

**Quartalsfinanzbericht  
Q3/2009  
des TELES-Konzerns  
(IFRS, nicht testiert)**

Berlin, den 25. November 2009

**Zwischenlagebericht**

**Neue Segmentstruktur**

Wie bereits in den vorherigen Berichten ausgeführt, berichtet die TELES mit Wirkung vom 01. Januar 2009 – neben der zusammengefassten Gesamtdarstellung – in Form von folgenden „Produkt“-Segmenten:

- NGN-Segment (Next Generation Networks)
- AGW-Segment (Access Gateways)
- Service-Segment.

Alle in den früheren Jahren in der MSD (Management Service Division) erfassten und ausgewiesenen Aufwendungen sind vollständig auf die zuvor genannten „Produkt“-Segmente anteilig verteilt.

In der Kategorie „Andere Geschäftstätigkeiten“ werden Salden ausgewiesen, die aus einem mit dem Mehrheitsgesellschafter der TELES geschlossenen Geschäftsbesorgungsvertrag sowie einem ebenfalls mit dem Mehrheitsgesellschafter der TELES geschlossenen Patentübertragungsvertrag resultieren.

**Quarterly Financial Report  
Q3/2009  
of the TELES Group  
(IFRS, unaudited)**

Berlin, 25th November 2009

**Interim Management Report**

**New Segment Structure**

As already mentioned in the Q1/2009-report, TELES reports with effect from 1<sup>st</sup> January 2009 – in addition to the summarized overall presentation – the following product segments:

- NGN-Segment (Next Generation Networks)
- AGW-Segment (Access Gateways)
- Service-Segment.

All expenses recognized and reported in the MSD (Management Service Division) in previous years are fully allocated to the aforementioned product segments proportionately.

The category “Other Business Operations” includes the amounts resulting from an agency agreement as well as a patent transfer agreement concluded with the majority shareholder of TELES.

## Zusammenfassung und Ausblick

Der **Umsatz** im Q3 2009 hat sich mit 5.7 Mio€ gegenüber dem Vorjahres-Quartal um 6% verringert. Hierbei ist allerdings zu berücksichtigen, dass im Vorjahreszeitraum ein größerer Umsatzanteil mit unserem Kunden freenet enthalten war, der auf die Vereinbarung im Zuge des Ende 2004/Anfang 2005 erfolgten Verkaufs des vormaligen Web-Hosting-Geschäftes zurückzuführen war. Bereinigt um diese Umsatzanteile sind die Umsätze im Vergleich zur Vorjahresperiode geringfügig gestiegen.

Der **operative Verlust (EBIT vor ESOP<sup>1</sup>)** verringerte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum von -2.0 Mio€ auf -0.4 Mio€. Die Verbesserung begründet sich zum einen durch den zuvor genannten mit dem Mehrheitsgesellschafter der TELES geschlossenen Geschäftsbesorgungs- sowie Patentübertragungsvertrag (0.7 Mio€); die restliche Verbesserung resultiert aus dem originären operativen Geschäft (0.9 Mio€).

Die IFRS-Eckwerte der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten für das Q3/2009 im Überblick:

- **Revenues: 5.7 Mio€**  
(6.1 Mio€ in Q3/2008, -6%),
- **Gross Profit: 2.6 Mio€**  
(3.1 Mio€ in Q3/2008, -14%),
- **EBITDA (vor ESOP): -0.1 Mio€**  
(-1.7 Mio€ in Q3/2008, +95%),
- **EBIT (vor ESOP): -0.4 Mio€**  
(-2.0 Mio€ in Q3/2008, +78%).

In Folge der Urlaubsmonate verringerte sich der Q3-Umsatz gegenüber dem Vorquartal. Auf Basis der ersten drei Quartale 2009 erwartet der TELES-Vorstand nunmehr einen

## Summary and Outlook

The **Revenues** in the third quarter of 2009 of 5.7 Mio€ decreased by 6% compared to the prior year period. However, it should be taken into account that the first three quarters of 2008 included a major share of sales with our customer freenet which was due to the agreement concluded in the course of the sale of the former WebHosting business at the end of 2004/ beginning 2005. Adjusted by these shares of sales, revenues increased slightly compared to the respective prior year periods.

The **operating loss (EBIT before ESOP<sup>1</sup>)** decreased from -2.0 Mio€ to -0.4 Mio€ compared to the third quarter of 2008. The improvement is on the one hand due to the aforementioned agency agreement and the patent transfer agreement concluded with the majority shareholder of TELES (0.7 Mio€); the remaining improvement results from the original operating business (0.9 Mio€).

The IFRS benchmark figures of the operating segments and other business operations for Q3/2009 at a glance:

- **Revenues: 5.7 Mio€**  
(6.1 Mio€ in Q3/2008, -6%),
- **Gross Profit: 2.6 Mio€**  
(3.1 Mio€ in Q3/2008, -14%),
- **EBITDA (before ESOP): -0.1 Mio€**  
(-1.7 Mio€ in Q3/2008, +95%),
- **EBIT (before ESOP): -0.4 Mio€**  
(-2.0 Mio€ in Q3/2008, +78%).

Due to the holiday season the revenues decreased compared the prior year quarter. Based on the actual revenues of the first three quarters 2009 and adjusted by the share of

<sup>1</sup> ESOP: Expenditures for Employee Stock Option Plans. ESOP: Aufwendungen für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme.

– um die oben genannten freenet-Umsätze bereinigten – Umsatzanstieg von 10-20%. Für das Gesamtjahr wird – wie im Halbjahresbericht bereits erwähnt – weiterhin mit einem negativen Ergebnisausweis gerechnet.

sale with freenet as mentioned above the TELES Management expect now a increase of revenues by 10-20% for the 2009 compared the prior year and still an accumulated negative result.

Zusätzlich zu den obigen IFRS-Eckwerten sind zwei weitere sehr wichtige Unternehmenskennzahlen hervorzuheben:

In addition to the above IFRS benchmark figures, two further very important business indicators are emphasized:

- Der **Barmittelbestand** betrug **0.4 Mio€** zum Ende der Berichtsperiode (0.8 Mio€ zum Ende Q2/2009). Das Management geht unter Berücksichtigung des Working Capitals davon aus, dass die Liquidität für die Erfüllung der Geschäftsplanung hinreichend ist. Für den Fall, dass es zu deutlichen Plan-Umsatzverfehlungen kommt oder sofern es dennoch auch infolge der Finanzkrise zu zwischenzeitlichen Finanzierungserfordernissen kommt, wurden verschiedene bedingte Verträge mit dem Mehrheitsgesellschafter bereits geschlossen, die etwaige Finanzierungslücken schließen können sollten und zum Teil bereits zu einem Liquiditätszufluss führten. Im Übrigen wird auf die im Geschäftsbericht 2008 gemachten Ausführungen verwiesen.
- Die **Eigenkapitalquote** betrug zum Ende der Berichtsperiode **41%** (Ende Q2/2009: 40%).

- At the end of the period under review **Liquidity** stood at **0.4 Mio€** (0.8 Mio€ at the end of Q2/2009). The Management assumes, taking the Working Capital into account, that the liquidity is sufficient to meet the corporate planning. In case planned sales targets are clearly missed or if nevertheless also as a result of the financial crisis funding needs meanwhile arise, various conditional contracts have already been entered into with the majority shareholder which should close any financing gaps and in part already led to an increase in liquidity. Furthermore, reference is made to the information given in the Annual Report dated 31<sup>st</sup> December 2008.
- The **Equity Ratio** amounted to **41%** at the end of the period under review (40% at the end of Q2/2009).

Der nachfolgende „**Bericht zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage**“ ist zum Verständnis des Zwischenabschlusses unerlässlich.

The subsequent “**Report on profit/ loss, financial position and assets and liabilities**” is indispensable for an understanding of the Interim Financial Statements.

Der Zwischenabschluss liefert für die Berichtsperiode:

- **Konzernbilanz,**
- **Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung,**
- **Konzern-Gesamtergebnisrechnung,**
- **Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals,**
- **Konzernkapitalflussrechnung sowie**
- **Ausgewählte erläuternde Anhangangaben zum Zwischenabschluss.**

Der „**Bericht zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage**“ umfasst für die Berichtsperiode u.a. einen strukturellen Überblick über:

- die GuV-Entwicklung des Gesamtkonzerns,
- die GuV-Entwicklung der ab dem 01. Januar 2009 neu definierten Segmente sowie
- Kommentare zum Cash Flow, zur Vermögensstruktur und zu Aktienbestand & Bezugsrechten.

## **Bericht zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage**

### **Erlös- und Ertragsentwicklung des Konzerns**

Die nachfolgenden Tabellen zeigen eine Gesamtdarstellung der operativen Segmente und anderer Geschäftstätigkeiten für Q3/2008 und Q3/2009 sowie eine Überleitung zum EBT des TELES Konzerns.

The Interim Financial Statements for the period under review comprise:

- **Consolidated Statement of Financial Position,**
- **Consolidated Statement of Income,**
- **Consolidated Statement of Comprehensive Income,**
- **Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity,**
- **Consolidated Cash Flow Statement and**
- **Selected explanatory notes to the Interim Financial Statements.**

The “**Report on profit/ loss, financial position and assets and liabilities**” includes, for the period under review, amongst others a structural overview of the:

- Revenues and Earnings development for the Group,
- Revenues and Earnings development for the newly defined segments from 1<sup>st</sup> January 2009 and
- Comments on the Cash Flow, the Assets and Liabilities Structure and on the Stock Portfolio & Subscription Rights.

## **Report on Profit/ Loss, Financial Position and Assets and Liabilities**

### **Revenues and Earnings Development of the Group**

The following tables provide an overall presentation of the operating segments and other business operations for Q3/2008 and Q3/2009 as well as a reconciliation to the EBT of TELES Group.

Revenues and Earnings of Operating Segments and Other Business Operations in Mio€ 3 <sup>rd</sup> Quarter 2008 Erlöse und Erträge der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten in Mio€ 3. Quartal 2008	Total/ Gesamt	Products/ Produkte		Services/ Dienst- leistungen	Other Business Operations/ Andere Geschäfts- tätigkeiten
		Access Gateways	TELES NGN		
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>6.09</b>	<b>2.75</b>	<b>2.77</b>	<b>0.57</b>	<b>0.00</b>
Cost of sales (Gestehungskosten) <i>included therein: depreciations (darin enthalten: Abschreibungen)</i>	3.04 0.08	1.36 0.01	1.08 0.06	0.60 0.01	0.00 0.00
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>3.05</b>	<b>1.39</b>	<b>1.69</b>	<b>-0.03</b>	<b>0.00</b>
Gross profit margin (Rohertrags-Marge)	50%	51%	61%	-6%	n.a.
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	1.51	0.60	0.83	0.08	0.00
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	1.49	0.49	1.00	0.00	0.00
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	2.01	0.33	0.91	0.07	0.70
Other income (Sonstige Erträge)	0.22	0.09	0.11	0.02	0.00
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.03	0.00	0.03	0.00	0.00
<b>EBITDA before ESOP (Betriebsergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen; vor ESOP)</b>	<b>-1.69</b>	<b>0.07</b>	<b>-0.91</b>	<b>-0.15</b>	<b>-0.70</b>
Operational depreciation and amortization (Betriebliche Abschreibungen)	0.23	0.05	0.17	0.01	0.00
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b>	<b>-2.00</b>	<b>0.01</b>	<b>-1.14</b>	<b>-0.17</b>	<b>-0.70</b>

