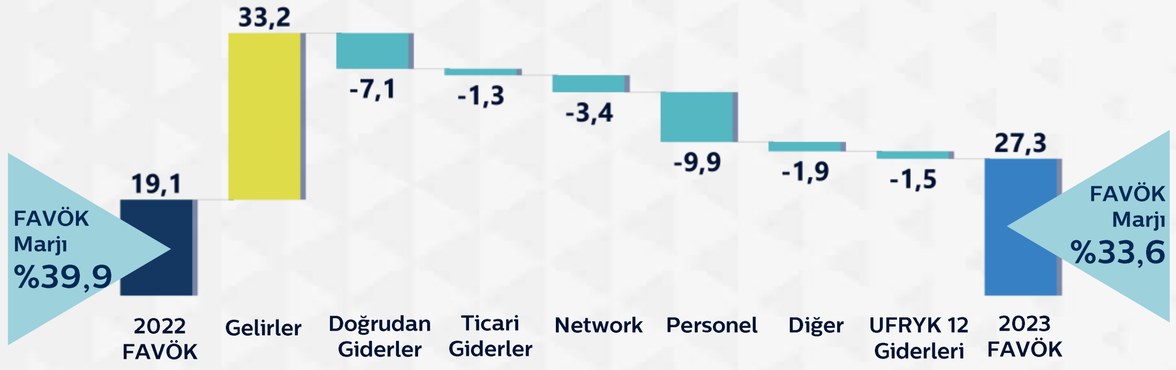
Kurumsal Data
(milyar TL)



Proaktif Marj Yönetimi

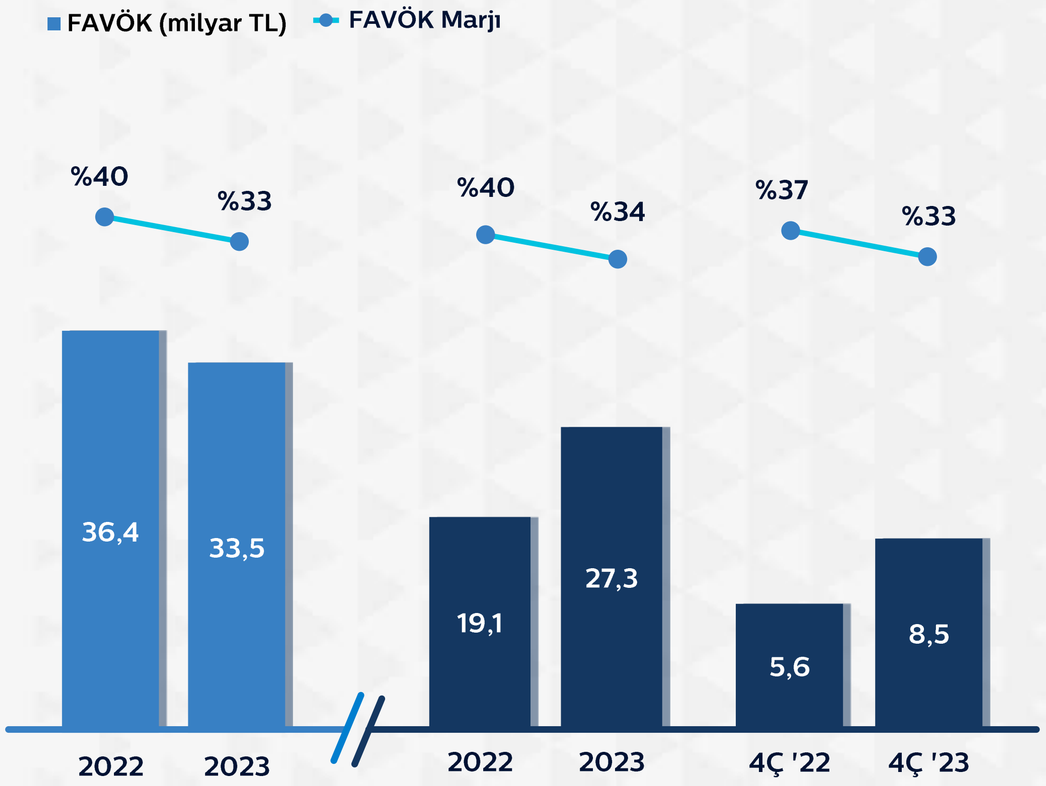
Konsolide FAVÖK Gelişimi
(milyar TL)

TMS29 uygulanmış



TMS29 uygulanmamış

FAVÖK ve FAVÖK Marjı
(milyar TL)



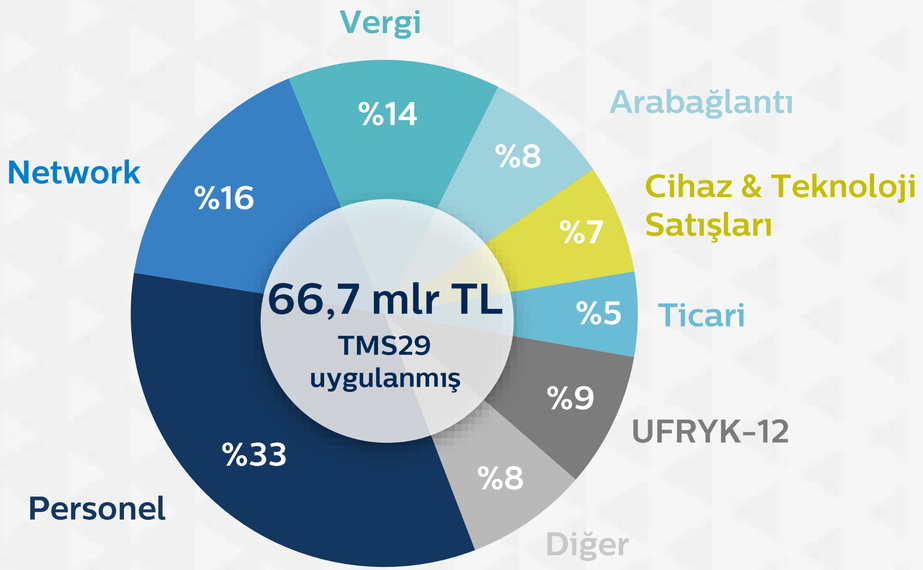
TMS29 uygulanmış

TMS29 uygulanmamış

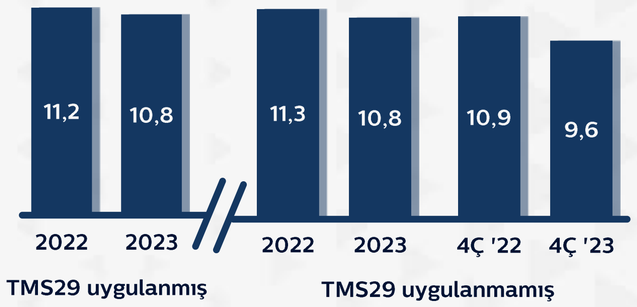
Türk Telekom, sırasıyla 1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren UFRS 15 ve UFRS 16 muhasebe standartlarını benimsemiştir.
Daha fazla ayrıntı için lütfen web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" ve "Özet Finansal ve Operasyonel xls"e bakın.

Verimliliğe Odaklanma

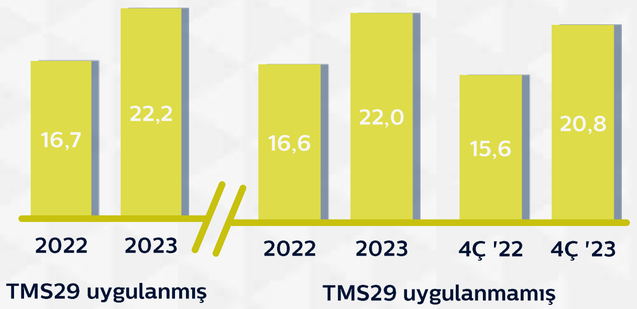
2023 Faaliyet Gideri
(Konsolide giderlerin yüzdesi)



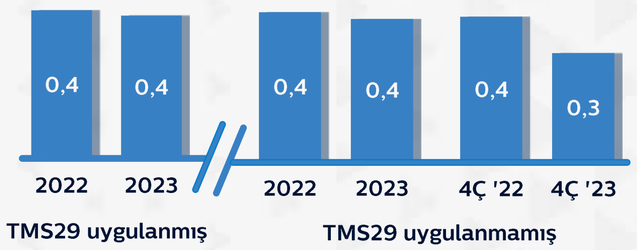
Network Giderlerinin Gelire Oranı (%)



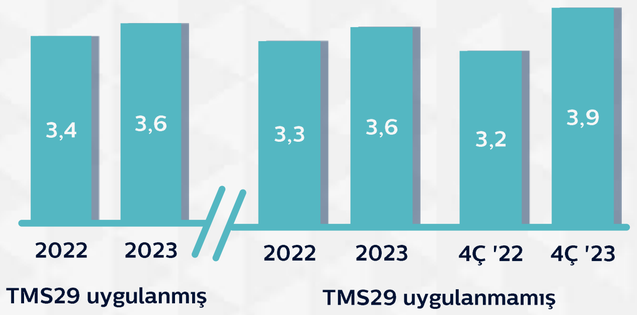
Personel Giderlerinin Gelire Oranı (%)



Şüpheli Alacak Karşılık Giderlerinin Gelire Oranı (%)

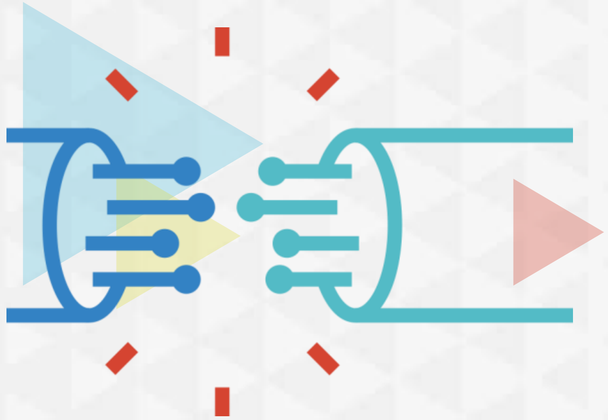


Ticari Giderlerin Gelire Oranı (%)

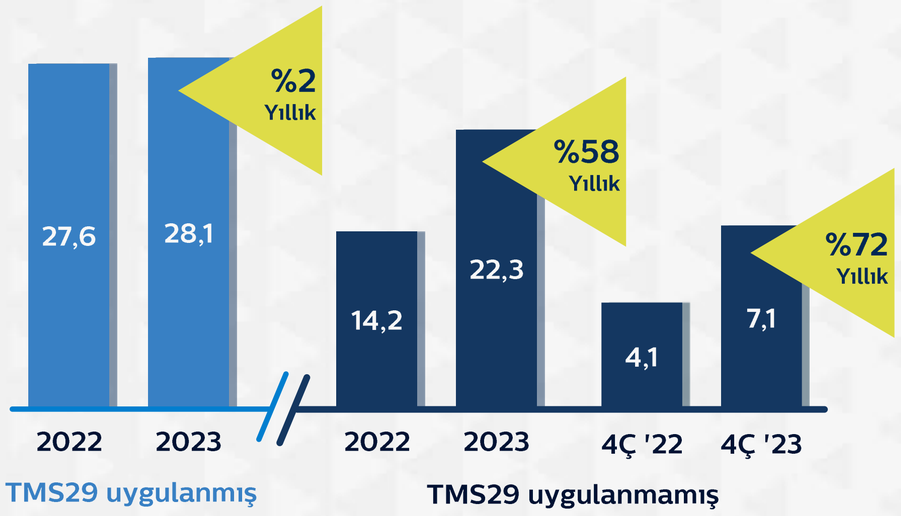


İş Kolları

Sabit Genişbant Performansı

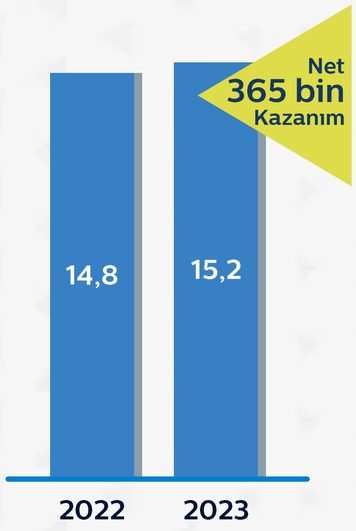


Sabit Genişbant Geliri
(milyar TL)



Abone Bazı & ARPU

Sabit Genişbant Abone (milyon)



ARPU Büyümesi (%)

TMS29 uygulanmış

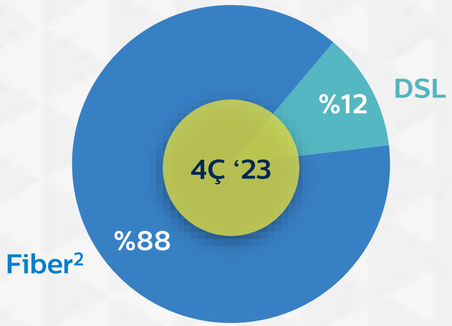
-%1
2023

TMS29 uygulanmamış

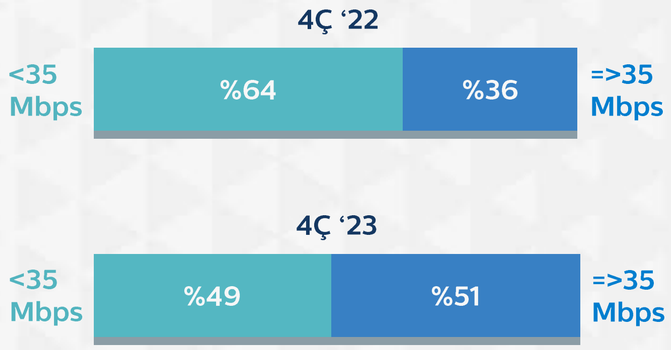
%53
2023

%67
4Ç '23

Abone Kırılımı[1]
(Abonelerin Yüzdesi)



Abone Paket Kırılımı[1]
(Abonelerin Yüzdesi)



(1) Sadece perakende müşterilerden oluşmaktadır.
(2) Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.

