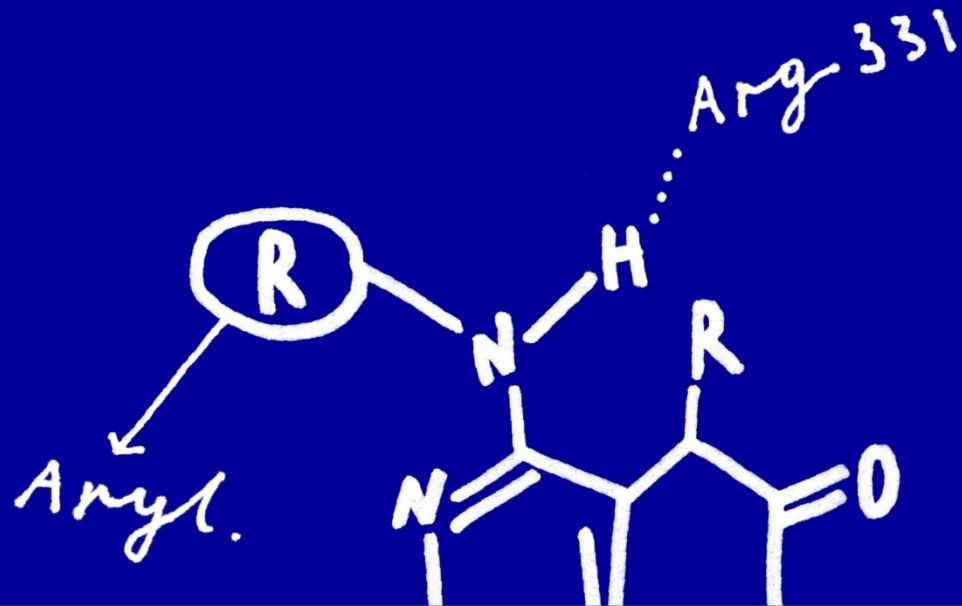

Evotec Hauptversammlung 2016

Translation – Wir übersetzen richtig



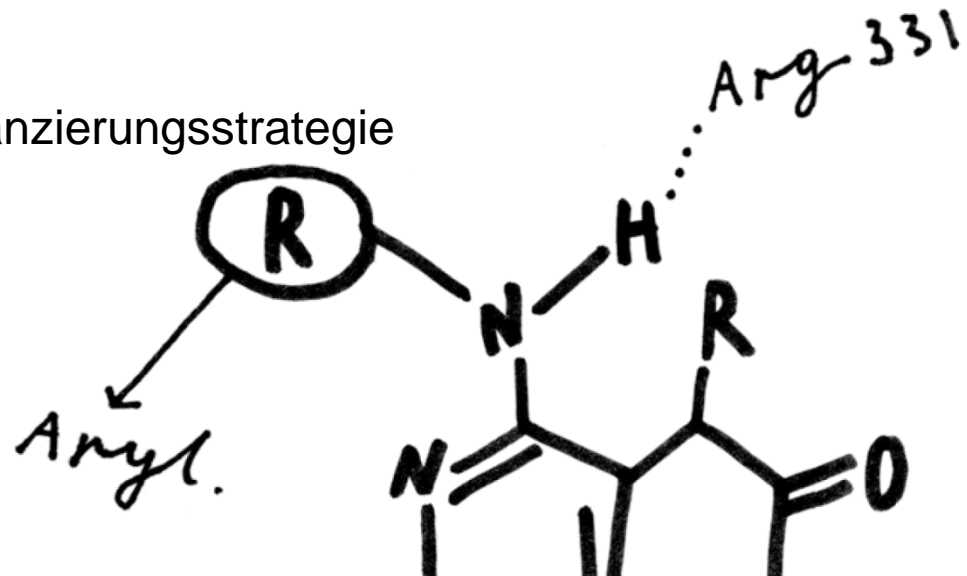
Agenda

Begrüßung und Vorstellung

Translation – Wir übersetzen richtig

- Unser Markt und unsere Strategie
- EVT Execute
- EVT Innovate
- „EVT Equity“
- Investitions- und Finanzierungsstrategie
- Ausblick

Tagesordnung



Dem Aktionär verpflichtet

Der Aufsichtsrat der Evotec AG

Wolfgang Plischke



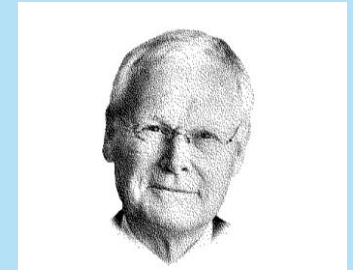
Vormals Vorstand Bayer AG

Bernd Hirsch



Vorstand (CFO)
Bertelsmann SE & Co. KGaA

Claus Braestrup



Vormals CEO Lundbeck A/S

Paul Linus Herrling



Vormals Vorstand
Novartis Pharma AG

Iris Löw-Friedrich



Vorstand (CMO) UCB S.A.

Elaine Sullivan



Vorstand (CEO)
Carrick Therapeutics Ltd

Thank You Colin, Willkommen Enno!

Der Vorstand der Evotec AG



Werner Lanthaler, CEO



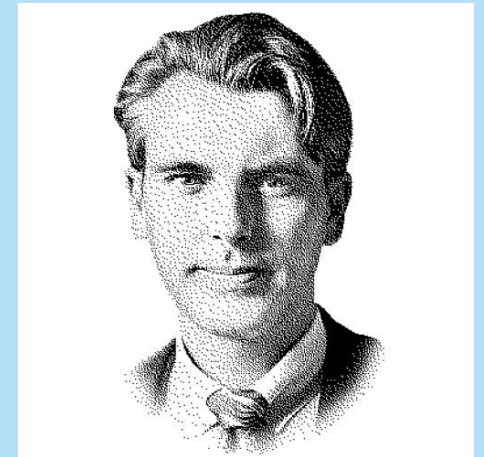
Colin Bond, CFO



Mario Polywka, COO



Cord Dohrmann, CSO



Enno Spillner, CFO
(wirksam zum 18. Juli 2016)

Agenda

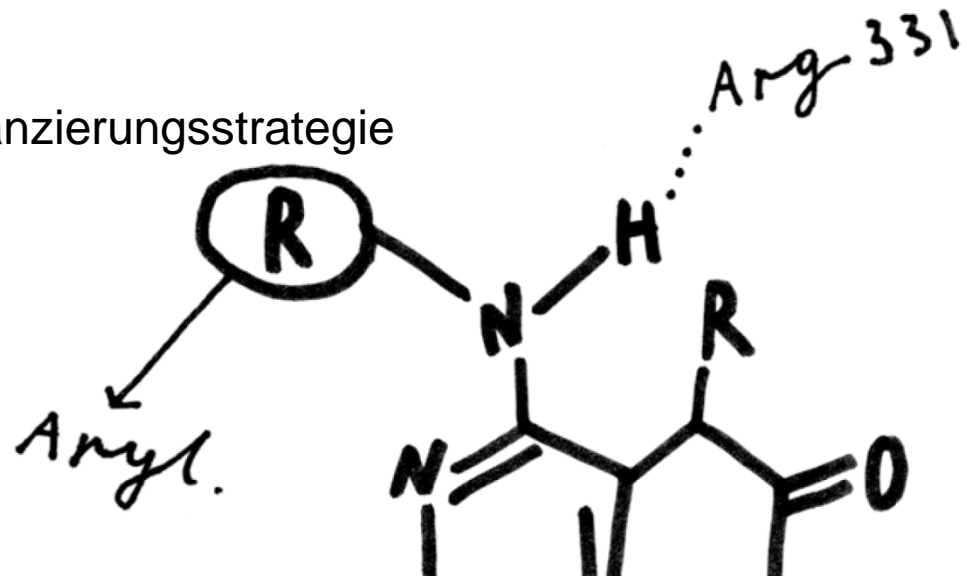
Begrüßung und Vorstellung

Translation – Wir übersetzen richtig

- **Unser Markt und unsere Strategie**

- EVT Execute
- EVT Innovate
- „EVT Equity“
- Investitions- und Finanzierungsstrategie
- Ausblick

