

빛으로 세상을 깨끗하고, 건강하고, 아름답게

# 위기에 강한 기업, Tipping Point의 시작

‘26 1분기 실적 발표

서울바이오시스(주)  
2026년 5월 11일

# 목차

I . '26 1분기 실적

II . `26 2분기 매출 전망

III. 광반도체 Tipping Point

IV. Appendix

## 26년 1분기 실적

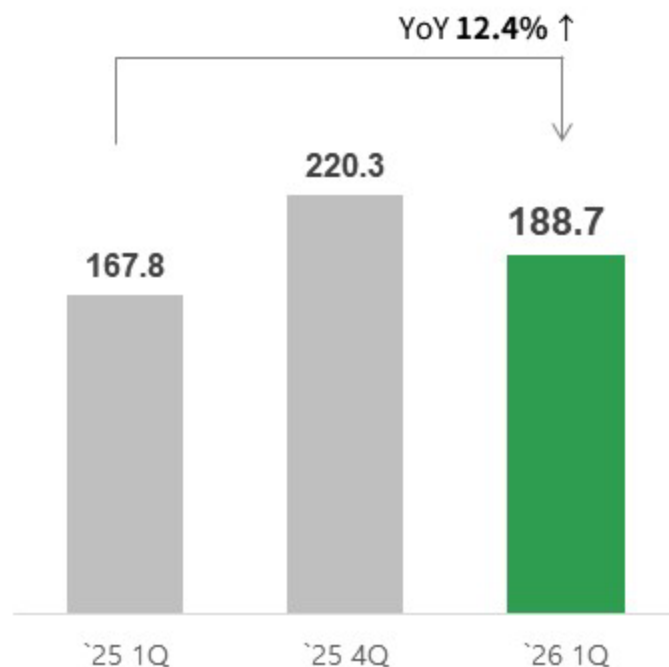
---

# 1-1. 경영실적 - 2026년 1분기

- 전년동기 대비 12.4% 증가한 1887억 원
- EBITDA Margin 10% 중반 대로 경쟁력 확보

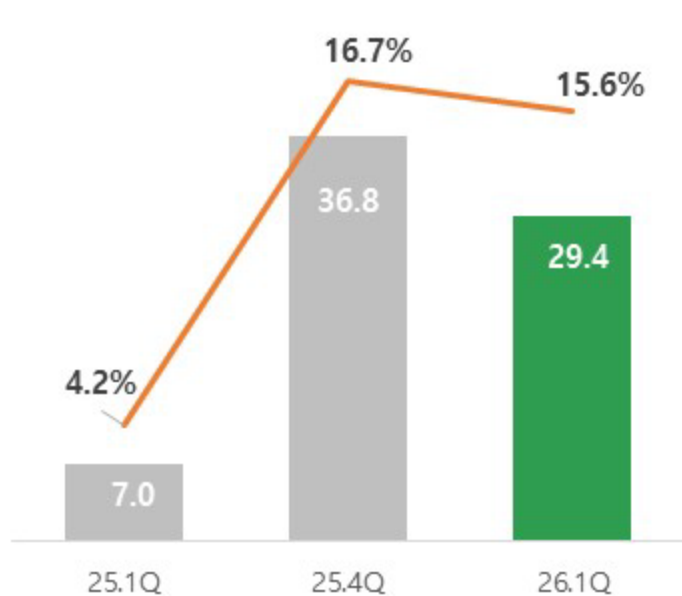
## 매출

(단위: 십억 원)



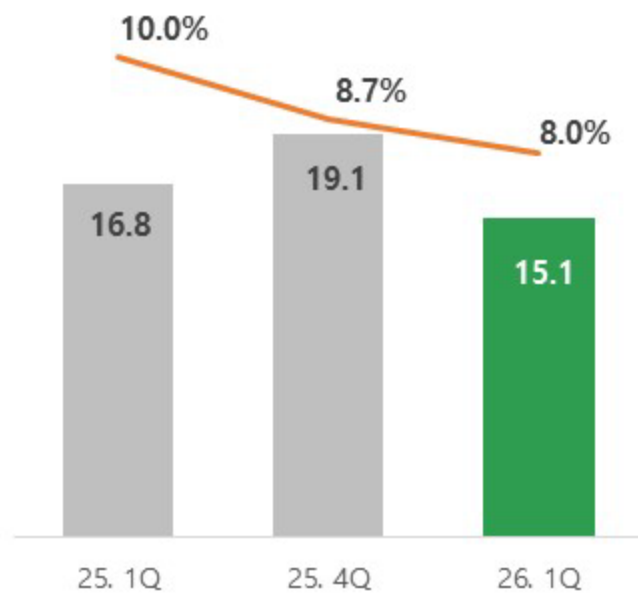
## EBITDA

(단위: %, 십억 원)



