

The Telesse logo is rendered in a white, italicized, sans-serif font. It is positioned in the upper right quadrant of the slide, set against a background of a blue, glowing fiber optic network. The network consists of numerous thin, blue lines that crisscross and curve across the right side of the image, creating a sense of depth and connectivity. On the left side, there is a vertical panel of a network switch or patch panel with several rows of ports. Some ports are connected with blue cables, and one is labeled 'ATM'. The overall color scheme is dominated by shades of blue and white.

Q1 2004 Osavuositikatsaus

Jukka Rinnevaara
Toimitusjohtaja

Disclaimer

This presentation is confidential and is intended solely for the use of the recipients of the presentation in connection with their consideration of Teleste Corporation (the “Company”). Neither the whole nor any part of the information in this presentation may be disclosed to, or used by, any other person or used for any other purpose.

This presentation has been prepared by the Company. The information on which it is based has not been independently verified by any other person.

This presentation is not intended to provide the basis of any investment decision and should not be considered as a recommendation by the Company or any other person to the recipients of the presentation. Each person to whom this presentation is made must make his/her own independent assessment of the Company after making such investigations as he/she deems necessary. This presentation does not constitute an offer of or invitation to acquire any shares or other securities in the Company.

Nothing in this presentation is, or should be relied upon as, a promise or representation as to the future.



Markkinat Q1 2004

Markkinatilanne edelleen hiljainen – piristymisestä jo selviä merkkejä

- Päätoimialan - Broadband Cable Networks – markkinat kääntyivät lievästi positiiviseen suuntaan
 - Asiakkaiden suuret investoinnit siirtyivät, mutta suunnitelmat konkretisoituvat
 - Pienet ja keskisuuret ylläpitoinvestoinnit jatkuivat
 - Hintakilpailu markkinoilla vallitsevaa
- Video Networks – markkinatilanne normalisoitumassa
 - Investointisuunnitelmat kasvussa
 - Julkishallinnon päätökset etenivät hitaasti

Q1 Teleste

| | Q1 2004 | Q1 2003 | Muutos |
|-------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Saadut tilaukset | 11.2 | 11.1 | +1% |
| Liikevaihto | 11.1 | 12.5 | -11% |
| Liiketulos | -0.14 | -0.26 | +48% |
| Tilikauden tulos | -0.19 | -0.49 | +61% |

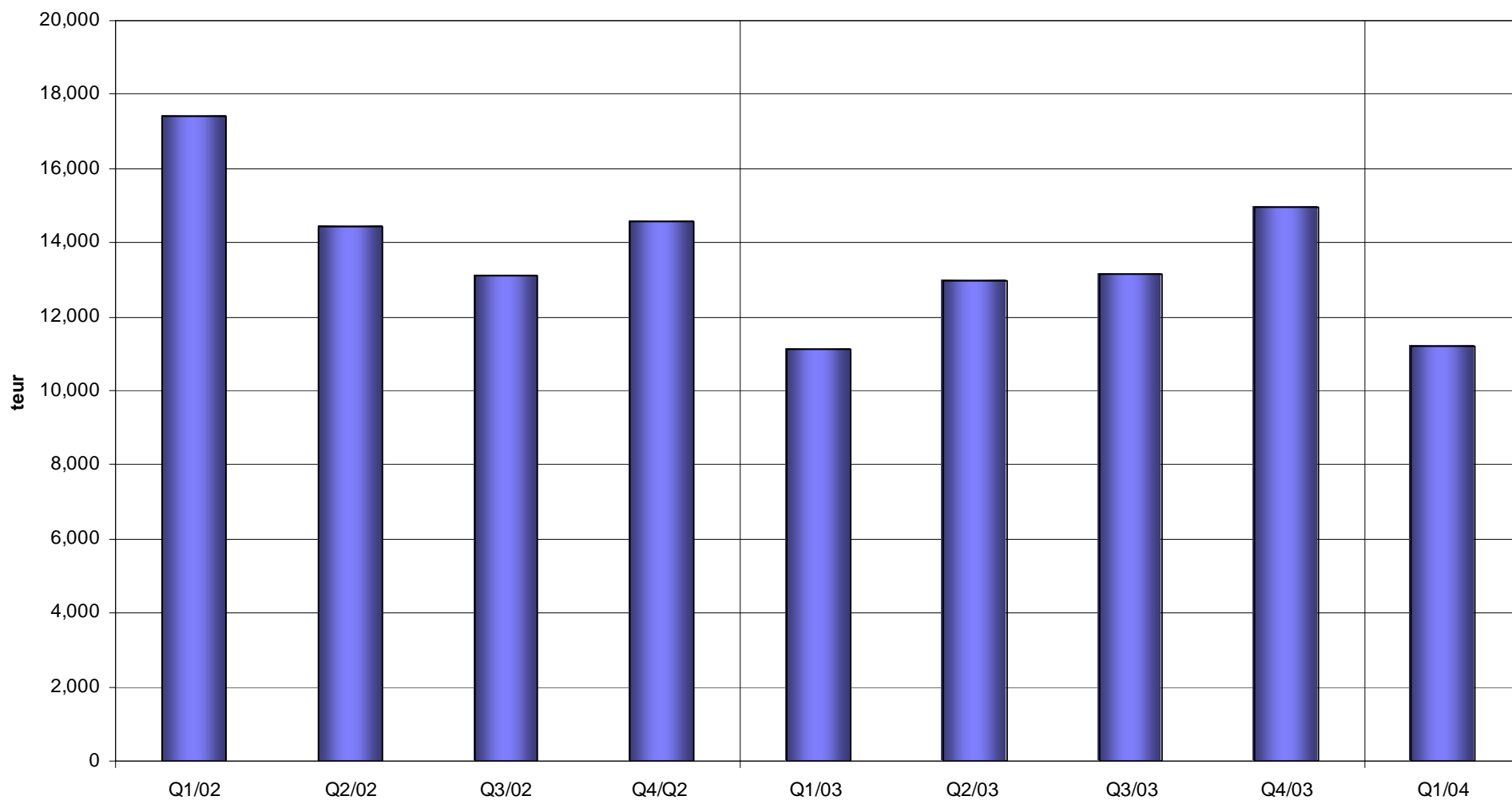
Q1 Broadband Cable Networks (BCN)