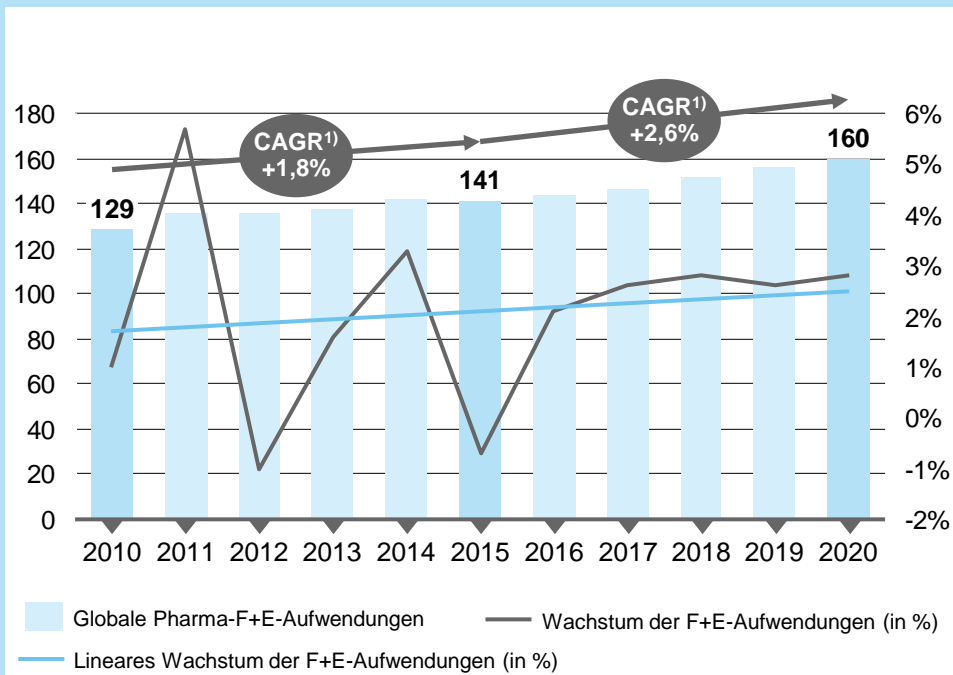
Tagesordnung



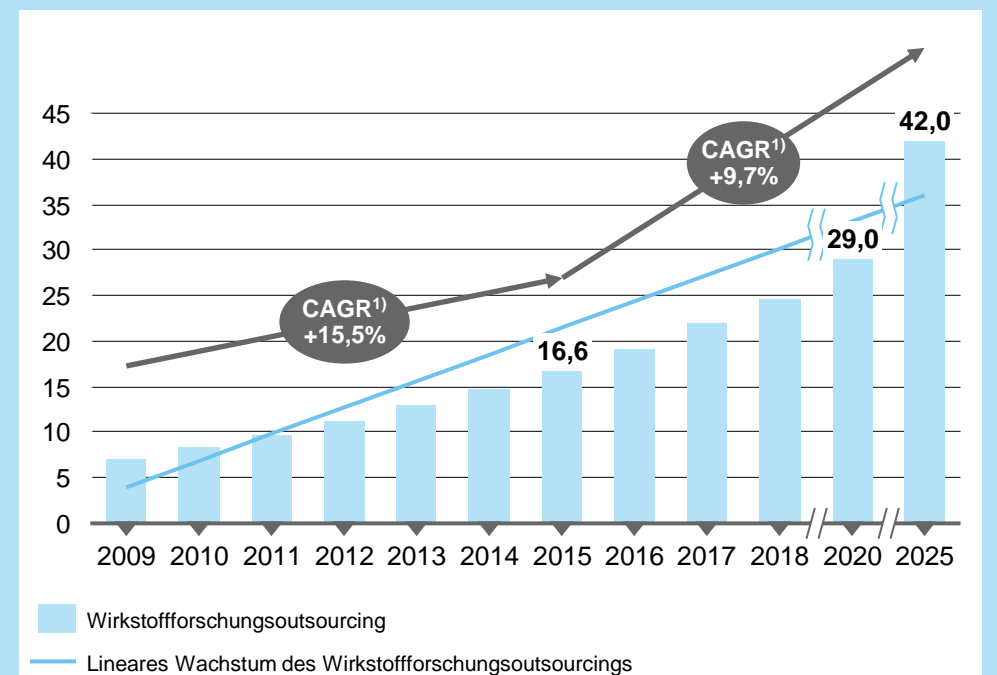
Megatrend in externer Innovation

Marktüberblick

Weltweite F+E-Aufwendungen der Pharmabranche 2010-2020 (in Mrd. \$)



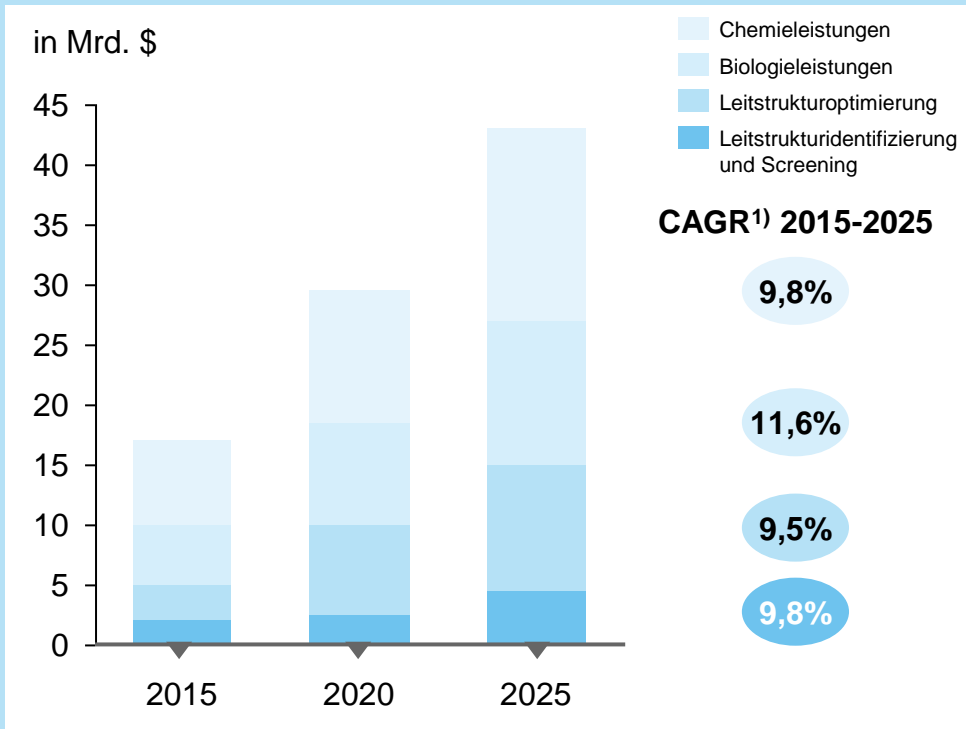
Aufwendungen im Outsourcing von Wirkstoffforschungsleistungen 2009-2025 (in Mrd. \$)