Revenues and Earnings of Operating Segments and Other Business Operations in Mio€ 3 <sup>rd</sup> Quarter 2009 Erlöse und Erträge der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten in Mio€ 3. Quartal 2009	Total/ Gesamt	Products/ Produkte		Services/ Dienst- leistungen	Other Business Operations/ Andere Geschäfts- tätigkeiten
		Access Gateways	TELES NGN		
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>5.74</b>	<b>3.04</b>	<b>1.97</b>	<b>0.73</b>	<b>0.00</b>
Cost of sales (Gestehungskosten) <i>included therein: depreciations (darin enthalten: Abschreibungen)</i>	3.11 0.17	1.62 0.00	0.99 0.16	0.50 0.01	0.00 0.00
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>2.63</b>	<b>1.42</b>	<b>0.98</b>	<b>0.23</b>	<b>0.00</b>
Gross profit margin (Rohertrags-Marge)	46%	47%	50%	32%	n.a.
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	0.91	0.50	0.31	0.10	0.00
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	0.91	0.47	0.44	0.00	0.00
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	1.00	0.39	0.56	0.05	0.00
Other income (Sonstige Erträge)	0.07	0.03	0.01	0.01	0.02
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.13	0.06	0.06	0.01	0.00
<b>EBITDA before ESOP (Betriebsergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen; vor ESOP)</b>	<b>-0.08</b>	<b>0.03</b>	<b>-0.22</b>	<b>0.09</b>	<b>0.02</b>
Operational depreciation and amortization (Betriebliche Abschreibungen)	0.19	0.05	0.13	0.01	0.00
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b>	<b>-0.44</b>	<b>-0.02</b>	<b>-0.51</b>	<b>0.07</b>	<b>0.02</b>

Die vorgenannten Betriebsergebnisse lassen sich wie folgt auf das EBT des TELES Konzerns überleiten:

The aforementioned operating losses can be reconciled as follows to the EBT of TELES Group:

(in Mio€)	3 <sup>rd</sup> Quarter 2008 / 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter 2009 / 3. Quartal 2009
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b> of the Operating Segments and Other Business Operations (der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten)	<b>-2.00</b>	<b>-0.44</b>
Expenditures for employee stock option plans (Aufwendungen aus Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen)	0.05	0.03
<b>EBIT (Betriebsergebnis)</b> TELES Group (TELES Konzern)	<b>-2.05</b>	<b>-0.47</b>
Financial earnings (Finanzerträge)	0.07	0.05
Financial expenditures (Finanzaufwendungen)	0.04	0.05
Other result from investments (Übriges Beteiligungsergebnis)	-9.05	0.00
<b>EBT (Ergebnis vor Steuern)</b> TELES Group (TELES Konzern)	<b>-11.07</b>	<b>-0.48</b>

### Erlös- und Ertragsentwicklung der Segmente

Die nachfolgenden Tabellen zeigen den Segment-Vergleich des Q3/2009 mit dem Q3/2008.

### Segmental Revenues and Earnings Development

The following tables provide comparisons by segment of Q3/2009 with Q3/2008.

**Zum NGN-Segment:**
**The NGN-Segment:**

Revenues and Earnings by Segment in Mio€ Erlöse und Erträge nach Segment in Mio€	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2009	Variation <sup>2)/</sup> Veränderung Q3/2009 vs. Q3/2008
<b>NGN-Segment</b>			
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>2.77</b>	<b>1.97</b>	<b>-29%</b>
Cost of sales (Gestehungskosten) <i>included therein: depreciations (darin enthalten: Abschreibungen)</i>	1.08 0.06	0.99 0.16	-8% 170%
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>1.69</b>	<b>0.98</b>	<b>-42%</b>
Gross profit margin (Rohertrags-Marge)	61%	50%	-11%
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	0.83	0.31	-63%
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	1.00	0.44	-56%
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	0.91	0.56	-39%
Other income (Sonstige Erträge)	0.11	0.01	-89%
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.03	0.06	123%
<b>EBITDA before ESOP (Betriebsergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen; vor ESOP)</b>	<b>-0.91</b>	<b>-0.22</b>	<b>76%</b>
Operational depreciation and amortization (Betriebliche Abschreibungen)	0.17	0.13	-23%
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b>	<b>-1.14</b>	<b>-0.51</b>	<b>55%</b>

**Umsatzerlöse:** Der Quartalsumsatz in diesem Produkt-Segment hat sich auf 2.0 Mio€ verringert (-29%). Hierbei ist jedoch zu berücksichtigen, dass der Vorjahresumsatz noch größere Umsätze mit unserem Kunden freenet enthielt, wie bereits weiter oben ausgeführt. Bereinigt um diese Umsatzanteile haben sich die Umsätze zum Vorjahresquartal um 18% verringert.

**Rohertrag:** Da die Gestehungskosten nur unterproportional reduziert werden konnten, hat sich der Rohertrag überproportional verringert.

**Betriebliche Aufwendungen:** Die operativen Kosten sind gegenüber dem Vorjahresquartal um gut 50% gesunken. Dies ist insbesondere auf Umstrukturierungen und Kostensenkungsmaßnahmen zurückzuführen. Darüber hinaus

**Revenues:** The revenues of Q3/2009 in this product segment decreased to 2.0 Mio€ (-29%). However, it should be taken into account that the prior year sales figures were affected in particular by major revenues with our customer freenet as already mentioned above. Adjusted by these shares of sales, revenues decreased by 18% compared to the corresponding prior years quarter.

**Gross Profit:** As the cost of sales could not be reduced proportionately, the gross profit decreased disproportionately.

**Operating Expenses:** The operating costs decreased by slightly more than 50% compared to the third quarter of 2008. This is in particular due to restructuring and cost reduction measures. Furthermore, S&M (Sales

2 Percentage variations are based on EURO amounts no subject to rounding. Die Veränderung in % ist mittels nicht gerundeter EURO-Beträge berechnet.

verringerten sich sowohl im Bereich S&M (Sales & Marketing) als auch G&A (General Administration) die Aufwendungen in Folge der den Planerwartungen angepassten Kostenverteilungen.

**EBITDA / EBIT vor ESOP:** Das Quartalsergebnis kann bis auf weiteres mit -0.2 Mio€ bzw. -0.5 Mio€ nicht befriedigen, hat sich aber trotz geringerer Umsätze gegenüber dem Vorjahresquartal in Folge durchgeführter Kosteneinsparungen deutlich verbessert (Q3/2008: -0.9 Mio€ bzw. -1.1 Mio€).

**Ausblick 2009:** Im weiteren Verlauf geht die TELES hier von steigenden Umsätzen aus, jedoch wird das Ergebnis in 2009 insgesamt noch negativ sein.

& Marketing) and G&A (General Administration) expenditures decreased due to the adjustment of the cost allocation in accordance with the expectations of the corporate planning.

**EBITDA / EBIT before ESOP:** The quarterly result of -0.2 Mio€ and -0.5 Mio€ respectively is not satisfying for the time being, but despite lower revenues compared to the third quarter of 2008 it has clearly improved due to conducted cost savings (Q3/2008: -0.9 Mio€ and -1.1 Mio€ respectively).

**Outlook 2009:** TELES expects increasing revenues in the future, but the total result in 2009 will be still negative.

### Zum AGW-Segment:

### The AGW-Segment:

Revenues and Earnings by Segment in Mio€ Erlöse und Erträge nach Segment in Mio€	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2009	Variation <sup>3)</sup> / Veränderung Q3/2009 vs. Q3/2008
<b>AGW-Segment</b>			
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>2.75</b>	<b>3.04</b>	<b>10%</b>
Cost of sales (Gestehungskosten) <i>included therein: depreciations (darin enthalten: Abschreibungen)</i>	1.36 0.01	1.62 0.00	19% n.a.
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>1.39</b>	<b>1.42</b>	<b>2%</b>
Gross profit margin (Rohertrags-Marge)	51%	47%	-4%
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	0.60	0.50	-17%
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	0.49	0.47	-5%
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	0.33	0.39	19%
Other income (Sonstige Erträge)	0.09	0.03	-69%
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.00	0.06	n.a.
<b>EBITDA before ESOP (Betriebsergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen; vor ESOP)</b>	<b>0.07</b>	<b>0.03</b>	<b>-60%</b>
Operational depreciation and amortization (Betriebliche Abschreibungen)	0.05	0.05	1%
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b>	<b>0.01</b>	<b>-0.02</b>	<b>n.a.</b>

<sup>3</sup> Percentage variations are based on EURO amounts no subject to rounding. Die Veränderung in % ist mittels nicht gerundeter EURO-Beträge berechnet.

**Umsatzerlöse:** Der Quartalsumsatz in diesem Produkt-Segment hat sich gegenüber dem Umsatz im Q3/2008 um 10% auf 3.0 Mio€ erhöht.

**Rohhertrag:** Der Rohhertrag hat sich im Quartalsvergleich um 2% verbessert. Der zum Umsatz unterproportionale Rohhertragsanstieg ist insbesondere auf außerordentliche Lagerwertkorrekturen im Q1/2009 im Sub-Segment „VoIP-GW“ (Voice over IP) zurückzuführen.

**Betriebliche Aufwendungen:** Die operativen Aufwendungen blieben gegenüber dem Vorjahr in Folge der den Planerwartungen angepassten S&M und G&A-Kostenverteilung nahezu unverändert. Darüber hinaus mussten im Q3/2009 gegenüber dem Vorjahresquartal in Folge von US\$-Kurs-Volatilitäten erhöhte Währungskursverluste für auf US\$-basierende Geschäfte hingenommen werden.

**EBITDA / EBIT vor ESOP:** Das Ergebnis hat sich gegenüber dem Vorjahresquartal in Folge der außerordentlichen Lagerwertkorrektur und oben genannter Währungskursverluste auf +0.3 Mio€ bzw. -0.2 Mio€ verringert.

**Ausblick 2009:** Für den weiteren Verlauf 2009 erwartet das Management zumindest gleichbleibende Umsätze bei insgesamt operativ positivem Ergebnisbeitrag.

**Revenues:** The quarterly revenues in this product segment increased by 10% to 3 Mio€ compared to the revenues in Q3/2008.

**Gross Profit:** The gross profit increased in Q3-comparison by 2%. This is disproportional compared to the growth rate of revenues in particular due to extraordinary inventory devaluations in Q1/2009 in the sub-segment “VoIP-GW” (Voice over IP).

**Operating Expenses:** Operating expenses were almost unchanged compared to the prior year mainly due to the adjusted S&M and G&A cost allocation in accordance with the expectations of the corporate planning. Furthermore, increased exchange losses on US\$-based business dealings had to be recognized in Q3/2009 compared to Q3/2008 as a result of US\$-rate-volatilities.

**EBITDA / EBIT before ESOP:** The result decreased compared to the third quarter of 2008 to +0.3 Mio€ and -0.2 Mio€ respectively as a result of the extraordinary inventory devaluation and exchange losses on US\$-based business dealings as mentioned above.

**Outlook 2009:** The Management expects revenues at least in same quarterly level in the course of 2009 and a positive total contribution to operating income.

Zum Service-Segment:
The Service-Segment:

Revenues and Earnings by Segment in Mio€ Erlöse und Erträge nach Segment in Mio€	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2009	Variation <sup>4</sup> / Veränderung Q3/2009 vs. Q3/2008
<b>Service-Segment</b>			
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>0.57</b>	<b>0.73</b>	<b>29%</b>
Cost of sales (Gestehungskosten) <i>included therein: depreciations (darin enthalten: Abschreibungen)</i>	0.60 0.01	0.50 0.01	-17% -36%
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>-0.03</b>	<b>0.23</b>	<b>n.a.</b>
Gross profit margin (Rohertrags-Marge)	-6%	32%	38%
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	0.08	0.10	20%
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	0.00	0.00	n.a.
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	0.07	0.05	-24%
Other income (Sonstige Erträge)	0.02	0.01	-61%
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.00	0.01	n.a.
<b>EBITDA before ESOP (Betriebsergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen; vor ESOP)</b>	<b>-0.15</b>	<b>0.09</b>	<b>n.a.</b>
Operational depreciation and amortization (Betriebliche Abschreibungen)	0.01	0.01	-1%
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b>	<b>-0.17</b>	<b>0.07</b>	<b>n.a.</b>

**Umsatzerlöse:** Der Umsatz im Q3/2009 konnte gegenüber dem Vorjahres-Quartal um 29% gesteigert werden. Dies ist unter anderem auch auf das ansteigende Geschäft mit Service-Level-Agreements zurückzuführen.