| | Q1 2004 | Q1 2003 | Muutos |
|------------------|---------|---------|--------|
| Liikevaihto | 8.6 | 9.4 | -9% |
| Saadut tilaukset | 8.9 | 8.4 | +6% |

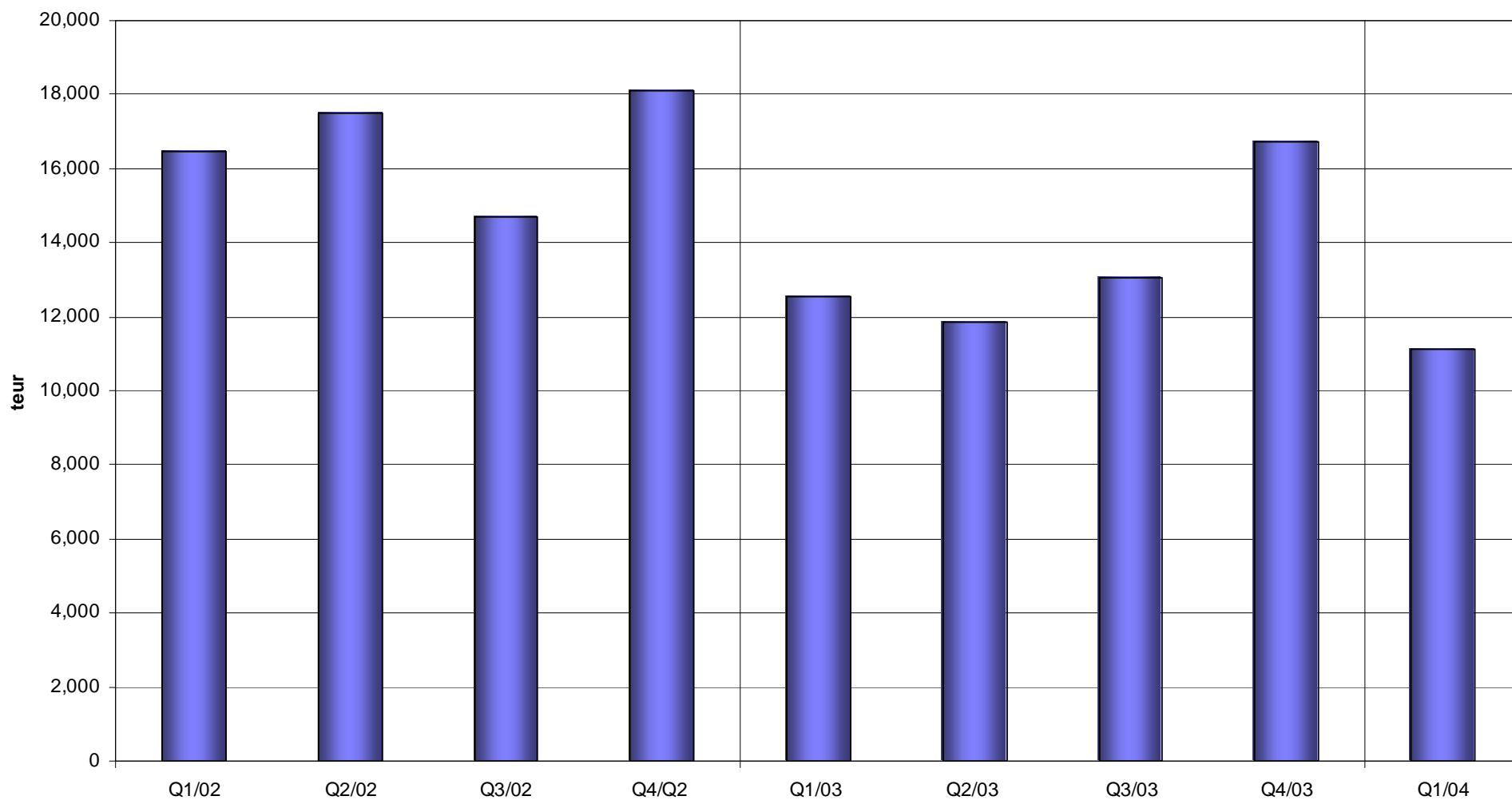
Q1 Video Networks (VN)

| | Q1 2004 | Q1 2003 | Muutos |
|-------------------------|------------|------------|-------------|
| Liikevaihto | 2.5 | 3.1 | -18% |
| Saadut tilaukset | 2.3 | 2.7 | -15% |