Outsourcing zur Steigerung der Kapitaleffizienz

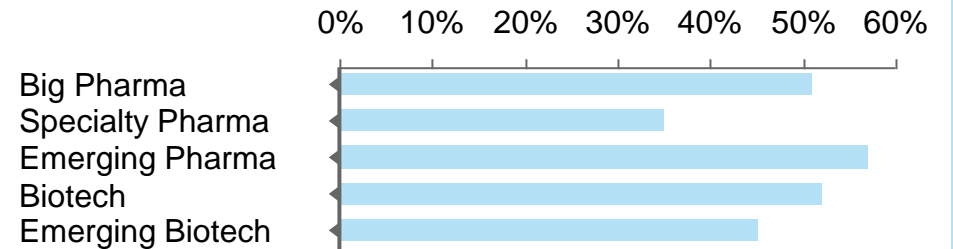
Ausgewählte Trends

Segmentierung des Wirkstoffforschungsmarktes

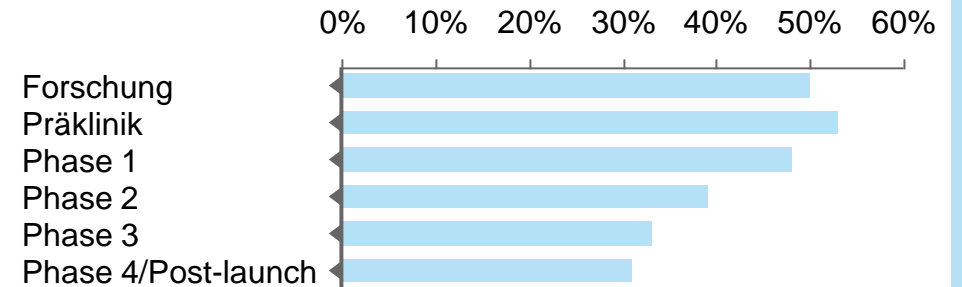


Aktuelle Trends im Outsourcing

Outsourcing von Wirkstoffforschung

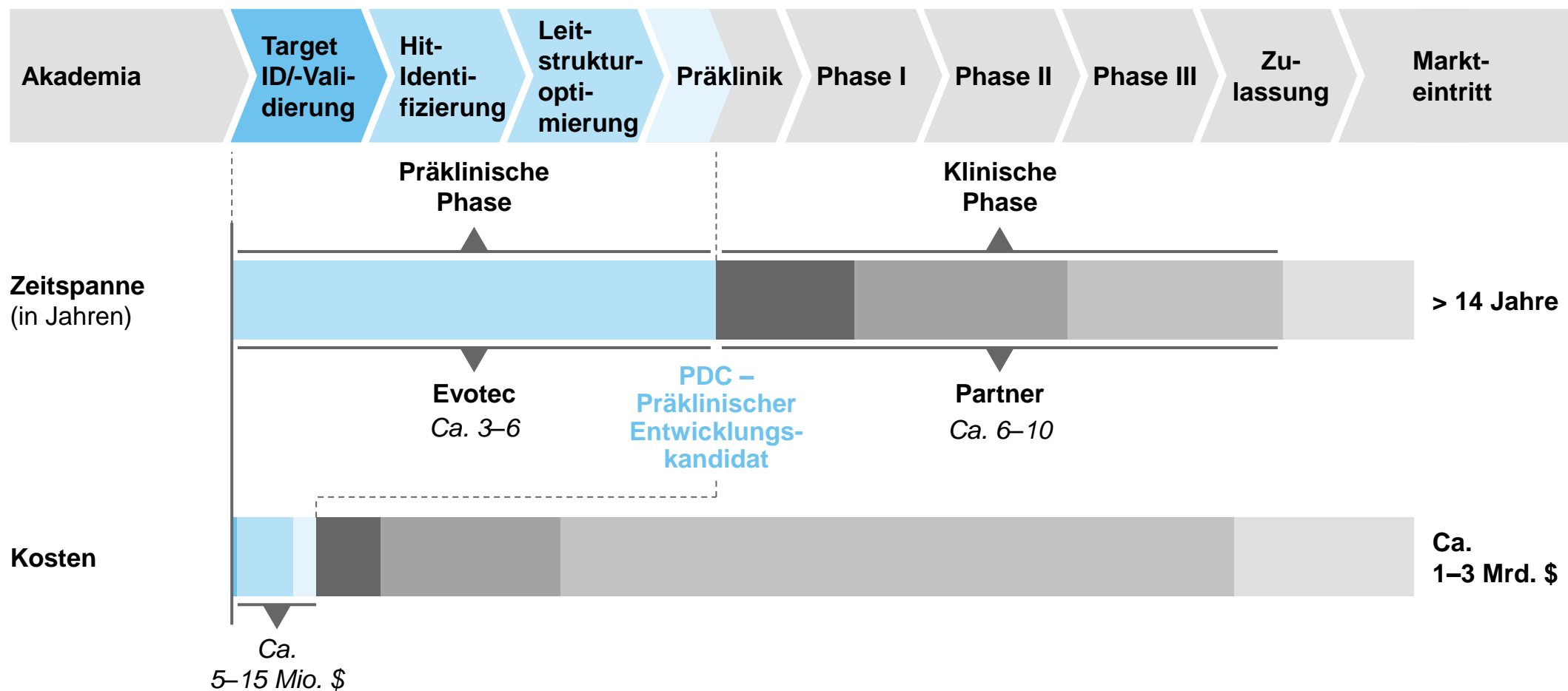


Outsourcing in den Forschungsphasen



Fokussierung auf Kernkompetenz „Discovery“

Der präklinische Entwicklungskandidat („PDC“)



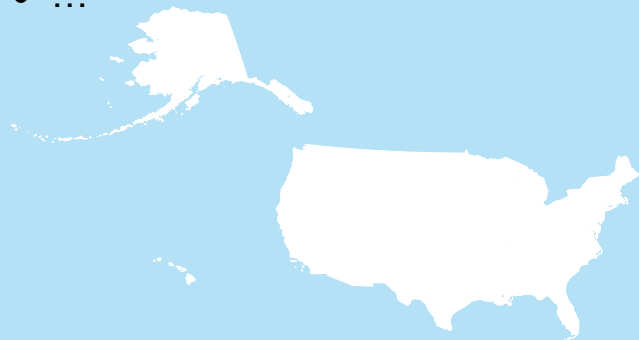
Evotec's Kernkompetenzen

Wir wachsen schneller als die meisten Wettbewerber und mit höchsten Qualitätsstandards

Ausgewählter Wettbewerbsüberblick in „Discovery“

USA

- Aptuit
- Charles River
(M&A – Galapagos CRO Services)
(M&A – WIL Research Laboratories)
- LabCorp (M&A – Covance)
- GenScript
- MPI Research
- ...



EUROPA

- Cyprotex (UK)
- Eurofins (M&A – Cerep) (France)
- Selcia (UK)
- Selvita (Polen)
- Sygnature Discovery (UK)
- ...



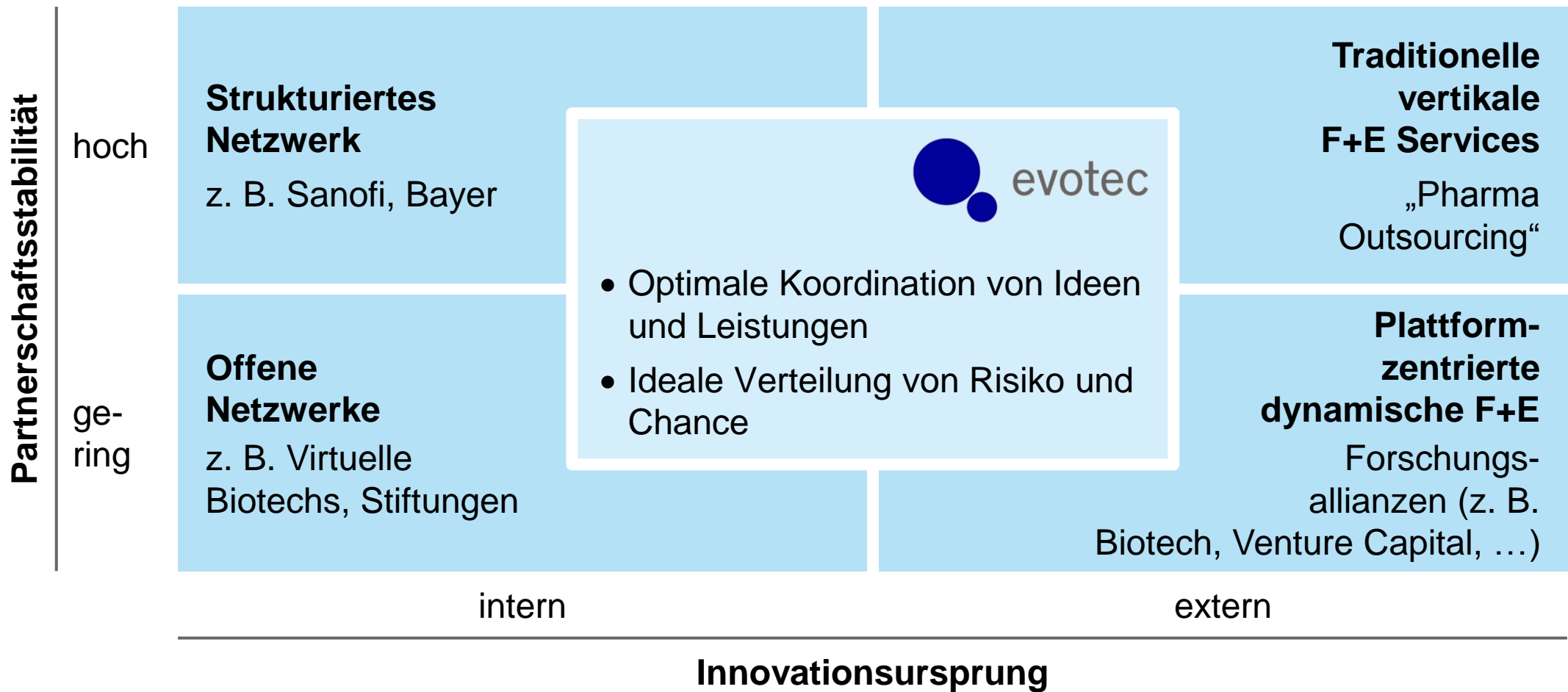
ASIEN

- HD Biosciences
- Hutchison Medi Pharma
- Medicilon
- Pharmaron
- Shanghai LeadDiscovery
- WuXi AppTec
- ...



