

IR Presentation

3Q 2016

2016년 3분기 경영실적



November 2016

오이솔루션 IR

Disclaimer

본 자료는 투자자들에게 정보 제공하기 위한 목적으로 (주)오이솔루션(이하“회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 자료의 열람 또는 수취는 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며, 제한 사항에 대한 위반은 관련 증권거래 법률에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경 될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

본 문서는 주식의 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

Table of Contents

1. 2016년 3분기 경영실적 Review
2. 시장환경
3. 전략 제품 및 시장
4. 4Q16 Guidance
5. Appendix

2016년 3분기 경영실적 Review



Financial Results

2016년 3분기 매출 전년 동기 대비 29% ↑ (43억원), 전기 대비 22% ↑ (35억원)

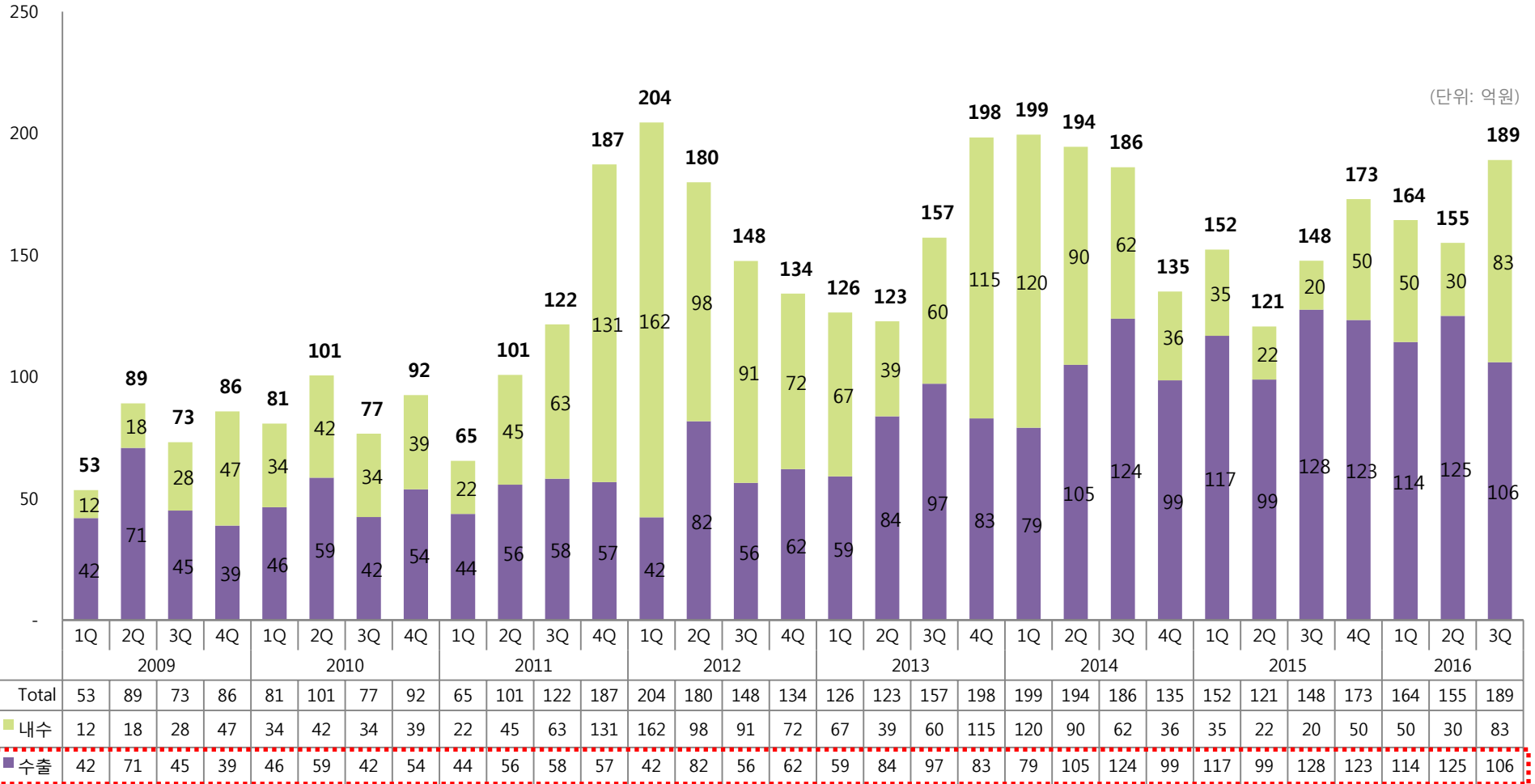
(단위: 백만원)

| 구분 | 3Q16 | 3Q16 전망공시 | 3Q15 (전년 동기) | YoY | 2Q16 (직전 분기) | QoQ |
|-------|--------|----------------------|-----------------|--------|-----------------|--------|
| 매출액 | 18,987 | 19,000 | 14,700 | 29.16% | 15,532 | 22.24% |
| 매출총이익 | 5,821 | 매출 전망치 대비 0.1억 미달 | 5,365 | 8.50% | 5,151 | 13.01% |
| 판매관리비 | 5,864 | | 5,543 | 5.79% | 4,472 | 31.13% |
| 영업이익 | (43) | 900 | (178) | 적자지속 | 680 | 적자전환 |
| 경상이익 | (648) | 전망치 대비 9.4억 미달 | 395 | 적자전환 | 1,109 | 적자전환 |
| 당기순이익 | (648) | | (241) | 적자지속 | 1,388 | 적자전환 |