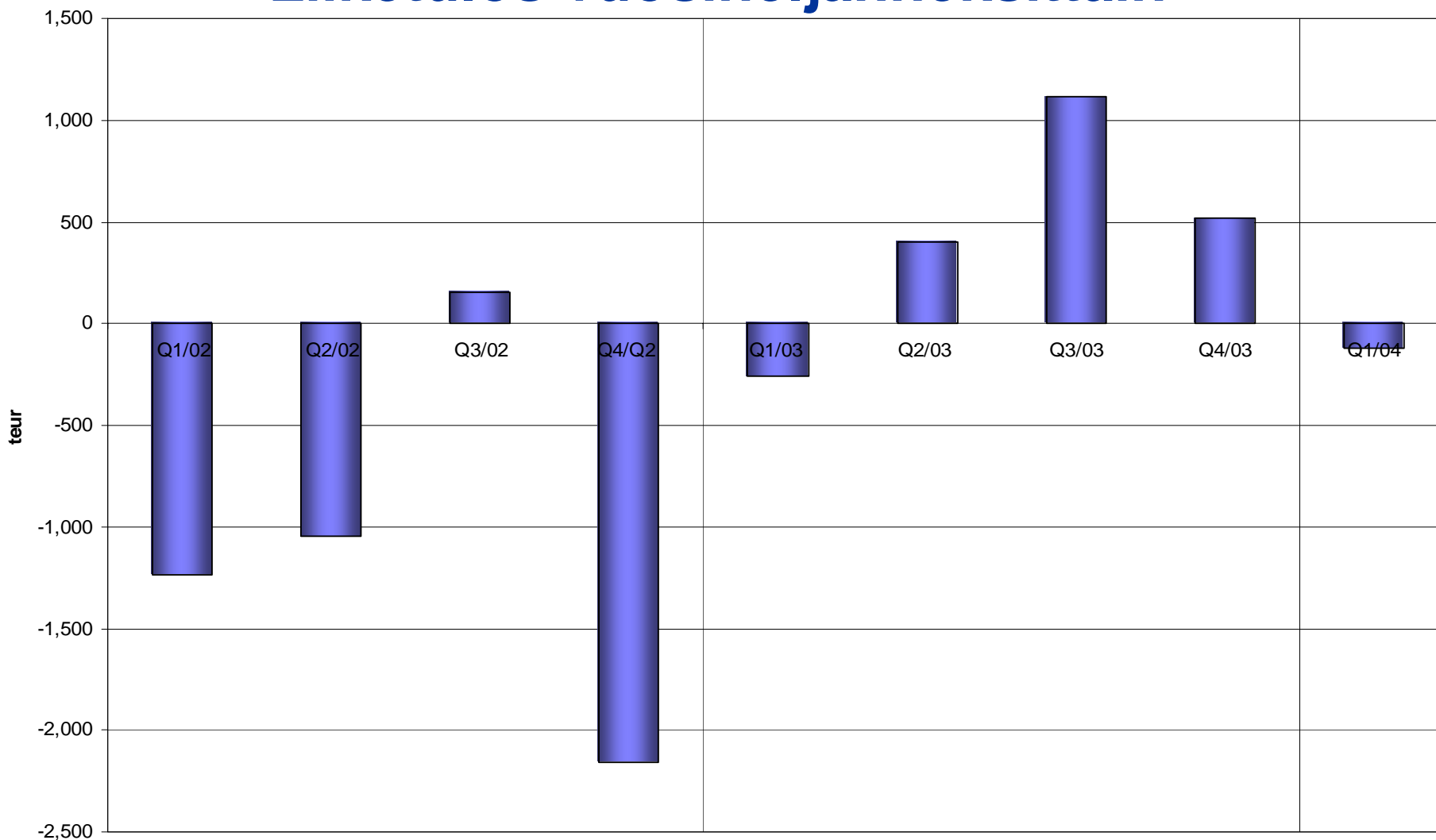
Saadut tilaukset vuosineljänneksittäin



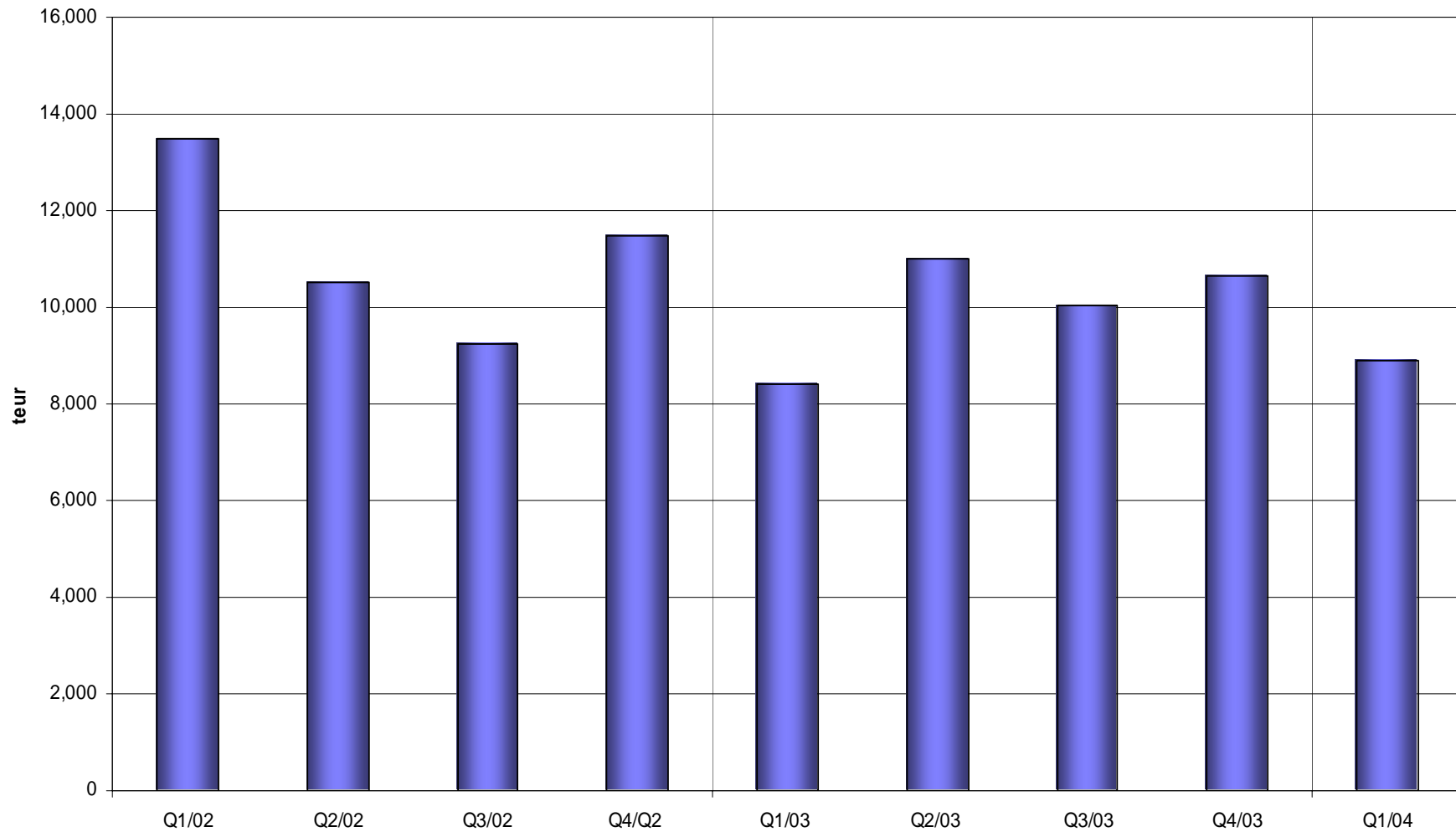