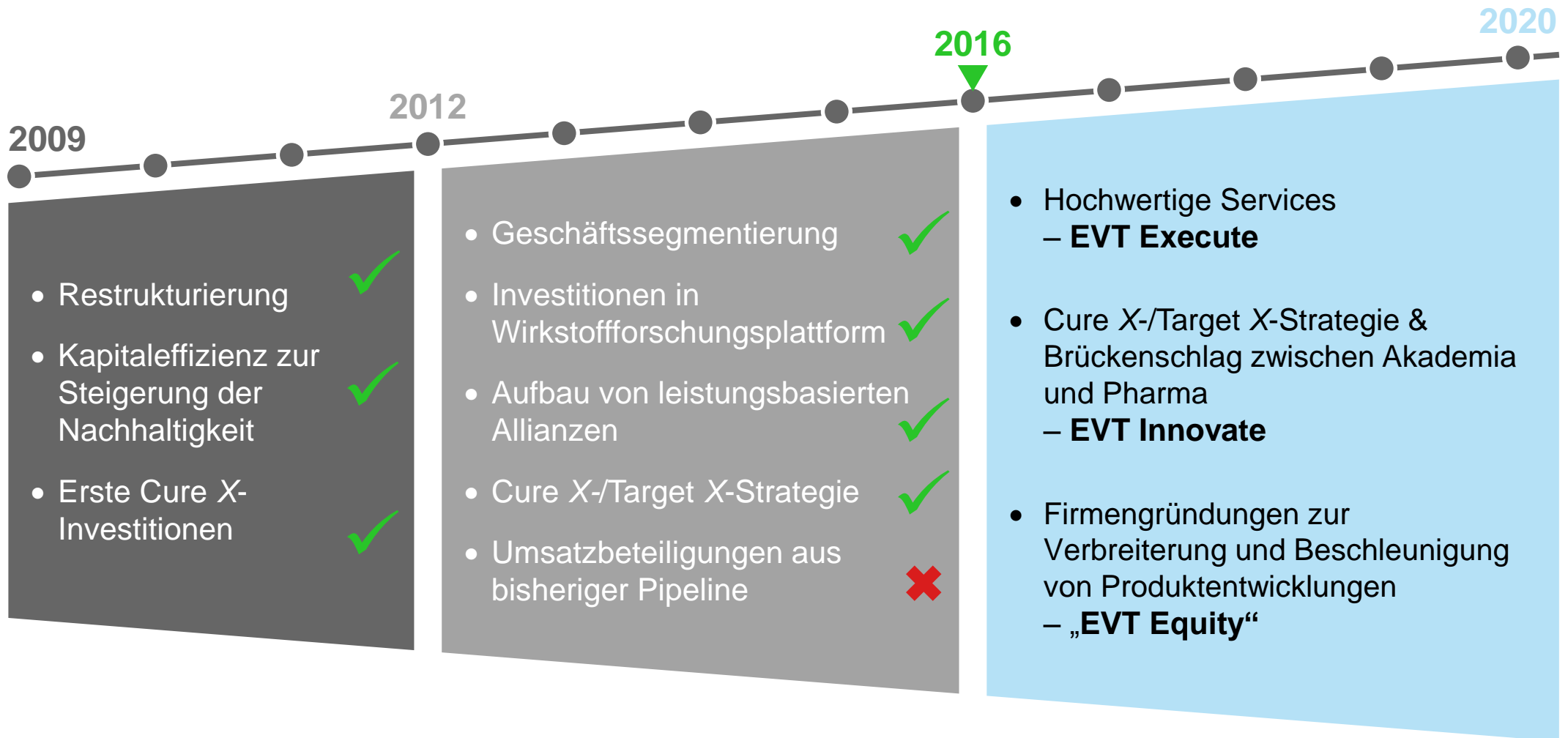
Unser Geschäftsmodell balanciert Risiko & Chance

Kooperations- und Geschäftsmodelle



First-in-class Services, Pipeline und Beteiligungen

Unsere Strategie

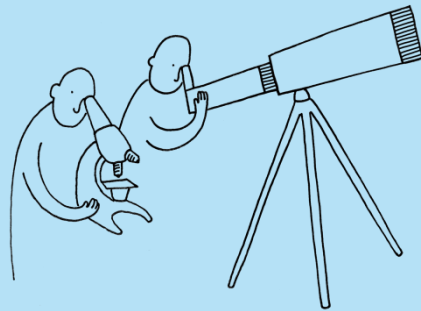


Kritische Größe und strategische Stärke

Evotec – Stand Ende 2015

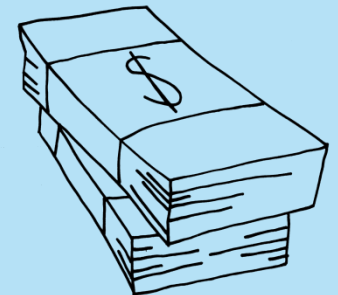
Globale Organisation

- Zwei Geschäftssegmente:
 - EVT Execute
 - EVT Innovate
- Über 1.000 Mitarbeiter
- 43 Nationalitäten
- 9 Standorte in Deutschland, UK, Frankreich und USA



Starke Finanzen

- Konzernumsätze 2015: 127,7 Mio. €
- Konzern-EBITDA 2015: 8,7 Mio. €
- F+E-Aufwendungen 2015: 18,3 Mio. €
- Investitionen 2015: 11,2 Mio. €
- Liquidität 2015: 133,9 Mio. €

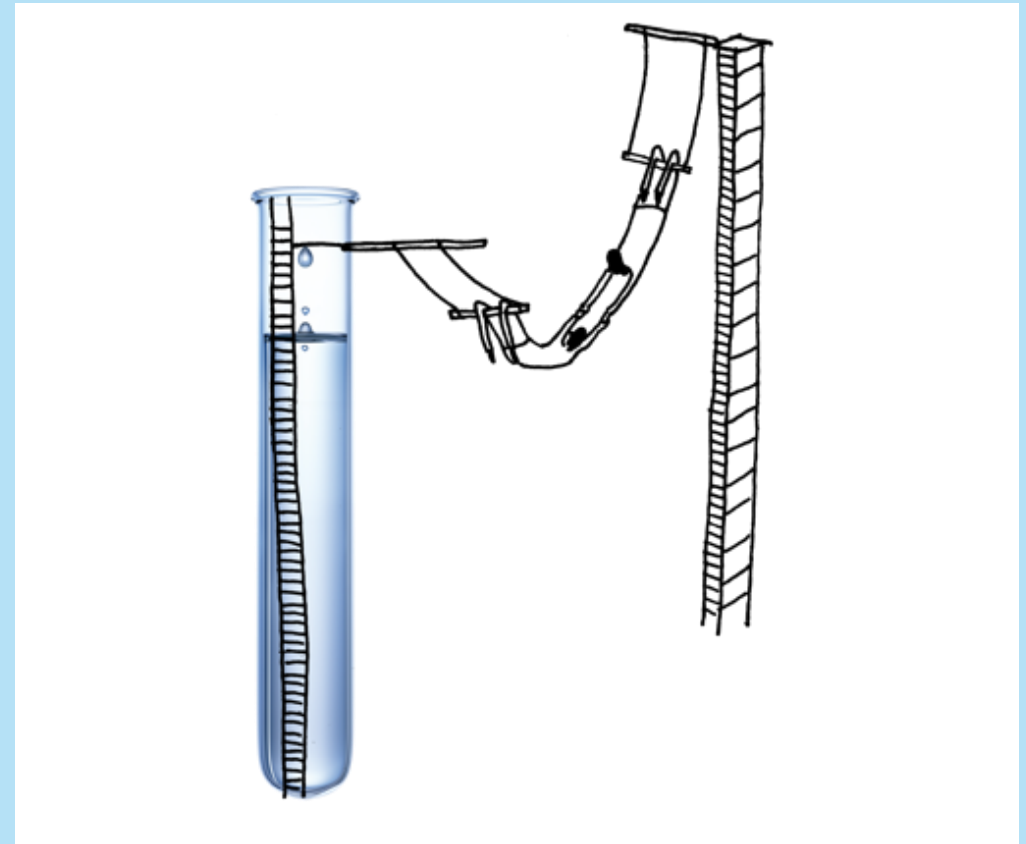


Gemeinsam werden mehr Chancen realisiert

Evotec – Stand Ende 2015

Ausgezeichnete Partnerschaften

- Beteiligt an >250 Allianzen seit 1994
- 89% Wiederholungsgeschäft in 2015¹⁾
- 80% Anstieg der Anzahl der Partnerschaften seit 2010
- 72% der Umsätze in langfristigen strategischen Allianzen erzielt
- 53% der Umsätze mit Allianzen mit Top 20 Pharma
- 20% der Umsätze mit Allianzen mit Stiftungen



Beste Technologien treffen erstklassige Wissenschaft

Evotec – Stand Ende 2015

Innovative Technologieplattformen

- >30 präklinische Kandidaten
- >20 klinische Kandidaten
- >475 Assays entwickelt
- >12 neuartige Technologien
in den letzten 5 Jahren eingeführt



Vielversprechende Pipeline

- 5 therapeutische Kernbereiche
- >70 Projekte im Projektoptionsportfolio
- 10 verpartnerte Cure X-/Target X-
Programme seit 2011
- >10 unverpartnerte Cure X-/Target X-
Initiativen

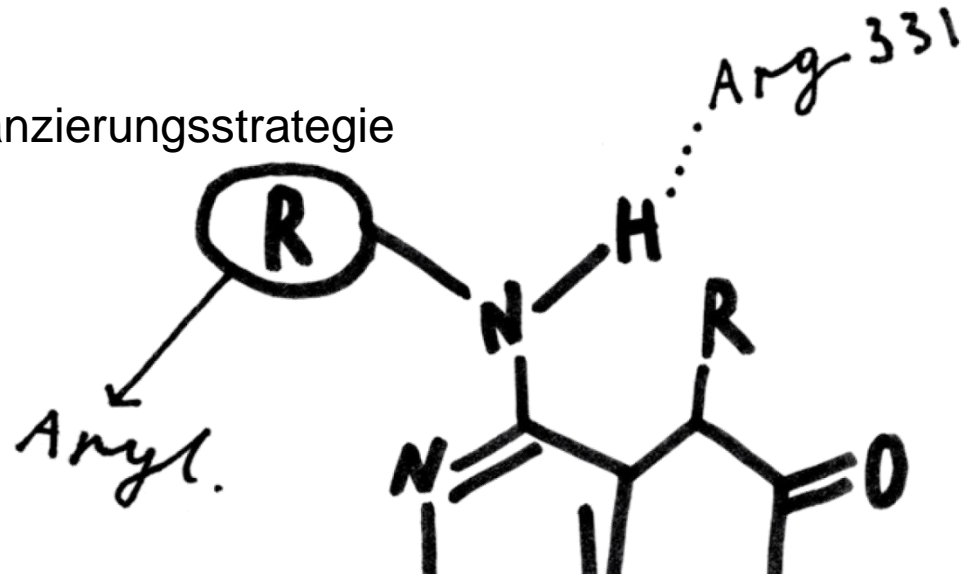
Agenda

Begrüßung und Vorstellung

Translation – Wir übersetzen richtig

- Unser Markt und unsere Strategie
- **EVT Execute**
- EVT Innovate
- „EVT Equity“
- Investitions- und Finanzierungsstrategie
- Ausblick