Üstün Fiber Ağ

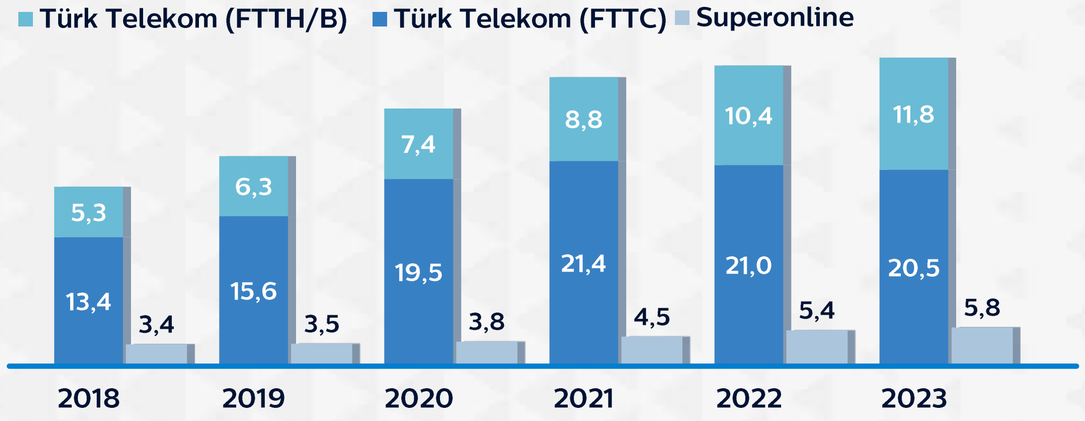
Türk Telekom Fiber Ağı

Superonline Fiber Ağı

3Ç '23 itibarıyla

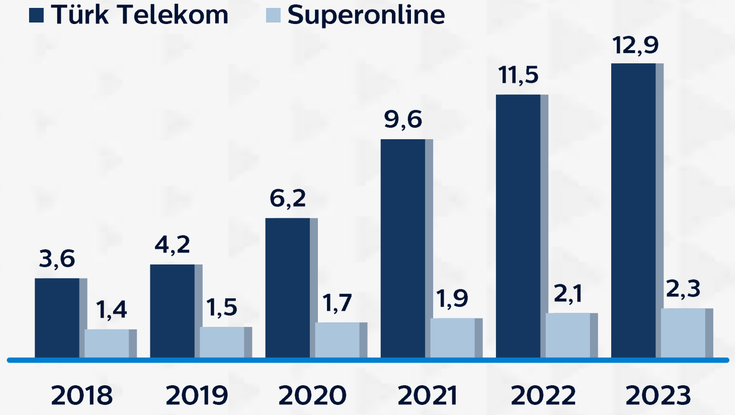
- Türkiye'nin 28 ilinde
- 61 bin km fiber uzunluk
- Türk Telekom'un toptan müşterisi

Fiber Hane Kapsaması (milyon)



Not: Türk Telekom, Şubat 2023 depremine ilişkin tahmini etkiyi hane kapsaması rakamlarına yansıttı. Fakat, hane kapsaması rakamlarında deprem etkisine ilişkin değerlendirmeler hala devam ediyor; bu nedenle paylaşılan rakamlar değişebilir.

Fiber Abone (milyon)



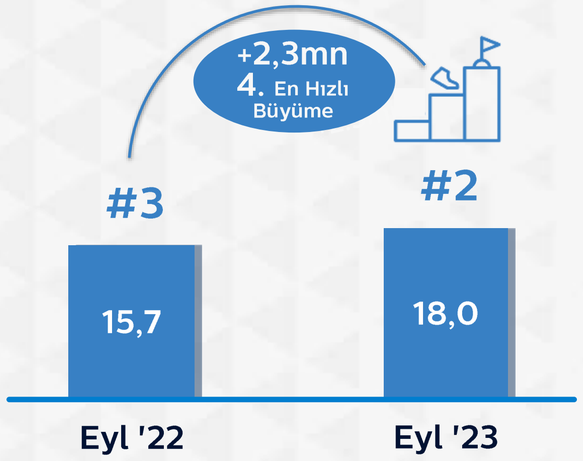
- Rakipsiz fiber ağ
- Gelir kaynağı yaratmada güçlü fırsatlar
- Yüksek bağlantı hızlarından faydalanmada iyi konumlanma
- 5G'yi ve küçük hücreleri destekleyen güçlü donanım

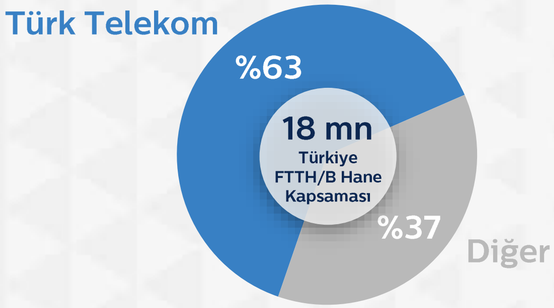
Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir. Turkcell verileri Turkcell'in kendi yayınlarına dayanmaktadır.

Türk Telekom ile Türkiye FTTH/B Hane Kapsamasında Avrupa 2.ncisi

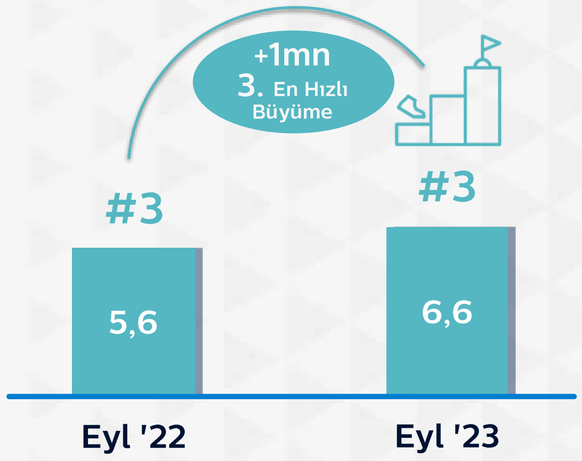
FTTH Konseyi'nin 39 Avrupa ülkesini* kapsayan **Eylül 2023 FTTH/B Avrupa Pazar Panoraması Raporuna** göre,

Türkiye, **FTTH/B hane kapsaması** sayısını geçen yıla göre 2,3 milyon artırarak Avrupa sıralamasında üçüncü sıradan ikinci sıraya yükseldi. Türk Telekom aynı dönemde FTTH/B hane kapsamasını 1,5 milyon artırdı.





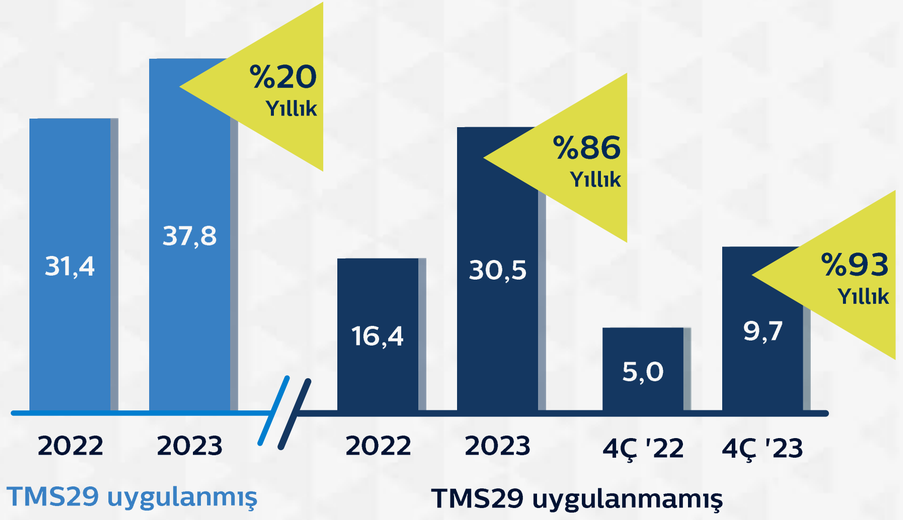
Türkiye, **FTTH/B abone sayısını** geçen yıla göre 1 milyon artırarak Avrupa'da en hızlı büyüyen üçüncü ülke oldu. Türk Telekom aynı dönemde FTTH/B abone sayısını 782 bin artırdı.



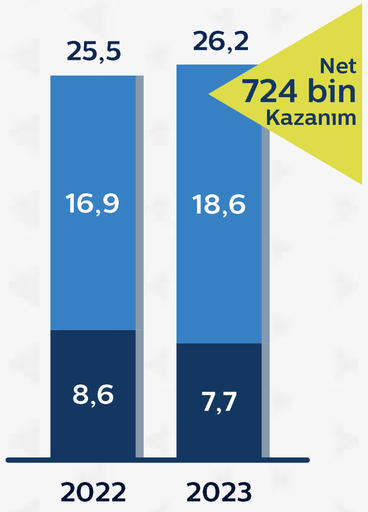
* 39 Avrupa Ülkesi: 27 Avrupa Ülkesi + İngiltere + 4 BDT ülkesi + İzlanda, İsrail, Kuzey Makedonya, Norveç, Sırbistan, İsviçre, Türkiye

Mobil Performansı

Mobil Geliri
(milyar TL)



Abone Bazı & ARPU



ARPU Büyümesi (%)

TMS29 uygulanmış

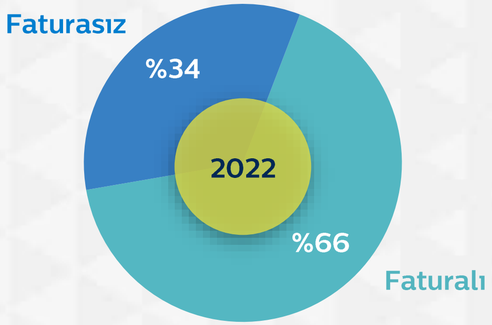
%15
2023

TMS29 uygulanmamış

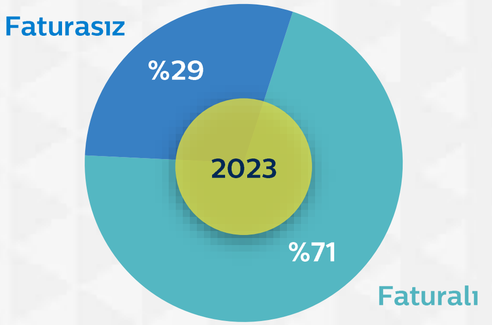
%76
2023

%85
4Ç '23

Mobil Abone Oranları

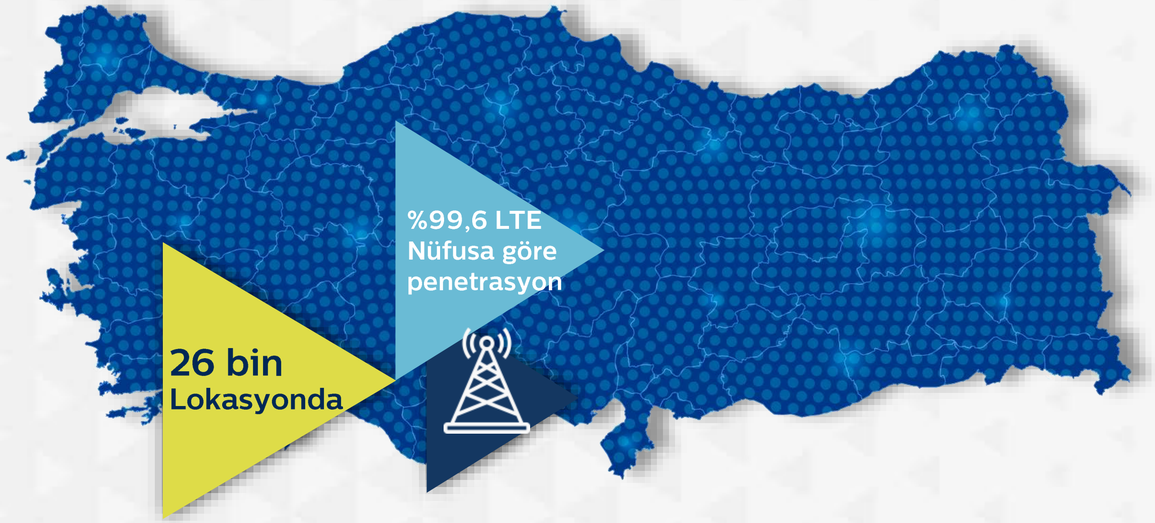


1,6 milyon
Tarihi En Yüksek
Faturalı Net Abone Kazanımı



Mobil Şebeke

Geniş Kapsama Alanı

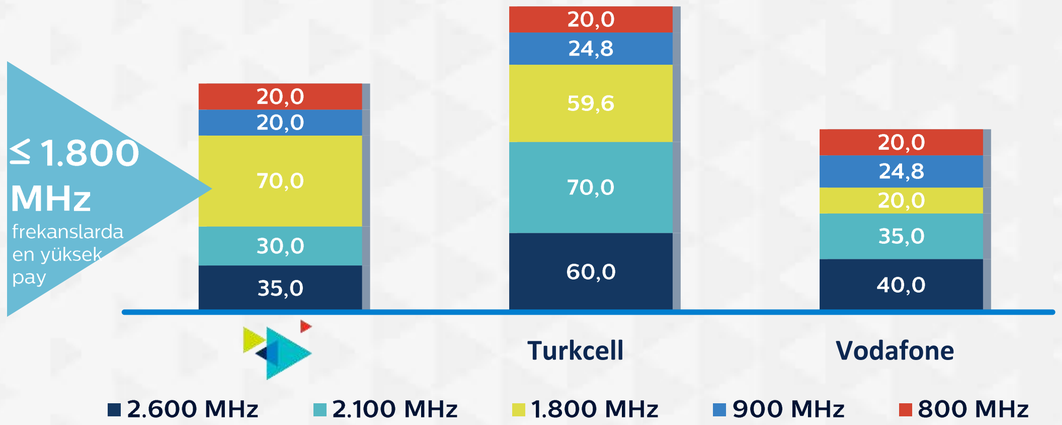


%97,7
kapsama

%99,6
kapsama

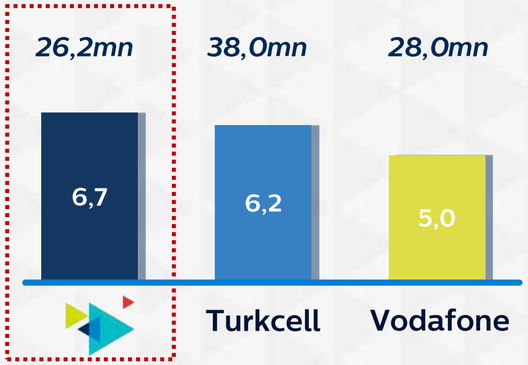
5G için hazırlıklar
Argela ve Türk Telekom'un RAN dilimleme, NFV ve SDN konularında devam eden çalışmaları

Üstün Spektrum Payı



Abone başına en yüksek spektrum kapasitesi

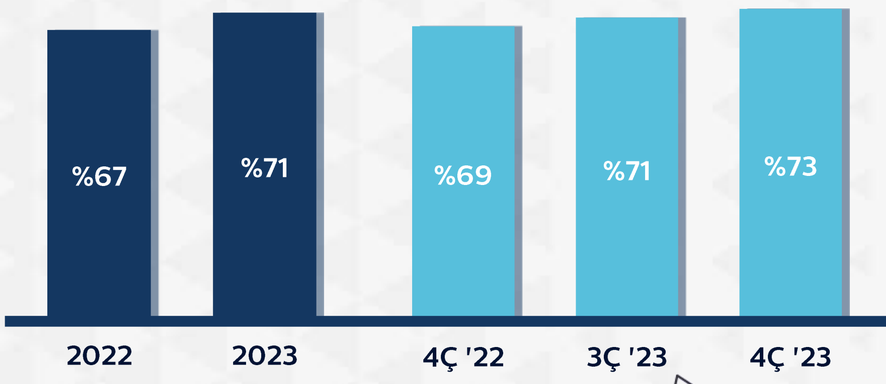
(MHz/Abone)



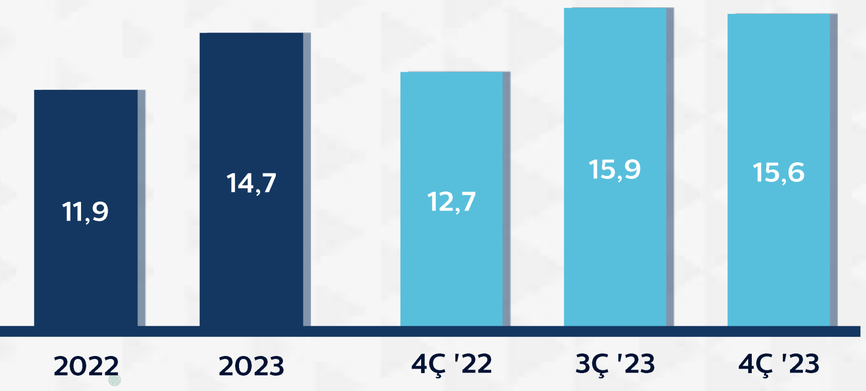
Mobil abone sayıları BTK 4Ç '23 raporundan alınmıştır.

