

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.

2

TELESTE Corporation



Vuosi 2005

Kohokohdat

- Positiivinen markkinakehitys
 - Saatujen tilausten jatkuva kasvu vuoden aikana
 - Kaapelioperaattoreilta pidempiä raamisopimuksia
 - Altice, Essent, KDG, ...
 - SNCF projekti edennyt hyvin; referenssiarvoa hyödynnetty Ranskassa
- AC, HDO ja MP-X tuoteperheet otettu hyvin vastaan markkinoilla
- BCN -liiketoiminnan palveluliiketoiminta jo 23 % myynnistä
- S-Link ja Flomatik yritysostojen onnistunut integraatio
- Kiinan low cost sourcing ja valmistustoiminta etenee valituissa tuoteryhmissä
- EtH 10 MB/s osoittanut teknisen toiminnallisuutensa, EtH 100MB/s kehitystyö etenee, kaupallinen kiinnostus huomattavaa
- Vahva tase, parantunut kannattavuus
 - EBIT parantunut 12 kvartaalia peräkkäin aikaisempaan vuoteen nähden
- Strategian käyttöönotto etenee suunnitelmien mukaisesti

3

TELESTE Corporation



Markkinatilanne Q4

Positiivinen ilmapiiri markkinoilla jatkui

Broadband Cable Networks


- Markkinatilanne aktiivinen erityisesti Euroopassa
 - Kaapelioperaattorit jatkoivat uusien palvelumuotojen kehittämistä
 - Laajakaista-Internet, VoIP ja Triple Play
 - Asiakaskunnan ja kilpailijoiden konsolidaatio jatkui: Cablecom, UPC (No), ComHem, SA - Cisco
 - Tiukka hintakilpailutilanne edelleen tietyissä tuoteryhmissä

Video Networks

- Tarve parempaan turvallisuuteen - kysyntä videovalvonnassa voimistui
 - Suuret network management -projektit lisääntyivät
 - USA ja Ranska aktiivisia markkinoita
 - Julkisella sektorilla paineita liikkua nopeammin

4

TELESTE Corporation



Teleste Q4

	Q4 2005	Q4 2004	Muutos%
Saadut tilaukset	24.5	27.3	-10%
Liikevaihto	24.3	23.2	+5%
Liiketulos	3.1	2.7	+13%
Katsauskauden tulos	2.2	2.0	+10%
EBIT-%	12.7 %	11.6 %	


5 TELESTE Corporation



Teleste vuosi 2005

	2005	2004	Muutos%
Saadut tilaukset	85.4	80.5	+6%
Liikevaihto	82.6	66.0	+25%
Liiketulos	8.6	5.6	+53%
Tilikauden tulos	6.0	3.9	+52%
EPS	0.35	0.23	+52%
EBIT %	10,4%	8,5%	+22%


6 TELESTE Corporation



Broadband Cable Networks (BCN) Q4

	Q4 2005	Q4 2004	Muutos%
Saadut tilaukset	21.0	19.3	+9%
Liikevaihto	19.2	18.8	+2%
EBIT	2.5	2.2	+10%