Tagesordnung



Führungsposition weiter gefestigt

EVT Execute



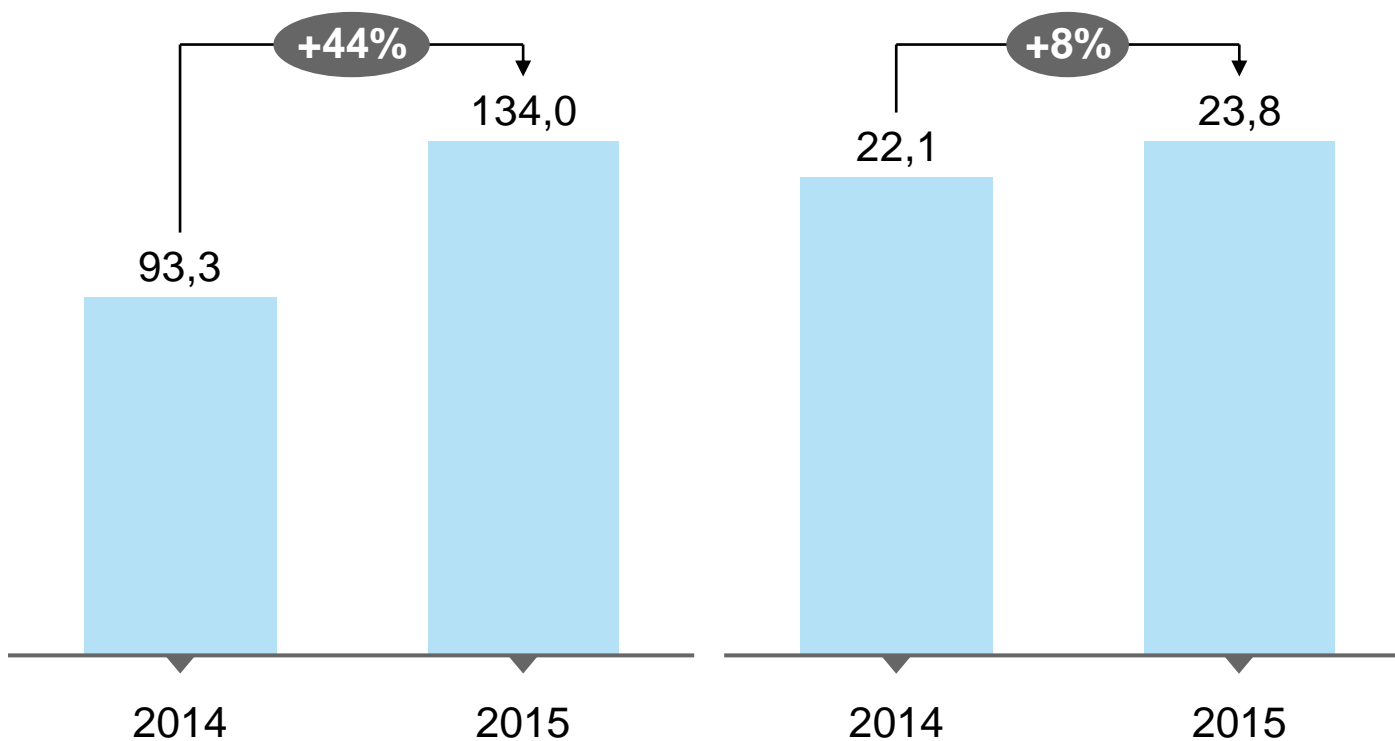
Deutliche
Steigerung des
Marktanteils vor
allem über inte-
grierte Projekte

Starkes Umsatzwachstum und gutes EBITDA

EVT Execute – Wichtige Kennzahlen des Geschäftsjahres 2015

Umsatz¹⁾
(in Mio. €)

Bereinigtes EBITDA²⁾
(in Mio. €)



- Starkes Basisgeschäft infolge neuer Kooperationen

- EBITDA-Wachstum trotz geringerer Meilensteinbeiträge

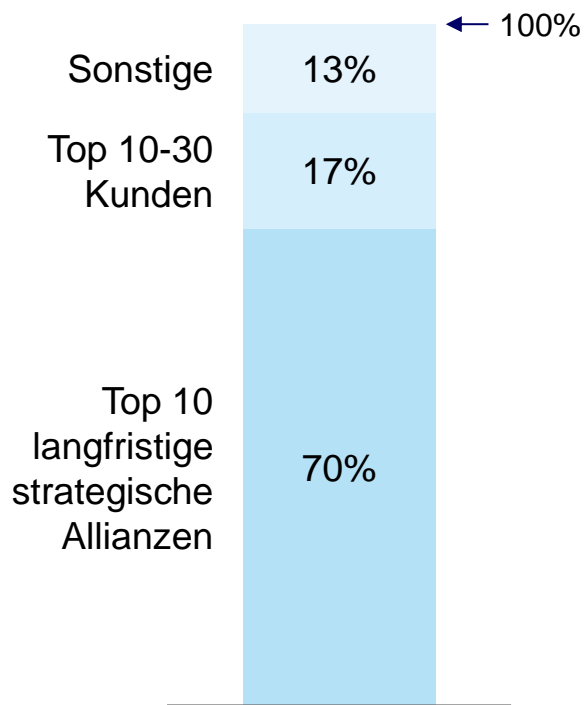
¹⁾ Inkl. Intersegment-Umsatzerlöse

²⁾ Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung

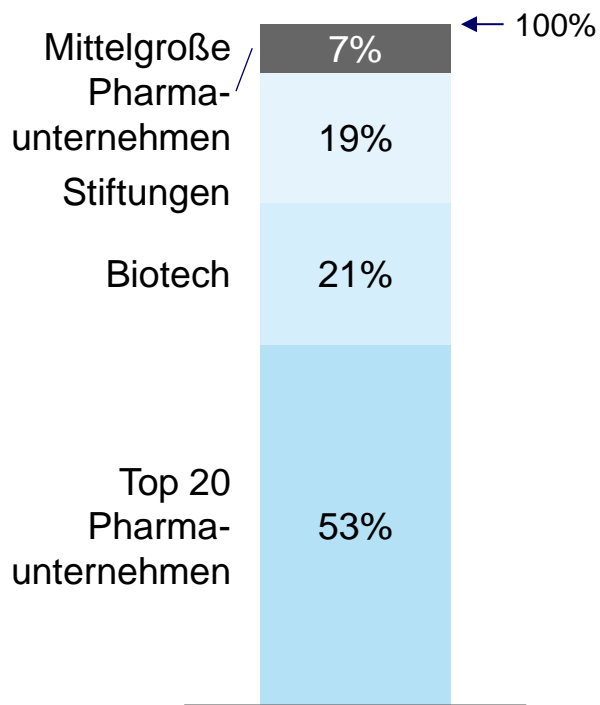
Noch besser ausgewogenes Kundenportfolio

EVT Execute – Ausgewählte Kennzahlen 2015

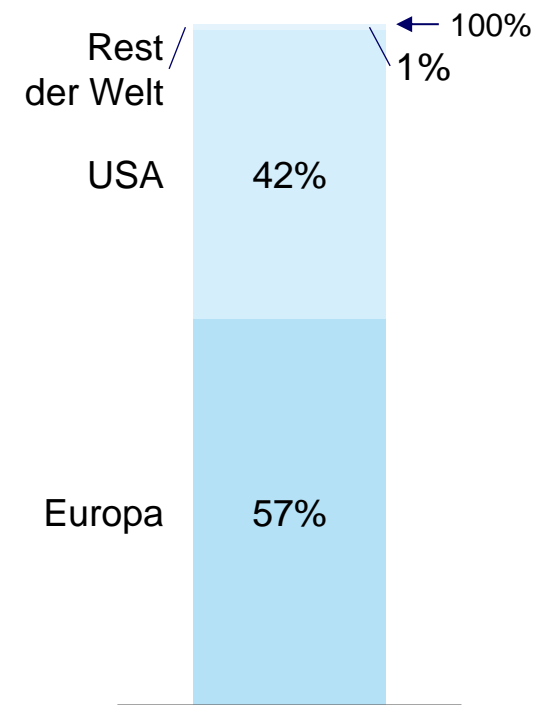
Umsatzerlöse nach Kundensegment¹⁾ (in %)