※ 상기 실적은 연결 기준임

분기별 매출 추이

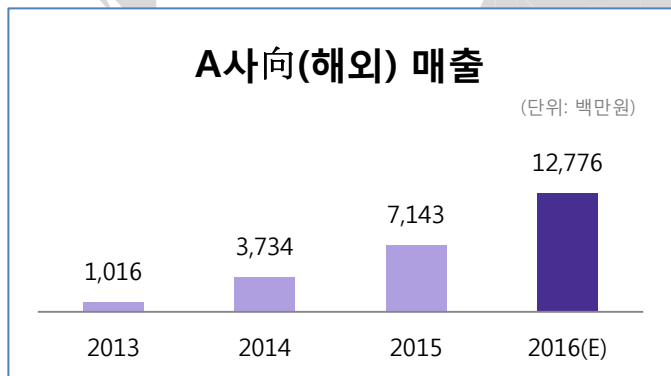
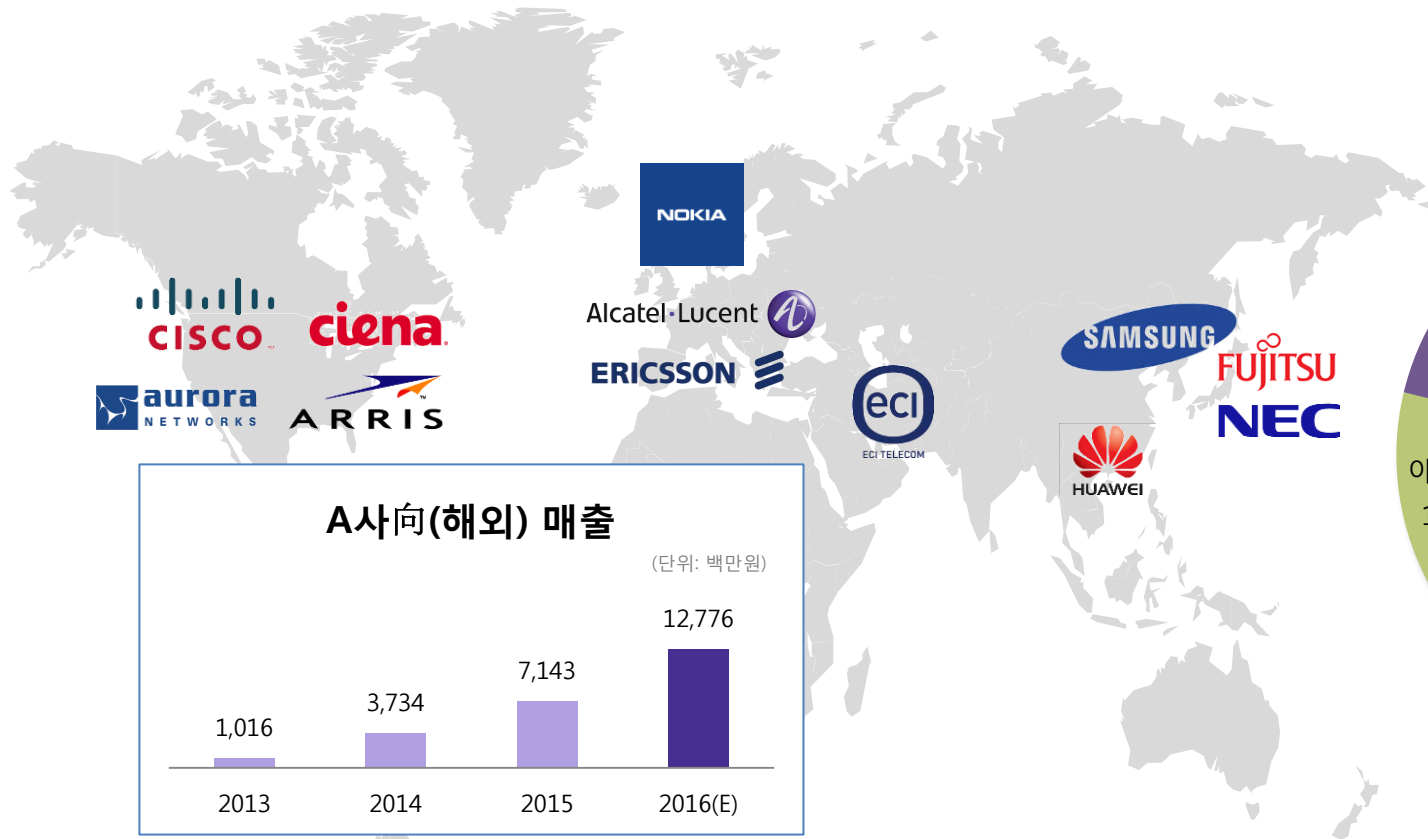
해외 수출 위주의 Business 성장, 수출 매출 CAGR 27% ('08~'15년)