Mobil Data

Data Gelirleri
(Mobil servis geliri payı, TMS29 uygulanmamış)

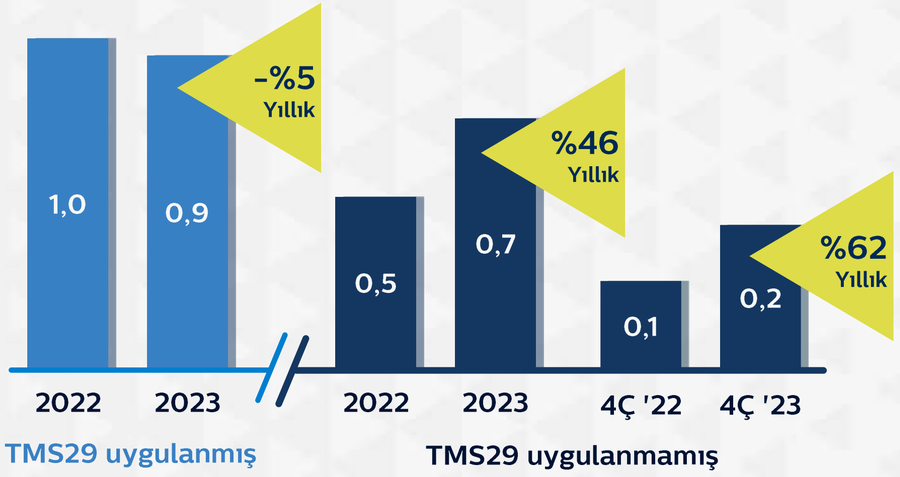


Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı
(LTE kullanıcısı başına GB)

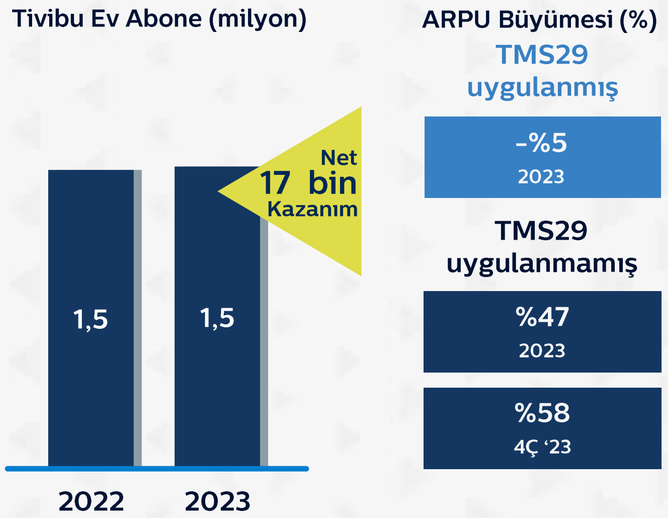


TV Performansı

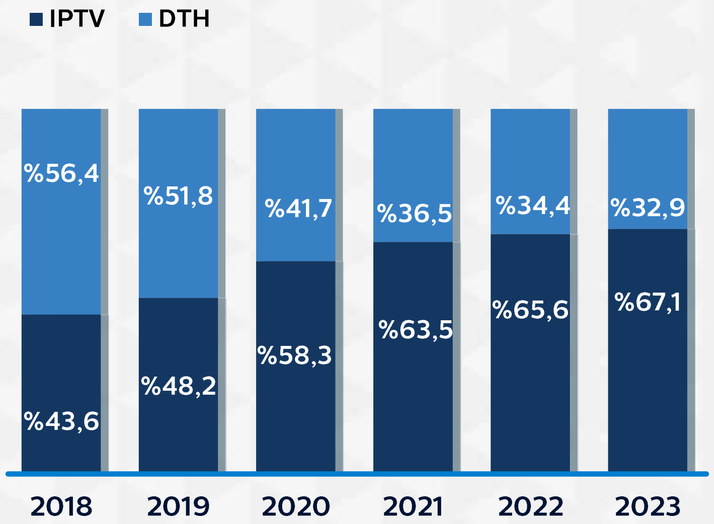
TV Gelirleri
(milyar TL)



Tivibu Ev Abone Sayısı & ARPU



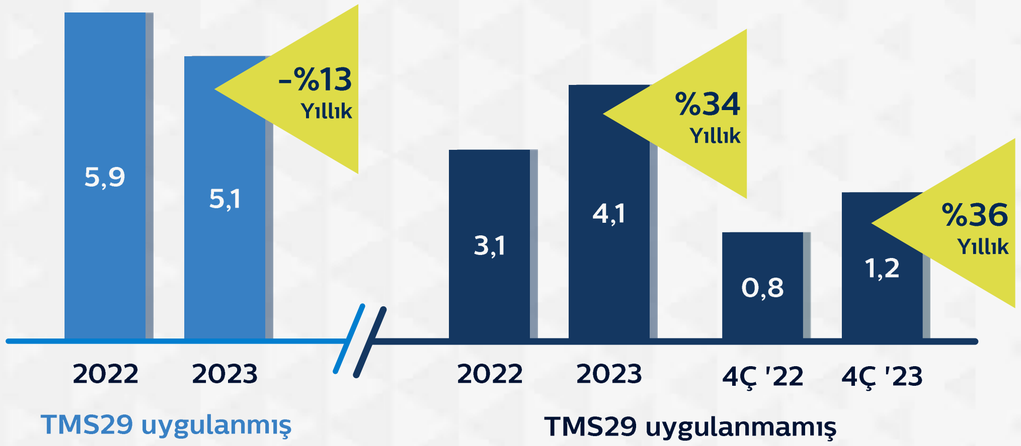
IPTV ve DTH Abonelerinin Tivibu EV Bazında Payları



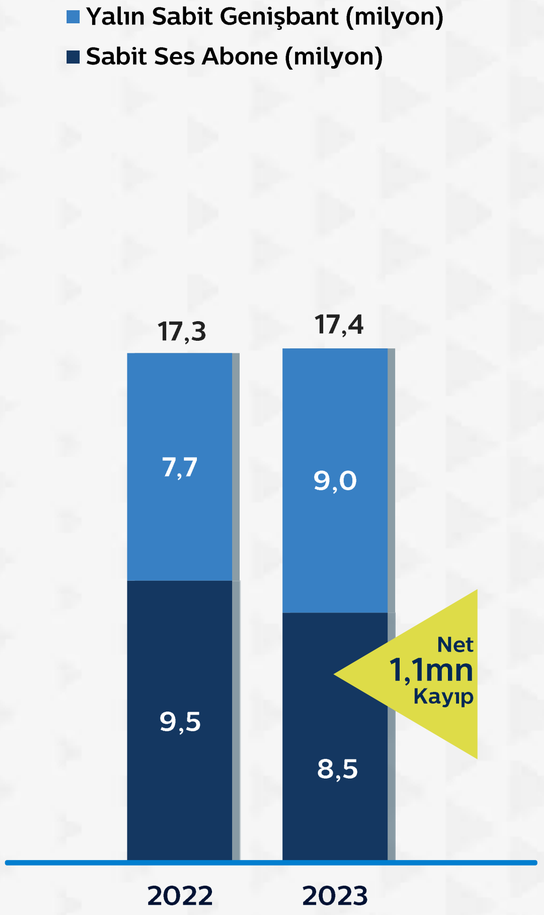
Platform	İçerik
IPTV	▸ NBA ▸ Basketball Champions League ▸ Euroleague ▸ Bundesliga & Bundesliga 2 ▸ La Liga ▸ Spanish King's & Super Cup ▸ Serie A ▸ FA Cup ▸ CEV Kadınlar Şampiyonlar Ligi ▸ Formula 1 & MotoGP ▸ ATP Masters ▸ Blast Premiere & Blast Major ▸ TFF E-Süper Lig ▸ Tivilife ▸ Habitat TV ▸ Çocuk, Sinema, Dizi, Belgesel, Yaşam ve Spor Kanalları ▸ 14,000+ + Seç İzle
DTH	
Web TV	
Smart TV	
Mobil TV	

Sabit Ses Performansı

Sabit Ses Geliri
(milyar TL)



Toplam Erişim Hattı & ARPU



ARPU Büyümesi (%)

TMS29 uygulanmış

-%2
2023

TMS29 uygulanmamış

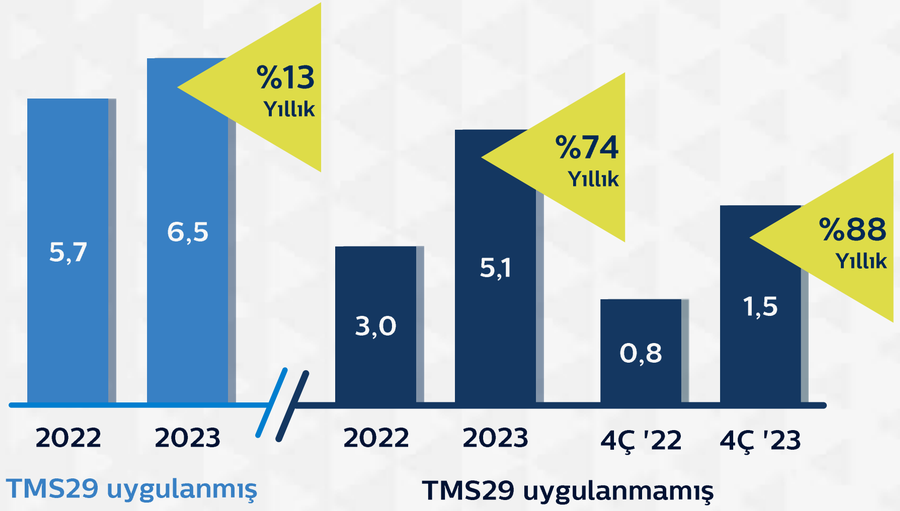
%51
2023

%54
4Ç '23

Kurumsal Data

Kurumsal Data Gelirleri

(milyar TL)



2023 Rakamlarıyla Kurumsal Data

Türk Telekom Profesyonel Servisler

Kurumlara Uçtan Uca Entegre Çözüm Sağlayıcı

%114 Gelir Büyümesi
- %138 Servis Gelir Büyümesi
- %107 Servis Dışı Gelir Büyümesi
- %32 Kontrat Kazanımı Artışı
- Endüstiyel Otomasyon, Yeni Nesil Şehir ve Akıllı Ulaşım Odağı

Türk Telekom Güvenlik

Türkiye'nin Pazar Lideri Siber Güvenlik Servis Sağlayıcısı

%153 Gelir Büyümesi
- Türki Cumhuriyetlerinde Referans Proje Satışları
- 3 Kat Büyüyen Siber Güvenlik Merkezi Müşteri Bazı
- CREST, Pentest Sertifikaları ile Globalleşme

Türk Telekom Veri Merkezi ve Bulut

Uluslararası Sertifikalara Sahip, Çevreye Duyarlı Veri Merkezi ve Bulut Dönüşüm Servis Sağlayıcısı

%210 Bulut ve %156 VM Gelir Büyümesi
- 3 Kat Büyüyen Bulut Servisler Müşteri Bazı
- Türkiye'de Çevreye Duyarlı İlk Veri Merkezi Sertifikasyonu (TS EN 50600)

Türk Telekom Kurumsal Veri Hiz.

Türkiye'nin En Büyük IP/MPLS Omurgası ve Fiber Altyapısı ile Uçtan Uca ve Entegre Erişim Sağlayıcısı

%71 Gelir Büyümesi
- 150 Bin+ Devre Sayısı
- %30 WiFi Kullanıcı Sayısı Artışı ile 21 Milyona Ulaşan Kullanıcı Sayısı

TMS29 uygulanmamış

Türk Telekom Grubu Finansal Teknolojiler

TTÖdeme

2013 yılından beri hizmet veren lisanslı ödeme ve elektronik para kuruluşu
TTÖdeme[1]

Mobil Ödeme

- Mobil müşterilerine özel ödeme yöntemi hizmeti
- Anlaşmalı üye işyeri harcamaları mobil faturaya yansır ya da bakiyeden düşer

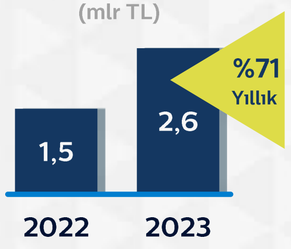
Kurum Fatura Ödeme

- Türk Telekom Mağazaları/Başvuru Noktalarından tüm faturaların hızlı ve güvenilir bir şekilde ödenmesi

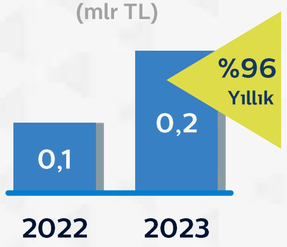
E-Para Uygulaması & Ön Ödemeli Kart: Pokus

- E-Para Uygulaması: kredi veya banka kartı gibi ödeme yapma, bankacılık ve finansal işlemler, Mastercard ve Troy'a entegre

İşlem Hacmi
(mlr TL)



Gelir[2]
(mlr TL)



Türk Telekom Finansal

BDDK lisanslı finansman şirketi
TT Finansman

- Tamamen dijital finansmanla hızlı ve kolay bir fintech deneyimi

2013
TTÖdeme 2013 Nisan ayında TT Mobil ve TTNET'in %100 iştiraki olarak kuruldu

2016
TTÖdeme ÖDED* üyesi oldu

2017
TTÖdeme BDDK'dan ödeme hizmetleri lisansı aldı

2019
TTÖdeme BDDK'dan e-para kuruluşu lisansı aldı

2020
TTÖdeme tüm kurum faturaları için bayilerden tahsilat hizmetini başlattı

2021
Ön ödemeli kart ve mobil cüzdan ürünleri tanıtıldı

2022
TT Finansman 2022 Aralık ayında BDDK'dan faaliyet izni aldı

2023
TT Finansman Kasım 2023'te ilk ticari kredisini ve Aralık 2023'te ilk bireysel kredisini verdi

(1) Türk Telekom Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. (TTÖHAŞ); TTÖdeme.
(2) TMS29 uygulanmamış

* Ödeme ve Elektronik Para Derneği

Türkiye Fintek Pazarı

Fintek Pazarı

E-Para Uygulaması
Ödeme, para transferi ve fatura ödemesi yapılabilen uygulamalar