Liikevaihto vuosineljänneksittäin



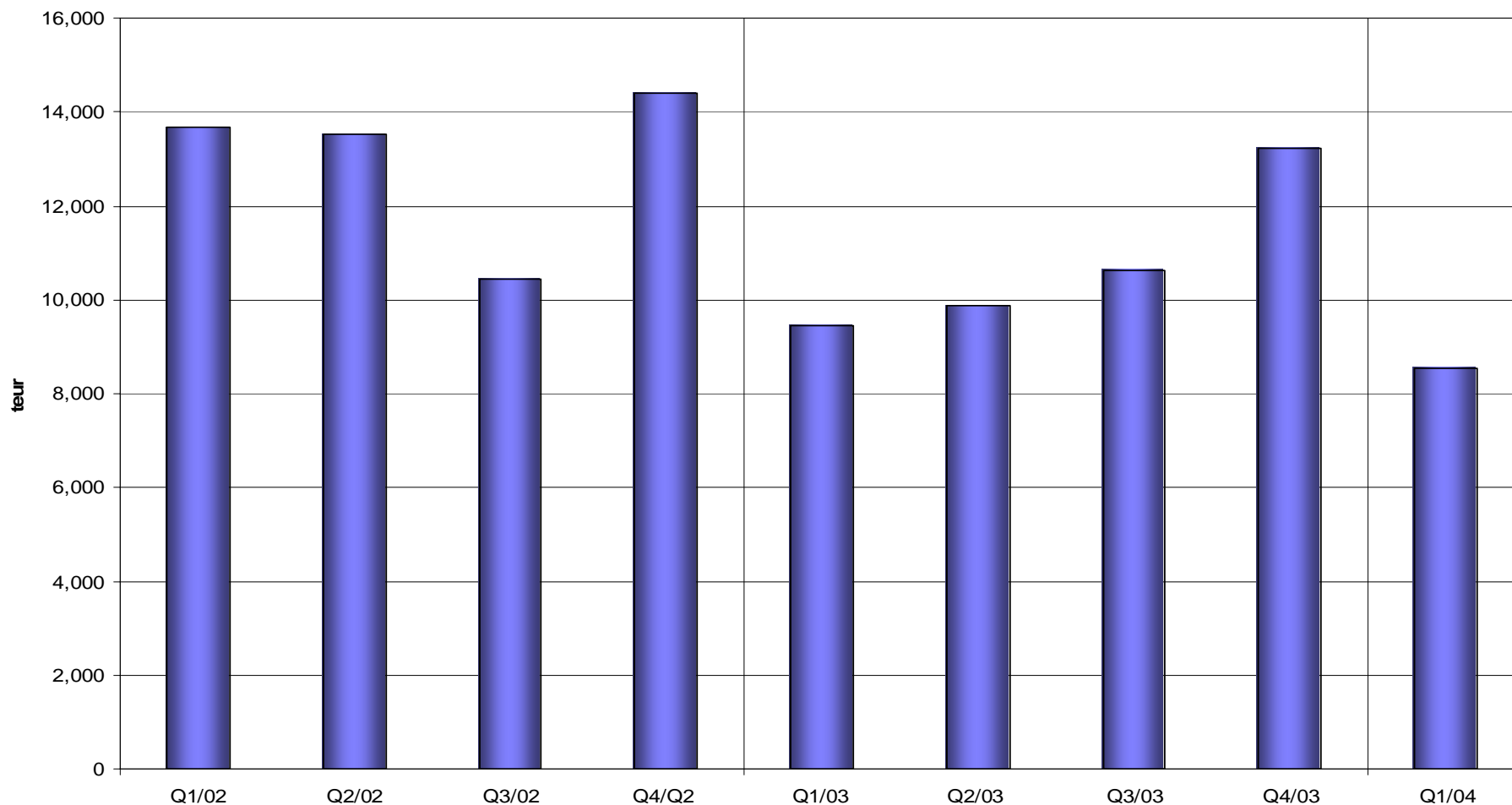