※ 상기 실적은 별도 기준임

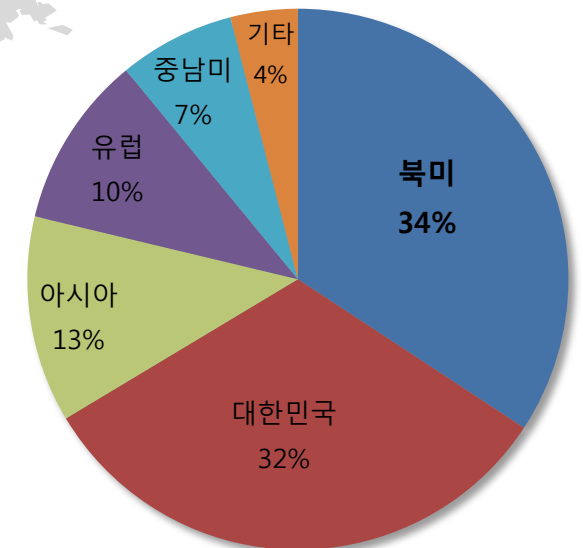
지역별 판매실적

북미, 유럽 및 일본시장 중심으로 분포되어 있는 오이솔루션 주요 고객사



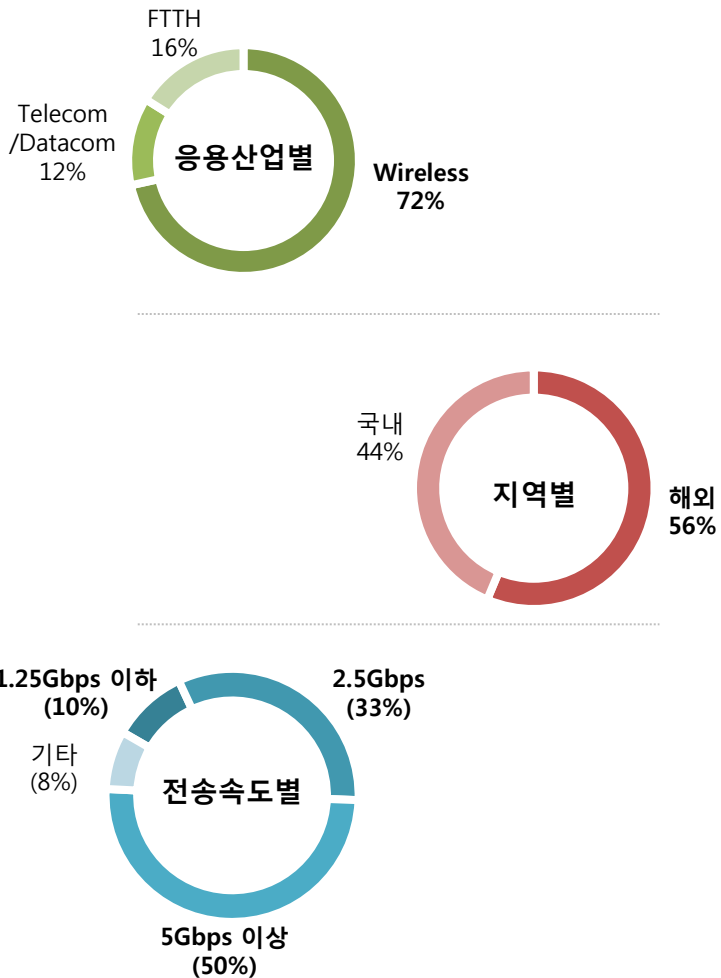
※ 2016년 매출은 4분기 예상 매출 포함 수치임

Sales by Region



※ 2016. 3분기 누계 기준

국내 매출 회복세 및 Wireless용 제품 판매 증가



(단위: 억원)

| 구 분 | 3Q16 | 2Q16 | 증감률 (%) |
|-------------------|--------------|--------------|------------|
| 응용산업별 | | | |
| • Wireless | 135.1 | 76.3 | 77% |
| • Telecom/Datacom | 23.3 | 30.6 | -24% |
| • FTTH | 30.4 | 48.1 | -37% |
| 지역별 | | | |
| • 국내 | 82.5 | 30.1 | 174% |
| • 해외 | 106.3 | 125.0 | -15% |
| <i>해외매출비중</i> | 56% | 81% | |
| 전송속도별 | | | |
| • 1.25Gbps 이하 | 18.4 | 14.3 | 29% |
| • 2.5Gbps | 61.4 | 72.9 | -16% |
| • 5Gbps 이상 | 94.8 | 49.6 | 91% |
| • 기타 | 14.2 | 18.2 | -22% |
| 총 계 | 188.8 | 155.0 | 22% |

※ 상기 실적은 별도 기준임

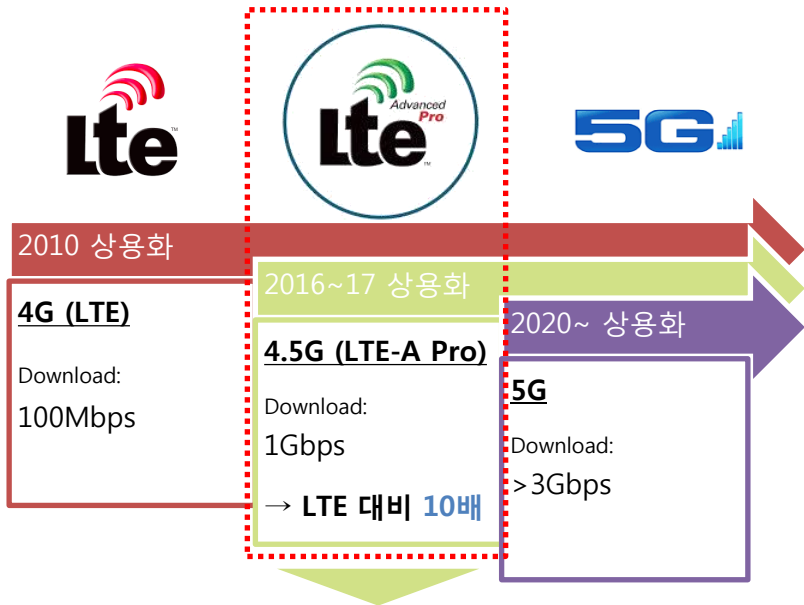
시장환경

OE — *
SOLUTIONS

LTE-Advanced Pro (4.5G)

모바일에서 기가인터넷 구현, 5G를 향하여

Wireless Progress



VR (가상현실) 4K/8K Video IoT

* 4K 영상 시청을 위해선 2K 대비 약 4배의 속도 필요 (source: Huawei mLAB)

시장현황



* source : Huawei

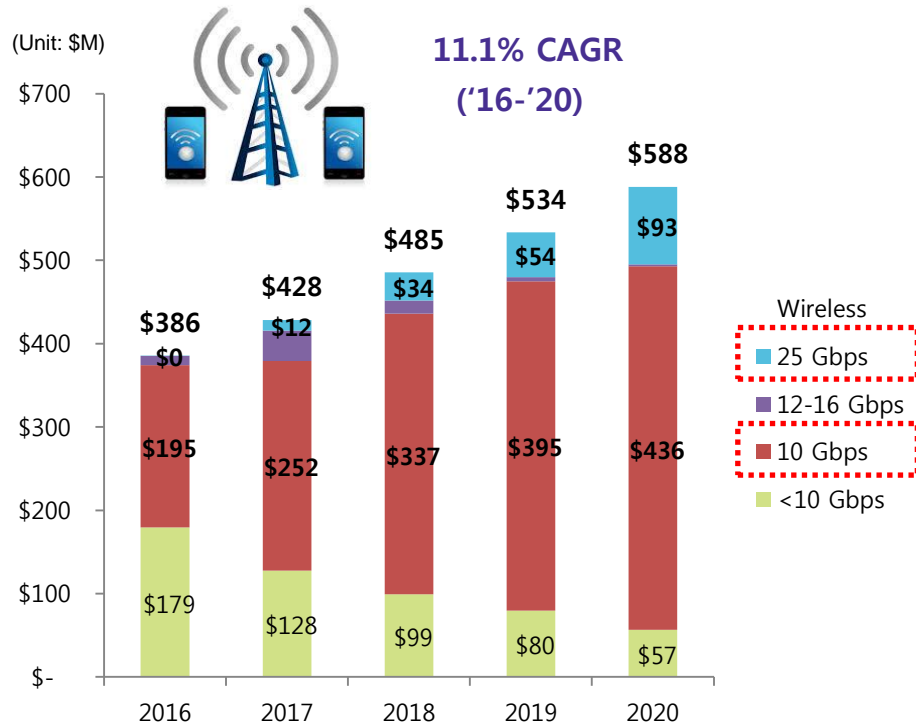
전세계 47개 이동통신사
LTE-A Pro (1Gbps 서비스) 테스트 및 네트워크 구축 중
(5개 업체 상용화 시작)