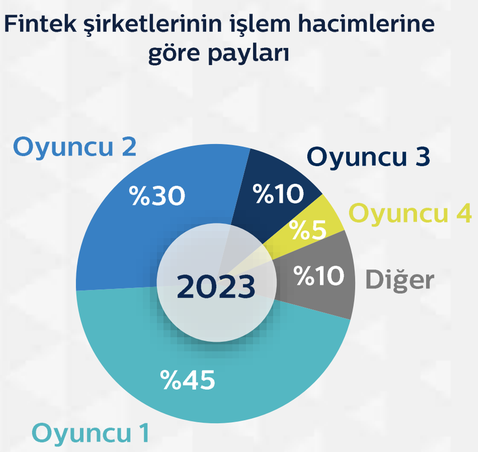
Ödeme Hizmet Sağlayıcı
Tek bir yer üzerinden, tüm bankalarla çalışabilmeyi sağlayan sanal pos hizmeti

Para Transferi
Ulusal ve uluslararası para transferi

Fatura Ödeme
Fatura ödeme merkezleri

Faturaya Yansıtma (DCB)
Faturaya yansıtarak ödeme

Türk Fintek Şirketlerinin İşlem Hacmi

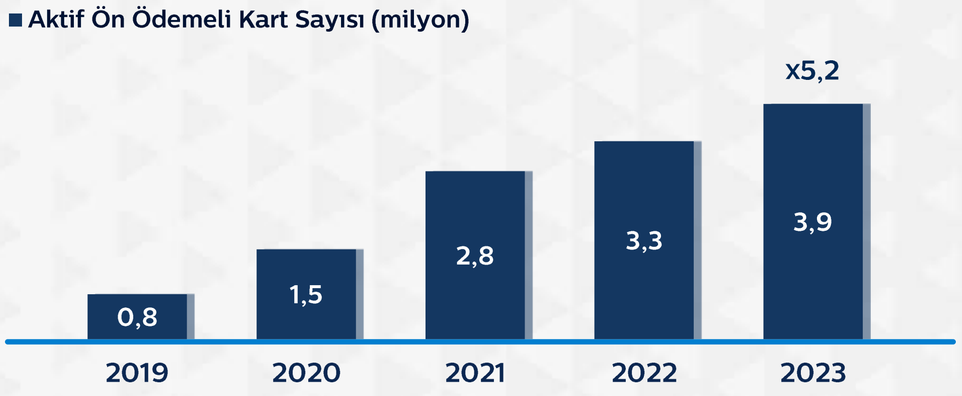


Ön Ödemeli Kart ve Finansman Şirket Pazarı - 2022

- Avrupa'nın en büyük kart pazarı
- Ön ödemeli kartlar toplam kartların %23'ünü oluşturdu
- Ön ödemeli kart pazarı bir önceki yıla göre %26 büyüdü
- Finteklerin ön ödemeli kartlar içindeki payı %50
- Ön ödemeli kartlar ile yapılan alışveriş işlem hacminin (TL) %78'i fintek şirketlerinin kartlarıyla yapıldı

Kaynak: BKM (Bankalararası Kart Merkezi)

İlk 5 Oyuncu (ön ödemeli kart sayısına göre)



Mobil Ödeme ve E-Para Uygulaması & Ön Ödemeli Kart

Mobil Ödeme

Türk Telekom Mobil Ödeme

- Anlaşmalı üye mağazalarda kolay ödeme
- Faturasız: TL bakiyeden tahsil edilir,
  Faturalı: Fatura aracılığıyla tahsil edilir
- Abonelik gerektirmez

2023 Rakamlarıyla Mobil Ödeme

- **%93** gelir* artışı
- **%20** işlem adedi artışı
- **%91** işlem hacmi artışı
- **%24** tekil kullanıcı sayısı artışı

Özellikler

- TTÖdeme'ye ait **E-para uygulaması + ön ödemeli kart**
- Yükle-harca; borçlandırmaz, **aidat ücreti almaz**
- **Mastercard** güvencesiyle tüm dünyada geçerli
- Prosedürsüz, kolay, hızlı **finansal hizmet**
- Uygulamaya bağlı, **temassız kart**
- **Operatör bağımsız**

E-Para Uygulaması & Ön Ödemeli Kart: Pokus

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, tutundurma

* TMS29 uygulanmamış

Finansman Şirketi: TT Finansman

Ön onaylı kredi limiti yapısı ile geliştirilmiş kredi kullanımı

Tamamen dijitalleştirilmiş kredi deneyimi

Hızlı kredi kullanımı

Faturaya yansıtarak ödeme kolaylığı

Stratejik işbirlikleri ile farklı sektör ve ürünlerde penetrasyon

Yol Haritası

Strateji

- Dijitalleşme ile değişen satın alma ve ödeme alışkanlıklarına uygun bireysel ve ticari finansman
- Hızlı ve kolay fintech deneyimi ile tüketici elektroniği finansmanı
- Yenilikçi ve sürekli iyileştirme odağıyla farklılaştırılmış müşteri deneyimiyle hızlı büyüme

Sinerji

- Türk Telekom'un yaygın bayi kanalı ile geniş müşteri bazı
- Türk Telekom abonelerine çoklu ürün hizmeti

Geleceğe Yatırım

Yeni Teknolojiler

Türk Telekom'un aktif katılım sağladığı topluluklar

ONF Open Networking Foundation

O-RAN ALLIANCE

broadband forum

THE LINUX FOUNDATION

ONAP OPEN NETWORK AUTOMATION PLATFORM

Yeni nesil teknolojide iş birlikleri

vRAN

Yazılım Tanımlı ve Dilimlenebilir Sanallaştırılmış Radyo Erişim Şebekesi

Juniper ile ürün ortaklığı ve gelir paylaşımı

Juniper Networks

5G Zaman Senkronizasyonu

Net Insight iş birliği ile ürün ortaklığı, gelir paylaşımı ve indirimli tedarik avantajı

netinsight

- Yeni nesil projelerle Türkiye'nin en büyük akıllı şehir projelerinde öncü rol
- SDN & NFV tabanlı siber savunma çözümleri için Argela ile çalışmalar
- LTE baz istasyonlarının %52'si fiber ile bağlı
- 5G şebekesini yapay zeka teknolojisi ile yönetme çalışmaları

- Pilot 5G test şebekesi ile 5G için hazırlıklar
- Türkiye'de ilk Endüstri 4.0 5G Testi
- Türkiye'nin ilk özel geleceğe uyumlu 5G kablosuz ağını kurmak için Türk Telekom, Arçelik ve Nokia iş birliği
- Türk Telekom'un 5G yolunda mobil ağ BT provizyon süreçlerinin, Ericsson Dynamic Activation (EDA) platformu kullanılarak optimize edilmesi

Dijital Kanallar

Sınıfının en iyisi müşteri deneyimi için dijital hizmetlerin sürekli genişletilmesi

Online İşlemler Uygulaması'nda geniş hizmet yelpazesi: fatura ödemeleri, TL yüklemeleri, yeniden hesaplama, ek satış ve yeni abonelikler için başvuru

Tek giriş: mobil ve genişbanttan sabit ses ve TV'ye kadar tüm Türk Telekom ürünlerine tek giriş

29 mn
2023 tekil kullanıcı sayısı[1]

%91
2023'te dijital kanallar üzerinden tahsilatların payı[2]

79 mn
2023 itibarıyla toplam indirme

%106
2023'te Yıllık Artış
Online kanallar üzerinden TL yüklemesi/fatura ödemeleri

(1) Online İşlemler uygulaması 12 aylık aktif kullanıcı sayısı
(2) Bireysel segment payı

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 hepsi bir arada, çoklu ekran destekli; ulusal ve özel kanallar, binlerce film, belgesel ve diziyi geri alma, tekrar izleme seçenekleri ile sunan TV platformu

Türkiye'nin zenginleştirilmiş dijital müzik platformu
Muud – Lansman: 2008
Türkiye'nin en çok tercih edilen dijital müzik platformu: Milyonlarca şarkıyı yüksek kalitede indirme ve dinleme, sayısız video 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 çalışan gelişimi platformu
Türk Telekom Akademi – Lansman: 2018
Türk Telekom çalışanlarının eğitim platformu tüm Türk Telekom internet müşterilerine açık olacak şekilde yeniden lanse edildi

Türkiye'nin interaktif eğitim platformları
Vitamin & Raunt – Lansman: 2008
Türkiye'nin en büyük online eğitim platformları: okul öncesinden lise seviyesine kadar öğrenciler için Vitamin, üniversiteye hazırlık için Raunt

Görme engelli kişiler için ödüllü uygulama
EyeSense – Lansman: 2018
Görme engelli kişiler için hem selfie hem de telefonun ön ve arka kameralarını kullanarak sesli uyarı sistemi ile fotoğraf çekme imkanı

Türkiye'nin en kapsamlı online okuma platformu
e-dergi – Lansman: 2017
Türk Telekom mobil müşterileri için avantajlı kampanyalarla sunulan Türkiye'nin online dergi ve gazete okuma platformu

Türkiye'nin en kapsamlı güvenlik platformu
Türk Telekom Security – Lansman: 2009
Türkiye'nin en kapsamlı ve güvenli anti-virüs ve aile koruma servisleri

Türkiye'nin en geniş WiFi genişbant ağı
Türk Telekom WiFi – Lansman: 2006
Wifi hotspot noktaları ile Türkiye'nin en geniş sabit genişbant ağı ve Türk Hava Yolları uçuşlarında hizmet

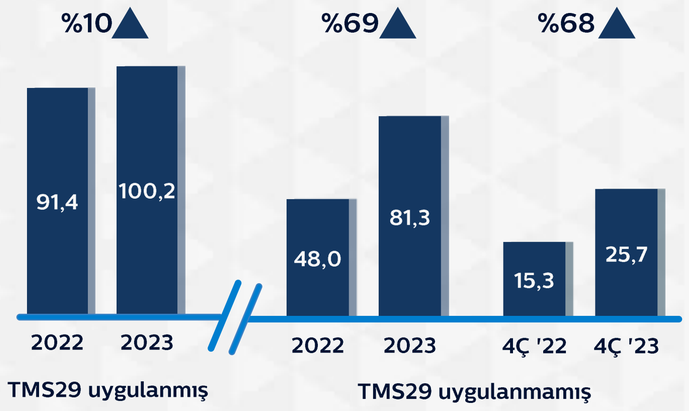
Türkiye'nin avantajlı entegre bulut platformu
Dijital Depo – Lansman: 2018
Türk Telekom'un operatörden bağımsız yeni bulut depo ürünü Dijital Depo kullanıcılarına fotoğraflarını, videolarını, müziklerini ve tüm dosyalarını pek çok kullanıcı dostu dizaynıyla güvenli şekilde saklama imkanı sunuyor.

E-ödeme çözümü
Pokus – Lansman: 2021
Türk Telekom'un tek bir uygulama ile finansal hizmetlere erişim sağlayan sade / dijital platformu

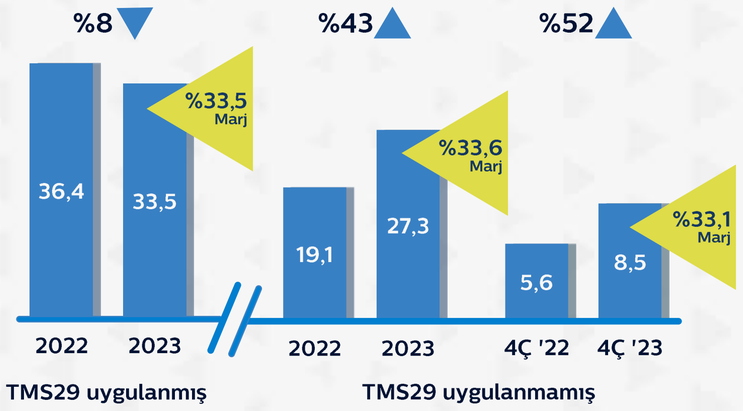
Finansallar

Finansal Performans

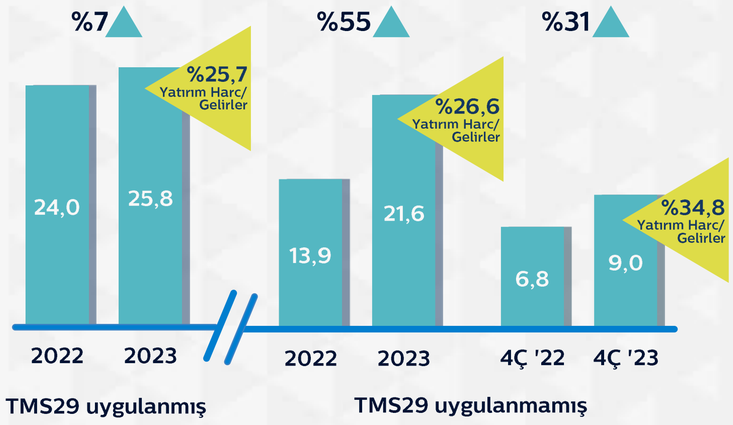
Satış Gelirleri
(milyar TL)



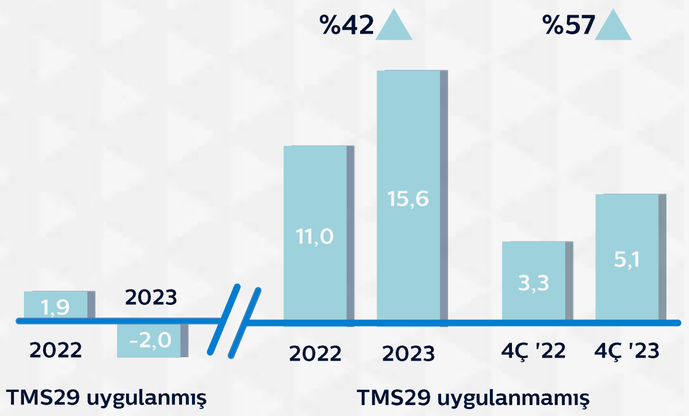
FAVÖK
(milyar TL)



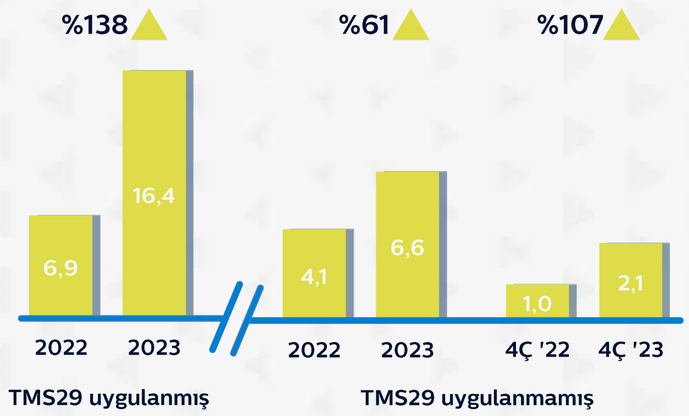
Yatırım Harcamaları
(milyar TL)