**Rohertrag:** Der Rohertrag im Q3/2009 hat sich gegenüber der Vorjahresperiode deutlich auf 0.2 Mio€ verbessert. Hierbei ist allerdings anzumerken, dass der Rohertrag des Q3/2008 durch back-to-back-Service-Kosten belastete waren.

**Betriebliche Aufwendungen:** Die im Q3/2009 auf das Servicegeschäft allokierten operativen Kosten blieben gegenüber dem Vorjahresquartal nahezu unverändert.

**Revenues:** Revenues in Q3/2009 could be increased by 29% compared to Q3/2008. This is amongst others also due to the increasing business with Service-Level- Agreements.

**Gross Profit:** The gross profit of 0.2 Mio€ increased significantly compared to the prior year quarter. However the gross profit of Q3/2008 included extraordinary costs for back-to-back service level agreements.

**Operating Expenses:** The operating costs allocated to the service business in Q3/2009 were almost unchanged compared to Q3/2008.

<sup>4</sup> Percentage variations are based on EURO amounts no subject to rounding. Die Veränderung in % ist mittels nicht gerundeter EURO-Beträge berechnet.

**EBITDA / EBIT vor ESOP:** In Folge der zuvor genannten Umsatzsteigerungen bei gleichzeitig geringeren Gestehekungskosten konnte das EBITDA bzw. EBIT deutlich auf je +0.1 Mio€ gesteigert werden.

**Ausblick 2009:** Der Serviceumsatz wird im weiteren Verlauf 2009 weiter steigen und sollte insofern insgesamt einen positiven Ergebnisbeitrag leisten.

**EBITDA / EBIT before ESOP:** Based on increased revenues and reduced operating costs the results in Q3/2009 increased up to +0.1 Mio€ each.

**Outlook 2009:** Service revenues will further increase in the course of 2009 and thus will generate a positive total contribution to operating income.

### Kapitalflussrechnung

### Cash Flow

Cash Flow in Mio€ Kapitalfluss in Mio€	3 <sup>rd</sup> Quarter 2008 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter 2009 3. Quartal 2009
Operating activities (Geschäftstätigkeit)	-3.76	-1.08
Investing activities (Investitionstätigkeit)	32.46	-0.33
Financing activities (Finanztätigkeit)	-2.39	1.00
Net increase/decrease of cash and cash equivalents (Nettoanstieg / -abnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	26.31	-0.40
Cash and cash equivalents at the end of the reporting period (Bestand am Ende des Berichtszeitraumes)	27.58	0.38

**Zu Operating Activities:** Der Outflow im Q3/2009 in Höhe von etwa 1.1 Mio€ resultiert im Wesentlichen dem Saldo aus dem cash-wirksamen negativen EBITDA von -0.1 Mio€ sowie Veränderungen des Working Capitals.

**Zu Investing Activities:** Der Outflow von etwa 0.3 Mio€ im Q3/2009 setzt sich im Wesentlichen zusammen aus der Aktivierung von Entwicklungskosten, die ausschließlich Class 5 Softswitch-Lösungen betreffen, sowie – gegenläufig – der Rückzahlung von Darlehen aus Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen.

**Zu Financing Activities:** Der Inflow von rund 1 Mio€ aus Finanztätigkeit im Q3/2009 resultiert in Höhe von 1.2 Mio€ aus mit dem Mehrheitsgesellschafter der TELES geschlossenen Darlehensvereinbarungen sowie – gegenläufig - in Höhe von 0.2 Mio€ aus der Rücknahme von Mitarbeiter-Wandelschuldverschreibungen.

**Operating Activities:** The outflow in Q3/2009 of approx. 1.1 Mio€ is mainly the balance of the cash-effective negative EBITDA of -0.1 Mio€ and changes in the working capital.

**Investing Activities:** The outflow in Q3/2009 of about 0.3 Mio€ is mainly due to the capitalization of development costs which relate exclusively to Class 5 softswitch solutions as well as the repayment of loans from employee former granted to them with regard to former long term benefit programs

**Financing Activities:** The Inflow in Q3/2009 of around 1 Mio€ from financing activities results in the amount of 1.2 Mio€ from loan agreements concluded with the majority shareholder of TELES and the repayment of convertible bonds former issued by TELES.

Zu **Position at the End ...**: Im Saldo verringerte sich der Cash-Bestand im Q3/2009 gegenüber dem Ende des H1/2009 auf 0.4 Mio€.

**Ausblick:** Das Management geht unter Berücksichtigung des Working Capitals davon aus, dass die Liquidität für die Erfüllung der Geschäftsplanung hinreichend ist. Für den Fall, dass es zu Planzielverfehlungen wie oben bereits ausgeführt kommt oder sofern es dennoch auch infolge der Finanzkrise zu zwischenzeitlichen Finanzierungserfordernissen kommt, wurden verschiedene bedingte Verträge mit dem Mehrheitsgesellschafter bereits geschlossen, die etwaige Finanzierungslücken schließen können sollten und die bereits zu einem Liquiditätszufluss führten. Im Übrigen wird auf die im Geschäftsbericht 2008 gemachten Ausführungen verwiesen.

### Vermögensentwicklung

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Vermögens- und Kapitalstruktur der TELES.

Die in der unten stehenden Tabelle für Q3/2009 ausgewiesene Verringerung des Barmittelbestandes des Konzerns auf 0.4 Mio€ wurde im vorigen Abschnitt erläutert.

Der Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen resultiert unter anderem aus einem relativ starken Umsatz in der zweiten September-Hälfte, aber auch einer größeren, zusätzlich besicherten, Einzelforderung mit längeren Zahlungsbedingungen.

Die Position Other Assets enthält im Wesentlichen ein Darlehen an einen strategischen Vertriebspartner (1 Mio\$), die im Q1/2009-Bericht bereits erwähnte Restforderung aus der außergerichtlichen Vergleichsvereinbarung (ca. 0.4 Mio€), Forderungen aus dem zuvor genannten Geschäftsbesorgungs- und Patentübertragungsvertrag (0.2 Mio€) sowie sonstige Umsatzsteuer- und andere Vorauszahlungen (ca. 0.5 Mio€).

**Position at the End ...**: In all, the cash position decreased to 0.4 Mio€ in Q3/2009 compared to the end of the H1/2009.

**Outlook:** The management assumes, taking the working capital into account, that the liquidity is sufficient to meet the corporate planning. In case, as already mentioned above, planned targets are missed or if nevertheless also as a result of the financial crisis funding needs meanwhile arise, various conditional contracts have already been entered into with the majority shareholder which should close any financing gaps and in part already led to an increase in liquidity. Furthermore, reference is made to the information given in the Annual Report dated 31<sup>st</sup> December 2008.

### Changes in Assets and Liabilities

The table below shows the assets and liabilities structure and the capital structure for TELES.

The decrease in cash and cash equivalents for the Group to 0.4 Mio€ in Q3/2009, as shown in the table below, has already been discussed in the previous section.

Amongst others the trade account receivables increased due to higher revenues especially in the second half of September and a substantial receivable against one customer group with longer payment terms which are additional collateralized.

Other Assets mainly comprise the loan to a strategic marketing partner (1 Mio\$), the outstanding receivable from the out-of-court settlement already mentioned in the Q1/2009-report (approx. 0.4 Mio€), receivables from the aforementioned agency agreement and patent transfer agreement (0.2 Mio€) as well as sales tax and other advance payments (approx. 0.5 Mio€).

Die Verbindlichkeiten per Ende Q3/2009 bestehen zu ca. 21% aus operativen Verbindlichkeiten, ca. 29% aus Rückstellungen und unseres Erachtens nicht cash-wirksamen Verbindlichkeiten; die verbleibenden Verbindlichkeiten verteilen sich auf verschiedene Positionen, u.a. mit dem Mehrheitsgesellschafter der TELES geschlossene Darlehensvereinbarungen, Earn Out und sonstige Verpflichtungen im Zuge der Unternehmenserwerbe.

The Liabilities at the end of Q3/2009 consist of approx. 21% operating liabilities, approx. 29% accruals and liabilities which are not considered to be cash-effective; the remaining liabilities spread over several positions amongst others loan agreements concluded with the majority shareholder of TELES, Earn Out and other commitments as a result of the company acquisitions.

<b>Assets and Capital Structure for the Group in Mio€ Vermögens- und Kapitalstruktur des Konzerns in Mio€</b>	<b>31-Dec-08</b>	<b>30-Sep-09</b>
Cash and cash equivalents (Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	2.59	0.38
Trade accounts receivable (Forderungen aus Lieferungen und Leistungen)	6.40	10.81
Inventories (Vorräte)	6.63	4.76
Fixed and intangible assets (Sachanlagen und Immaterielle Vermögenswerte)	5.56	6.08
Other assets (Übrige Aktiva)	3.24	2.28
Liabilities (Verbindlichkeiten)	12.40	14.45
Equity (Eigenkapital)	12.02	9.85
In % of balance sheet total (in % der Bilanzsumme)	49%	41%
Total assets ( Bilanzsumme)	24.42	24.31
Additions to fixed and intangible assets (Zugang zu Sachanlagen und Immateriellen Vermögenswerten)	2.70	1.65

### **Bericht zu Prognosen und sonstigen Aussagen zur voraussichtlichen Entwicklung**

Mit Blick auf die Entwicklung in den ersten drei Quartalen 2009 ändert der TELES Vorstand die bisher im letzten Konzernlagebericht abgegebenen wesentlichen Prognosen zur voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns für das Geschäftsjahr dahingehend, dass nunmehr von einem reduzierten – um die oben genannten freenet-Umsätze bereinigten – Umsatzanstieg von 10-20% bei – wie im Halbjahresbericht bereits erwähnt – weiterhin negativen Ergebnisausweis ausgegangen wird. Im Übrigen wird auf die Position „Ausblick“ im Bericht zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage verwiesen.

### **Chancen- und Risikobericht**

Zu wesentlichen Chancen und Risiken für die Geschäftsentwicklung wird auf den Geschäftsbericht 2008 verwiesen.

### **Bericht zu wesentlichen Geschäften mit nahestehenden Personen**

Für diesbezügliche Angaben wird auf den Zwischenabschluss verwiesen.

### **Zu Aktienbestand & Bezugsrechten**

Zu beiden Aspekten wird auf die Ausführungen im Geschäftsbericht 2008 verwiesen (siehe [www.teles.de](http://www.teles.de)).

Die Anzahl der herausgegebenen Aktienoptionen verringerte sich gegenüber dem 31. Dezember 2008 um 24,615. Die Rechte wurden aufgrund des Ausscheidens von Mitarbeitern aus dem TELES Konzern verwirkt. Die verwirkten Aktienoptionen entfallen auf die Mitarbeiterbeteiligungsprogramme 2002, 2004 und 2005.

Die Anzahl der ausstehenden Wandelschuldverschreibungen verringerte sich gegenüber

### **Report on forecasts and other statements on expected developments**

Based on the actual revenues of the first three quarters 2009 the board of management changes the forecasts and other statements on the expected development of the Group for the business year provided in the last Group Management Report and expect now a increase of revenues by 10-20% for the 2009 compared the prior year after an adjustment by the share of sale with freenet as mentioned above and still an accumulated negative result. In addition, reference is made to the position “Outlook” in the Report on profit/ loss, financial position and assets and liabilities.

### **Risk and Opportunities Report**

For essential opportunities and risks for the business development we refer to the Annual Report 2008.