*출처: GSA (June 2016)

시장 규모 및 전망

당사 주력시장인 **Wireless** 시장 **11.1%**(CAGR) 성장 예상

Wireless Market Forecast



(Source: LightCounting 2016)

시장전망

- Wireless 트랜시버 시장 연평균 성장률 **11.1%** ('16-'20)
- 특히, **10Gbps** 수요 큰 폭 증가 (CAGR: 22.3%) 및 **25Gbps** 역시 '17년부터 약 **2배씩** 성장
- 4.5G / 5G 등 한층 빠른 모바일 서비스를 위한 통신사들의 투자 확대에 기인함
- 당사의 **Wireless** 강점을 통한 **매출 확대 예상**
- 북미 **Verizon, AT&T** 등 사업자 투자 개시로 인하여 **해외 매출 증가 전망**

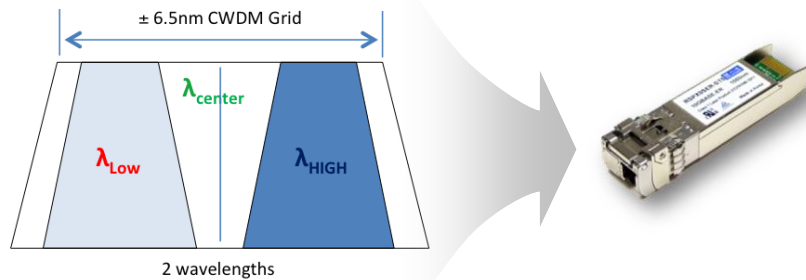
전략 제품 및 시장



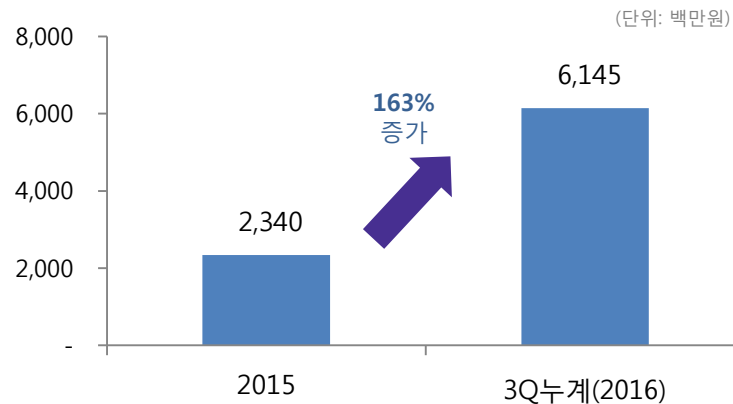
전략제품-CSC LambdaRich Transceivers

광케이블 효율을 극대화시켜 CAPEX를 줄여줄 수 있는 **Solution**

CSC LambdaRich



※ CSC 제품 매출액 (2015 vs 3Q16누계)



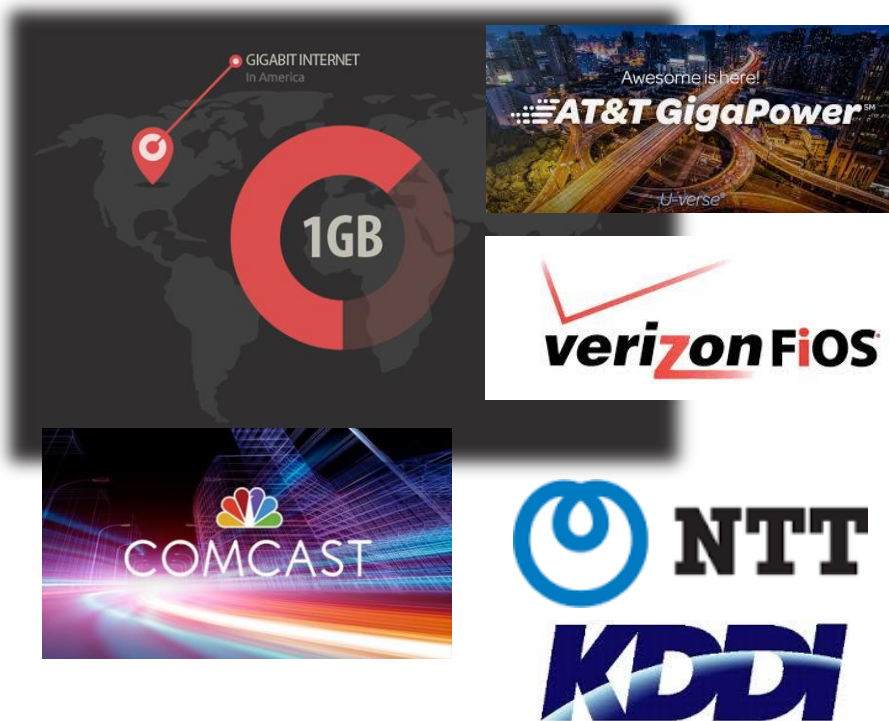
제품소개 및 시장

- **CSC LambdaRich** : CWDM 네트워크의 파장 분할을 통해 광케이블의 수용능력을 **두 배**로 증가시키는 제품
- 북미 **Verizon, AT&T, Sprint**, 유럽 **BT, Orange** 통신사의 LTE-A 네트워크 구축에 효율적 Solution이 될 것
- 글로벌 통신장비社 A사, S사 등 통한 매출 확대 중 하반기부터 국내 SKT 및 KT 등 사업자向 수요 증가
- 당사의 Vertical integration 장점을 활용하여 **Chip부터 자체 생산하여 경쟁력 확보**

전략제품-10G EPON Transceivers

미국, 일본 등 기가 인터넷 구축 확산을 통한 FTTH시장 성장 전망

Gigabit Internet



FTTH시장 및 성장성

- 기가인터넷 : 기존 광랜 (100Mbps) 보다 10배 빠른 인터넷
- 콘텐츠의 대용량화(고화질)에 따른 트래픽 증가로 Gigabit 인터넷 서비스 확대 중
- 일본 2020 도쿄올림픽 4K/8K(UHD) video service
→ 10G EPON 수요 증가 전망
2017년 NTT, KDDI 등 통신사업자의 투자 전망
F사, N사, M 사 등 통해 내년 매출 증가 예상
- 북미 Verizon, AT&T, Comcast 등 ISP 미국 전역에 기가인터넷 서비스 예정