## R&D

(단위: %, 십억 원)



■ EBITDA ■ EBITDA %

■ R&D ■ R&D %

## 1-2. '26년 1분기 경영성과 배경

경제적 해자와 기술적 해자를 통해 안정적 수익 성장 기반을 확보

### 1. 경제적 해자: 원가 구조 경쟁력

- 베트남 공장에서 칩, 패키지, 모듈 일괄 생산과 규모의 경제로 Cost 경쟁력 확보

### 2. 기술적 해자: 제값 받을 수 있는 제품 구조

- WICOP·No-패키지 등 15,000여 개 특허 기반 기술 차별화로 기술적 베어리어 확보

02

26년 2분기 매출 전망

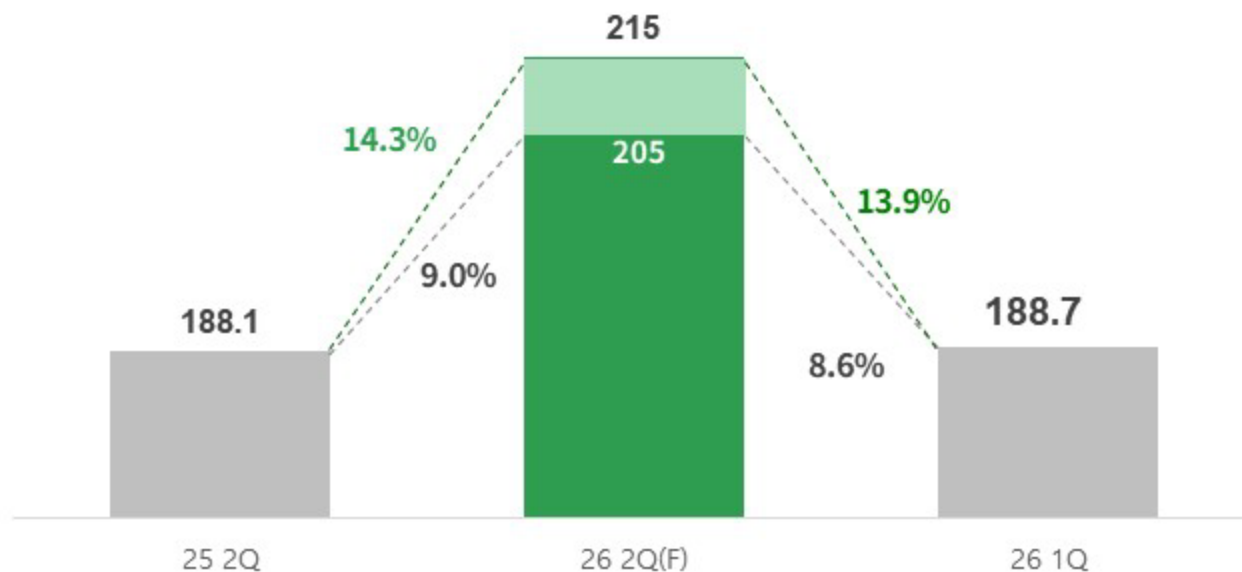
---

## 2. '26년 2분기 매출 전망

경제적 해자와 기술적 해자를 기반으로 매출 성장의 새로운 장(章) 개막

### 2분기 매출 전망

(단위: 십억 원)