### **Report on major related party transactions**

Reference in this regard is made to the Interim Financial Statements.

### **Stock Portfolio & Subscription Rights**

Reference is made in both respects to the Annual Report dated 31<sup>st</sup> December 2008 (see [www.teles.de](http://www.teles.de)).

The number of outstanding stock options decreased by 24,615 against 31<sup>st</sup> December 2008. The rights were forfeited due to the retirement of employees from TELES Group. The forfeited stock options are attributable to the 2002, 2004 and 2005 Stock Option Plans.

The number of outstanding convertible bonds decreased by 62,034 against 31<sup>st</sup> December

dem 31. Dezember 2008 um 62,034 aufgrund des Auslaufens des Mitarbeiterbeteiligungsprogrammes 1999 im August 2009.

Im April und Mai 2009 hat die TELES AG Informationstechnologien sämtliche von der TELES gehaltenen Eigenen Aktien veräußert; davon 1,353,222 Stück an den Mehrheitsgesellschafter Sigram Schindler Beteiligungsgesellschaft mbH. Ferner wird diesbezüglich auf die Abschnitte „Sonstige Angaben“ und „Nahestehende Personen“ im Zwischenabschluss verwiesen.

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2009 erwarben Herr Richard Fahringer und Herr Olaf Schulz jeweils 10,000 Stück TELES AG Aktien.

TELES AG  
Der Vorstand

2008 due to the expiration of the 1999 Stock Option Plan in August 2009.

In April and May 2009 TELES AG Informationstechnologien sold all of the own shares held by TELES; thereof an amount of 1,353,222 shares was sold to the majority shareholder Sigram Schindler Beteiligungsgesellschaft mbH. Furthermore, reference is made in this respect to the sections "Other Information" and "Related Parties" in the Interim Financial Statements.

Mr. Richard Fahringer and Mr. Olaf Schulz purchased 10,000 TELES AG shares each during the first nine months of the financial year 2009.

TELES AG  
The Management Board

TELES AG  
Ernst-Reuter-Platz 8  
10587 Berlin

Tel.: (+49) 30 399 28 00

Fax: (+49) 30 399 28 01

[www.teles.de](http://www.teles.de)

## Zwischenabschluss

## Interim Financial Statements

### Consolidated Statement of Financial Position (IFRS, unaudited) Konzernbilanz (IFRS, nicht testiert)

in Mio€, except number of shares (in Mio€, ausgenommen Anzahl der Stammaktien)

31-Dec-08

30-Sep-09

#### ASSETS (AKTIVA)

##### Non-current assets (Langfristige Vermögenswerte)

Tangible assets (Sachanlagen)	1.73	1.12
Intangible assets (Immaterielle Vermögenswerte)	3.83	4.96
Deferred tax assets (Aktive latente Steuern)	0.03	0.01
Other financial assets (Sonstige finanzielle Vermögenswerte)	0.70	0.75
	<b>6.29</b>	<b>6.85</b>

##### Current assets (Kurzfristige Vermögenswerte)

Inventories (Vorräte)	6.63	4.76
Trade accounts receivable (Forderungen aus Lieferungen und Leistungen)	6.40	10.81
Other financial assets (Sonstige finanzielle Vermögenswerte)	1.35	0.36
Receivable from income taxes (Forderungen aus Ertragsteuern)	0.12	0.19
Receivable from related parties (Forderungen gegen nahestehende Personen)	0.00	0.17
Other current assets (Sonstige kurzfristige Vermögenswerte)	1.04	0.80
Cash and cash equivalents (Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	2.59	0.38
	<b>18.13</b>	<b>17.46</b>

#### Total assets (Summe Vermögenswerte)

**24.42**      **24.31**

#### LIABILITIES (PASSIVA)

##### Equity (Eigenkapital)

Common shares (Stammaktien):	23.30	23.30
Issued: 23,304,676 and 23,304,676 each (Ausgegeben: jeweils 23,304,676 und 23,304,676)		
Outstanding: 21,130,183 and 23,304,676 each (Umlaufend: jeweils 21,130,183 und 23,304,676)		
Additional paid-in capital (Kapitalrücklage)	6.73	6.87
Unappropriated retained earnings (Bilanzgewinn)	3.41	-20.71
Treasury stock (2,174,493 and 0 each) (Eigene Aktien (jeweils 2,174,493 und 0))	-21.70	0.00
Other equity changes (Sonstige Veränderungen des Eigenkapitals)	0.28	0.38
<b>Equity attributable to shareholders of the parent company (Anteile der Gesellschafter des Mutterunternehmens)</b>	<b>12.02</b>	<b>9.84</b>

##### Minority interests (Anteile anderer Gesellschafter)

**0.00**      **0.01**

#### Total equity (Eigenkapital gesamt)

**12.02**      **9.85**

##### Non-current liabilities (Langfristige Verbindlichkeiten)

Non-current accrued liabilities (Langfristige Rückstellungen)	1.80	1.41
Deferred tax liabilities (Passive latente Steuern)	0.02	0.01
Payables to related parties (Verbindlichkeiten ggü. nahestehenden Personen)	0.00	2.00
Other non-current liabilities (Sonstige langfristige Verbindlichkeiten)	1.17	1.12
	<b>2.99</b>	<b>4.54</b>

##### Current liabilities (Kurzfristige Verbindlichkeiten)

Convertible debt (Wandelschuldverschreibungen)	0.22	0.00
Trade accounts payable (Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen)	3.05	2.50
Accruals for income taxes (Rückstellungen für Ertragsteuern)	0.13	0.13
Other accruals (Sonstige Rückstellungen)	0.88	0.64
Deferred revenues (Erhaltene Vorauszahlungen)	0.31	0.52
Payables to related parties (Verbindlichkeiten ggü. nahestehenden Personen)	0.12	1.52
Other current liabilities (Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten)	4.70	4.60
	<b>9.41</b>	<b>9.92</b>

#### Total liabilities (Summe Verbindlichkeiten)

**12.40**      **14.45**

**24.42**      **24.31**

## Consolidated Statement of Income (IFRS, unaudited) Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS, nicht testiert)

in Mio€, except for share related information (in Mio€, außer aktienbezogene Informationen)	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2009	YTD 2008	YTD 2009
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>6.09</b>	<b>5.74</b>	<b>18.39</b>	<b>15.95</b>
<b>Cost of sales (Gestehungskosten)</b>	<b>3.04</b>	<b>3.11</b>	<b>9.42</b>	<b>9.20</b>
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>3.05</b>	<b>2.63</b>	<b>8.97</b>	<b>6.75</b>
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	1.55	0.93	4.96	3.71
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	1.60	1.00	4.84	3.26
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	2.09	1.07	5.92	2.98
Expenditures for employee stock option plans (Aufwendungen aus Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen)	0.05	0.03	0.17	0.14
Other income (Sonstige Erträge)	0.22	0.07	0.37	0.42
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.03	0.14	0.33	0.70
<b>Operating loss (Betriebsergebnis)</b>	<b>-2.05</b>	<b>-0.47</b>	<b>-6.89</b>	<b>-3.61</b>
Financial earnings (Finanzerträge)	0.07	0.05	0.30	0.06
Financial expenditures (Finanzaufwendungen)	0.04	0.05	0.08	0.07
Other result from investments (Übriges Beteiligungsergebnis)	-9.05	0.00	-22.37	0.00
<b>Earnings before income taxes (Ergebnis vor Ertragsteuern)</b>	<b>-11.07</b>	<b>-0.48</b>	<b>-29.04</b>	<b>-3.62</b>
Income tax refund (Ertragsteuererstattung)	0.01	0.00	-1.09	-0.06
<b>Earnings from continued operations (Ergebnis aus Fortgeführten Geschäftsbereichen)</b>	<b>-11.08</b>	<b>-0.48</b>	<b>-27.95</b>	<b>-3.56</b>
Earnings from discontinued operations, net of tax (Ergebnis aus Aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Abzug von Steuern)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Net loss (Periodenfehlbetrag)</b>	<b>-11.08</b>	<b>-0.48</b>	<b>-27.95</b>	<b>-3.56</b>
This can be divided into (davon entfallen auf):				
Shareholders of the parent company (Gesellschafter des Mutterunternehmens)	-11.08	-0.49	-27.95	-3.57
Minority interests (Anteile anderer Gesellschafter)	0.00	0.00	0.00	0.01
Earnings per share from continued operations (Ergebnis je Aktie aus Fortgeführten Geschäftsbereichen)				
Undiluted (Unverwässert)	-0.52	-0.02	-1.32	-0.16
Diluted (Verwässert) <sup>5</sup>	-0.52	-0.02	-1.32	-0.16
Earnings per share, total (Ergebnis je Aktie, gesamt)				
Undiluted (Unverwässert)	-0.52	-0.02	-1.32	-0.16
Diluted (Verwässert) <sup>1</sup>	-0.52	-0.02	-1.32	-0.16
Number of underlying shares (Anzahl der zugrunde gelegten Aktien)				
Undiluted (Unverwässert)	21,130,183	23,304,676	21,130,183	22,272,571
Diluted (Verwässert) <sup>1</sup>	21,130,183	23,304,676	21,130,183	22,272,571
Additional information (Zusatzangaben):				
EBIT (Ergebnis vor Finanzerträgen und –aufwendungen sowie Steuern)	-2.05	-0.47	-6.89	-3.61
EBITDA (Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzerträgen und -aufwendungen sowie Steuern)	-1.74	-0.11	-5.99	-2.57

<sup>5</sup> Potential shares from employee stock option plans and outstanding convertible bonds were not considered to be dilutive as an assumed conversion would result in a reduction of the loss per share for the period.  
Potentielle Aktien aus den Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen sowie im Umlauf befindliche Wandelschuldverschreibungen wurden nicht als verwässernd angesehen, da eine angenommene Umwandlung zu einer Kürzung des Periodenverlustes je Aktie führen würde.

## Consolidated Statement of Comprehensive Income (IFRS, unaudited) Konzern-Gesamtergebnisrechnung (IFRS, nicht testiert)

in Mio€	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2009	YTD 2008	YTD 2009
<b>Net loss (Periodenfehlbetrag)</b>	<b>-11.08</b>	<b>-0.48</b>	<b>-27.95</b>	<b>-3.56</b>
<b>Other comprehensive income (Sonstiges Gesamteinkommen):</b>				
Exchange differences on translating foreign operations (Währungsumrechnungsdifferenzen ausländischer Tochterunternehmen)	0.03	-0.03	0.16	0.10
Available-for-sale financial assets (Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte)	0.00	0.00	-1.98	0.00
<i>Gains/losses arising during the reporting period (Während der Berichtsperiode entstandene Gewinne/Verluste)</i>	<i>-9.05</i>	<i>0.00</i>	<i>-24.35</i>	<i>0.00</i>
<i>Reclassification adjustment for gains/losses included in profit or loss (Umgliederungsanpassung für in der GuV enthaltene Gewinne/Verluste)</i>	<i>9.05</i>	<i>0.00</i>	<i>22.37</i>	<i>0.00</i>
Taxes on other comprehensive income, completely attributable to available-for-sale financial assets (Steuern auf sonstiges Gesamteinkommen, entfallen vollständig auf zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte)	0.00	0.00	0.03	0.00
<b>Other comprehensive income, net of tax (Sonstiges Gesamteinkommen, nach Abzug von Steuern)</b>	<b>0.03</b>	<b>-0.03</b>	<b>-1.79</b>	<b>0.10</b>
<b>Total comprehensive income (Gesamteinkommen)</b>	<b>-11.05</b>	<b>-0.51</b>	<b>-29.74</b>	<b>-3.46</b>
Thereof attributable to (davon entfallen auf):				
Shareholders of the parent company (Gesellschafter des Mutterunternehmens)	-11.05	-0.51	-29.74	-3.47
Minority interests (Anteile anderer Gesellschafter)	0.00	0.00	0.00	0.01

## Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity (IFRS, unaudited) Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals (IFRS, nicht testiert)

in Mio€, ausgenommen Anzahl der Stammaktien	Anzahl der Stamm- aktien	Nominal- wert der Aktien	Kapital- rücklage	Rücklage für Zeitbe- wertung	Bilanz- gewinn	Eigene Aktien	Sonstige Verände- rungen des Eigen- kapitals	Summe Gesellschafter des Mutter- unternehmens	Anteile anderer Gesell- schafter	Eigen- kapital Gesamt
in Mio€, except number of shares	Number of shares	Nominal share value	Add. paid-in capital	Fair value reserve	Unappropri- retained earnings	Treasury stock	Other equity changes	Total shareholders of the parent company	Minority interests	Total equity
<b>31 December 2007</b>	<b>23,304,676</b>	<b>23.30</b>	<b>6.63</b>	<b>2.87</b>	<b>59.07</b>	<b>-21.70</b>	<b>0.12</b>	<b>70.29</b>	<b>0.00</b>	<b>70.29</b>
Total comprehensive income (Gesamteinkommen)				-1.95	-27.95		0.16	-29.74	0.00	-29.74
Employee stock option plans (Mitarbeiterbeteiligungs- programme)			0.17					0.17	0.00	0.17
Dividends (Dividende)					-21.13			-21.13	0.00	-21.13
<b>30 September 2008</b>	<b>23,304,676</b>	<b>23.30</b>	<b>6.80</b>	<b>0.92</b>	<b>9.99</b>	<b>-21.70</b>	<b>0.28</b>	<b>19.59</b>	<b>0.00</b>	<b>19.59</b>
<b>31 December 2008</b>	<b>23,304,676</b>	<b>23.30</b>	<b>6.73</b>	<b>0.00</b>	<b>3.41</b>	<b>-21.70</b>	<b>0.28</b>	<b>12.02</b>	<b>0.00</b>	<b>12.02</b>
Total comprehensive income (Gesamteinkommen)					-3.57		0.10	-3.47	0.01	-3.46
Employee stock option plans (Mitarbeiterbeteiligungs- programme)			0.14					0.14	0.00	0.14
Sale of treasury stock (Verkauf Eigene Aktien)					-20.55	21.70		1.15	0.00	1.15
<b>30 September 2009</b>	<b>23,304,676</b>	<b>23.30</b>	<b>6.87</b>	<b>0.00</b>	<b>-20.71</b>	<b>0.00</b>	<b>0.38</b>	<b>9.84</b>	<b>0.01</b>	<b>9.85</b>

## Consolidated Cash Flow Statement (IFRS, unaudited) Konzernkapitalflussrechnung (IFRS, nicht testiert)

in Mio€	YTD 2008	YTD 2009
<b>Cash flow from operating activities (Kapitalfluss aus operativer Geschäftstätigkeit):</b>		
Net loss (Periodenfehlbetrag)	-27.95	-3.56
<b>Adjustment of the net loss to the operating cash flow (Anpassung des Periodenfehlbetrags an den Operativen Cash Flow):</b>		
Income taxes (Ertragsteuern)	-1.09	-0.06
Financial result (Finanzergebnis):		
Interest result (Zinsergebnis)	-0.21	0.02
Losses on financial instruments (Verluste aus Finanzinstrumenten)	22.37	0.00
Other (Sonstiges)	0.00	-0.01
Employee stock option plans (Mitarbeiterbeteiligungsprogramme)	0.17	0.14
Allowance for doubtful accounts (Wertberichtigungen auf Forderungen)	5.35	0.06
Valuation allowance related party loan (Wertberichtigung auf Darlehen an nahestehende Personen)		0.04
Depreciations for tangible fixed assets (Abschreibungen auf Sachanlagen)	0.76	0.66
Amortization on intangible assets (Abschreibungen auf Immaterielle Vermögenswerte)	0.24	0.46
Effects from exchange rate changes with no impact on payment (Effekte aus nicht zahlungswirksamen Wechselkursänderungen)	-0.20	0.10
<b>Changes of other balance sheet items (without changes due to company acquisitions and divestitures) (Veränderungen sonstiger Bilanzposten (ohne Veränderungen durch Unternehmenserwerb und -veräußerung)):</b>		
Inventories (Vorräte)	-2.24	1.85
Trade accounts receivable (Forderungen aus Lieferungen und Leistungen)	-7.21	-4.47
Other current assets, accruals and deferrals (Andere kurzfristige Vermögenswerte und Rechnungsabgrenzungsposten)	-0.53	0.99
Current liabilities (Kurzfristige Verbindlichkeiten)	0.77	-0.55
Accruals and other liabilities (Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten)	-0.04	0.09
Received income taxes (Erhaltene Ertragsteuern)	1.75	0.02
Paid income taxes (Gezahlte Ertragsteuern)	-0.11	-0.02
Received interest (Erhaltene Zinsen)	0.26	0.06
Paid interest (Gezahlte Zinsen)	-0.25	0.00
<b>Cash outflow from operating activities (Mittelabfluss aus operativer Geschäftstätigkeit)</b>	<b><u>-8.18</u></b>	<b><u>-4.18</u></b>
<b>Cash flow from investing activities (Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit):</b>		
Repayment of loans from employee stock option plans (Rückzahlung von Darlehen aus dem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm)	0.15	0.22
Related party loan (Darlehen an nahestehende Personen)	-0.05	0.00
Loan to third party (Darlehen an Dritte)	0.00	-0.31
Proceeds from sale of financial instruments (Erlöse aus dem Verkauf von Finanzinstrumenten)	32.66	0.00
Proceeds from sale of fixed assets (Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen)	0.00	0.01
Acquisition of fixed assets (Erwerb von Sachanlagen)	-0.66	-0.04
Acquisition of intangible assets (Erwerb von Immateriellen Vermögenswerten)	-3.23	-1.59
Recovery rights (Besserungsrecht)	0.13	0.01
<b>Cash inflow / outflow from investing activities (Mittelzu- / -abfluss aus Investitionstätigkeit)</b>	<b><u>29.00</u></b>	<b><u>-1.70</u></b>
<b>Cash flow from financing activities (Kapitalfluss aus Finanztätigkeit):</b>		
Cash outflow from the return of convertible employee bonds (Mittelabfluss aus der Rücknahme von Mitarbeiterwandelschuldverschreibungen)	-0.86	-0.22
Cash inflow from financial liabilities (Mittelzufluss aus finanziellen Verbindlichkeiten)	6.49	0.00
Cash outflow from financial liabilities (Mittelabfluss aus finanziellen Verbindlichkeiten)	-6.49	0.00
Loans from related parties (Darlehen von nahestehenden Personen)	0.00	2.74
Sale of treasury stock (Verkauf Eigene Aktien)	0.00	1.15
<b>Cash outflow / inflow from financing activities (Mittelab- / -zufluss aus Finanztätigkeit)</b>	<b><u>-0.86</u></b>	<b><u>3.67</u></b>
Net change of cash and cash equivalents (Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	19.96	-2.21
Cash and cash equivalents, at the beginning of the reporting period (Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Beginn des Berichtszeitraumes)	7.63	2.59
<b>Cash and cash equivalents, at the end of the reporting period (Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Ende des Berichtszeitraumes)</b>	<b><u>27.58</u></b>	<b><u>0.38</u></b>
Cash and cash equivalents include money market funds (Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beinhalten: Geldmarktfonds)	0.13	0.14

## Ausgewählte erläuternde Anhangangaben zum Zwischenabschluss

### Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze

**Grundsätzliches zur Darstellung:** Der Konzernabschluss der TELES zum 31. Dezember 2008 ist nach den Vorschriften der am Bilanzstichtag gültigen Richtlinien des International Accounting Standard Board (IASB), London, erstellt. Der Zwischenbericht zum 30. September 2009 wurde auf Basis des International Accounting Standard (IAS) 34 „Zwischenberichterstattung“ erstellt. Grundsätzlich werden dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2008 befolgt. Standards und Interpretationen, die ab 1. Januar 2009 verbindlich anzuwenden sind, haben zu keinen abweichenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden geführt mit Ausnahme der Änderung zu IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“, welche ausschließlich Angabepflichten im Zusammenhang mit dem Eigenkapital betrifft. Der vorliegende Zwischenabschluss wurde vom Vorstand am 24. November 2009 freigegeben.

Alle zum 30. September 2009 verbindlichen IAS bzw. IFRS sowie Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), vormals Standing Interpretations Committee (SIC), wurden angewendet.

Bezüglich weiterer Informationen zu den im Einzelnen angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wird auf den Konzernabschluss der TELES zum 31. Dezember 2008 verwiesen.

## Selected Explanatory Notes to the Interim Financial Statements

### Summary of significant Accounting Principles

**Basis of Presentation:** TELES' Consolidated Financial Statements as at 31<sup>st</sup> December 2008 were prepared in accordance with the existing principles of the International Accounting Standard Board (IASB), London. The Interim Financial Statements as at 30<sup>th</sup> September 2009 were prepared in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting". The accounting policies used in the preparation of the Interim Financial Statements are principally consistent with those used in the Consolidated Financial Statements for the year ended 31<sup>st</sup> December 2008. Standards and interpretations binding from 1<sup>st</sup> January 2009 had no effects on the accounting policies applied except for the amendment to IAS 1 "Presentation of Financial Statements", which concerns exclusively disclosure obligations in connection with the equity. The present Interim Financial Statements were authorized by the Management Board on 24<sup>th</sup> November 2009.

All IAS/IFRS and interpretations of the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), formerly Standing Interpretations Committee (SIC), binding at 30<sup>th</sup> September 2009, have been applied.

Further information concerning details of TELES' accounting policies can be found in the Consolidated Financial Statements as at 31<sup>st</sup> December 2008.

## Finanzinstrumente

**Finanzielle Vermögenswerte:** Wie bereits im Geschäftsbericht 2008 ausgeführt, hat TELES im Januar 2009 ein weiteres Darlehen in Höhe von 296 T€ an einen strategischen Vertriebspartner ausgereicht.

Die im Geschäftsbericht 2008 bilanzierte Forderung aus der außergerichtlichen Vergleichsvereinbarung im Zusammenhang mit dem von der STRATO Medien AG auf Rechnung der TELES geführten Prozess (1.4 Mio€) wurde im Januar 2009 in Höhe von 1 Mio€ teilweise beglichen.

Die in Zusammenhang mit den Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen ausgereichten Darlehen haben sich aufgrund des Auslaufens des entsprechenden Mitarbeiterbeteiligungsprogrammes im Q3/2009 (s. Zwischenlagebericht, Zu Aktienbestand & Bezugsrechten) um 216 T€ reduziert.

**Finanzielle Verbindlichkeiten:** Aufgrund des Auslaufens des entsprechenden Mitarbeiterbeteiligungsprogrammes im Q3/2009 (s. Zwischenlagebericht, Zu Aktienbestand & Bezugsrechten) weist die Gesellschaft zum Bilanzstichtag keine Verbindlichkeiten aus Wandelschuldverschreibungen mehr aus (Dezember 2008: 216 T€).

## Financial Instruments

**Financial Assets:** As already mentioned in the Annual Report dated 31<sup>st</sup> December 2008, TELES granted a further loan in the amount of 296 T€ to a strategic marketing partner in January 2009.

The receivable from the out-of-court settlement in connection with the lawsuit conducted by STRATO Medien AG on account of TELES (1.4 Mio€) recognized in the Annual Report 2008 was partly paid in the amount of 1 Mio€ in January 2009.

The loans issued in connection with the Employee Stock Option Plans decreased by 216 T€ as result of the expiration of the corresponding Employee Stock Option Plan in Q3/2009 (see Interim Management Report, Stock Portfolio & Subscription Rights).