* FTTH (fiber to the home) : 가정용으로 연결되는 광통신을 일컫음

전략시장-데이터센터 100G Transceivers

Web 2.0* (인터넷)기업들의 대규모 데이터센터 투자 확대로 시장 성장 전망

데이터센터 내 트랜시버 수요 증가

Developing Product for Datacenters



데이터센터
타겟 제품 개발

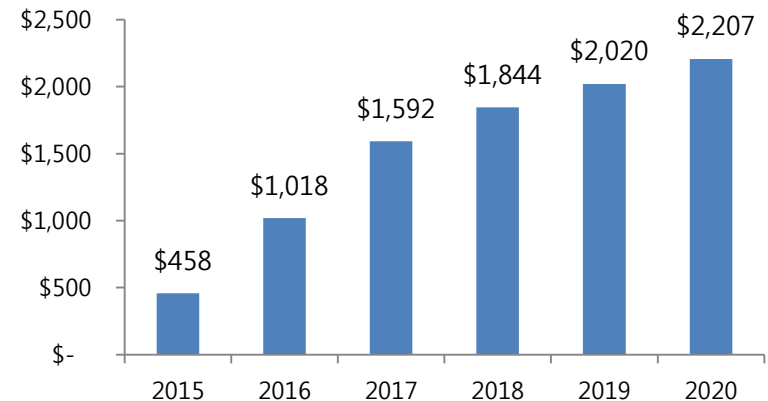
데이터센터 트랜시버 시장
연간 50% 이상 성장 예상('14-'19)



100G

- Engineering Sample : Mar. 2017
- General Available : Jun. 2017

<100G Ethernet Transceiver Sales> (Unit: \$M)

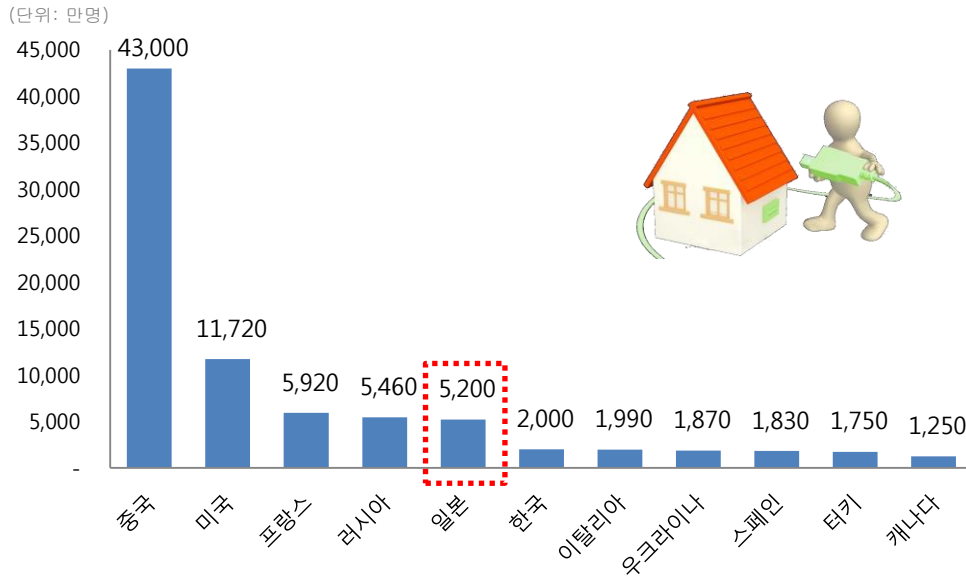


(Source: LightCounting 2016)

* Web 2.0기업 : 서비스 업자가 제공하는 정보와 서비스를 일반적으로 수신만 하던 형태와 달리, 제공되는 응용프로그램과 데이터를 이용해 사용자 스스로 새로운 서비스를 창출할 수 있는 플랫폼 제공 기업
E.g. Google, Facebook, Twitter 등 기업이 여기에 속함

일본 시장 공략 확대를 위한 현지법인 설립 ('16년 5월)

일본 시장 규모



인터넷 가입자 수 (2014년 말 기준)

전세계 5번째로 많은 인터넷 가입자 & 54%의 광통신 비중

* 광통신 비중 1% 미만인 국가들 제외한 통계임

(Source: Fuji Chimera 2015)

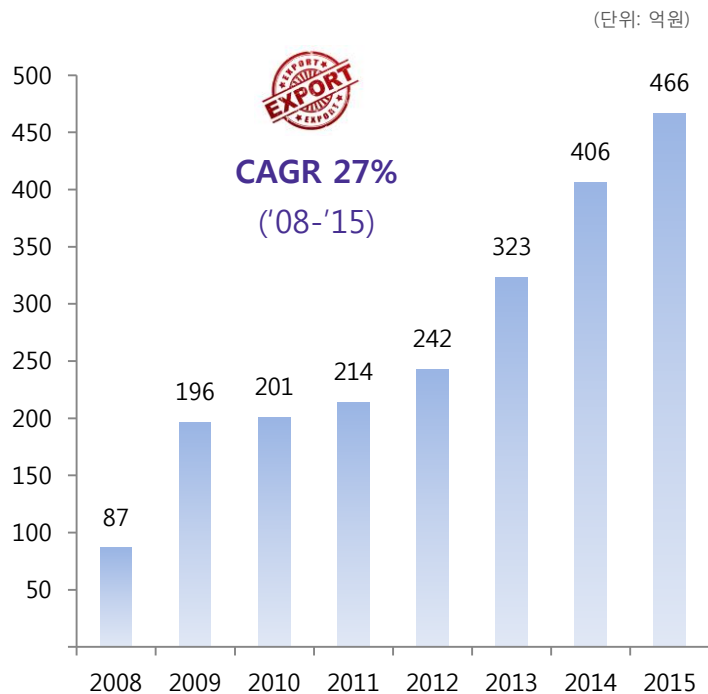
OE Solutions Japan

- 일본 시장 확대 및 글로벌기업화의 발판으로 OE Solutions Japan 법인 설립 완료 (2016. 05. 11)
- 일본 법인장으로 현지 전문가 영입
 - ☞ Shigeki Suyama _ 도쿄대학 전자공학 졸업
 - _ NEC Chief Executive Engineer 역임