Liiketulos vuosineljänneksittäin



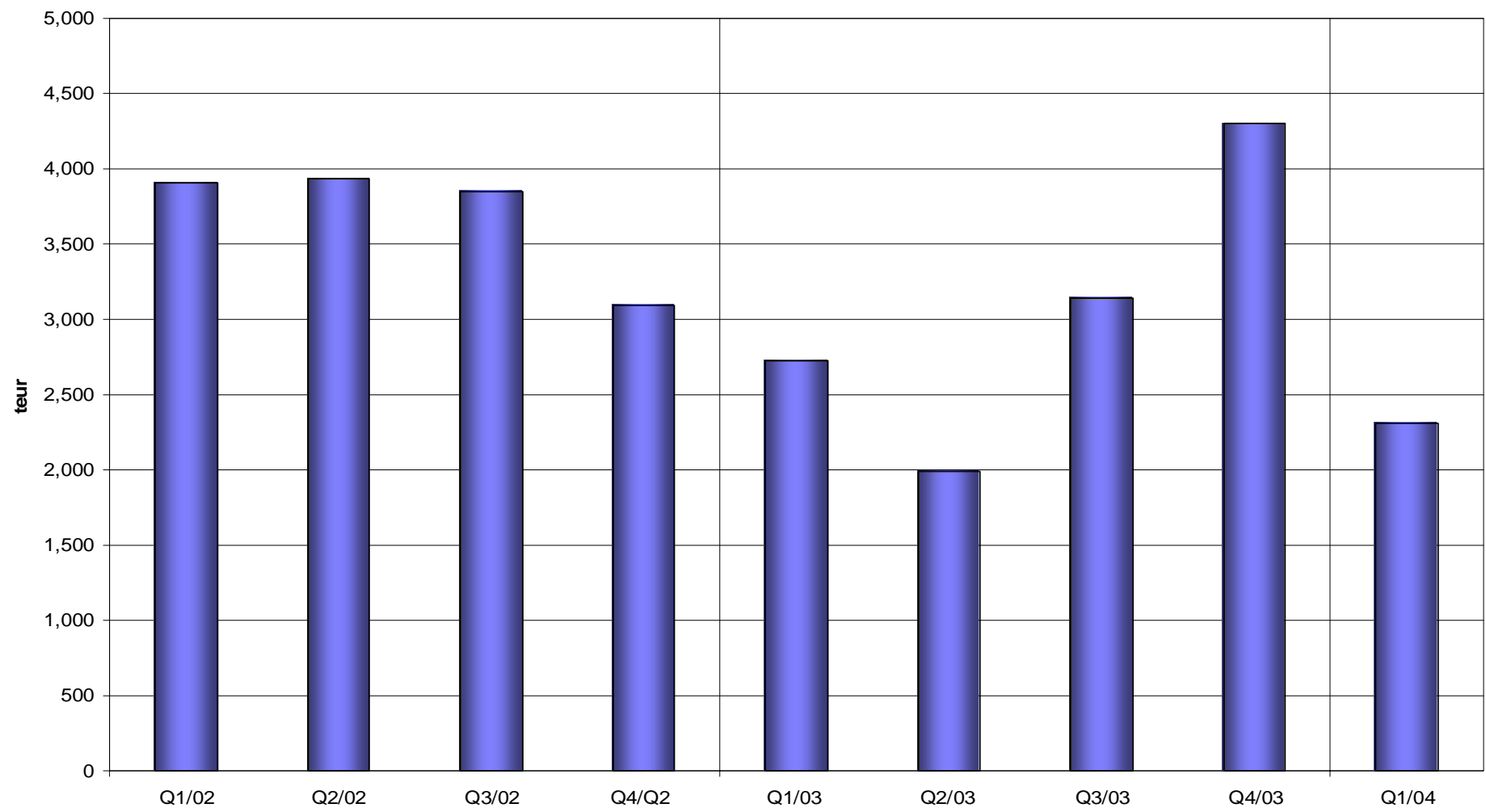
BCN Saadut tilaukset vuosineljänneksittäin