Kundenkategorie (in %)










Umsatzerlöse nach Regionen (in %)



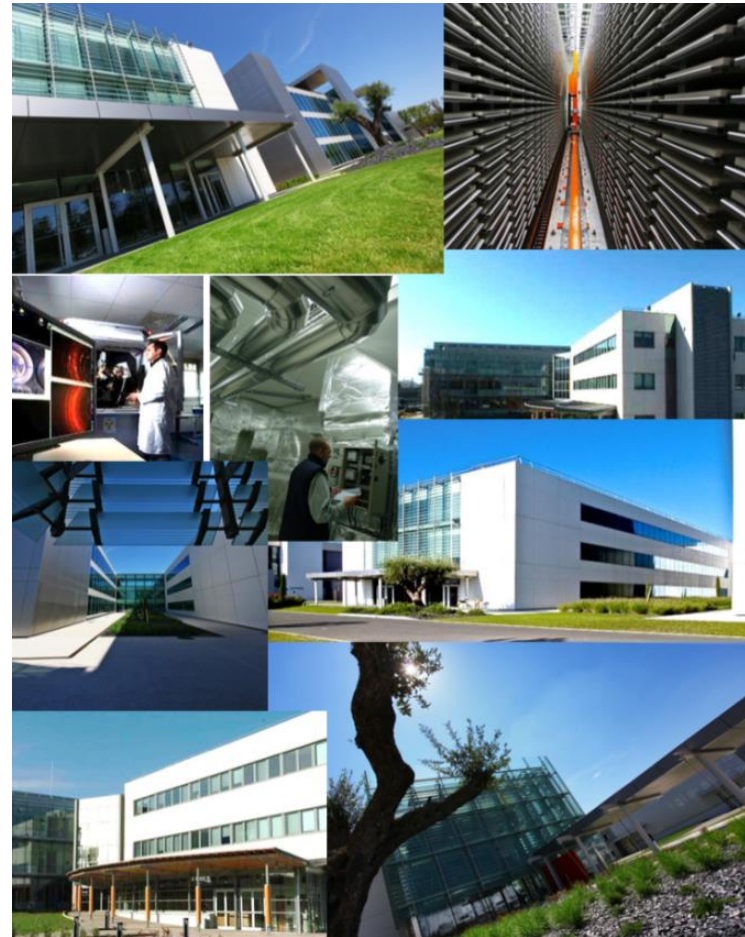
Langfristiger neuer Schwerpunkt – Innovativer Partner für Stiftungen

Stiftungen & Evotec

Indikation (Mechanismus)	Partner	
Parkinson	Michael J. Fox Foundation	
Huntington-Krankheit	CHDI Foundation	
Alzheimer'sche Erkrankung	Gladstone Institutes	
Juvenile neuronale Ceroid-Lipofuszinose	Beyond Batten Disease Foundation	
Leukämie	The Leukemia & Lymphoma Society	
Muskeldystrophie	Jain Foundation	
Malaria	Medicines for Malaria Venture	

Allianz mit Sanofi beschleunigt Strategie

Kooperation mit Sanofi



Integration in Frankreich verläuft planmäßig

Evotec (France) – Erste Erfolge & Ausblick

Integration der Organisation abgeschlossen

Sehr gute Performance in Sanofi-Kooperation und bei ersten neuen Kunden

Neue Geschäftsmöglichkeiten sichtbar



Optimistischer Ausblick 2016

EVT Execute – Erwartete wichtige Ereignisse 2016

- Neue langfristige Partnerschaften mit Pharmaunternehmen

- Erweiterung des Netzwerks von Stiftungen und Biotechnologieunternehmen in USA und Europa



- Neue erfolgsabhängige integrierte Allianzen

- Meilensteine in bestehenden Allianzen



Agenda

Begrüßung und Vorstellung

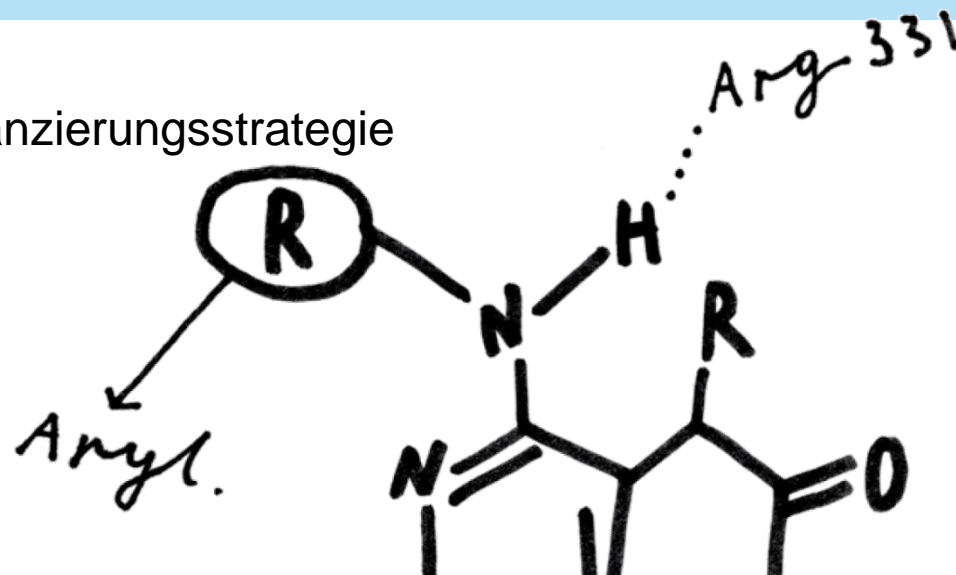
Translation – Wir übersetzen richtig

- Unser Markt und unsere Strategie
- EVT Execute

• EVT Innovate

- „EVT Equity“
- Investitions- und Finanzierungsstrategie
- Ausblick

Tagesordnung



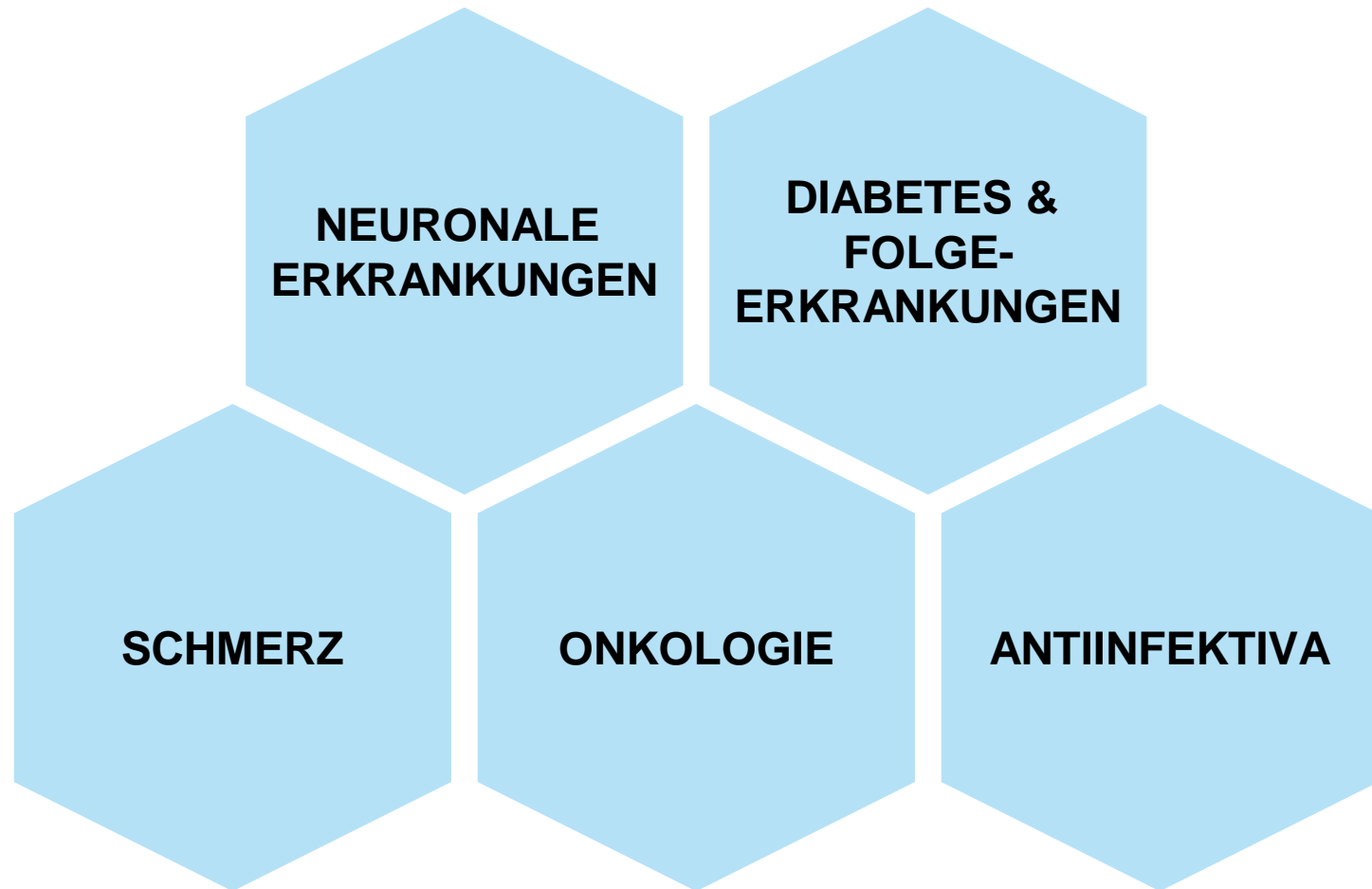
Translation – Wir übersetzen richtig

Effiziente Überführung von früher Forschung in Produktmöglichkeiten


























Cure X-/Target X-Strategie in Bereichen mit enormem medizinischen Bedarf

EVT Innovate – Kernkompetenzen



Trotz Rückschlägen robustes „early-stage“ Portfolio und signifikante neue Partnerschaften