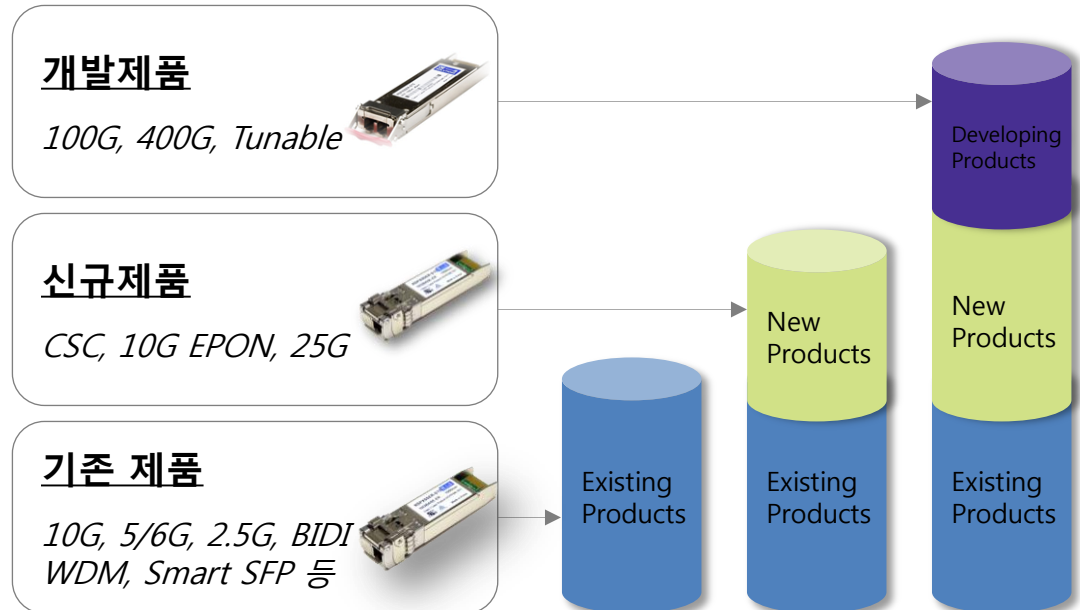
해외영업망 & Wireless의 강점을 토대로 High-end급 제품의 글로벌 확대를 통한 성장

수출 매출 추이



제품 성장 전략

경쟁력있는 신제품 launching을 통한 매출 확대



4Q16 Guidance



4Q16 분기 전망

북미 통신사들의 4.5G 투자 개시에 따른 **해외 매출 확대** 전망

Quarterly Guidance

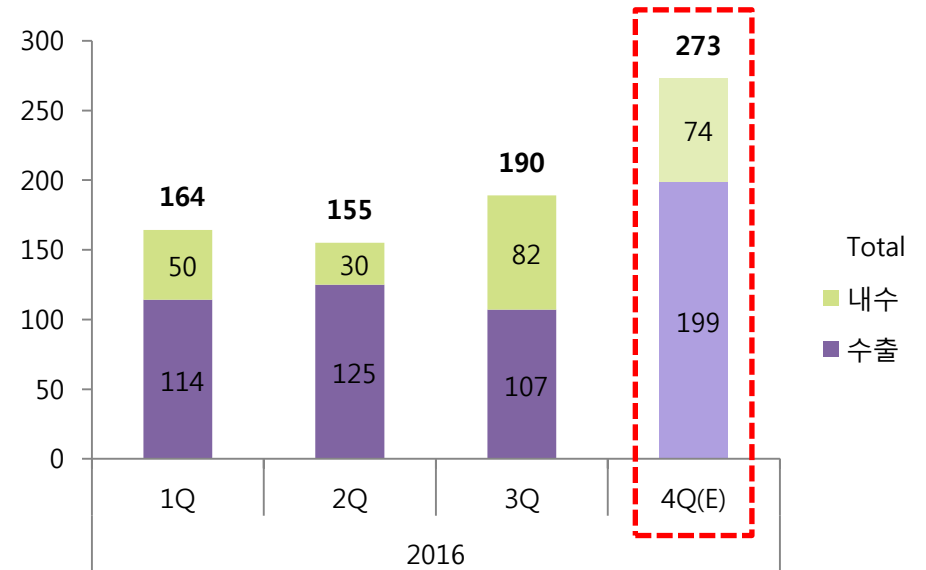
(단위: 백만원)

| (연결기준) | 1Q16 Actual | 2Q16 Actual | 3Q16 Actual | 4Q16 Est. |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 매출액 | 16,355 | 15,532 | 18,987 | 27,300 |
| - 내수 | 4,913 | 3,002 | 8,247 | 7,400 |
| - 수출 | 11,442 | 12,530 | 10,740 | 19,900 |
| 영업이익 | -435 | 680 | -43 | 3,900 |
| Operating Margin | -2.7% | 4.4% | -0.2% | 14.3% |

* 연결기준이며 당사 전망치임 (2016.10 기준)

최근 분기 Trends

(단위: 억원)



Appendix

- Company Introduction
- Financials



회사개요

| | | | |
|-----|---|------|---------------------|
| 회사명 | 주식회사 오이솔루션 | 설립일 | 2003년 8월 7일 |
| 종업원 | 355명 (한국: 333명 / 미국: 18명 / 일본: 4명) | 상장일 | 2014년 2월 27일 |
| 주제품 | 통신용 모듈 (광 트랜시버) | 홈페이지 | www.oesolutions.com |
| 소재지 | 한국) 광주 북구 첨단연신로 30번길 53 / 안양시 동안구 학의로 282 | | |

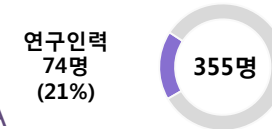
(16년 9월말 기준)

Locations - 글로벌 영업 및 R&D

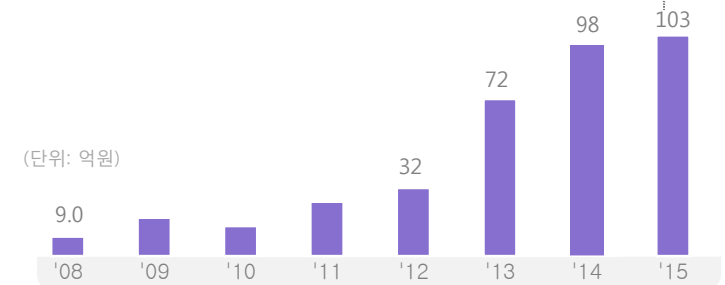
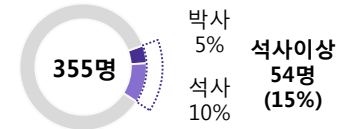