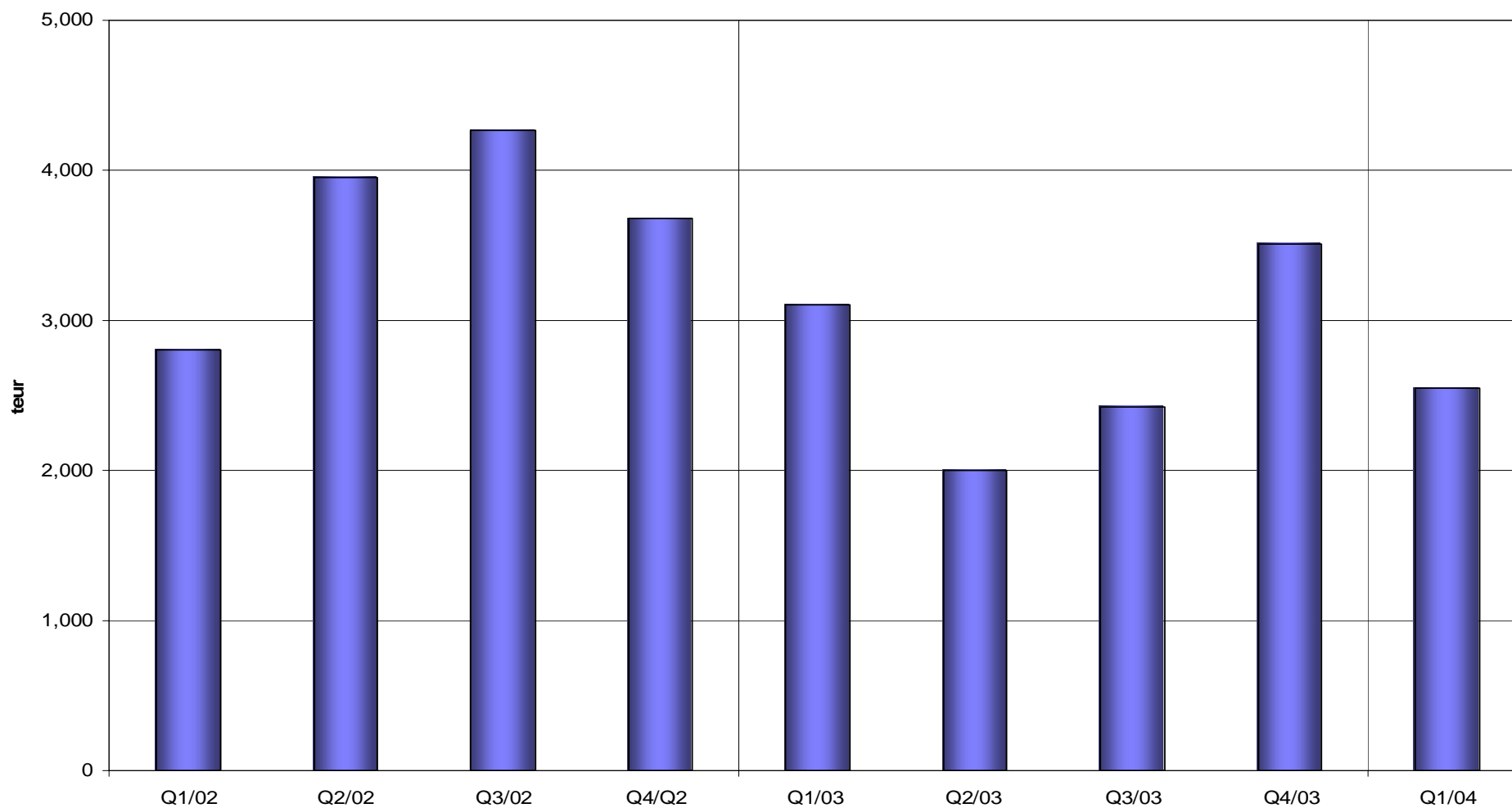
BCN Liikevaihto vuosineljänneksittäin



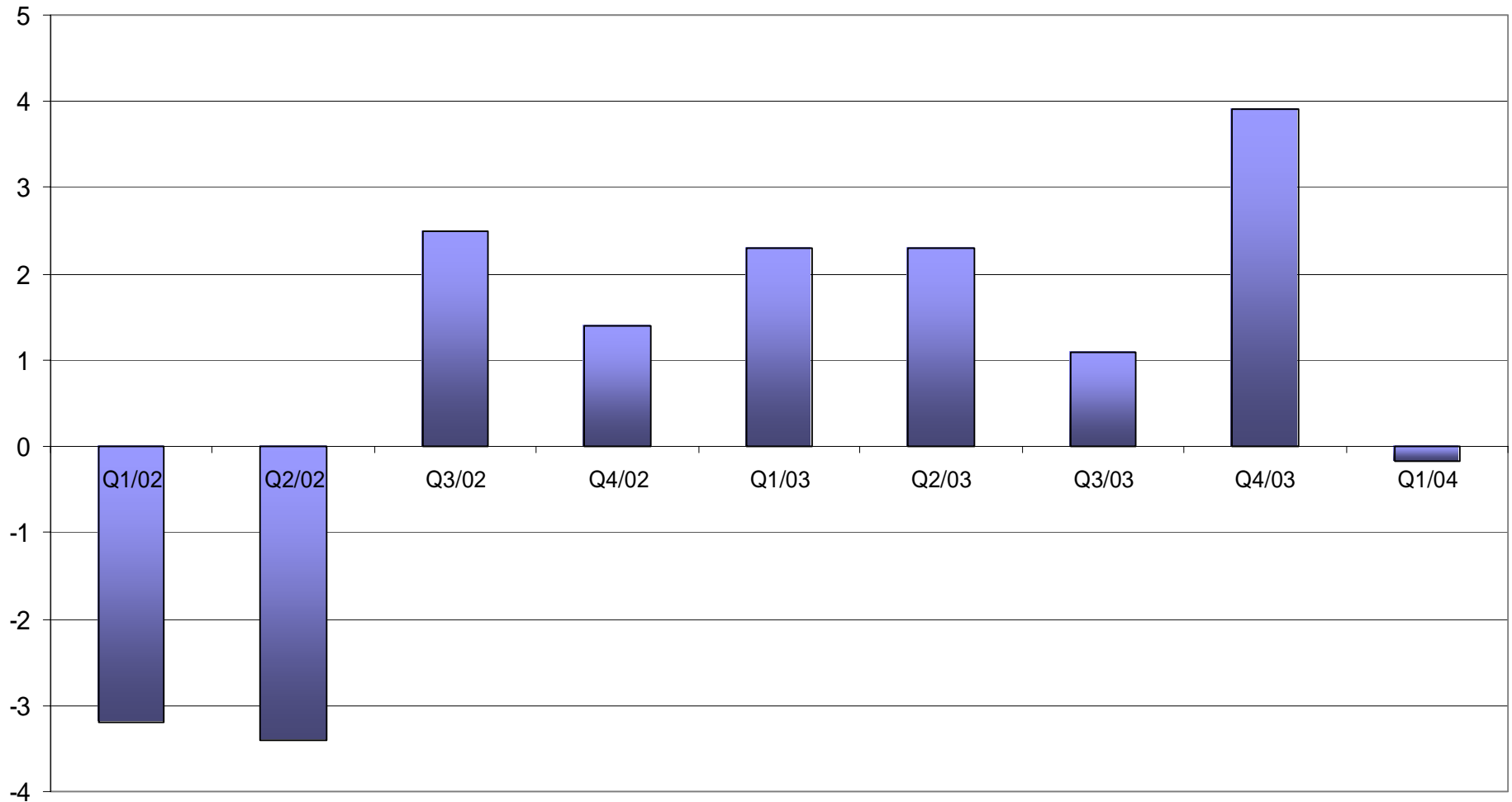
VN Saadut tilaukset vuosineljänneksittäin