# 03

## 광반도체 Tipping Point

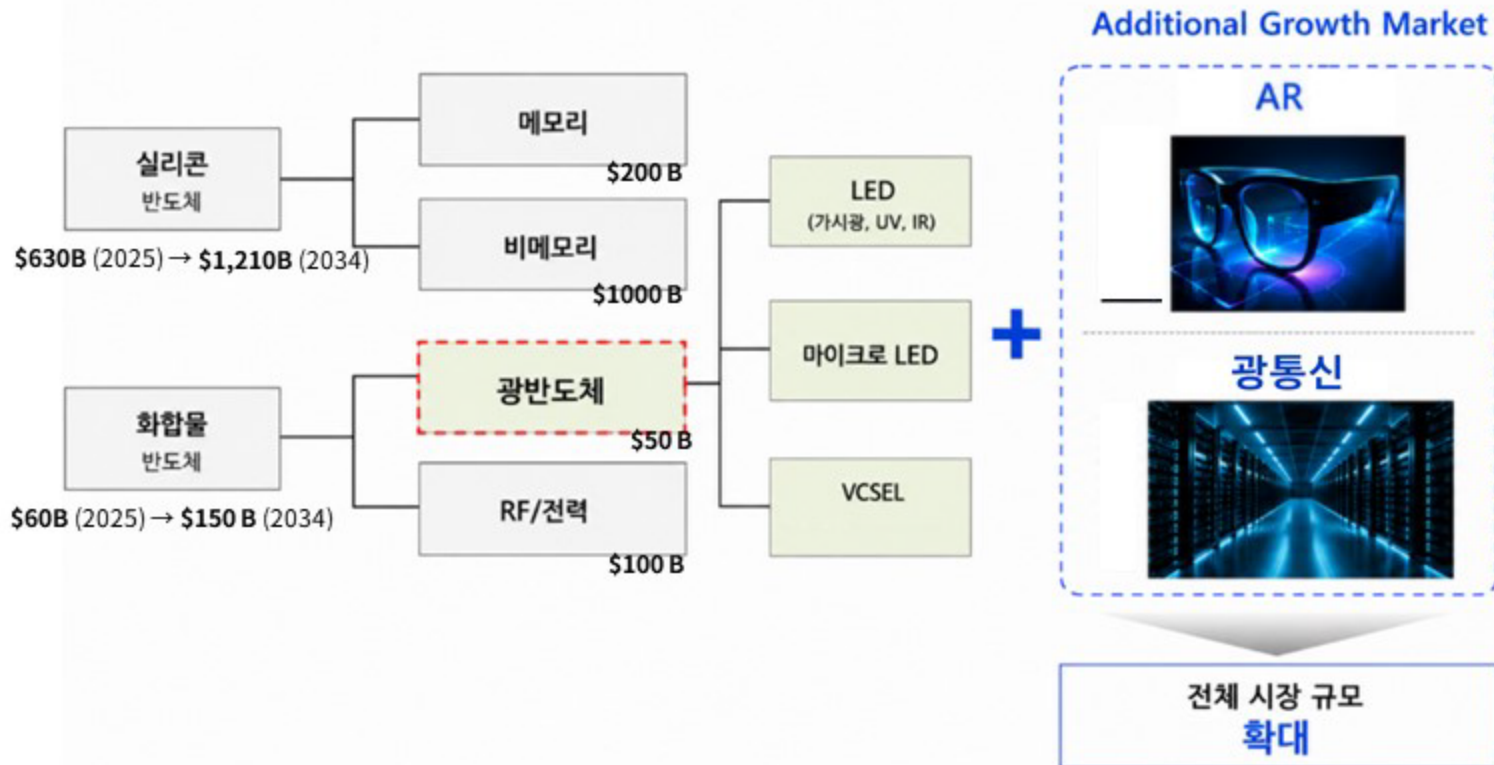
---

3-1. 광반도체 시장

3-2. Tipping Point

향후 10년 내 메모리 시장의 1/4 규모 도달 예상

## [Semiconductor Categorization]



### 광반도체

- Compound semiconductors 분야 내 핵심 성장 영역
- 현 시장규모는 메모리 반도체 대비 상대적으로 크지 않으나, 전략적 중요성은 매우 높음
- 디스플레이, 광통신 시장 확대와 함께 성장 기대

## Tipping Point: AR용 Micro LED Display 시장, 2035년 \$12B 전망

### [AR 시장]

차세대 디스플레이: Micro LED 기반 AR Glasses]