Portfolio von Evotecs Partnerschaften

	Substanz	Therapeut. Bereich/Indikation	Partner	Forschung	Prälinik	Phase I	Phase II	Phase III
Klinik	EVT302 ¹⁾	ZNS – Alzheimer'sche Erkr.		[Progress bar]				✗
	EVT201	ZNS – Schlafstörungen		[Progress bar]				
	EVT100 ¹⁾	ZNS – Depression		[Progress bar]				✗
	EVT401	Immunologie & Entzündungskrankheiten		[Progress bar]				
	ND ²⁾	Onkologie		[Progress bar]				
	ND ²⁾	Onkologie		[Progress bar]				
Prälinik	ND ²⁾	ZNS – Schmerz		[Progress bar]				
	ND ²⁾	Onkologie		[Progress bar]				
	Verschiedene	Frauengesundheit – Endometriose		[Progress bar]				✓
	EVT770	Stoffwechsel – Diabetes (Typ 2/1)		[Progress bar]				
	ND ²⁾	Atemwegserkrankungen		[Progress bar]				
	ND ²⁾	Immunologie & Entzündungskrankheiten		[Progress bar]				
	EVT801	Onkologie		[Progress bar]				
	EVT701	Onkologie		[Progress bar]				
EVT601	Onkologie		[Progress bar]					
Forschung	Verschiedene	Immunologie & Entzündungskrankheiten		[Progress bar]				
	Verschiedene	Stoffwechsel – Diabetes (Typ 2/1)		[Progress bar]				
	Verschiedene	Stoffwechsel – Diabetes (Typ 2/1)		[Progress bar]				
	Verschiedene	Nephrologie		[Progress bar]				
	Verschiedene	Stoffwechsel – Diabetes		[Progress bar]				✓
	Verschiedene	ZNS – Alzheimer'sche Erkr.		[Progress bar]				✓
	Verschiedene	Onkologie – Immuntherapie		[Progress bar]				✓
	Verschiedene	Entzündungskrrh. – Organfibrose		[Progress bar]				✓
	Verschiedene	ZNS – Multiple Sklerose	NEU²⁾	[Progress bar]				
	Verschiedene	Stoffwechsel – Diabetes	>5 weitere Programme	[Progress bar]				
	Verschiedene	ZNS	>5 weitere Programme	[Progress bar]				
	Verschiedene	Onkologie	>10 weitere Programme	[Progress bar]				
	Verschiedene	ZNS – Schmerz & Entzündungskrankheiten	>5 weitere Programme	[Progress bar]				

Immunonkologie ist bahnbrechend in Krebs

Überblick Immunonkologie

Indikation

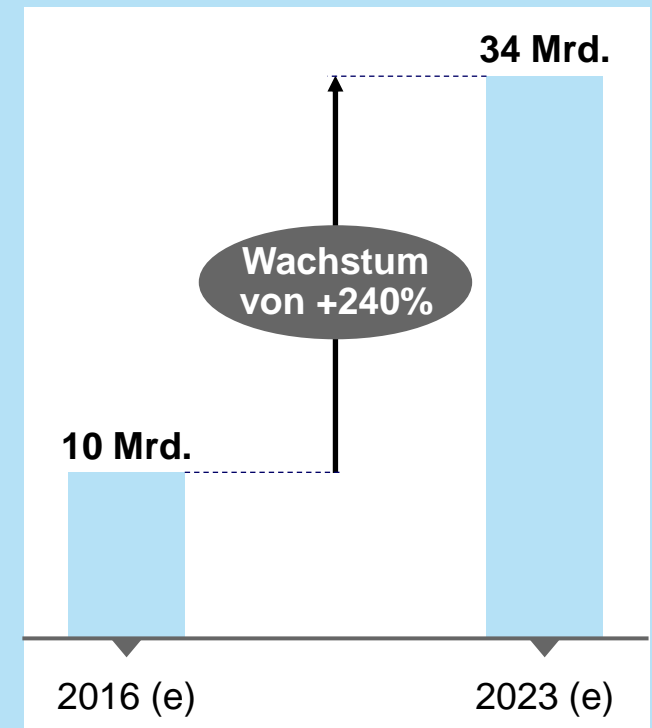
- Mehr als 100 verschiedene Arten von Krebs

Medizinischer Bedarf

- Krebs beginnt mit Veränderung in einer einzelnen Zelle – Ursache des Tumorwachstums trotz intensiver Forschung nach wie vor unklar
- Chance der effizienten Ergänzung oder zum Ersatz von Operation und/oder Chemotherapie bei Krebs

Markt

(in Mrd. \$)

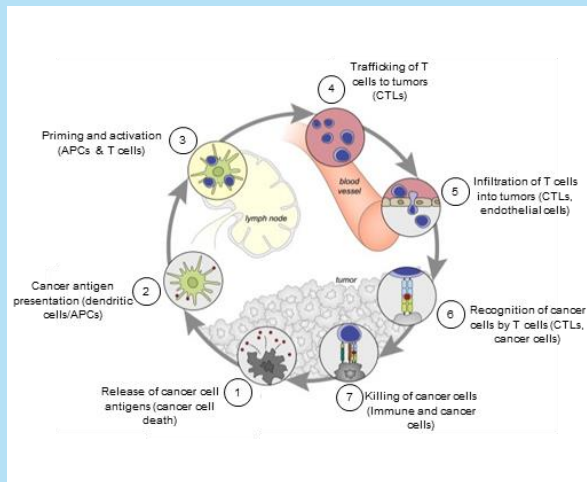


TargetImmuniT nutzt das eigene Immunsystem zur Bekämpfung von Krebs

Unsere Übersetzungsleistung zur Produktentwicklung – Beispiel 1

Ansatz

Neue niedermolekulare Substanzen und ihre Zielmoleküle für immunonkologische Therapien



Ausgewählte Partner

Apeiron Biologics und IMBA Vienna (seit 2012)



Josef Penninger

Kommerzielle Übersetzung – TargetImmuniT

- Integrierte mehrjährige Kooperation mit >20 Wissenschaftlern von Evotec, Sanofi und Apeiron
- Meilensteinzahlungen von potenziell über 200 Mio. €
- Signifikante Umsatzbeteiligungen



Betazellbiologie und Regenerative Medizin als Alternative zu Insulin

Überblick Diabetes

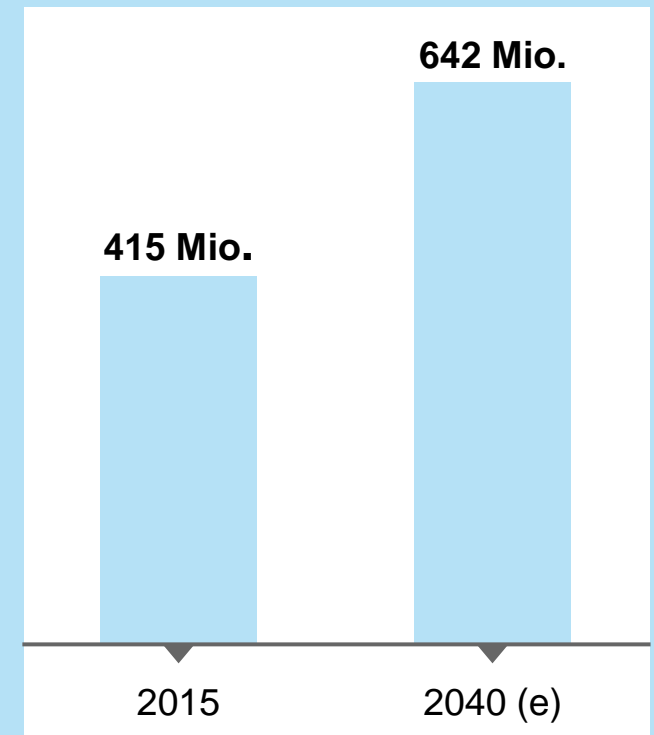
Indikation

- Diabetes ist die Volkskrankheit Nummer 1
- Unzureichende Beta-zellfunktion bei beiden Typen von Diabetes (Typ 1 und Typ 2)

Medizinischer Bedarf

- Diabetes ist derzeit unheilbar
- Menschliche Betazellen bieten einzige krankheitsmodifizierende Therapiemöglichkeit
- Globale Aufwendungen für die Behandlung von Diabetes ca. 700 Mrd. \$ p.a.