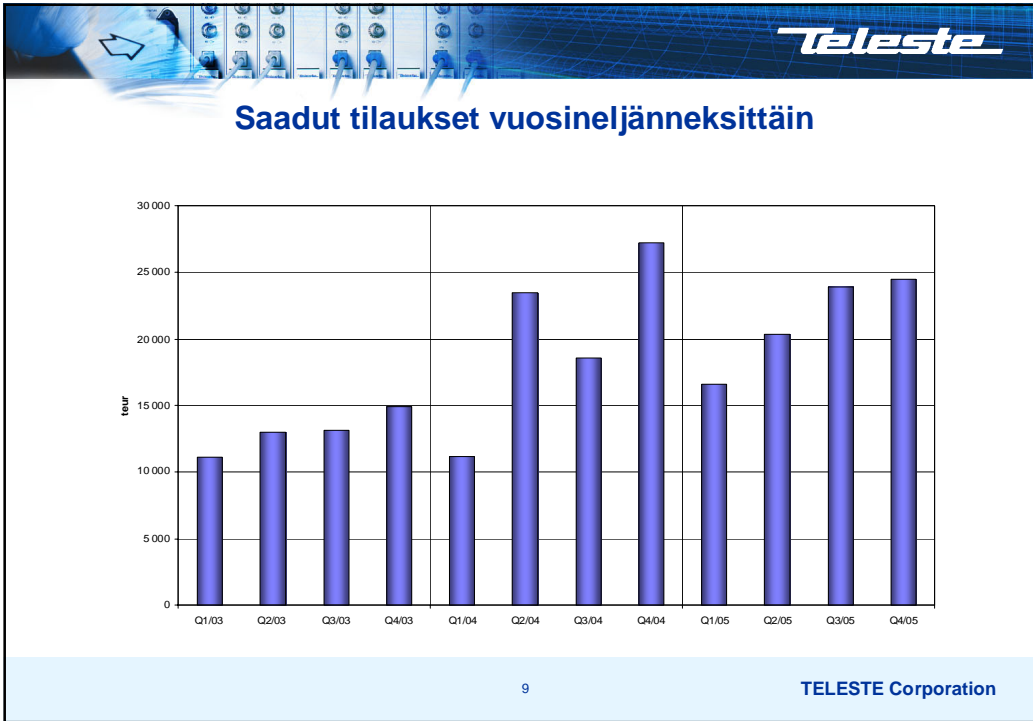
7 TELESTE Corporation

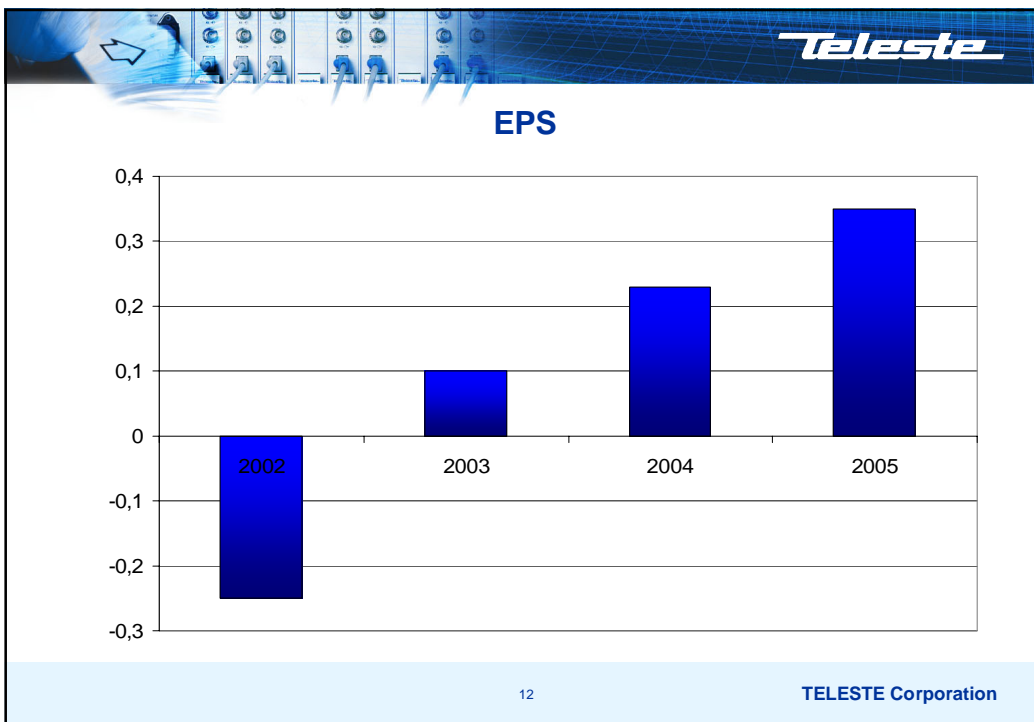
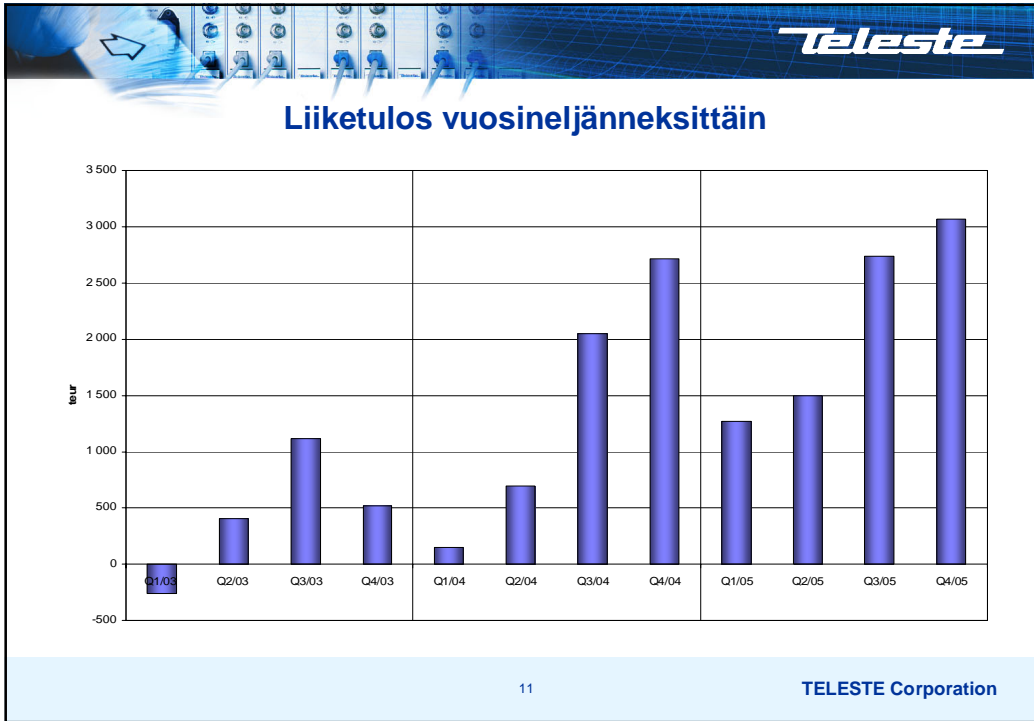