-  초고휘도 구현 가능  
Outdoor AR 최적화
-  저전력 기반 배터리 효율 개선 기대  
장시간 착용 가능한 AR 구현
-  초소형 픽셀 기반 고해상도 구현 가능  
선명한 화질과 몰입감 제공
-  AI·Spatial Computing 확산에 따른  
고성장 예상  
AR / XR 생태계 확대와 함께 수요 가속

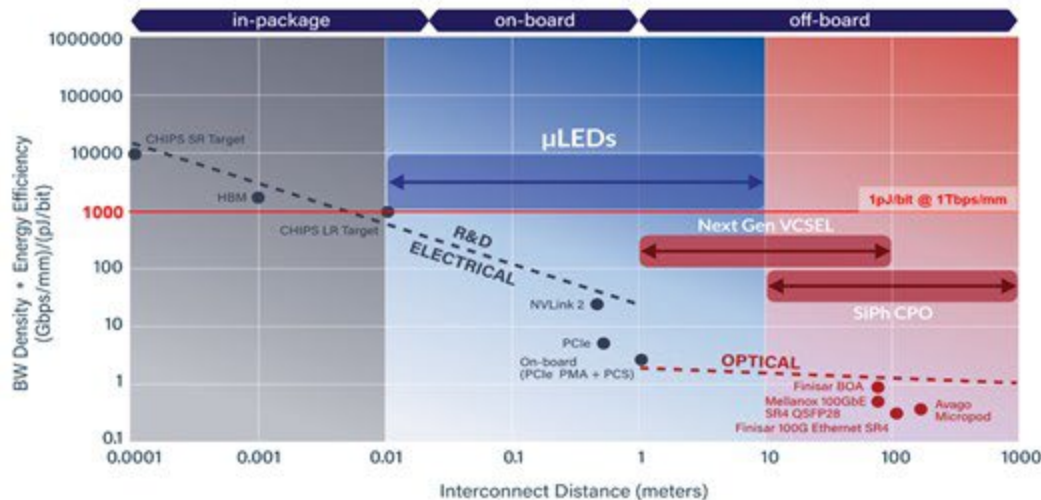
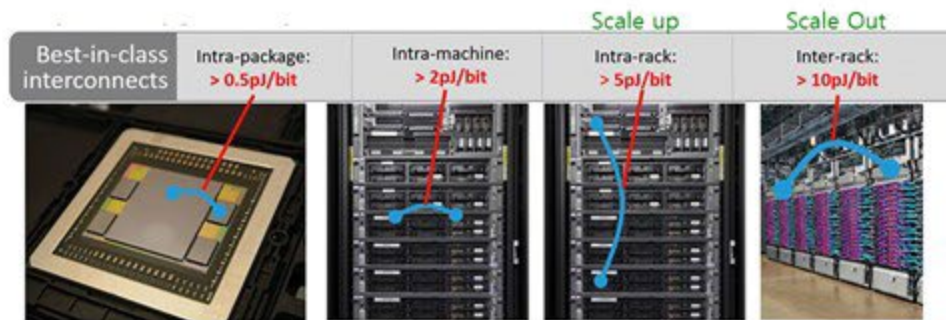
AR Glasses 시장 확대와 함께 초고휘도 저전력 디스플레이

수요 급증

- 기존 OLD 기반 Near-eye Display의 밝기 소비전력 한계 극복
- Micro LED는 실외 환경에서도 구현 가능한 차세대 AR 핵심 기술
- Pixel 투명도 90% 달성으로 AR용 Micro LED 적용 가능성 확보

## Tipping Point: 광통신용 Micro LED 시장

[구리를 광반도체로 대체]



- Micro LED 기반 광통신은 기존 전기 신호(Copper)의 한계를 극복
- Chip-to-Chip 및 데이터센터 구간에서 고속·저전력 데이터 전송 가능
  - 소비전력 효율 10배 이상 개선 기대
  - 데이터 전송속도, 장기적으로 최대 10배 이상 개선 기대

**2021년, UCSB 연구팀과 공동연구를 통해 1 μm LED 개발 발표**

## 광반도체 핵심원천기술 : 유럽에 이어 미국에서도 판매금지 판결

### 美 법원, '유사 제품 및 직원'까지 영구금지

2026년 2월 미국 연방법원은 100년 역사의 글로벌 광 전문기업 '레이저컴포넌츠'가 25년(사반세기) 광반도체 연구개발과 생산에 집중하고 있는 미국 '세티'의 특허를 침해했다며 관련 제품의 영구 판매금지를 명령했다. 이번 판결은 침해 기술을 사용한 제조·판매는 물론 이에 협력한 임직원에게도 적용된다.