**Financial Liabilities:** Due to the expiration of the corresponding Employee Stock Option Plan in Q3/2009 (see Interim Management Report, Stock Portfolio & Subscription Rights) the company does not anymore report liabilities from convertible debt at the balance sheet date (December 2008: 216 T€)

### Aufgegebene Geschäftsbereiche

Das Ergebnis aus Aufgegebenen Geschäftsbereichen setzt sich wie folgt zusammen:

### Discontinued Operations

The result from discontinued operations consists of the following:

Discontinued Operations in Mio€ Aufgegebene Geschäftsbereiche in Mio€	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2009	YTD 2008	YTD 2009
<b>Operating result from discontinued operations (Operatives Ergebnis aus Aufgegebenen Geschäftsbereichen)</b>				
Revenues (Umsatzerlöse)	0.00	0.00	0.55	0.00
Cost of sales (Gestehungskosten)	0.00	0.00	0.47	0.00
Operational expenditures (Betriebliche Aufwendungen)	0.00	0.00	-0.07	0.00
<b>Earnings before income taxes (Ergebnis vor Ertragsteuern)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.15</b>	<b>0.00</b>
Income tax expenditures (Ertragsteueraufwand)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Operating result from discontinued operations, net of tax (Operatives Ergebnis aus Aufgegebenen Geschäftsbereichen, nach Abzug von Steuern)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Results from the discontinuation of operations (Ergebnis aus der Aufgabe von Geschäftsbereichen)</b>				
<b>Results from the discontinuation of operations, before taxes (Ergebnis aus der Aufgabe von Geschäftsbereichen, vor Steuern)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-0.15</b>	<b>0.00</b>
Income tax expenditures (Ertragsteueraufwand)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Results from the discontinuation of operations, net of tax (Ergebnis aus der Aufgabe von Geschäftsbereichen, nach Abzug von Steuern)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-0.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Total result of discontinued operations, net of tax (Gesamtergebnis Aufgegebene Geschäftsbereiche, nach Abzug von Steuern)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Folgende Netto-Cashflows resultieren aus den Aufgegebenen Geschäftsbereichen:

The following net cash flows were generated by the discontinued operations:

Cash Flow from Discontinued Operations in Mio€ Kapitalfluss Aufgebener Geschäftsbereiche in Mio€	YTD 2008	YTD 2009
Operating activities (Geschäftstätigkeit)	-0.24	1.00
Investing activities (Investitionstätigkeit)	-0.02	0.00
Financing activities (Finanztätigkeit)	0.00	0.00
Net increase / decrease of cash and cash equivalents (Nettoanstieg / -abnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	-0.26	1.00

Der Mittelzufluss aus operativer Geschäftstätigkeit in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2009 in Höhe von 1 Mio€ resultiert aus der teilweisen Begleichung der Forderung im Zusammenhang mit der außergerichtlichen Vergleichsvereinbarung. Hierzu wird auch auf den Abschnitt „Finanzinstrumente“ im Zwischenabschluss verwiesen.

The cash inflow from operating activities in the first nine months of the financial year 2009 in the amount of 1 Mio€ is due to the partial payment of the receivable in connection with the out-of-court settlement. Reference in this respect is also made to the section “Financial Instruments” in the Interim Financial Statements.

### Segmentberichterstattung

Gemäß IFRS 8 stellt die interne Steuerung des Unternehmens die Grundlage für die Segmentberichterstattung dar (*Management Approach*). Die externe Segmentberichterstattung erfolgt auf Basis der internen Organisations- und Managementstruktur sowie der darauf abgestimmten internen Finanzberichterstattung an das oberste Führungsgremium (*Chief Operating Decision Maker*). Die interne Organisations- und Managementstruktur sowie die darauf abgestimmte interne Finanzberichterstattung der TELES folgen einer produktorientierten Perspektive.

Folgende Produktsegmente werden ab 01. Januar 2009 berichtet:

- **NGN-Segment** (Next Generation Networks):  
Class 4 und Class 5 Softswitch Lösungen für NGN Netzbetreiber und Dienstleister
- **AGW-Segment** (Access Gateways):  
VoIP und Mobile Gateway Lösungen für die Konvergenz zwischen Festnetzen, Mobilfunknetzen sowie VoIP-Netzen
- **Service-Segment.**

Die TELES ist im Rahmen von Entwicklung, Fertigung und Vertrieb tätig auf dem Gebiet innovativer Telekommunikationstechniken und -dienstleistungen: Die TELES ist hier ein leistungsstarker Anbieter von Ausrüstungen, Lösungen und Dienstleistungen für Festnetz- und Fixed-Mobile Convergence sowie Next-Generation-Network (NGN) Service Provider.

### Segment Reporting

According to IFRS 8 the internal control of a company represents the basis for the segment reporting (*Management Approach*). The external segment reporting is based on the internal organizational and management structure as well as on the corresponding internal financial reporting to the *chief operating decision maker*. The internal organizational and management structure and the corresponding internal financial reporting of TELES are based on a product oriented perspective.

The following product segments will be reported from 1<sup>st</sup> January 2009:

- **NGN-Segment** (Next Generation Networks):  
Class 4 and Class 5 Softswitch solutions for NGN carrier and service provider
- **AGW-Segment** (Access Gateways):  
VoIP and Mobile Gateway solutions for the convergence between fixed networks, mobile networks as well as VoIP networks
- **Service-Segment.**

TELES develops, manufactures and distributes in the field of innovative telecommunication techniques and services: TELES is a high performance supplier of equipment, solutions and services for fixed network and fixed-mobile convergence and is a next generation network (NGN) service provider.

In der Kategorie „Andere Geschäftstätigkeiten“ werden Salden ausgewiesen, die aus einem mit dem Mehrheitsgesellschafter der TELES geschlossenen Geschäftsbesorgungsvertrag sowie einem ebenfalls mit dem Mehrheitsgesellschafter der TELES geschlossenen Patentübertragungsvertrag resultieren.

Die Bilanzierungsgrundsätze der Segmente sind grundsätzlich dieselben, die in der „Zusammenfassung wichtiger Bilanzierungsgrundsätze“ beschrieben sind.

Die Leistung der operativen Segmente wird anhand des um die Aufwendungen für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme korrigierten Betriebsergebnisses (EBIT) beurteilt. Aufwendungen für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme sowie Finanzergebnis und Übriges Beteiligungsergebnis (EBT) werden nicht in die Beurteilung der operativen Segmente einbezogen, da diese Größen konzernzentral gesteuert werden.

Geschäfte zwischen den Segmenten haben in unwesentlichem Umfang stattgefunden.

The category “Other Business Operations” includes the amounts resulting from an agency agreement as well as a patent transfer agreement concluded with the majority shareholder of TELES.

The accounting principles of the segments are principally consistent with those described under “Summary of significant Accounting Principles”.

The performance of the operating segments is assessed based on the operating result (EBIT) adjusted by the expenditures for employee stock option plans. Expenditures for employee stock option plans, financial result and other result from investments (EBT) are not considered in the assessment of the operating segments as these positions are controlled centrally within the group.

There were very few business activities between the segments.

Folgende Segmentinformationen werden für das 3. Quartal 2008 an das oberste Führungsgremium berichtet: The following segment information is reported to the chief operating decision maker for the 3<sup>rd</sup> Quarter 2008:

Revenues and Earnings of Operating Segments and Other Business Operations in Mio€ 3 <sup>rd</sup> Quarter 2008 Erlöse und Erträge der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten in Mio€ 3. Quartal 2008	Total/ Gesamt	Products/ Produkte		Services/ Dienstleistungen	Other Business Operations/ Andere Geschäftstätigkeiten
		Access Gateways	TELES NGN		
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>6.09</b>	<b>2.75</b>	<b>2.77</b>	<b>0.57</b>	<b>0.00</b>
Cost of sales (Gestehungskosten) <i>included therein: depreciations</i> <i>(darin enthalten: Abschreibungen)</i>	3.04 0.08	1.36 0.01	1.08 0.06	0.60 0.01	0.00 0.00
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>3.05</b>	<b>1.39</b>	<b>1.69</b>	<b>-0.03</b>	<b>0.00</b>
Gross profit margin (Rohertrags-Marge)	50%	51%	61%	-6%	n.a.
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	1.51	0.60	0.83	0.08	0.00
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	1.49	0.49	1.00	0.00	0.00
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	2.01	0.33	0.91	0.07	0.70
Other income (Sonstige Erträge)	0.22	0.09	0.11	0.02	0.00
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.03	0.00	0.03	0.00	0.00
<b>EBITDA before ESOP (Betriebsergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen; vor ESOP)</b>	<b>-1.69</b>	<b>0.07</b>	<b>-0.91</b>	<b>-0.15</b>	<b>-0.70</b>
Operational depreciation and amortization (Betriebliche Abschreibungen)	0.23	0.05	0.17	0.01	0.00
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b>	<b>-2.00</b>	<b>0.01</b>	<b>-1.14</b>	<b>-0.17</b>	<b>-0.70</b>

Folgende Segmentinformationen werden für das 3. Quartal 2009 an das oberste Führungsgremium berichtet: The following segment information is reported to the chief operating decision maker for the 3<sup>rd</sup> Quarter 2009:

Revenues and Earnings of Operating Segments and Other Business Operations in Mio€ 3 <sup>rd</sup> Quarter 2009 Erlöse und Erträge der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten in Mio€ 3. Quartal 2009	Total/ Gesamt	Products/ Produkte		Services/ Dienst- leistungen	Other Business Operations/ Andere Geschäfts- tätigkeiten
		Access Gateways	TELES NGN		
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>5.74</b>	<b>3.04</b>	<b>1.97</b>	<b>0.73</b>	<b>0.00</b>
Cost of sales (Gestehungskosten) <i>included therein: depreciations (darin enthalten: Abschreibungen)</i>	3.11 0.17	1.62 0.00	0.99 0.16	0.50 0.01	0.00 0.00
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>2.63</b>	<b>1.42</b>	<b>0.98</b>	<b>0.23</b>	<b>0.00</b>
Gross profit margin (Rohertrags-Marge)	46%	47%	50%	32%	n.a.
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	0.91	0.50	0.31	0.10	0.00
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	0.91	0.47	0.44	0.00	0.00
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	1.00	0.39	0.56	0.05	0.00
Other income (Sonstige Erträge)	0.07	0.03	0.01	0.01	0.02
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.13	0.06	0.06	0.01	0.00
<b>EBITDA before ESOP (Betriebsergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen; vor ESOP)</b>	<b>-0.08</b>	<b>0.03</b>	<b>-0.22</b>	<b>0.09</b>	<b>0.02</b>
Operational depreciation and amortization (Betriebliche Abschreibungen)	0.19	0.05	0.13	0.01	0.00
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b>	<b>-0.44</b>	<b>-0.02</b>	<b>-0.51</b>	<b>0.07</b>	<b>0.02</b>

Die vorgenannten Betriebsergebnisse lassen sich wie folgt auf das EBT des TELES Konzerns überleiten:

The aforementioned operating losses can be reconciled as follows to the EBT of TELES Group:

(in Mio€)	3 <sup>rd</sup> Quarter 2008 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter 2009 3. Quartal 2009
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b> of the Operating Segments and Other Business Operations (der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten)	<b>-2.00</b>	<b>-0.44</b>
Expenditures for employee stock option plans (Aufwendungen aus Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen)	0.05	0.03
<b>EBIT (Betriebsergebnis)</b> TELES Group (TELES Konzern)	<b>-2.05</b>	<b>-0.47</b>
Financial earnings (Finanzerträge)	0.07	0.05
Financial expenditures (Finanzaufwendungen)	0.04	0.05
Other result from investments (Übriges Beteiligungsergebnis)	-9.05	0.00
<b>EBT (Ergebnis vor Steuern)</b> TELES Group (TELES Konzern)	<b>-11.07</b>	<b>-0.48</b>