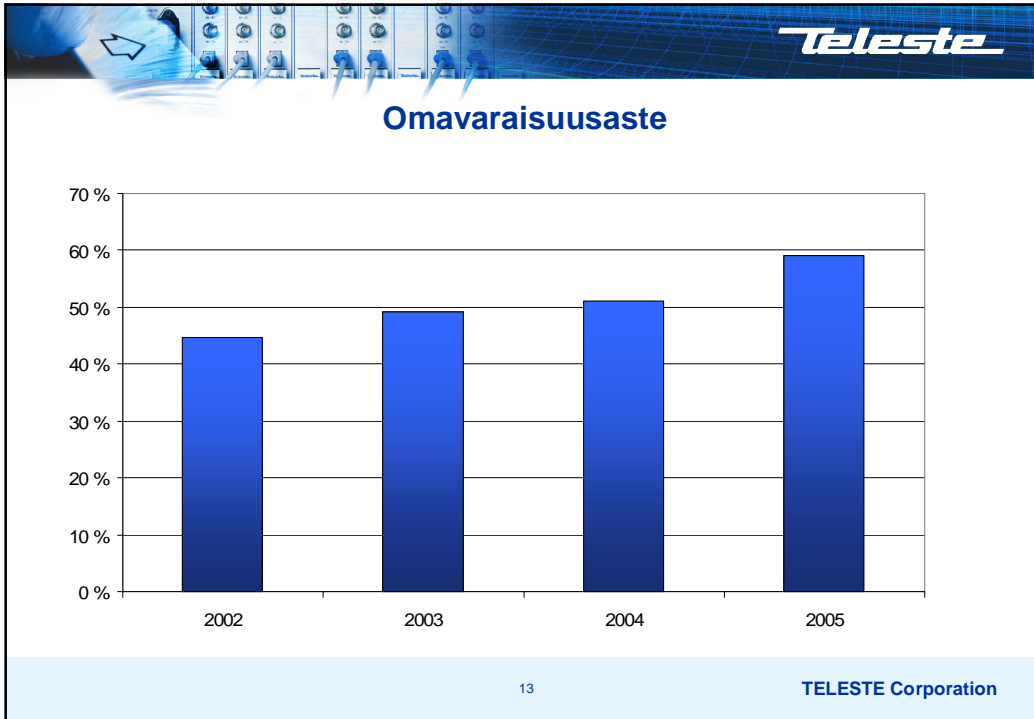
Video Networks (VN) Q4

	Q4 2005	Q4 2004	Muutos%
Saadut tilaukset	3.5	7.9	-56%
Liikevaihto	5.1	4.4	+17%
EBIT	0.6	0.5	+17%

8 TELESTE Corporation







Tilannekatsaus

Broadband Cable Networks – Markkinatilanteen uskotaan jatkuvan aktiivisena

- Kaapelioperaattoreiden operatiivinen kannattavuus parantunut
- Verkon ylläpitoinvestoinnit jatkuvat
- Laajakaistaisten Internet-palvelujen kysyntä jatkaa kasvuaan
- Videon merkitys verkkoliikenteessä lisääntymässä
- Alkuvuoden tilauskertymä myönteistä: Brutele, Tele Columbus, KDG
 - Odotamme markkinakasvun jatkuvan kuluvana vuonna

Video Networks – Eryisesti suuret network management -projektit ovat kasvussa

Odotamme positiivisen markkinatilanteen jatkuvan myös vuonna 2006

14

TELESTE Corporation