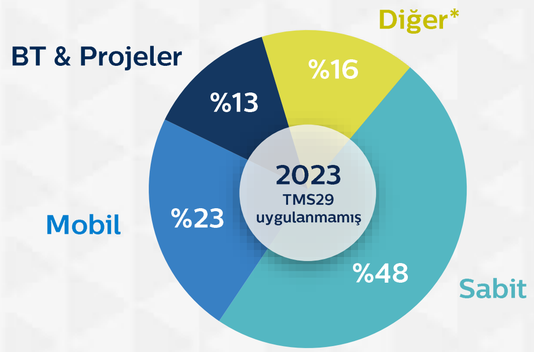
Faaliyet Karı
(milyar TL)



Net Kar
(milyar TL)



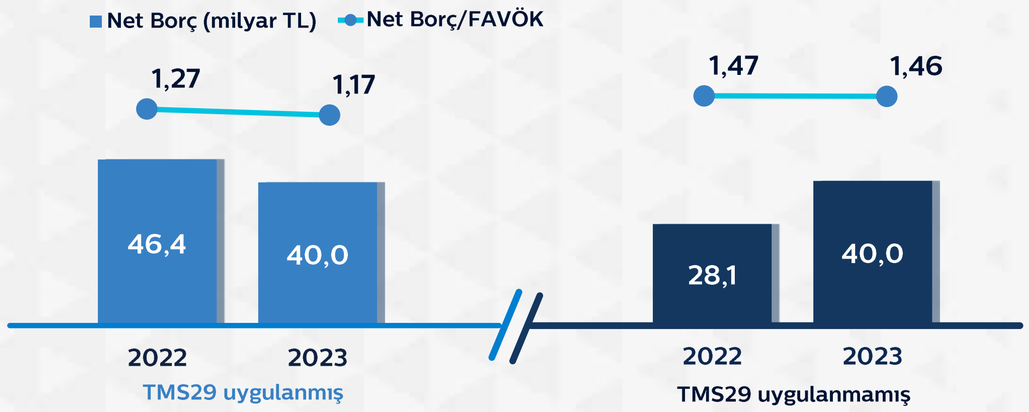
Yatırım Harcamaları Kırılımı
(2023, %)



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

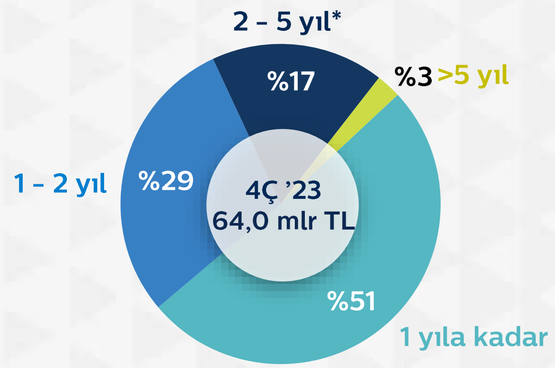
Borç Bilgisi

Net Borç



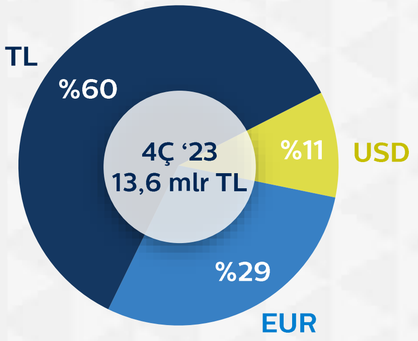
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir.
Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.
Net Borç/FAVÖK hesaplamasına finansal yatırımlar altında gösterilen kur korumalı mevduatların gerçeğe uygun değeri de dahil edilmiştir.

Borç Vade Dağılımı



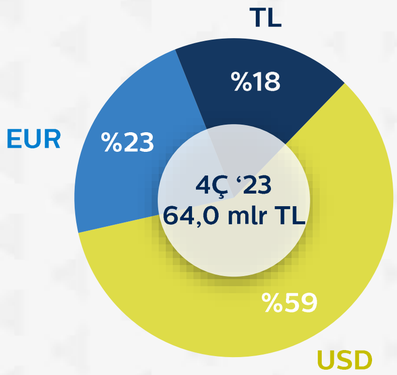
Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır.
* 2024 ve 2025 vadeli bonoları içermektedir (her biri 500 mn USD)

Nakit – Para Birimi Kırılımı*

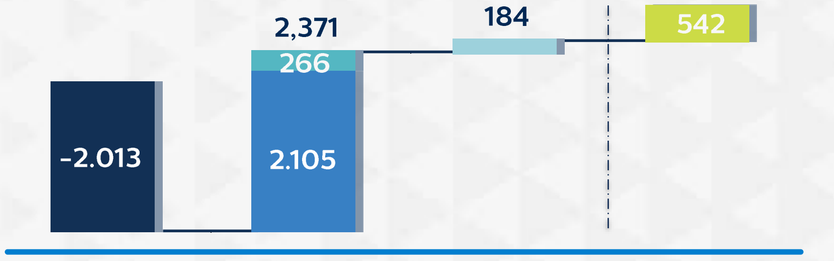


* 7,8 milyar TL tutarındaki kur korumalı vadeli mevduat nakit içerisinde gösterilmemektedir

Brüt Borç – Para Birimi Kırılımı



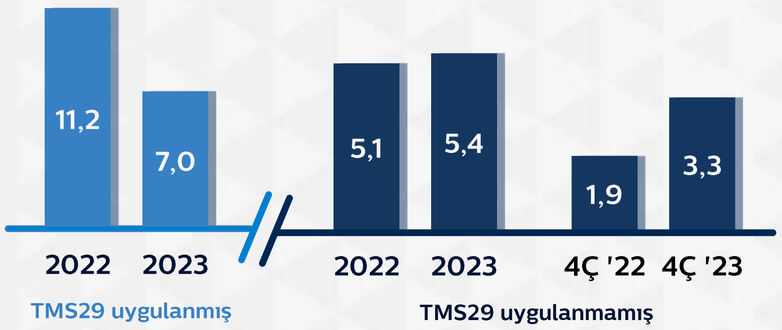
Koruma – Yabancı Para Pozisyonu Kırılımı



* YP Borç hesaplaması, YP finansal borçları (YP kira yükümlülükleri dahil) ve YP net ticari borçları içerir. Hedge edilen tutar YP finansal borçların hedge'lerini, kur korumalı vadeli mevduatı, YP net ticari borçların hedge'lerini ve net yatırım hedge'i içerir.
** Hedge edilen tutara dahil edilen kur korumalı vadeli mevduat 266 milyon ABD doları değerindedir.
*** Üst bariyerlerini aşmış PCCS işlemleri hedge portföyünün dışında tutulduğunda net YP pozisyonu 245 milyon ABD doları kısa pozisyondur.

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

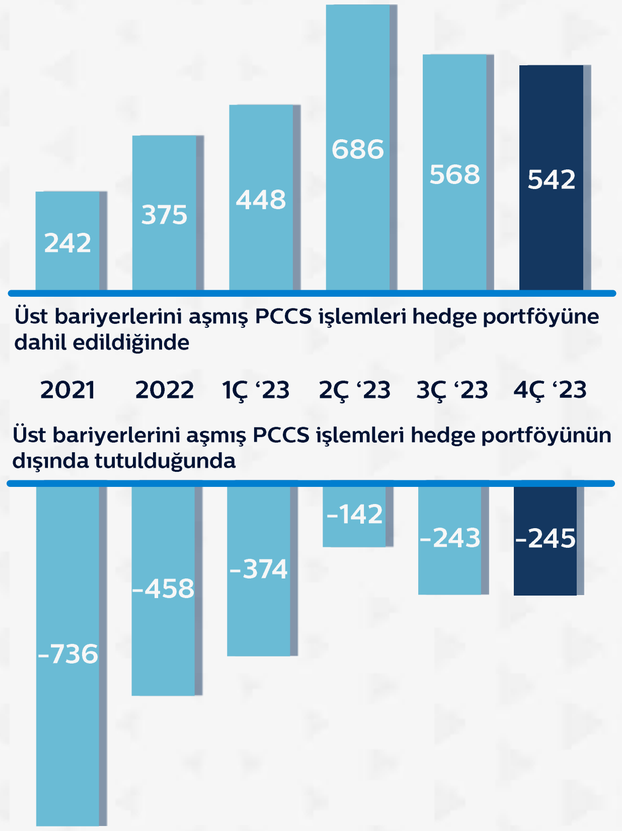
Nakit Akışı*
(milyar TL)



KKM'nin** Nakit Akışına Etkisi
(milyar TL)

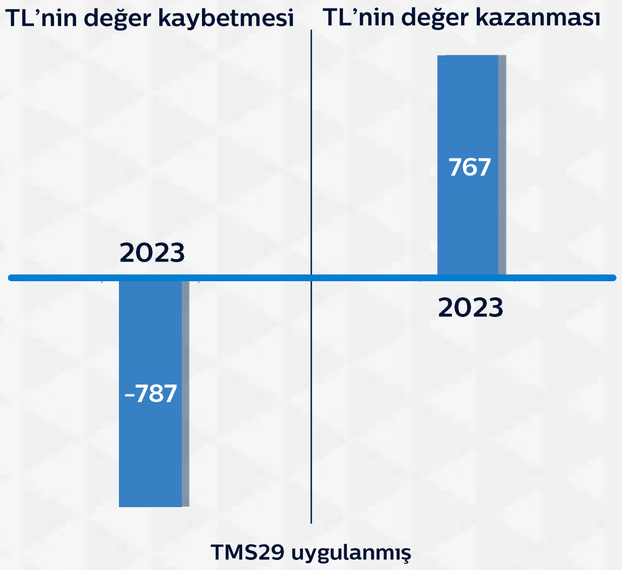
* Kaldıraçsız serbest nakit akışı işletme ve yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı olarak tanımlanmıştır.
** Kur Korumalı Vadeli Mevduat

Net Yabancı Para Pozisyonu*
(milyon USD eşdeğeri)



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

Vergi Öncesi Kar Hassasiyeti
(milyon TL, döviz kurlarındaki %10'luk değişim)



Enflasyon Muhasebesinin 2023 Rasyolarına Etkisi

	TMS29 uygulanmamış	TMS29 uygulanmış
Yatırım Harcamaları/Gelir	%26,6	%25,7
Net Borç/FAVÖK	1,46	1,17
Net Borç/Varlıklar	0,31	0,21
Borç/Özkaynaklar	1,90	0,67

	TMS29 uygulanmamış	TMS29 uygulanmış
Toplam Yükümlülükler/ Özkaynaklar	2,76	0,98
Cari Oran	0,84	0,85
FD/FAVÖK*	6,1x	5,0x
F/K*	19,1x	7,7x

* 16.04.2024 kapanış hisse fiyatı ile hesaplanmıştır.

2023 Performansı ve Öngörüsü

	2023 Revize Öngörü (TMS29 uygulanmamış)	2023 Gerçekleşen (TMS29 uygulanmamış)
Gelir Büyümesi (UFRYK 12 hariç)[1]	%67-70	%71,0
FAVÖK	25-27 milyar TL	27,3 milyar TL
Yatırım Harcamaları	19-21 milyar TL	21,6 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.

2024 Öngörüsü

	2023 Gerçekleşen (TMS29 uygulanmış)	2024 Öngörüsü[1] (TMS29 uygulanmış)
Gelir Büyümesi (IFRIC 12 hariç)[2]	%10,5	%11-13
EBITDA Marjı	%33,5	%36-38
Yatırım Harcamaları/Gelir	%25,7	%27-28

Yıllık TÜFE'nin 2024 yıl sonu itibarıyla %42'ye düşeceği bir enflasyon gelişimi öngörülmüştür.

(1) 2024 öngörü beklentileri yaklaşık değerleri temsil eder.
(2) UFRYK 12 düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir.

Kurumsal Kredi Derecelendirme

	Fitch	S&P Global
Uzun Dönem Kredi Notu	B+	B
Görünüm	Pozitif	Pozitif
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AAA (tur)	
Son Güncelleme	18 Mart 2024	13 Aralık 2023

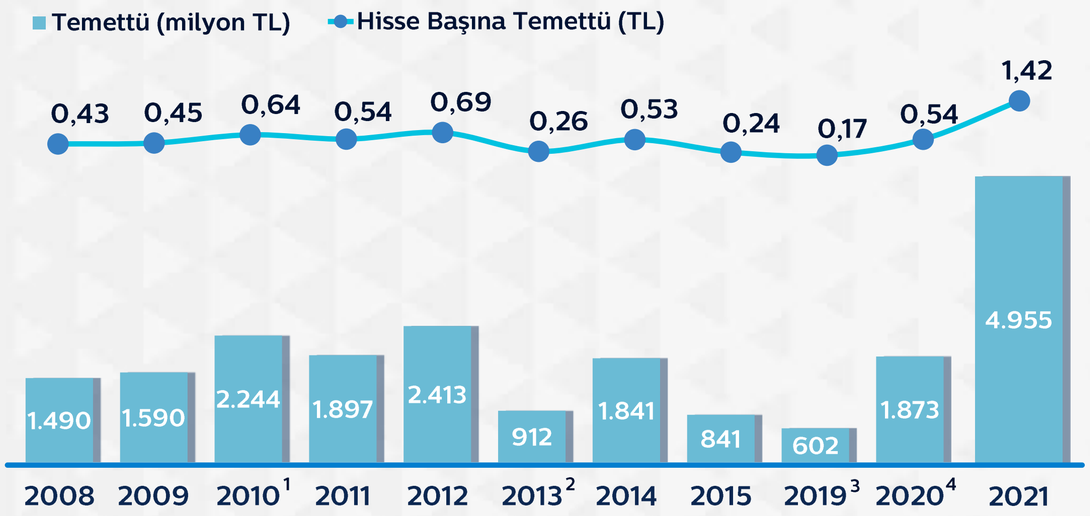
Derecelendirme Etmenleri

- Zorlu bir ekonomik ortamda sınırlı abone kaybı ve sağlıklı gelir artışı
- Borçluluk oranını makul seviyelerde tutmaya izin veren etkili hedge stratejisiyle finansal politikanın ihtiyatlı yönetimi
- Ülkenin önde gelen entegre telekom operatörü olarak güçlü pazar konumu
- FAVÖK marjını korumak için yapılan fiyat artışları üzerinde baskı oluşturan yoğun rekabet ve yüksek maliyet enflasyonu
- Sabit hat imtiyaz sözleşmesinin 2026'da sona ermesiyle ilgili belirsizlik
- Türkiye ekonomisine yüksek bağımlılık
- Yabancı para kredi notunun Türkiye kredi derecelendirmesi ile sınırlandırılası

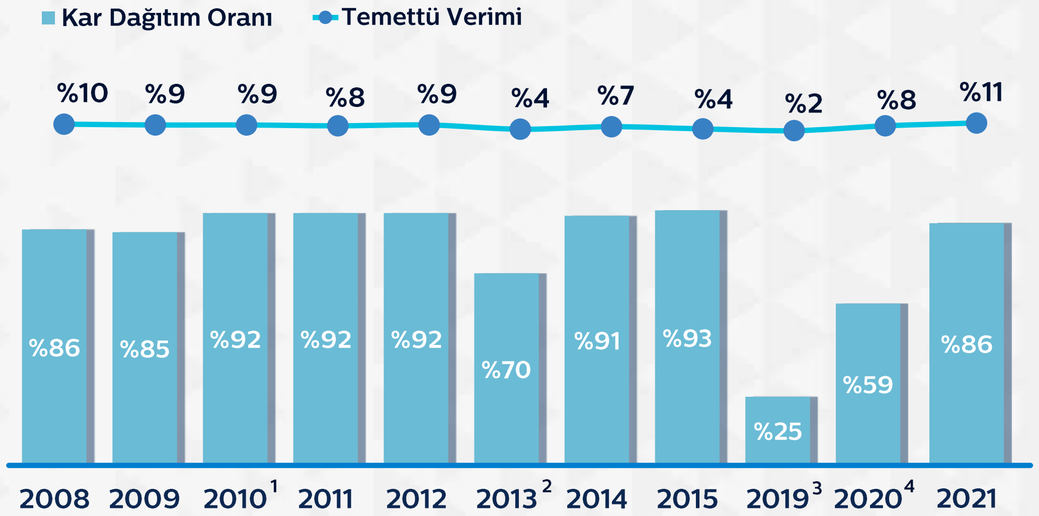
Temettü Ödemeleri

▶ Ana sözleşme ile belirlenmiş ve ana sözleşmedeki ilgili maddelere bağlı olarak dağıtılabilir 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.
(3) 2019 yılı temettü ödeme oranını %25 ile sınırlayan geçici SPK düzenlemesine göre, 2019 temettü dağıtım oranı %25 olarak belirlenmiştir.
(4) 2020 temettü dağıtımı üç taksitte gerçekleştirilmiştir. Temettü verimi, dağıtım yapılan tarihler baz alınarak hesaplanmıştır.
Not: Olağan Genel Kurul kararlarına göre Türk Telekom 2016, 2017, 2018 ve 2022 faaliyet dönemleri için kar dağıtımı yapmamıştır.