**AFP** Agence France-Presse International News Agency  
Date : Feb 24, 2026

**SETi: U.S. Court Affirms Principle of Protecting Domestic Patent Technologies, Permanently Bans Infringing Products**

**24** Feb 2026

**COLUMBIA, S.C.**  
In February 2026, a U.S. federal court ruled that Laser Components, a century-old global optics company, had infringed patents held by Seoul Viosys Technology, Inc. (SETi), a U.S.-based company that has focused on opto-semiconductor R&D and manufacturing for the past 25 years. The court ordered a permanent injunction barring the sale of the infringing products. The ruling applies not only to the manufacture and sale of products using the infringing technology, but also to employees and executives who cooperated in or were involved in the infringement.

This press release features multimedia. View the full release here: <https://www.businesswire.com/news/home/20260224002394/en/>

**Opto-Semiconductor Structure & Applied Patented Technologies (Image: SETi)**  
A key aspect of this ruling is that the scope of infringement was not limited to specific products. The court prohibited the manufacture, sale, and importation of all products produced using processes similar to the patented technology. The written judgment further clarified that the injunction applies not only to the company's executives and employees, but also to any third parties who assisted or participated in the infringing activities.

The decision follows the same legal context as a similar patent infringement case involving SETi in 2023. In that case, a former SETi technical employee relocated to China, established and operated an opto-semiconductor company, and later returned to the United States to found Bobb Inc., which was found to have infringed SETi's patents. The court issued injunctions against Bobb-employees and related parties. In the present Laser case, the infringing products were manufactured by a company established by a former executive of Seoul Viosys—SETi's long-time OEM manufacturing partner—and were subsequently imported and sold by Laser Components. The court delivered a firm judgment against the misappropriation of the underlying technology.

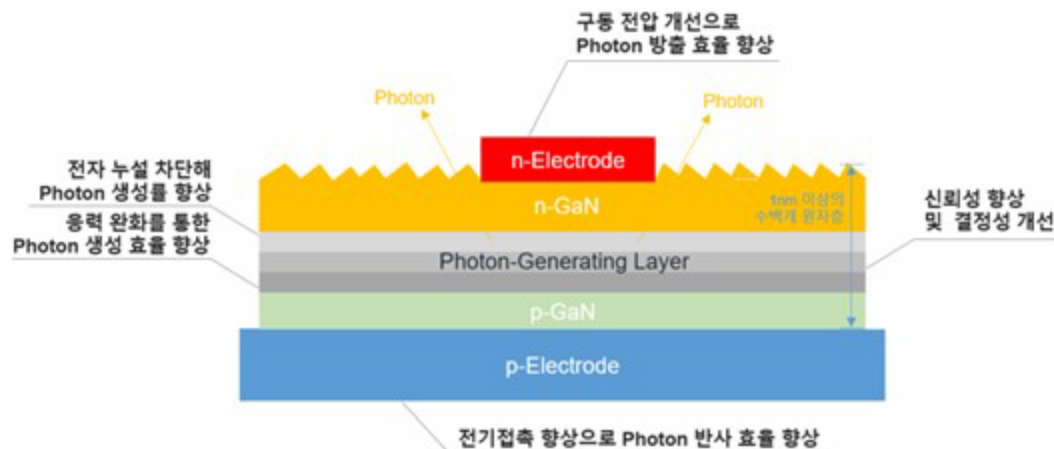
Rakesh Jain, CEO of SETi, stated, "Birth is not fair, but opportunity must be fair." He added, "Without opto-semiconductors, the United States could not manufacture automobiles or aircraft, and our homes and streets would fall into darkness. Not today, everyone talks only about silicon semiconductors and AI, while the national security risks associated with opto-semiconductors are rarely mentioned." He further stated, "Some large corporations are using low-cost products that infringe patents, to manufacture products essential to the United States. SETi has secured a 25,000-square-meter site and, together with Seoul Viosys in Korea, has invested billions of dollars over the past 25 years. However, we are currently operating at less than 10% capacity." He urged, "For the sake of national security, opto-semiconductor patent technologies must be protected, and the government should pay special attention to preventing U.S. patents from being sold to foreign companies."