Folgende Segmentinformationen werden für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2008 an das oberste Führungsgremium berichtet:

The following segment information is reported to the chief operating decision maker for the first nine months of the financial year 2008:

Revenues and Earnings of Operating Segments and Other Business Operations in Mio€ YTD September 2008 Erlöse und Erträge der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten in Mio€ YTD September 2008	Total/ Gesamt	Products/ Produkte		Services/ Dienstleistungen	Other Business Operations/ Andere Geschäftstätigkeiten
		Access Gateways	TELES NGN		
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>18.39</b>	<b>8.45</b>	<b>8.50</b>	<b>1.44</b>	<b>0.00</b>
Cost of sales (Gestehungskosten)	9.42	4.23	3.87	1.32	0.00
<i>included therein: depreciations (darin enthalten: Abschreibungen)</i>	<i>0.22</i>	<i>0.03</i>	<i>0.13</i>	<i>0.06</i>	<i>0.00</i>
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>8.97</b>	<b>4.22</b>	<b>4.63</b>	<b>0.11</b>	<b>0.00</b>
Gross profit margin (Rohertrags-Marge)	49%	50%	54%	8%	n.a.
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	4.83	1.93	2.66	0.24	0.00
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	4.53	1.52	3.01	0.00	0.00
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	5.68	0.89	2.50	0.18	2.11
Other income (Sonstige Erträge)	0.37	0.17	0.18	0.03	0.00
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.33	0.13	0.18	0.02	0.00
<b>EBITDA before ESOP (Betriebsergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen; vor ESOP)</b>	<b>-5.82</b>	<b>-0.05</b>	<b>-3.41</b>	<b>-0.24</b>	<b>-2.11</b>
Operational depreciation and amortization (Betriebliche Abschreibungen)	0.68	0.14	0.50	0.02	0.01
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b>	<b>-6.72</b>	<b>-0.23</b>	<b>-4.04</b>	<b>-0.32</b>	<b>-2.13</b>

Folgende Segmentinformationen werden für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2009 an das oberste Führungsgremium berichtet:

The following segment information is reported to the chief operating decision maker for the first nine months of the financial year 2009:

Revenues and Earnings of Operating Segments and Other Business Operations in Mio€ YTD September 2009 Erlöse und Erträge der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten in Mio€ YTD September 2009	Total/ Gesamt	Products/ Produkte		Services/ Dienst- leistungen	Other Business Operations/ Andere Geschäfts- tätigkeiten
		Access Gateways	TELES NGN		
<b>Revenues (Umsatzerlöse)</b>	<b>15.95</b>	<b>8.98</b>	<b>4.86</b>	<b>2.11</b>	<b>0.00</b>
Cost of sales (Gestehungskosten)	9.20	4.81	2.61	1.79	0.00
<i>included therein: depreciations (darin enthalten: Abschreibungen)</i>	<i>0.44</i>	<i>0.02</i>	<i>0.39</i>	<i>0.03</i>	<i>0.00</i>
<b>Gross profit (Rohertrag)</b>	<b>6.75</b>	<b>4.18</b>	<b>2.25</b>	<b>0.32</b>	<b>0.00</b>
Gross profit margin (Rohertrags-Marge)	42%	46%	46%	15%	n.a.
Sales and marketing expenditures (Vertriebs- und Marketingaufwendungen)	3.63	2.23	1.03	0.36	0.01
Research and development expenditures (Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen)	2.97	1.52	1.46	0.00	0.00
General and administrative expenditures (Verwaltungsaufwendungen)	2.74	1.06	1.54	0.14	0.01
Other income (Sonstige Erträge)	0.42	0.19	0.05	0.09	0.08
Other expenditures (Sonstige Aufwendungen)	0.70	0.41	0.20	0.09	0.00
<b>EBITDA before ESOP (Betriebsergebnis vor Finanzergebnis, Steuern, Abschreibungen; vor ESOP)</b>	<b>-2.43</b>	<b>-0.83</b>	<b>-1.53</b>	<b>-0.14</b>	<b>0.06</b>
Operational depreciation and amortization (Betriebliche Abschreibungen)	0.60	0.17	0.40	0.02	0.01
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b>	<b>-3.47</b>	<b>-1.02</b>	<b>-2.32</b>	<b>-0.19</b>	<b>0.05</b>

Die vorgenannten Betriebsergebnisse lassen sich wie folgt auf das EBT des TELES Konzerns überleiten:

The aforementioned operating losses can be reconciled as follows to the EBT of TELES Group:

(in Mio€)	YTD September 2008	YTD September 2009
<b>EBIT before ESOP (Betriebsergebnis; vor ESOP)</b> of the Operating Segments and Other Business Operations (der operativen Segmente sowie anderer Geschäftstätigkeiten)	<b>-6.72</b>	<b>-3.47</b>
Expenditures for employee stock option plans (Aufwendungen aus Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen)	0.17	0.14
<b>EBIT (Betriebsergebnis)</b> TELES Group (TELES Konzern)	<b>-6.89</b>	<b>-3.61</b>
Financial earnings (Finanzerträge)	0.30	0.06
Financial expenditures (Finanzaufwendungen)	0.08	0.07
Other result from investments (Übriges Beteiligungsergebnis)	-22.37	0.00
<b>EBT (Ergebnis vor Steuern)</b> TELES Group (TELES Konzern)	<b>-29.04</b>	<b>-3.62</b>

Die Umsätze nach Absatzmärkten des Unternehmens sowie die langfristigen Vermögenswerte nach Regionen stellen sich wie folgt dar:

Sales by sales markets of the company and non-current assets by region are as follows:

Geographical Information in Mio€ Geografische Informationen in Mio€	Revenues (Umsatzerlöse)				Non-current Assets (langfristige Vermögenswerte)	
	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2008	3 <sup>rd</sup> Quarter / 3. Quartal 2009	YTD 2008	YTD 2009	31-Dec-08	30-Sep-09
<b>Germany</b> [Deutschland]	0.83	1.09	4.52	1.89	1.48	1.31
<b>EMEA (European, Middle East, Africa) without Germany</b> [[Europa, Mittlerer Osten, Afrika] ohne Deutschland]	3.02	2.95	7.86	8.45	3.98	4.72
<b>NORAM / LATAM (North America / Latin America)</b> [Nord Amerika / Latein Amerika]	1.85	1.55	5.16	4.80	0.01	0.00
<b>APAC (Asia Pacific)</b> [Asien Pazifik]	0.40	0.15	0.85	0.80	0.09	0.05
<b>Total (Gesamt)</b>	<b>6.09</b>	<b>5.74</b>	<b>18.39</b>	<b>15.95</b>	<b>5.56</b>	<b>6.08</b>

Die Zuordnung der langfristigen Vermögenswerte erfolgt entsprechend dem Sitz der jeweiligen Konzerngesellschaft.

Non-current assets are attributed to countries on the basis of the subsidiary's registered office.

Die Zuordnung der Umsätze erfolgt entsprechend dem Herkunftsland des Kunden.

Revenues are attributed to countries on the basis of the customer's country of origin.

Die Gesellschaft tätigte im den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2009 mit einem Kunden Umsätze in Höhe von ca. 12% der Gesamtumsätze. Die entsprechenden Umsätze werden in den drei Produktsegmenten ausgewiesen.

Revenues from one customer represent approx. 12% of the company's total revenues for the first half of the financial year 2009. The corresponding revenues are recognized in the three product segments.

## Rechtsstreitigkeiten

Die Berufung der TELES im Rahmen der ersten Klage gegen die AVM GmbH und deren Vertriebspartner wurde durch das OLG Karlsruhe mit Urteil vom 28. Juni 2006 zurückgewiesen. Gegen die Nichtzulassung der Revision im zuletzt genannten Verfahren hatte TELES Nichtzulassungsbeschwerde eingelegt. Die Nichtzulassungsbeschwerde der TELES wurde in beiden Verfahren am 3. Februar 2009 vom Bundesgerichtshof zurückgewiesen. Die Verfahren sind damit beendet. Kostenrisiken hieraus waren bereits

## Litigation

The appeal by TELES in the framework of the first lawsuit against AVM GmbH and its marketing partners was dismissed by the OLG Karlsruhe with a decision on June 28, 2006. TELES had filed a complaint against the denial of leave to appeal in the above proceedings. The complaint of TELES was dismissed in both proceedings by the BGH on February 3, 2009. The proceedings thus are terminated. The cost risks resulting from them were already adequately covered in the Annual Report 2008.

im Geschäftsbericht 2008 hinreichend abgedeckt.

In der Patentauseinandersetzung über die IntraStar Patente zwischen der TELES und Cisco in den USA hat der United States District Court in Washington D.C. am 4. März 2009 die Aussetzung des Verfahrens aufgehoben. Am 23. März 2009 hat das Gericht das Verfahren auf Antrag der TELES hin an den United States District Court in Delaware abgegeben.

Nunmehr sind alle derzeitigen Patentverletzungsverfahren in den USA in Delaware anhängig. Alle drei Verfahren befinden sich momentan im Stadium der Beweisermittlung („pretrial discovery“).

In dem beim United States District Court in Delaware anhängigen Patentverletzungsverfahren gegen Quintum hat am 7. November 2008 eine obligatorische gerichtliche Vergleichsverhandlung ("ADR-Conference") vor einem "Magistrate Judge" stattgefunden sowie ein zweiter Termin am 13. Januar 2009. Ein Vergleich konnte hier nicht erzielt werden.

Am 27. Januar 2009 hat das USPTO ein drittes IntraStar-Patent (Patentnummer US 7.483.431) zugunsten der TELES erteilt. Am 29. Januar 2009 hat TELES eine Patentverletzungsklage gegen Cisco Systems beim United States District Court in Delaware eingereicht. Cisco Systems hat am 4. Februar 2009 eine Nichtigkeits- und negative Feststellungsklage hinsichtlich dieses neuen IntraStar-Patents gegen TELES vor dem United States District Court in Washington D.C. eingereicht. Diese Klage hat das Gericht am 23. März 2009 aus formalen Gründen mit Hinweis auf die zuerst von TELES in Delaware eingereichte Klage zurückgewiesen.

Am 13. Mai 2009 hat das für alle drei Patentverletzungsverfahren zuständige Gericht in

In the patent dispute in the United States between TELES and Cisco regarding the IntraStar patents, the United States District Court in Washington D.C. lifted the stay of the proceedings on March 4, 2009. On March 23, 2009, the court pursuant to a petition by TELES handed over the proceedings to the United States District Court in Delaware.

Now all current patent infringement proceedings in the United States are pending in Delaware. All three proceedings are right now in the stage of pretrial discovery.

In the patent infringement action against Quintum before the United States District Court in Delaware, mandatory Court settlement proceedings ("ADR conference") took place before a magistrate judge on November 7, 2008, with a second session on January 13, 2009. A settlement has not been achieved.

On January 27, 2009, the USPTO granted a third IntraStar patent (patent number US 7.483.431) in favor of TELES. On January 29, 2009, TELES filed a patent infringement complaint with the United States District Court in Delaware against Cisco Systems on the basis of this patent. On February 4, 2009, Cisco Systems for its part filed a nullity suit and an action for a declaration of non-infringement before the United States District Court in Washington D.C. against TELES with respect to this new IntraStar patent. On March 23, 2009, the court rejected this complaint for formal reasons, referring to the complaint first filed by TELES in Delaware.

On May 13, 2009, the Court in Delaware coordinated the three pending patent cases with a

Delaware einen Zeitplan für die Verfahren festgesetzt, wobei die Termine der Verfahren übereinstimmen. Als Verhandlungstermin wurde August 2010 festgelegt.

scheduling order, and set all three cases on the same schedule with a trial date for August 2010.