R&D 직원 및 투자 현황

< 부문별 >



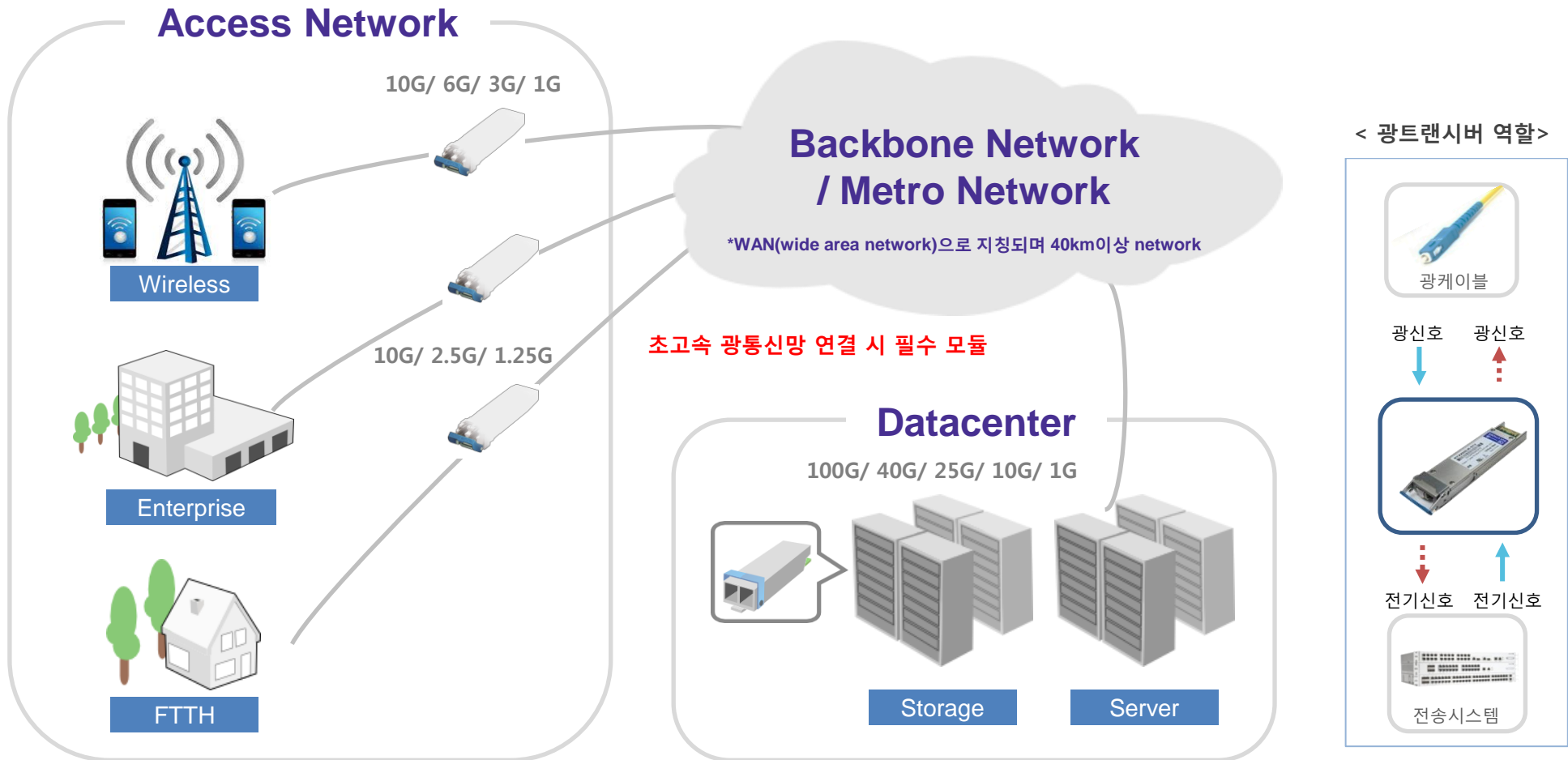
< 학력별 >



* OE Solutions America 포함

제품소개

통신 네트워크내 트랜시버 응용 분야



글로벌 광통신 전문인력을 주축으로 해외영업 및 연구개발 확대

Sales 주요 인력 확충



“경영·영업
전략 수립”

CEO 박용관

OE Solutions America Sales

- Richard Burroughs
- John Kwak
- Chris Kim
- Julie Park
- Monica Choi
- Dr. KS Park

“일본 법인장”



CEO Shigeki Suyama

- The University of Tokyo
- NEC Corporation Chief Executive Engineer
- '16년 5월~현재 오이솔루션 일본법인장



“해외영업총괄”

V.P. Per Hansen

- Tech Univ of Denmark 전자공학 박사
- Warton Biz school_MBA
- Ciena/Oclaro Director
- '15년1월~현재 오이솔루션 미국법인 V.P.

“북미 Datacenter 영업”



Director Chuck Sinha

- MBA from Carleton University
- Oplink/Source Photonics Director
- '15년7월~현재 오이솔루션 미국법인

“New Sales Director”



Director Ilan Brilliant

- Finisar Sales Manager
- '16년10월~현재 오이솔루션 미국법인

R&D 주요 인력

공동대표 추안구

연구소장/CTO

- Cincinnati Univ. 물리학 박사
- 삼성종합기술원
- 삼성전자

연구임원 박문수

신규과제 개발

- Sydney Univ. 전자공학 박사
- ETRI
- 삼성전자
- Lucent Technologies

연구임원 유준상

SMART TRx 개발

- 런던 Imperial Univ. 재료학 박사
- 삼성종합기술원
- 삼성전자

연구임원 이상호

OSA 개발

- 고려대 전파공학 석사
- 삼성전자

연구임원 서완석

소프트웨어 개발

- Texas A&M Univ. 전자공학 박사
- ETRI
- G-tran
- Lucent Technologies

연구임원 곽봉신

하드웨어 개발

- Texas A&M Univ. 전자공학 박사
- ETRI
- G-tran
- Lucent Technologies

연구임원 이광용

SMART TRx 개발

- 서울대 전자전기컴퓨터공학 박사
- LG정보통신
- Ericsson LG

연구임원 이승원

생산기술 개발

- 포항공대 물리학 박사
- ETRI
- 삼성전자

요약 손익계산서

연결기준

(단위: 백만원)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | | |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | | 1Q | 2Q | 3Q |
| 매출액 | 60,465 | 71,969 | 59,416 | 16,355 | 15,532 | 18,987 |
| 매출원가 | 37,676 | 43,217 | 39,686 | 11,333 | 10,381 | 13,166 |
| 매출총이익 | 22,789 | 28,752 | 19,730 | 5,022 | 5,151 | 5,821 |
| 판매관리비 | 14,322 | 18,056 | 19,224 | 5,457 | 4,471 | 5,864 |
| 영업이익 | 8,467 | 10,696 | 506 | -435 | 680 | -43 |
| 법인세차감 전순이익 | 7,555 | 11,944 | 1,321 | 158 | 1,109 | -648 |
| 당기순이익 | 7,556 | 11,732 | 1,880 | 158 | 1,388 | -648 |