Sürdürülebilirlik

Sürdürülebilirlik Stratejisi

Müşteri Odağı
Faaliyetlerde müşteri odaklı yaklaşım: müşteri deneyiminin zenginleştirilmesi odak noktası.

Güven Odağı
Faaliyetlerin güvenilir, dürüst, yasal ve etik kurallara uygun bir şekilde sürdürülmesi taahhüdü.

Topluma Katkı
Sürdürülebilir ekonomik büyüme ve toplumsal kalkınma için temel itici güç olan bilişim teknolojilerinin kullanıma sunulması.

İklim Değişimi ve Çevre
Küresel iklim değişiminin getirdiği riskler konusunda farkındalık. Çevresel sorumlulukları yerine getirme kararlılığı.

İnsana Değer
İnsan kaynağının merkeze alınarak ‘Değerli Hissettirir’ ilkesinin tüm insan kaynakları politikalarına, sistemlerine ve süreçlerine uygulanması.

SKA Uyumlu Hedeflerimiz

- Türk Telekom Grubu Kapsam 1 ve 2 emisyonlarını 2030* yılına kadar toplamda %45 oranında azaltmak
- 2050 yılında Net Sıfır
- Çalışanlarımızın gelişimini desteklemek
- Kaliteli altyapı, dijital katılım ve fırsat eşitliği
- Kadınların iş gücüne katılımını teşvik etmek

* 2020 baz yılına göre

BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine Katkımız

Sürdürülebilirlik Yönetişimi

Çevresel Sürdürülebilirlik

- **Sera gazı emisyonlarını azaltmak** için düşük karbon salımına sahip ürün ve hizmetler
- **ISO 14001** Çevre Yönetimi Sistemi

Etkin Sürdürülebilirlik Yönetimi

- Sürdürülebilirlik vizyonumuzu ve odak alanlarımızı ortaya koyan **Sürdürülebilirlik Politikası**
- 11 yönetici üyeden olaşan ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapan **Sürdürülebilirlik Komitesi**
- Yakın vadeli eylem planının oluşturulması ve ilerlemenin etkin bir şekilde takip edilmesi amacıyla hazırlanan **2024 Sürdürülebilirlik Programı**
- Çalışanların ücretlendirilmesinde önemli temel performans göstergesi olan açık **Sürdürülebilirlik Hedefleri**

Çalışanlarımız

- Türk Telekom çalışanlarının **%19**'u kadın, **%81**'i erkek;
  Türk Telekom iştirakleri çalışanlarının **%59**'u kadın, **%41**'i erkek
- Örgütlenme ve ifade özgürlüğü
- Çalışan başına ortalama eğitim saati: **35,2**
  Eğitim memnuniyeti: 5 üzerinden **4,6**

İş Sağlığı ve Güvenliği

- İş Sağlığı ve Güvenliği Komiteleri
- **ISO 45001** İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Sertifikası
- **20 bin üzerinde** çalışana İş Sağlığı ve Güvenliği mevzuat eğitimi
- **ISO 9001** Kalite Yönetim Sistemi

Veri Güvenliği

- Bilgi Güvenliği Politikası
- Kişisel Verilerin Korunması Kanunu kapsamında farkındalık ve eğitim
- Veri güvenliği ve gizliliği ile ilgili çalışan eğitimleri
- Bilgi güvenliği sertifikasyonları: **ISO 27001 & PCI-DSS Sertifikası**

Tedarikçilerimiz

- **Satın Alma Politikası**
- Tedarikçi Performans Değerlendirme Süreci
- Güvenli çalışma şartları
- İnsan Hakları Politikası ile uyum

Sürdürülebilirlik Yol Haritamızda Somut İlerlemeler Kaydediyoruz

Sürdürülebilirlik Komitemizin 2024 yılının ilk toplantısında aldığı kararlar doğrultusunda;

- Türk Telekom Grubu **Kapsam 1 ve 2 emisyonlarını 2030* yılına kadar toplamda %45 oranında azaltmayı,**
- **2050 yılında Net Sıfırı hedefliyor.**

SBTi'ye yakın vadeli hedeflerimize yönelik taahhüt mektubumuzu sunduk.

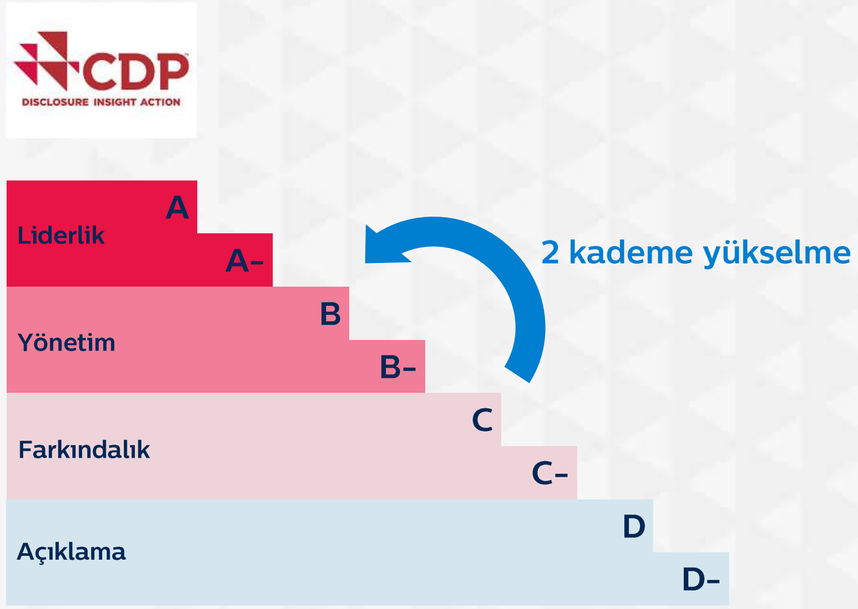
- Kısa vadeli hedeflerimizin SBTi tarafından onaylanması için belirlediğimiz yol haritası üzerinde planlarımız dahilinde ilerliyoruz.

Çevresel etkimizi kontrol altına almak ve karbon ayak izimizi azaltmak için paydaşlarımızla birlikte önemli adımlar atıyoruz. Odak alanlarımız:

- **Enerji Verimliliği**
- **Enerji Kaynaklarının Çeşitlendirilmesi**
- **Yenilenebilir Enerji**
- **Çevre Dostu Ulaşım**
- **Atık Yönetimi**

2023 CDP puanımızı bir önceki yıla göre iki kademe artırarak **B'ye (Yönetim)** taşıdık.

- Hem **"Emisyon azaltım girişimleri ve düşük karbonlu ürünler"** hem de **"Kapsam 1 ve 2 emisyonları (doğrulama dahil)"** kategorilerinde en yüksek A notunu elde ettik.
- Önümüzdeki dönemlerde genel CDP puanımızı **A'ya (Liderlik)** yükseltmek amacıyla çalışmalarımızı sürdüreceğiz.



* 2020 baz yılına göre

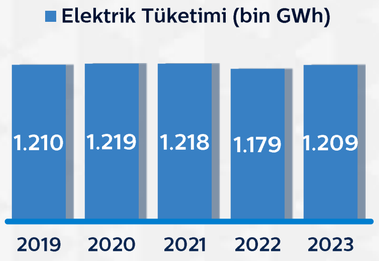
Sürdürülebilir Geleceğe Yatırım

Yenilenebilir Enerji

- 4 MW toplam kurulu gücü
- Önemli bir kilometre taşı olarak ilk fazının 2Y'24'te başlaması beklenmekte olan GES yatırım planları için Grup'a, **Türk Telekom'un mevcut toplam elektrik tüketiminin yaklaşık %65'ine* karşılık gelen 405,8 MWe kurulu güç kapasitesi tahsis edildi**

Enerji Verimliliği

- **Akıllı Enerji Yönetimi Platformu**
- Enerji açısından daha verimli telekomünikasyon network cihazlarının seçilmesi ve kullanımı, **Gigabit Pasif Optik Ağ (GPON) yatırımları, 5G Yatırımları**
- **Daha verimli soğutma çözümleri** (örn. CRAC, serbest soğutma vb.)
- Veri merkezlerinde güç kullanımı verimliliğinin (PUE) iyileştirilmesi
- Veri merkezlerimiz için **I-REC (Yenilenebilir Enerji Sertifikası)** ve **ISO50001 Enerji Yönetim Sistemi Sertifikası**
- Daha verimli network ekipmanları, ısıtma, havalandırma, iklimlendirme üniteleri, soğutma, aydınlatma ve elektrik ekipmanlarını içeren **enerji verimliliği kurulumları**



Doğa Dostu Ulaşım

- **Sıfır emisyonlu elektrikli araçlar**
- **Elektrikli ulaşım altyapısı**

Kirliliğin Önlenmesi ve Kontrolü

- **Atık yönetimi** ile doğal kaynakların hızla tüketilmesinin önüne geçmek
- **Sıfır Atık projesi** ile gelecek nesillere yaşanabilir bir çevre bırakmak
- Müşteri elektronik cihazı atık geri kazanımı ve geri dönüşüm programları
- 2017-2022 yılları arasında **33 tondan fazla evsel elektronik atık toplanıp geri dönüştürüldü**
- Onarım ve bakım sırasında hizmet dışı bırakılan AC ekipmanından **soğutucu gazların geri kazanılması ve yeniden kullanılması**
- Soğutucu gazların daha düşük GWP'li soğutucu gazlara dönüştürülmesi

ZERO WASTE

* Elektrik tüketimi 2022 yılı Türk Telekom, TTNET ve TT Mobil tüketimini yansıtmaktadır.

Şeffaf Raporlama

- 2022 Sürdürülebilirlik Raporu yayınlandı, 2023 Entegre Rapor çalışmaları sürüyor
- CDP inisiyatifine katılan ilk Türk telekomünikasyon şirketi
- 15 kategorinin tamamında Kapsam 3 emisyonlarını raporlamaya hazırlanıyor
- Küresel telekom sektörü ortalamaların üzerinde ESG skorları

Sürdürülebilirlik Organizasyonları ve Dahil Olduğumuz Endeksler

SUSTAINALYTICS

Türk Telekom Risk Skoru: **19,4 – Düşük**

Önemsiz 0-10	Düşük 10-20	Orta 20-30	Yüksek 30-40	Çok Yüksek 40+

MSCI

Türk Telekom ESG Skoru: **A**

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA

vigeoeiris

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

BORSA İSTANBUL SUSTAINABILITY

WE SUPPORT UN GLOBAL COMPACT

S&P Global

FTSE4Good

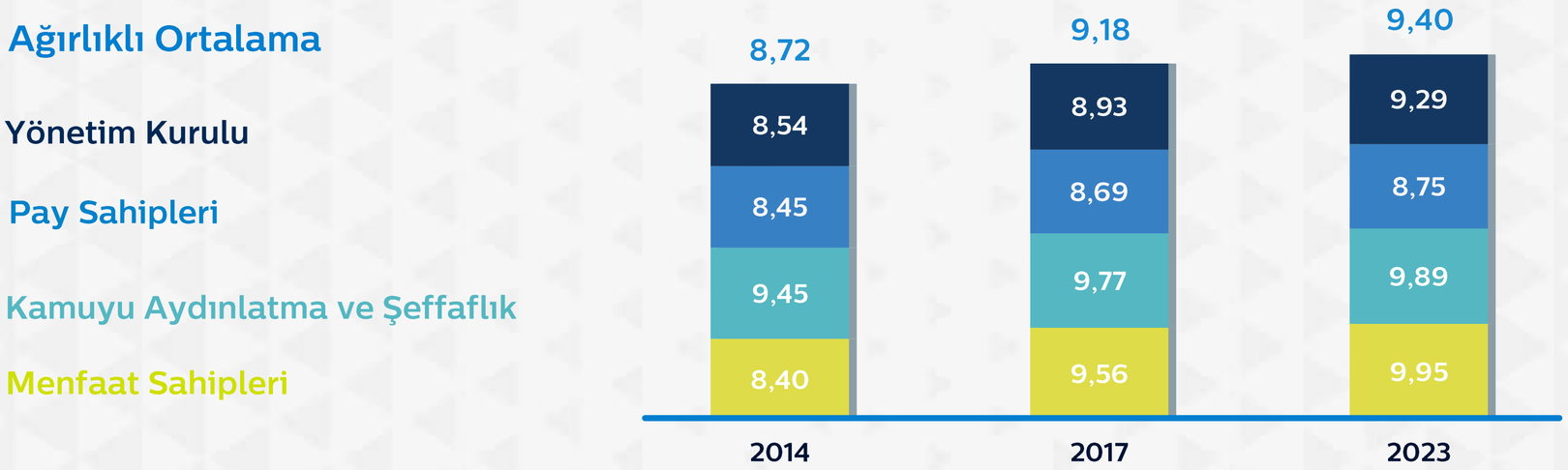
REFINITIV

Güçlü Kurumsal Yönetim

- 3'ü bağımsız, 9 Yönetim Kurulu Üyesi
- 2009 yılından beri BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan tek telekom şirketi
- "Menfaat Sahipleri" ve "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık" başlıklarında en yüksek not alan şirketler arasında

- Ayrı Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür
- Yönetim Kuruluna raporlayan Sürdürülebilirlik Komitesi
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden Oluşan Denetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu



Grup Şirketleri

Grup Şirketleri

ARGELA

5G ve ötesi gelecek nesil telekomünikasyon teknolojileri Ar-Ge şirketi ve çözüm sağlayıcı

- Netsia BB Suite: Sabit şebekeler için genişbant erişim teknolojisi
- vRAN (RIC): Çok sayıda uluslararası patent ile LTE ve 5G için SDN Bazlı Radyo Erişim Ağı teknolojisi
- NCA Suite: Telekom Şebekeleri Performans İzleme & Müşteri Deneyimi Yönetimi (NPM/ CEM) çözümleri
- ULAK: Türkiye'nin ilk ve tek 4.5G (LTE-A) baz istasyonu geliştirme projesi
- DEFİNE: OTAK Teknoloji çatısı altında Türkiye'nin ilk yerli DPI cihazı geliştirme projesi
- MILAT: SDN & NFV Tabanlı Güvenli Ağ Altyapısı Sanallaştırma ve Orkestrasyonu
- UTM: Drone/İHA Takip ve Trafik Yönetim Sistemi
- 5G ve Ötesi Şebekeler Bulut Altyapı Uçtan Uca Orkestrasyon Sistemi
- BBF üyesi, iştiraki Netsia ile ONF ve ONAP üyesi
- Global üreticilerle Ar-Ge ve çözüm sağlamada iş birliği

innova

Türkiye'nin lider bilişim şirketi ve sistem entegratörü

- Fintek Ürün ve Çözümleri
- IoT Platformu ve Çözümleri
- Digital Signage Ürün ve Hizmetleri
- Bulut Teknolojileri
- RPA (Robotik Süreç Otomasyonu)
- Ağ Yönetimi ve İzleme Çözümleri
- e-Dönüşüm Çözümleri
- Sağlık Teknolojisi Çözümleri
- Akıllı Şehir ve Akıllı Mağaza Çözümleri
- Sistem Entegrasyon Çözümleri
- SAP, İş Zekası, CRM, Proje Yönetimi Hizmetleri
- Yönetilebilir Hizmetler ve Danışmanlık Hizmetleri

Türk Telekom International

Toptan data, ses, SMS ve mobil dolaşım hizmetlerinde Grubun dünyaya açılan uluslararası kolu

- Orta ve Doğu Avrupa, Türkiye ve Orta Doğu'yu kapsayan 48,5 bin kilometre fiber ağ
- 24 ülkede 135'den fazla varlık noktası (PoP)
- 200'den fazla iş ortağı ile yıllık milyarlarca dakika transit ses trafiği, 800'e yakın mobil dolaşım anlaşması, 400'ün üzerinde LTE mobil dolaşım anlaşması
- Değer katan eşsiz çözümler
- AMEERS ve AMEER2: Batı Avrupa'yı Orta Doğu'ya bağlayan güzergahlar
- SEA-ME-WE-5: Avrupa'yı Afrika, Orta Doğu ve Asya'ya bağlayan denizaltı kablo sistemi
- KAFOS: Karadeniz'den Avrupa'ya uzanan denizaltı kablo sistemi
- MEDTÜRK: Orta Doğu, Türkiye ve Avrupa'yı bağlayan denizaltı kablo sistemi

assistt

Uçtan uca çok kanallı ve inovatif çözümlerle büyümeyi destekleyen müşteri deneyimi şirketi

- Yetkin insan kaynağı, 16 yıllık deneyimi ve güçlü altyapısı ile telekomünikasyondan medyaya, sağlıktan finansa, lojistikten e-ticarete farklı sektörlerdeki müşterilere 7 gün 24 saat uçtan uca müşteri deneyimi hizmeti
- 21 müşteri deneyim merkezi
- Hollanda'da kurduğu AssisTT International ile hizmet ihracı
- İletişim merkezi çözümleri
- Dijital servisler ve teknoloji çözümleri
- Müşteri deneyimi ve kalite çözümleri
- Dış kaynak yönetimi çözümleri
- Dünyanın en önemli veri güvenliği standardı olan PCI DSS'e uyumluluk

Grup Şirketleri

Türkiye'nin lider ve köklü eğitim teknolojileri şirketi

- Yapay zeka destekli ilkokul, ortaokul ve lise seviyesi için dijital ve basılı eğitim çözümleri
- Özel okullar için kurumsal eğitim çözümü SebitVCloud
- Üniversiteye hazırlık ürünü Raunt
- LGS hazırlığı için Vitamin LGS
- Ortaokul seviyesi için Vitamin Kitapları
- İlkokul seviyesi için Vitamin İlkokul
- 5-12. sınıf öğrencileri ve yetişkinler için hızlı okuma ürünü Hızlıgo
- Profesyonel ve kişisel gelişim için dijital eğitimler Türk Telekom Akademi
- Türkiye ve Kuzey Kıbrıs e-eğitim dönüşüm projelerinde içerik ve platform sağlayıcısı

Kurumsal risk sermayesi şirketi

- Yapay zeka, dijital çözümler, sağlık, eğitim, siber güvenlik ve finansal teknolojiler gibi alanlarda erken aşamadaki ölçeklenme potansiyeli yüksek girişimlerin büyümesine katkıda bulunabileceğimiz yatırımlara odaklanma
- Sağlık&Wellness: Virasoft, DoctorTurkey,Kidolog ve Visutate
- Eğitim: MentalUP
- Enerji: Eltemtek
- Sosyal Medya: APPYAP
- Dijital Pazarlama: Earnado,Cloud4Feed
- Yapay Zeka: Syntonym, B2Metric, Optiyol, QuantWiFi, MythAI, Arcanor, Cameralyze

Ödeme hizmetleri ve elektronik para şirketi

- Yenilikçi ve güvenilir ödeme çözümleriyle hem müşterilere hem de sektöre değer katan ürün ve hizmetler
- Ödeme ve elektronik para hizmetleri için TCMB lisansı
- Mobil ödemede sürekli genişleyen üye iş yeri ağı ile güçlü pozisyon
- Pokus ile yenilikçi fintek çözümleri
- Diğer ödeme hizmetlerinde ve ürünlerinde (Kurum Fatura Ödeme, Fatura Analitiği, Sanal Pos, Android Pos, vb.) büyüme

Türk Telekom'un BDDK lisanslı finansman şirketi

- Dijitalleşmenin öncülük ettiği, değişen satın alma ve ödeme alışkanlıklarına uygun bireysel ve ticari finansman
- Türk Telekom'un yaygın bayii kanalı ile geniş müşteri bazına ulaşma, finansal sektörün büyümesine ve finansmana erişimin artmasına katkı
- Müşterilerin teknolojik ihtiyaçları için finansman desteği yanında kolay ve hızlı fintek deneyimi
- Sürekli gelişim bakış açısı ile odağına müşteri deneyimini koyarak ayrışan hızlı büyüme

Ekler

Finansal ve Operasyonel Genel Bakış

2023 Öne Çıkan Noktalar (TMS29 uygulanmamış)

Toplam Abone Sayısı
52,9 mn
Yıllık %0,3▲

Satış Gelirleri
81,3 mlr TL
Yıllık %69▲

FAVÖK
27,3 mlr TL
Yıllık %43▲

FAVÖK Marjı
%33,6
Yıllık 630 bp▼

Net Kar
6,6 mlr TL
Yıllık %61▲

Serbest Nakit Akışı*
5,4 mlr TL
2022 5,1 mlr TL▲

Yatırım Harcamaları
21,6 mlr TL
Yıllık %55▲

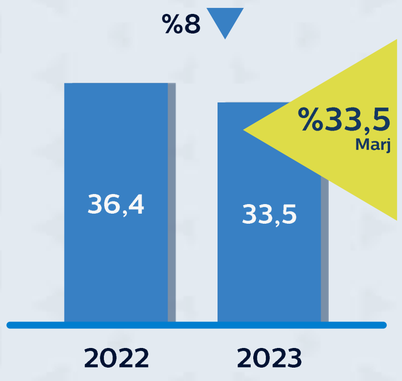
Net Borçluluk
1,46x
3Ç ‘23 1,56x

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

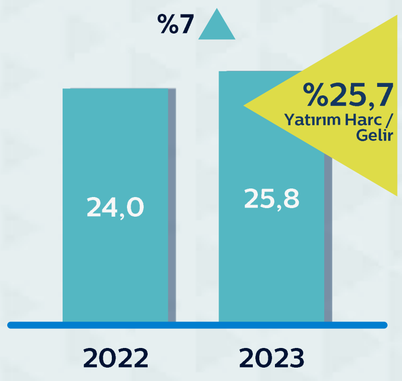
Enflasyon Muhasebesinin Finansal Performansa Etkisi

Satış Geliri
(milyar TL)

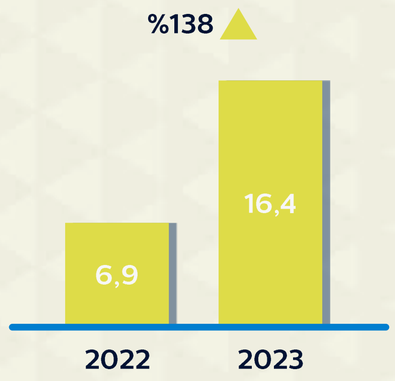
FAVÖK
(milyar TL)



Yatırım Harcamaları
(milyar TL)



Net Kar
(milyar TL)



İş Kolları Performansı (TMS29 uygulanmış)

	Sabit Genişbant	Mobil	Sabit Ses	TV (Tivibu EV)
Gelir (milyon TL)	27.648 → 28.128	31.397 → 37.818	5.939 → 5.147	973 → 923
Büyüme	*%1,7*	*%20,5*	*-%13,3*	*-%5,2*
ARPU (TL)	157,8 → 156,2	103,7 → 118,8	49,0 → 47,8	52,2 → 49,6
Büyüme	*-%1,1*	*%14,6*	*-%2,3*	*-%5,0*
Abone (milyon)	DSL / Fiber	Faturasız / Faturalı	Sabit Ses / Yalın DSL	Tivibu Go / Tivibu Ev
	2022: 11,5 / 3,3	2022: 16,9 / 8,6	2022: 7,7 / 9,5	2022: 1,5 / 1,5
	2023: 12,9 / 2,3	2023: 18,6 / 7,7	2023: 9,0 / 8,5	2023: 1,5 / 1,6
Büyüme	*%2,5*	*%2,8*	*%0,9*	*%4,8*

Kar – Zarar Tablosu (TMS29 uygulanmış)

(milyon TL)	2022	2023	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	**91.401**	**100.185**	**%9,6**
FAVÖK	**36.401**	**33.523**	**%(7,9)**
Marj	**%39,8**	**%33,5**	
Faaliyet Karı	**1.902**	**(1.965)**	**a.d.**
Marj	**%2,1**	**%(2,0)**	
Finansal Gel. / (Gid.)	**(17.863)**	**(18.173)**	**%1,7**
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(12.803)	(12.246)	%(4,4)
Faiz Gel. / (Gid.)	(5.208)	(4.421)	%(15,1)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	147	(1.507)	a.d.
Parasal Kazanç / (Kayıp)	**23.505**	**23.568**	**%0,3**
Vergi Gel. / (Gid.)	**(634)**	**12.991**	**a.d.**
Net Kar	**6.910**	**16.422**	**%137,7**
Marj	**%7,6**	**%16,4**	

Bilanço (TMS29 uygulanmış)

(milyon TL)	31.12.2022	31.12.2023
Toplam Varlıklar	**187.304**	**194.721**
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.444	13.591
Maddi Duran Varlıklar[1]	75.915	76.090
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	58.750	55.350
Kullanım Hakkı	5.883	5.583
Diğer Varlıklar[2]	38.312	44.107
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	**187.304**	**194.721**
Öz Sermaye	53.241	53.241
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	27.548	45.049
Faize Tabi Yükümlülükler[3]	69.073	65.879
Banka Kredileri ve Tahviller	*66.569*	*63.998*
Kiralama Yükümlülükleri	*2.504*	*1.882*
Diğer Yükümlülükler[4]	37.441	30.551

(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

Gelir Dağılımı (TMS29 uygulanmış)

(milyon TL)	2022	2023	Yıllık Değişim
Sabit Ses	5.939	5.147	%(13,3)
Genişbant	27.648	28.128	%1,7
Mobil	31.397	37.818	%20,5
TV	973	923	%(5,2)
Kurumsal Veri	5.716	6.473	%13,2
Uluslararası Gelirler	5.301	5.138	%(3.1)
Diğer[1]	7.930	10.217	%28,8
Eliminasyonlar	(154)	(156)	%1,7
UFRYK 12 Dışı Gelir	**84.751**	**93.687**	**%10,5**
UFRYK 12	6.650	6.498	%(2,3)
Toplam Gelir	**91.401**	**100.185**	**%9,6**

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

Faaliyet Giderleri Dağılımı (TMS29 uygulanmış)

(milyon TL)	2022	2023	Yıllık Değişim
Doğrudan Giderler	**19.797**	**21.538**	**%8,8**
Arabağlantı Giderleri	6.178	5.302	%(14,2)
Vergi Giderleri	7.599	9.040	%19,0
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	366	387	%5,6
Cihaz ve Teknoloji Satışları Maliyeti	3.919	4.651	%18,7
Diğer Doğrudan Giderler	1.736	2.158	%24,3
Ticari Giderler	**3.080**	**3.605**	**%17,0**
Diğer Giderler	**26.236**	**35.769**	**%36,3**
Network ve Teknoloji Giderleri	10.242	10.857	%6,0
Personel Giderleri	15.249	22.268	%46,0
Diğer Giderler	745	2.643	%254,7
Ara Toplam	**49.113**	**60.912**	**%24,0**
UFRYK 12	5.887	5.750	%(2,3)
Toplam Faaliyet Giderleri	**55.000**	**66.662**	**%21,2**

Abone Verileri

(milyon)	2022	2023	Yıllık Değişim
Toplam Erişim Hattı Sayısı	**17,3**	**17,4**	**%0,9**
Sabit Ses Abone Sayısı[1]	9,5	8,5	%(11,3)
Yalın Genişbant Abone Sayısı	7,7	9,0	%16,1
Genişbant Toplam Abone Sayısı	**14,8**	**15,2**	**%2,5**
Fiber Abone Sayısı	**11,5**	**12,9**	**%11,7**
Eve Binaya kadar Fiber	3,5	4,3	%22,4
Saha Dolabına Kadar Fiber	8,0	8,6	%7,0
Toplam Tivibu Abone Sayısı[2]	**2,9**	**3,1**	**%4,8**
Tivibu Ev Abone Sayısı[3]	1,5	1,5	%1.2
Mobil Toplam Abone Sayısı	**25,5**	**26,2**	**%2,8**
Mobil Faturalı Abone Sayısı	16,9	18,6	%9,5
Mobil Ön Ödemeli Abone Sayısı	8,6	7,7	%(10,4)

(1) PSTN ve THK sayısını içermektedir
(2) IPTV, Uydu, ve Tivibu GO abonelerini içermektedir
(3) IPTV ve Uydu abonelerini içermektedir

ARPU Performansı (TMS29 uygulanmış)