### Sonstige Angaben

Im Q2/2009 hat die TELES AG Informationstechnologien sämtliche von der TELES gehaltenen Eigenen Aktien veräußert. Davon wurden außerhalb der Börse durch Ausübung der Put-Option 1,353,222 Stück, d.h. 5.81% des emittierten Grundkapitals, zu einem Preis von € 0.50 je Aktie an den Mehrheitsgesellschafter Sigram Schindler Beteiligungsgesellschaft mbH veräußert (siehe auch entsprechende Ad-hoc Mitteilungen vom 06. April 2009 und 19. Mai 2009). Der gesamte Veräußerungserlös aus dem Verkauf der Eigenen Aktien beläuft sich auf 1.15 Mio€.

Aufgrund neuer Erkenntnisse wurden die Vertriebs- und Marketingaufwendungen einschließlich Abschreibungen rückwirkend für das Geschäftsjahr 2009 den Produktsegmenten neu zugeordnet. Daraus resultieren folgende Anpassungen der für das Q1/2009 berichteten Zahlen: Verringerung der Vertriebs- und Marketingaufwendungen einschließlich Abschreibungen in Höhe von 0.39 Mio€ im NGN-Segment, Erhöhung in Höhe von 0.32 Mio€ im AGW-Segment sowie Erhöhung in Höhe von 0.07 Mio€ im Service-Segment.

Ferner wurden aufgrund neuer Erkenntnisse die Gestehungskosten rückwirkend für das Geschäftsjahr 2009 ebenfalls den Produktsegmenten neu zugeordnet. Daraus resultieren folgende Anpassungen der für das Q1/2009 berichteten Zahlen: Verringerung der Gestehungskosten in Höhe von 0.07 Mio€ im NGN-Segment sowie eine entsprechende Erhöhung der Gestehungskosten im AGW-Segment.

Im Rahmen des Geschäftsberichts 2008 hat TELES, abweichend zur Zwischenberichtser-

### Other Information

In Q2/2009 TELES AG Informationstechnologien sold all of the own shares held by TELES. Thereof an amount of 1,353,222 shares, i.e. 5.81% of the issued stock, were sold at a price of € 0.50 per share to the majority shareholder Sigram Schindler Beteiligungsgesellschaft mbH outside of the stock exchange with the exercise of the put option (see also the corresponding ad hoc announcements dated 6<sup>th</sup> April 2009 and 19<sup>th</sup> May 2009). The total revenues from the sale of treasury stock amount to 1.15 Mio€.

Sales and marketing expenditures including depreciations were retroactively reallocated to the product segments in the business year 2009 due to new insights. As a result the figures reported for Q1/2009 changed as follows: sales and marketing expenditures including depreciations decreased by 0.39 Mio€ in the NGN-Segment, increased by 0.32 Mio€ in the AGW-Segment and increased by 0.07 Mio€ in the Service-Segment.

Furthermore, cost of sales were also retroactively reallocated to the product segments in the business year 2009 due to new insights. As a result the figures reported for Q1/2009 changed as follows: cost of sales decreased by 0.07 Mio€ in the NGN-Segment and correspondingly increased in the same amount in the AGW-Segment.

TELES capitalized – in contrast to the interim reporting – development costs as self-created

stattung, Entwicklungskosten als selbst geschaffene immaterielle Vermögenswerte aktiviert, die ausschließlich Class 5 Softswitch-Lösungen betreffen. Die Vergleichsinformationen wurden daher entsprechend angepasst. Daraus resultiert für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2008 eine Verringerung der R&D (Research & Development) Aufwendungen in Höhe von 1.03 Mio€ sowie eine Erhöhung der Gestehungskosten in Höhe von 0.07 Mio€.

Im Rahmen des Geschäftsberichts 2008 erfolgte eine Anpassung der Kaufpreisallokation im Zusammenhang mit dem im Geschäftsjahr 2008 erworbenen Teilbereich „MissisSIPpi“. Die Vergleichsinformationen für die Zwischenberichtsperiode wurden daher entsprechend angepasst. Daraus resultiert für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2008 eine Verringerung der Gestehungskosten in Höhe von 0.03 Mio€.

Die beiden zuvor genannten Sachverhalte haben sich wie folgt auf die Konzernkapitalflussrechnung für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2008 ausgewirkt: Der Periodenfehlbetrag verringerte sich um 0.99 Mio€, die Position „Abschreibungen auf Immaterielle Vermögenswerte“ erhöhte sich um 0.04 Mio€, und der Mittelabfluss aus „Erwerb von Immateriellen Vermögenswerten“ erhöhte sich um 1.03 Mio€.

Herr Eyal Ullert hat mit Wirkung zum 31. März 2009 sein Amt als Vorstandsmitglied der TELES AG niedergelegt.

### **Mitarbeiter**

Zum 30. September 2009 waren im Konzern 193 Mitarbeiter (30. September 2008: 260) beschäftigt.

### **Nahestehende Personen**

Um etwaige Finanzierungslücken schließen zu können, wurden im H1/2009 verschiedene

intangible assets in the Annual Report 2008 which relate exclusively to Class 5 softswitch solutions. The comparative figures were therefore adjusted accordingly. As a result R&D (Research & Development) expenditures for the first nine months of the financial year 2008 decreased by 1.03 Mio€ and cost of sales increased by 0.07 Mio€.

The purchase price allocation in connection with the partial segment “MissisSIPpi” acquired in the business year 2008 was adjusted within the preparation of the Annual Report 2008. The comparative figures for the interim reporting period were therefore adjusted accordingly. As a result cost of sales for the first nine months of the financial year 2008 decreased by 0.03 Mio€.

Both aforementioned issues affected the consolidated cash flow for the first nine months of the financial year 2008 as follows: The net loss decreased by 0.99 Mio€, the position “Amortization on intangible assets” increased by 0.04 Mio€ and the cash outflow from the “Acquisition of intangible assets” increased by 1.03 Mio€.

Mr. Eyal Ullert resigned from the Management Board of TELES AG with effect from 31<sup>st</sup> March 2009.

### **Employees**

At 30<sup>th</sup> September 2009 the company had 193 employees (30<sup>th</sup> September 2008: 260).

### **Related Parties**

In order to be able to eliminate any gaps in financing, various conditional contracts were

bedingte Verträge mit dem Mehrheitsgesellschafter geschlossen. Diese umfassen einen Geschäftsbesorgungsvertrag, einen Kauf- und Lizenzvertrag betreffend Patente und Patentanmeldungen („Patentübertragungsvertrag“) inklusive Kostenübernahme hinsichtlich der Patentstreitigkeiten, einen Factoringvertrag sowie die Einräumung einer Put-Option bezüglich der Eigenen Aktien. Ferner wurden ein Rahmenkreditvertrag und eine zusätzliche Darlehensvereinbarung geschlossen. Alle Verträge wurden zu marktüblichen Konditionen abgeschlossen.

Im Rahmen des Geschäftsbesorgungsvertrages wurde in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2009 ein Betrag in Höhe von 0.22 Mio€ für erbrachte Dienstleistungen der TELES erfolgswirksam vereinnahmt und ein noch ausstehender Betrag in Höhe von 0.12 Mio€ als Forderung gegen nahestehende Personen bilanziert.

Aus dem geschlossenen Patentübertragungsvertrag resultierte in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2009 eine Kostenerstattung in Höhe von 3.62 Mio€, davon wurde ein noch ausstehender Betrag in Höhe von 0.04 Mio€ als Forderung gegen nahestehende Personen bilanziert.

Im Q3/2009 sind in Zusammenhang mit dem geschlossenen Factoringvertrag Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 0.32 Mio€ veräußert worden. Der entsprechende Zahlungseingang wird als kurzfristige Verbindlichkeit gegenüber nahestehenden Personen bilanziert.

Ferner wurden im Q2/2009 außerhalb der Börse durch Ausübung der Put-Option 1,353,222 Stück Eigene Aktien, d.h. 5.81% des emittierten Grundkapitals, zu einem Preis von € 0.50 je Aktie an den Mehrheitsgesellschafter Sigram Schindler Beteiligungsgesellschaft mbH veräußert. In diesem Zusammenhang wird auch auf den Abschnitt „Sonstige

concluded with the majority shareholder in H1/2009. These contracts comprise an agency agreement, a purchase and license agreement concerning patents and patent applications (“patent transfer agreement“) including a cost transfer with respect to the patent litigations, a factoring agreement and the granting of a put option for treasury stock. Furthermore, two loan agreements were concluded. All contracts were closed at arm’s length conditions.

Within the scope of the agency agreement an amount of 0.22 Mio€ was recorded through profit and loss in the first nine months of the financial year 2009 for services rendered by TELES and an outstanding amount of 0.12 Mio€ was recognized as receivable from related parties.

As a result of the patent transfer agreement an amount of 3.62 Mio€ was recognized in the first nine months of the financial year 2009 as reimbursement of costs; thereof an outstanding amount of 0.04 Mio€ was recorded as receivable from related parties.

In Q3/2009 trade accounts receivable in the amount of 0.32 Mio€ were sold in connection with the factoring agreement. The corresponding payment receipt is recognized under current payables to related parties.

Furthermore, in Q2/2009 an amount of 1,353,222 treasury stock, i.e. 5.81% of the issued share capital, were sold at a price of € 0.50 per share to the majority shareholder Sigram Schindler Beteiligungsgesellschaft mbH outside of the stock exchange with the exercise of the put option. Reference in this respect is also made to the section “Other Information” in the Interim

Angaben“ im Zwischenabschluss verwiesen.

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2009 wurde im Zusammenhang mit dem geschlossenen Rahmenkreditvertrag und der Darlehensvereinbarung ein Betrag in Höhe von 2.00 Mio€ bzw. 0.42 Mio€ ausgereicht und als langfristige bzw. kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Personen bilanziert.

Die kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Personen enthalten darüber hinaus im Wesentlichen eine im Q1/2009 vom Mehrheitsgesellschafter der TELES erhaltene Vorauszahlung in Höhe von 0.59 Mio€.

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2009 wurden von nahestehenden Personen Dienstleistungen im Gegenwert von ca. 45 T€ in Anspruch genommen. Ebenso wurden zeitanteilig Rückstellungen in Höhe von 55 T€ für die Aufwandsentschädigung der Mitglieder des Aufsichtsrates erfasst.

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2009 erwarben Herr Richard Fahringer und Herr Olaf Schulz jeweils 10,000 Stück TELES AG Aktien.

### **Ereignisse nach Ende der Zwischenberichtsperiode**

In dem Berufungsverfahren gegen die Entscheidung des Bundespatentgerichts hinsichtlich der Nichtigkeitsklage der Firmen Cisco und Quintum gegen das Deutsche und den deutschen Teil des Europäischen IntraStar-Patents hat der Bundesgerichtshof den Termin für die mündliche Verhandlung für den 4. März 2010 festgelegt.

Der Vorstand  
Der TELES AG Informationstechnologien

Financial Statements.

In the first nine months of the financial year 2009 an amount of 2.00 Mio€ and 0.42 Mio€ respectively was granted in connection with the two loan agreements. The amounts are recorded as non-current payables to related parties and current payables to related parties respectively at the balance sheet date.

In addition, current payables to related parties mainly include a prepayment of 0.59 Mio€ received from the majority shareholder of TELES in Q1/2009.

During the first nine months of the financial year 2009 services with a value of approx. 45 T€ were received from related parties. Accruals in the amount of 55 T€ were also formed pro rata temporis for payables to members of the Supervisory Board.

Mr. Richard Fahringer and Mr. Olaf Schulz purchased 10,000 TELES AG shares each during the first nine months of the financial year 2009.

### **Subsequent Events**

Regarding the appeal against the decision of the German Patent Court regarding the Nullity action by Cisco and Quintum against the German IntraStar patent and the German part of the European IntraStar patent, the German Federal Court of Justice (Bundesgerichtshof) now set the schedule for oral hearing for March 4, 2010.

The Management Board  
of TELES AG Informationstechnologien