* K-IFRS 기준

별도기준

(단위: 백만원)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | | |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | | 1Q | 2Q | 3Q |
| 매출액 | 60,452 | 71,441 | 59,341 | 16,345 | 15,519 | 18,881 |
| 매출원가 | 37,669 | 42,689 | 39,692 | 11,326 | 10,365 | 13,066 |
| 매출총이익 | 22,783 | 28,752 | 19,649 | 5,019 | 5,154 | 5,815 |
| 판매관리비 | 15,286 | 18,750 | 19,457 | 5,464 | 4,765 | 5,901 |
| 영업이익 | 7,497 | 10,002 | 192 | -445 | 389 | -86 |
| 법인세차감 전순이익 | 6,669 | 11,005 | 1,138 | 65 | 782 | -726 |
| 당기순이익 | 6,971 | 11,099 | 1,767 | 65 | 1,061 | -726 |

요약 재무상태표

연결기준

(단위: 백만원)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 1Q | 2Q | 3Q |
| 유동자산 | 36,892 | 38,372 | 41,530 | 42,631 | 43,601 | 44,768 |
| 현금및현금성 자산 | 13,979 | 13,040 | 15,128 | 15,590 | 14,420 | 13,292 |
| 매출채권 | 11,360 | 8,807 | 11,858 | 10,328 | 11,592 | 10,312 |
| 재고자산 | 9,624 | 13,338 | 12,735 | 13,931 | 15,019 | 18,896 |
| 비유동자산 | 19,829 | 31,906 | 33,128 | 32,905 | 34,205 | 35,255 |
| 유형자산 | 15,039 | 26,822 | 26,705 | 26,292 | 27,326 | 28,445 |
| 무형자산 | 209 | 165 | 732 | 756 | 787 | 771 |
| 자 산 총 계 | 56,721 | 70,278 | 74,659 | 75,536 | 77,806 | 80,023 |
| 유동부채 | 26,822 | 16,066 | 18,634 | 19,879 | 20,830 | 23,912 |
| 단기차입금 | 14,400 | 10,500 | 13,000 | 13,000 | 16,000 | 16,000 |
| 비유동부채 | 12,494 | 5,251 | 6,549 | 6,435 | 6,213 | 6,247 |
| 부 채 총 계 | 39,316 | 21,317 | 25,183 | 26,314 | 27,043 | 30,159 |
| 자본금 | 2,201 | 2,590 | 2,590 | 2,590 | 2,590 | 2,590 |
| 주식발행초과금 | 6,893 | 13,900 | 13,900 | 13,900 | 13,900 | 13,900 |
| 이익잉여금 | 19,217 | 30,085 | 30,552 | 30,282 | 31,780 | 31,136 |
| 자 본 총 계 | 17,405 | 48,961 | 49,476 | 49,222 | 50,763 | 49,864 |

별도기준

(단위: 백만원)

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 1Q | 2Q | 3Q |
| 유동자산 | 36,007 | 37,179 | 40,860 | 41,924 | 42,392 | 44,011 |
| 현금및현금성 자산 | 13,357 | 12,792 | 14,414 | 14,425 | 13,379 | 12,221 |
| 매출채권 | 10,988 | 7,905 | 11,839 | 10,617 | 11,489 | 10,713 |
| 재고자산 | 9,624 | 13,289 | 12,735 | 13,931 | 15,019 | 18,896 |
| 비유동자산 | 19,970 | 31,961 | 32,782 | 32,369 | 34,129 | 35,298 |
| 유형자산 | 14,591 | 26,400 | 26,286 | 25,879 | 26,899 | 28,079 |
| 무형자산 | 209 | 165 | 121 | 110 | 99 | 88 |
| 자 산 총 계 | 55,977 | 69,140 | 73,642 | 74,293 | 76,521 | 79,309 |
| 유동부채 | 26,818 | 16,267 | 19,095 | 20,251 | 21,530 | 25,000 |
| 단기차입금 | 14,400 | 10,500 | 13,000 | 13,000 | 16,000 | 16,000 |
| 비유동부채 | 12,415 | 5,163 | 6,452 | 6,340 | 6,117 | 6,157 |
| 부 채 총 계 | 39,233 | 21,430 | 25,547 | 26,591 | 27,647 | 31,157 |
| 자본금 | 2,201 | 2,590 | 2,590 | 2,590 | 2,590 | 2,590 |
| 주식발행초과금 | 6,893 | 13,900 | 13,900 | 13,900 | 13,900 | 13,900 |
| 이익잉여금 | 18,425 | 28,660 | 29,044 | 28,652 | 29,823 | 29,101 |
| 자 본 총 계 | 16,744 | 47,710 | 48,095 | 47,702 | 48,874 | 48,152 |

Thank you.

Contact Us

OE Solutions Korea Headquarters

53, Cheomdanyeonsin-ro 30beon-gil,
Buk-Gu, Gwangju, Korea, 500-190

Tel: +82-62-960-5252

Fax: +82-62-960-5258

Email: sales@oesolution.com

OE Solutions America U.S. Headquarters

560 Sylvan Avenue 1st Floor
Englewood Cliffs, NJ 07632, USA

Tel: +1-201-568-1188

Fax: +1-201-568-1177

Email: sales@oesolution.com

Website

www.oesolutions.com

OE Solutions Seoul (Anyang) Office

Unit B-#1619, Geumgang Penterium IT Tower, 282,
Hagui-ro, Dongan-gu, Anyang-si, Gyeonggi-do,
14056, Korea

Tel: +82-31-450-2800

Fax: +82-31-450-2815

Email: sales@oesolution.com

OE Solutions Japan Japan Headquarters

3F Nagai Building, 1-24-2, Shinjuku, Shinjuku-ku,
Tokyo, 160-0022, Japan

Tel: +81-3-6274-8543

Fax: +81-3-6274-8549

Email: sales@oesolution.com