(TL)	2022	2023	Yıllık Değişim
Sabit Ses ARPU	**49,0**	**47,8**	**%(2,3)**
Sabit Genişbant ARPU	**157,8**	**156,2**	**%(1,1)**
Tivibu ARPU	**52,2**	**49,6**	**%(5,0)**
Mobil Karma ARPU	**103,7**	**118,8**	**%14,6**
Mobil Faturalı ARPU	117,4	128,5	%9.5
Mobil Faturasız ARPU	73,4	92,1	%25,5

Kar – Zarar Tablosu (TMS29 uygulanmamış)

(milyon TL)	4Ç '22	4Ç '23	Yıllık Değişim	2022	2023	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	**15.287**	**25.708**	**%68,2**	**48.042**	**81.271**	**%69,2**
FAVÖK	**5.594**	**8.501**	**%52,0**	**19.148**	**27.297**	**%42,6**
Marj	**%36,6**	**%33,1**		**%39,9**	**%33,6**	
Faaliyet Karı	**3.251**	**5.111**	**%57,2**	**11.046**	**15.645**	**%41,6**
Marj	**%21,3**	**%19,9**		**%23,0**	**%19,3**	
Finansal Gel. / (Gid.)	**(2.276)**	**(4.694)**	**%106,3**	**(9.210)**	**(14.612)**	**%58,7**
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(1.463)	(3.413)	%133,3	(6.557)	(9.930)	%51,4
Faiz Gel. / (Gid.)	(718)	(791)	%10,2	(2.722)	(3.407)	%25,2
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(94)	(489)	%420,7	69	(1.275)	a.d.
Vergi Gel. / (Gid.)	**35**	**1.679**	**%4673,1**	**2.298**	**5.612**	**%144,2**
Net Kar	**1.011**	**2.097**	**%107,5**	**4.135**	**6.645**	**%60,7**
Marj	**%6,6**	**%8,2**		**%8,6**	**%8,2**	

Bilanço (TMS29 uygulanmamış)

(milyon TL)	31.12.2022	31.12.2023
Toplam Varlıklar	**80.732**	**130.461**
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.125	13.591
Maddi Duran Varlıklar[1]	29.964	48.192
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17.774	24.751
Kullanım Hakkı	1.801	2.228
Diğer Varlıklar[2]	26.069	41.699
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	**80.732**	**130.461**
Öz Sermaye	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	16.710	31.422
Faize Tabi Yükümlülükler[3]	41.920	65.879
Banka Kredileri ve Tahviller	*40.401*	*63.998*
Kiralama Yükümlülükleri	*1.520*	*1.882*
Diğer Yükümlülükler[4]	18.841	29.900

(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

ARPU Performansı (TMS29 uygulanmamış)

(TL)	4Ç '22	4Ç '23	Yıllık Değişim	2022	2023	Yıllık Değişim
Sabit Ses ARPU	**29,1**	**44,7**	**%53,6**	**25,2**	**38,0**	**%50,9**
Sabit Genişbant ARPU	**93,2**	**155,6**	**%67,0**	**80,9**	**124,0**	**%53,3**
Tivibu ARPU	**30,0**	**47,6**	**%58,5**	**27,0**	**39,6**	**%46,7**
Mobil Karma ARPU	**64,3**	**119,3**	**%85,4**	**54,2**	**95,6**	**%76,5**
Mobil Faturalı ARPU	72,3	129,0	%78,4	61,3	103,7	%69,0
Mobil Faturasız ARPU	46,7	92,5	%98,0	38,2	73,4	%91,9

Hissedar Yapısı

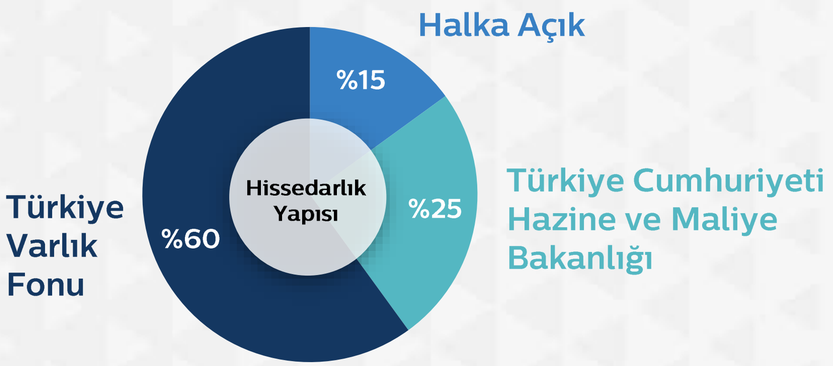
Hissedarlık Yapısı ve Kurumsal Yapı

Hisselerin %60'ı
Türkiye Varlık Fonu'na aittir.

Hisselerin %25'i
Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığına aittir.

Hisselerin %15'i
2008'den beri Borsa İstanbul'da halka açık.
(halka açık hisselerin %1,68'i Türkiye Varlık Fonuna aittir)

Hissedarlık Yapısı



TTMOBİL — 100% — Türk Telekom Değerli Hissettirir — 100% — TTNET

- 100% — innova: Türkiye'nin lider yazılım geliştirme şirketi ve sistem entegratörü
- 100% — ARGELA: 5G ve ötesi gelecek nesil telekomünikasyon teknolojileri Ar-Ge şirketi ve çözüm sağlayıcı
- 100% — Türk Telekom International: Toptan data, ses, SMS ve mobil dolaşım hizmetlerinde Grubun dünyaya açılan uluslararası kolu
- 100% — assistt: Uçtan uca çok kanallı çözümler sunan müşteri deneyimi şirketi
- 100% — SEBIT: Türkiye'deki lider ve köklü eğitim teknolojileri sağlayıcısı
- 100% — TÜRK TELEKOM VENTURES: Kurumsal risk sermayesi şirketi
- 100% — Türk Telekom Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri: Ödeme hizmetleri ve elektronik para şirketi
- 100% — Türk Telekom Finansal: Türk Telekom'un BDDK lisanslı finansman şirketi

Regülatif Gelişmeler

2008

Nisan
- Arabağlantı 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 arabağlantı 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 arabağlantı 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 aramalardaki arabağlantı 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

2021

Ocak
- ÖİV oranları, mobil, sabit genişbant, sabit ses ve TV için %10 olarak belirlendi

Haziran
- Ocak 2022'den itibaren mobil arabağlantı ücretlerinin tüm operatörler için 3 yıl içerisinde kademeli olarak 2,10 kuruş olarak eşitlenmesine karar verildi

2022

Şubat
- TT Mobil'in yeniden "Mobil Azami Ücret Tarifesi" yükümlüsü olması

2023

Ocak
- Türk Telekom, 28.02.2026 tarihine kadar geçerli olan telekomünikasyon hizmetlerinin yürütülmesini düzenleyen imtiyaz sözleşmesinin uzatılması için BTK'ya başvuruda bulundu

Temmuz
- Genel KDV oranı %18'den %20'ye; %8 indirimli KDV oranı %10'a yükseltildi

Tarihçe

1995
PTT'den Ayrılma
Türk Telekom PTT'den ayrıldı.

2001
Aycell'in Kurulması
Türk Telekom'un GSM operatörü Aycell kuruldu (Aycell 2004 yılında Aria ile birleşerek AVEA ismini aldı).

2004
Aycell ve Aria Birleşmesi
Aycell ve İŞ-TİM'in Aria'sının birleşmesi sonucu "Avea İletişim Hizmetleri A.Ş" kuruldu.

2005
Özelleştirme
Özelleştirme çalışmaları sonucunda %55 hissesi Oger Telekom'a devredildi.

2006
Avea Hisse Alımı
Türk Telekom, İş-Tim'in %40,55 oranındaki hissesini satın alarak Avea'daki hissesini %81,12'ye yükseltti.

2008
Halka Arz
T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın %15 oranındaki hissesi halka arz edilerek Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladı.

3G
3G ihalesi

2010
Invitel'in Alımı
Türk Telekom, uluslarası taşıma ve altyapı işlerine tamamlayıcı olarak, Orta ve Doğu Avrupa bölgesinin önde gelen toptan kapasite sağlayıcısı Invitel International'ı (yeni adıyla Türk Telekom International) bünyesine kattı.

2013
Entegrasyon Proajesi Başlangıcı
Müşteri odaklı organizasyon için entegrasyon projesi başlatıldı.

2014
Tahvil İhracı
Türk Telekom her biri 500 milyon ABD doları tutarında 5 ve 10 yıl vadeye sahip olmak üzere 2 dilim halinde toplamda 1 milyar ABD doları tutarında tahvil ihraç etti.

2015
Avea Hisse Alımı
Avea hisse alımının tamamlanmasıyla Türk Telekom, Avea İletişim Hizmetleri A.Ş. hisselerinin tamamına sahip oldu.

LTE
LTE ihalesi

2016
Tek Marka
Türk Telekom mobil,sabit ses, genişbant ve TV markalarını "Türk Telekom" tek markası altında birleştirdi. Türk Telekomünikasyon A.Ş., TTNET A.Ş. ve Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin tüzel kişilikleri korunmaktadır.

2018
KRS Şirketi'nin Kurulması
Kurumsal Risk Sermayesi şirketi "TT Ventures Proje Geliştirme A.Ş." ünvanı ile kuruldu.

Hissedar Değişimi
Türk Telekom'un %55 hissesi OTAŞ'tan LYY Telekomünikasyon A.Ş. (LYY) devredildi.

2019
Tahvil İhracı
Türk Telekom, 6 yıl vadeli 500 milyon Dolar tutarındaki tahvil ihracını başarıyla gerçekleştirdi.

2020
Tahvil İhracı
Türk Telekom, 402 gün vadeli 150 milyon TL ilk yurt içi tahvil ihracını gerçekleştirdi.

2022
Hissedar Değişimi
LYY ve TVF arasında hisse devir işlemleri sona erdi. LYY sahip olduğu %55 TTKOM hissesini TVF'ye sattı.

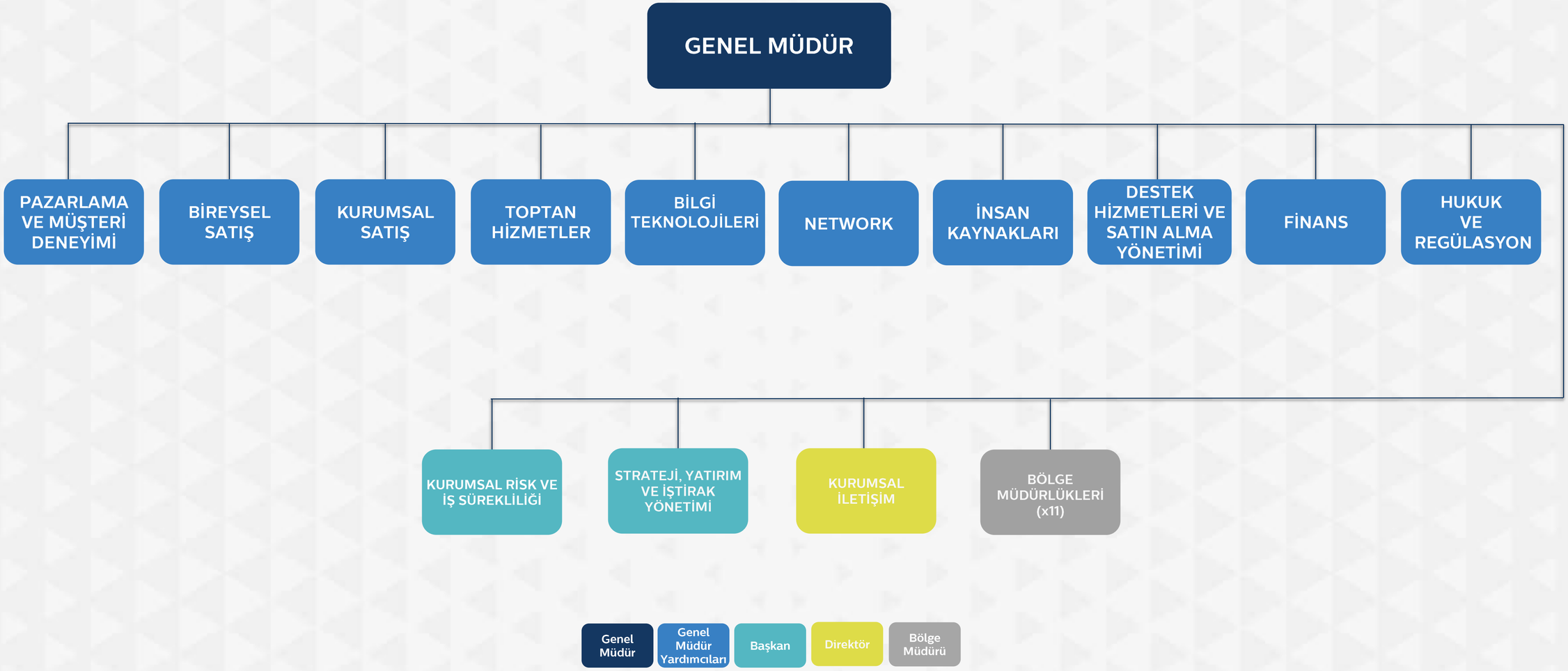
Tüketici Finansmanı Şirketi'nin Kurulması
Tüketici Finansmanı şirketi TT Finansman A.Ş. kuruldu.

2023
Sürdürülebilirlik Komitesi'nin Kurulması
Türk Telekom ÇSY yönetişimini güçlendirmek amacıyla Sürdürülebilirlik Komitesi kurdu.

Yenilenebilir Enerji Yatırımları
Türk Telekom'a 405,8 MWe GES kurulu güç kapasitesi tahsis edildi.

2024
Karbon Emisyon Azaltım Taahhüdü
Türk Telekom Grubu Kapsam 1 ve 2 emisyonlarını 2030 yılına kadar toplamda %45 oranında azaltmayı ve 2050 yılında Net Sıfırı hedefliyor.

Organizasyon Yapısı



Türk Telekom
Değerli Hissettirir

Yasal Uyarı

Türk Telekomünikasyon A.Ş. (Şirket), 2023 yılı finansal sonuçlarını bağımsız denetimden geçmiş ve TMS 29 standartları uyarınca enflasyon muhasebesi uygulanmış şekilde yayınlamıştır.

SPK' nın 07.03.2024 tarih ve 14/382 sayılı ilke kararına uygun olarak; Şirketimiz finansal raporları ile aynı sorumluluk esaslarına tabi olmak üzere Türk Telekom'un 2023 yılı finansal performansının enflasyon muhasebesi uygulanmamış (tarihi) finansal veriler kullanılarak raporlanmış olması hususunun göz önünde bulundurularak; yatırımcılarımız ve diğer ilgililer tarafından Türk Telekom'un 2023 yılına ilişkin finansal performansının daha kapsamlı olarak değerlendirilebilmesi için geçmiş dönemlere ilişkin yatırımcı sunumlarında kullanılan seçilmiş gösterge niteliğindeki kalemlere enflasyon muhasebesinden ve bağımsız denetimden arî verilere dayanılmış ve bilgilendirme amaçlı olarak sunumda yer verilmiştir.

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, gerçekleşmeler, geleceğe yönelik beklentileri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenler ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleşmelere 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.

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

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

Türk Telekom
Değerli Hissettirir