**About Seoul Viosys Technology, Inc. (SETi)**  
SETi is a U.S.-based innovation company that developed and commercialized the world's first Deep UV LED opto-semiconductor technology. Headquartered in Columbia, South Carolina, SETi, the subsidiary of Seoul Semiconductor (KOSDAQ: 046890), has built a strong portfolio of more than 800 foundational patents and continues to develop and manufacture its own EPi technology in-house. SETi generates approximately \$20 million in annual revenue across global applications, including medical, industrial, and environmental sectors, and continues to lead technological advancement in the field. For more information, visit: <http://www.s-vt.com/en/>.

**About Seoul Viosys**  
Seoul Viosys possesses the technological capability to produce full-spectrum opto-semiconductor chips from 200nm to 1,400nm, supported by over 4,000 patents. The company manufactures VCSEL (Vertical Cavity Surface Emitting Laser) and laser diodes, and manufactures the world's first "MOCOP Pixel," which integrates R, G, and B for displays into a single chip. Founded in 2002, Seoul Viosys currently holds the world's No. 1 market share in UV LED and, together with its parent company Seoul Semiconductor—which holds 15,000 patents—continues to strengthen its technological leadership in the global market. For more information, visit: [www.seoulviosys.com](http://www.seoulviosys.com).

View source version on businesswire.com: <https://www.businesswire.com/news/home/20260224002394/en/>  
© Business Wire, Inc.

광 반도체 구조 & 사용된 특허 기술



이 특허 기술은 향후 10년 내 메모리 시장의 4분의 1 규모인 \$50B로 성장할 광반도체 시장의 미래 핵심 기술 중 하나다. 전기 에너지를 빛 에너지로 바꾸는 이 기술은 휴대폰을 대체할 AR 글라스(AR Glass)는 물론 AI 전력 소모를 줄이기 위해 반도체 HBM에도 사용될 예정이다. 특허의 핵심은 반도체 전류 및 각 층 구조를 최적화해 광자를 최대한 만들고 이 만들어진 광자를 반도체 내 광자(Photon) 손실을 극소화하는 성능 향상 기술이다.

# Q & A



사장 서대웅 박사

CFO 김흥곤 상무

I R 이태형 상무

# Legal Disclaimer

Information in this presentation is provided in connection with Seoul Viosys products and/or business operations. While Seoul Viosys has made every attempt to ensure that the information contained in this presentation has been obtained from reliable sources, Seoul Viosys is not responsible for any errors or omissions, or for the results obtained from the use of this information. All information in this presentation is provided “as is” with no guarantee of completeness, accuracy, timeliness or of the results obtained from the use of this information, and without warranty of any kind, express or implied, including, but not limited to warranties of merchantability, performances, and fitness for a particular purpose, or any warranty otherwise arising out of any proposal, specification, or sample. In no event will Seoul Semiconductor, its related corporations, or the employees thereof be liable to you or anyone else for any decision made or action taken in reliance on the information in this presentation or for any consequential, special or similar damages, even if advised of the possibility of such damages.

본 프레젠테이션에 수록된 정보는 서울바이오시스 제품 및/또는 사업 운영과 관련됩니다. 서울바이오시스는 정보의 정확성 및 신뢰도를 확보하기 위해 모든 노력을 기울였으나, 수록된 정보의 사용으로 인한 결과 및 정보의 오류나 누락에 대하여 책임을 지지 않습니다. 본 정보는 완전성, 정확성, 적시성 또는 이용 결과에 대한 보증을 포함하지 않고 “있는 그대로” 제공되며 어떠한 명시적 또는 묵시적 보증도 없습니다. 특히 상품성, 특정 목적 적합성 또는 제안·사양·샘플로부터 발생하는 보증을 포함한 어떠한 보증도 제공하지 않습니다. 그 밖에도 프레젠테이션의 정보에 대한 의존 결정이나 조치로 인해 발생하는 결과적·특별·유사 손해에 대해서 서울반도체, 그 임직원 및 관계사들은 어떠한 책임도 지지 않습니다.