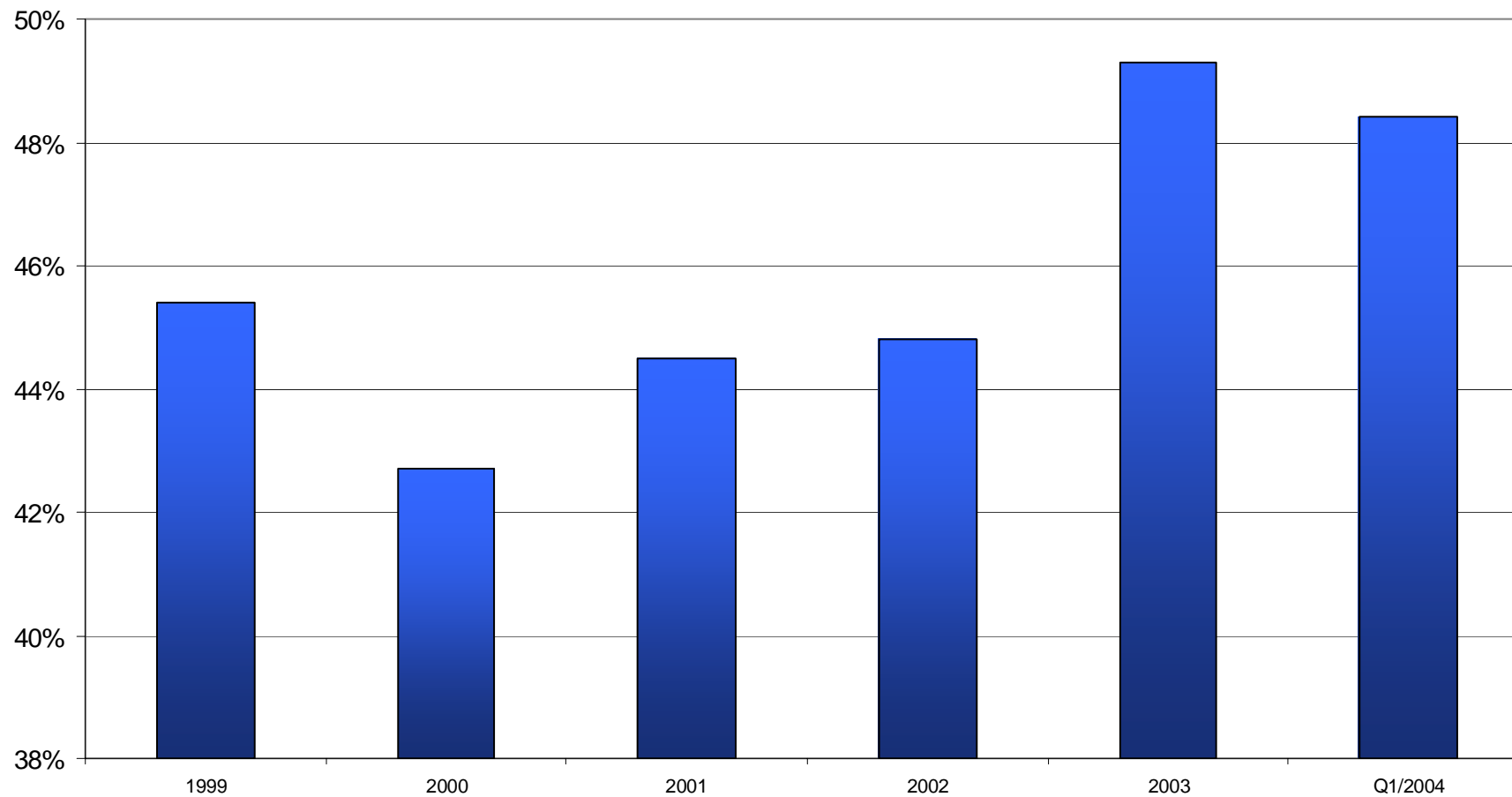
VN Liikevaihto vuosineljänneksittäin



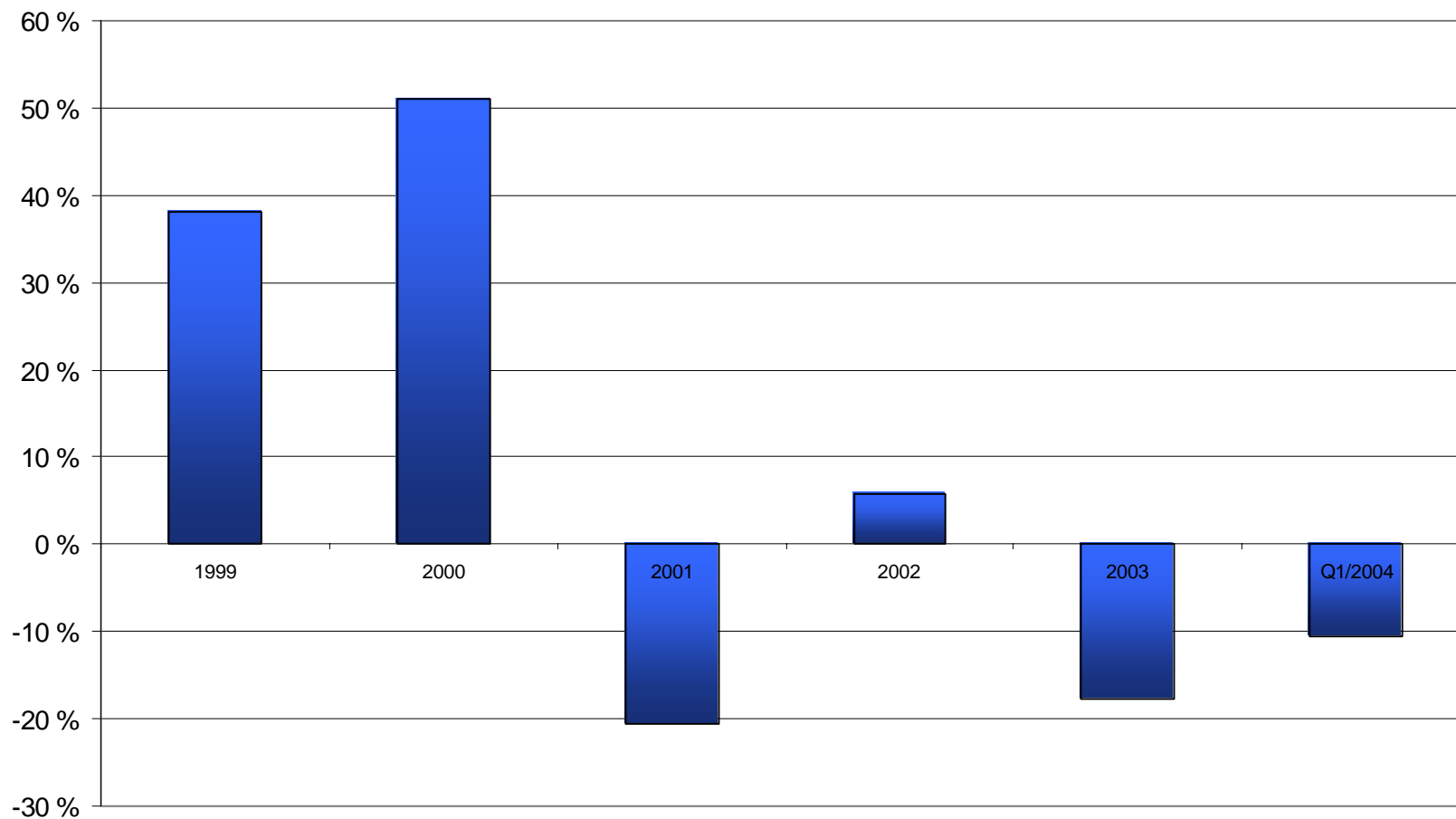
Liiketoiminnan kassavirta vuosineljänneksittäin



Omavaraisuusaste



Velkaantumisaste



Tulevaisuuden näkymät

- Broadband Cable Networksinkin markkinatilanteessa on konkreettisia merkkejä positiivisesta kehityksestä
 - Kaapelioperaattoreiden operatiivinen liiketoiminta on kehittynyt positiivisesti ja omistusjärjestelyt ovat edenneet
 - Investointisuunnitelmat verkkojen ylläpitämiseksi ovat konkretisoituneet
 - Laajakaistaiset internet-liittymät edelleen vahvassa kasvussa
 - Odotamme markkinoiden kasvavan tänä vuonna
- Video Networksinkin markkinoiden uskotaan väliaikaisen investointisiirtymän jälkeen kehittyvän suotuisasti
- Telesten koko vuoden liikevaihdon ennakoidaan kasvavan viime vuodesta
- Koko vuoden osalta odotamme kannattavaa kasvua