Menschen mit Diabetes (weltweit)



Paradigmenwechsel in der Wirkstoffforschung

Nobelpreis 2012 – Prof. Shinya Yamanaka



“There are few moments in science that are undisputed as genuine and elegant in creativity and simplicity.

Shinya Yamanaka is responsible for one of those.

The induced pluripotent stem cells will allow us to interrogate and understand the full extent and variation of human disease, will enable us to develop new medicines and will forever change the way science and medicine will be conducted for the benefit of mankind.”¹⁾

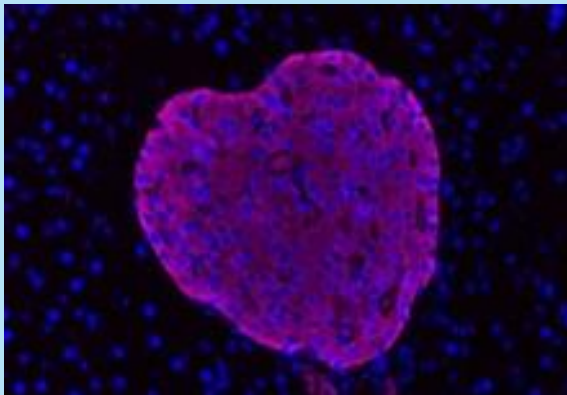
Reaktivierung der Betazellfunktion mit iPS-Zellen

Unsere Übersetzungsleistung zur Produktentwicklung – Beispiel 2

Ansatz

Therapie zum Ersatz von Betazellen, die aus menschlichen Stammzellen gewonnen werden

Aus induzierten pluripotenten Stammzellen (iPS-Zellen) werden Zelltypen differenziert



Ausgewählte Partner



MAX-PLANCK-GESELLSCHAFT



Kommerzielle Übersetzung – TargetBCD

- Integrierte Kooperation mit >15 Wissenschaftlern von Evotec und Sanofi
- Initialzahlung von 3 Mio. €
- Meilensteinzahlungen von potenziell über 300 Mio. €
- Signifikante Umsatzbeteiligungen



Starker Anstieg bei Folgeerkrankungen von Diabetes

Überblick Nephrologie & Fibrose

Indikation

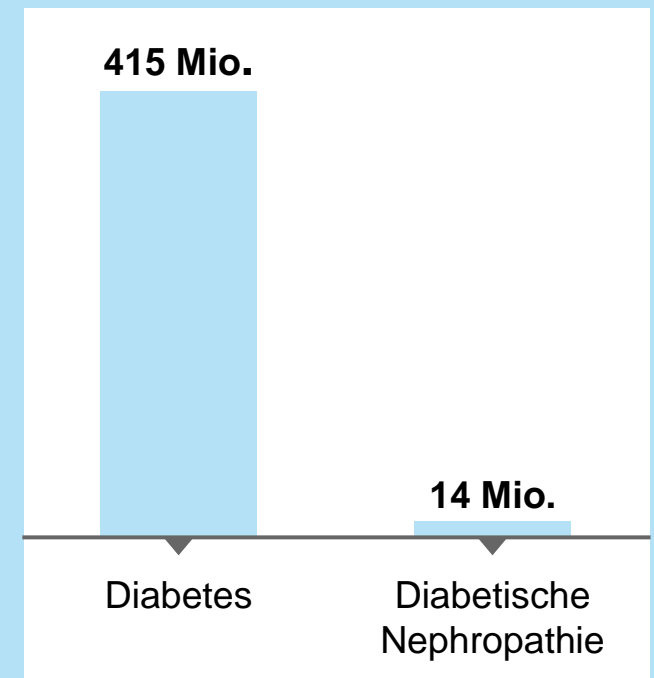
- Fibrose ist eine krankhafte Vermehrung des Bindegewebes
- Fortschreitende Verminderung/Verlust der Nierenfunktion aufgrund Nierenfibrose

Medizinischer Bedarf

- Organfibrose – ein Bereich mit hohem, stark ansteigenden ungedeckten medizinischen Bedarf
 - Hauptindikationen: Leber-, Nieren-, Herz- und Lungenfibrose
 - Marktvolumen: >100 Mrd. \$

Menschen mit diabetischer Nephropathie

(weltweit, 2015)



CureNephron I – Neue Mechanismen in Organfibrose

Unsere Übersetzungsleistung zur Produktentwicklung – Beispiel 3

Ansatz

Erforschung neuer Mechanismen für zielgerichtete antifibrotische Therapien im Bereich Multiorganfibrose

Ausgewählte Partner

Expertise und Know-how auf dem Gebiet der Nephrologie



BRIGHAM
AND
WOMEN'S
HOSPITAL

Kommerzielle Übersetzung – TargetFibrosis

- Integrierte Kooperation mit >10 Wissenschaftlern von Evotec und Pfizer
- Strategische vierjährige Zusammenarbeit mit signifikantem Umsatzpotential für Evotec



Wenn Nervenzellen im Gehirn sterben

Überblick Alzheimer'sche Erkrankung

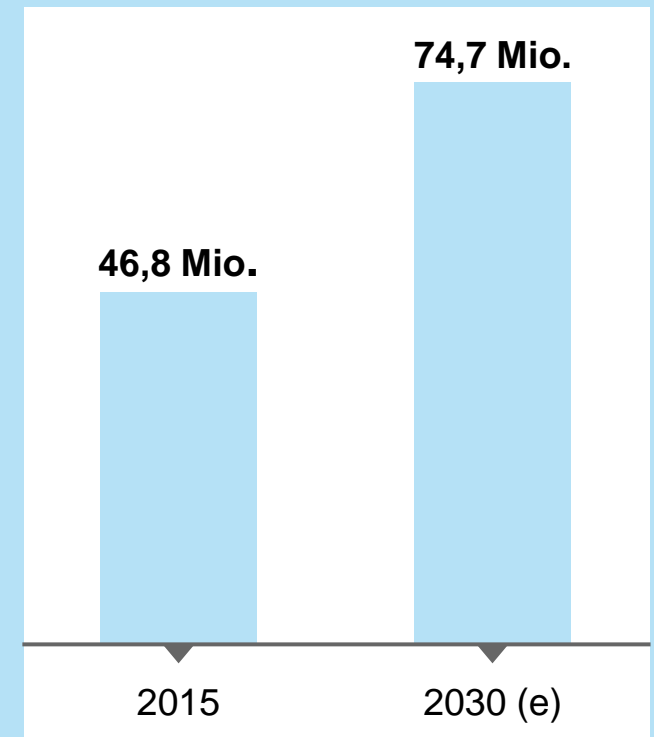
Indikation

- Alzheimer'sche Erkrankung:
 - Irreversible fortschreitende Erkrankung des Gehirns
 - Gehirnzellen und Nerven werden im Verlauf langsam zerstört
- Alzheimer ist die häufigste Form der Demenz

Medizinischer Bedarf

- Ursache sowie das Fortschreiten der Krankheit noch nicht genau identifiziert
- Keine Zulassung einer neuen Alzheimer-Therapie in den letzten 10 Jahren

Menschen mit Alzheimer (weltweit)



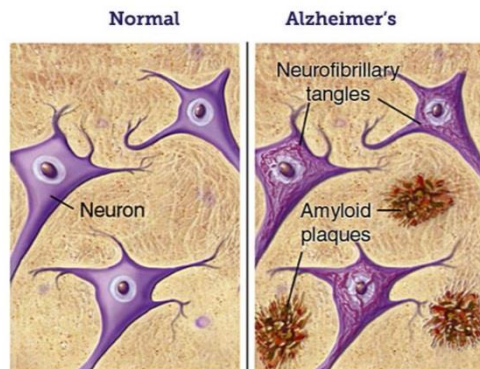
Alternative Ansätze in der Suche nach neuen Therapien gegen Alzheimer

Unsere Übersetzungsleistung zur Produktentwicklung – Beispiel 4

Ansatz

Erforschung fehlregulierter Gene in Alzheimer-Patienten zur Identifizierung neuer Zielstrukturen zur Wirkstoffentwicklung

Normal vs. Alzheimer's Diseased Brain



© 2000 by BrightFocus Foundation

 **BrightFocus®**
Foundation
Cure in Mind. Cure in Sight.

Ausgewählte Partner

Umfangreiche Alzheimer-Target-Datenbank:

- Hochwertige Gehirngewebeproben
- Fokus auf frühe Braak-Stadien



Kommerzielle Übersetzung – TargetAD

- Integrierte dreijährige Kooperation mit >20 Wissenschaftlern von Evotec und J&J Innovation (seit 2013)
- Forschungszahlungen von 10 Mio. \$
- 14 Meilensteine bisher erreicht, erhebliche Umsatzbeteiligungen möglich

 **JOHNSON & JOHNSON** INNOVATION 

Neue Therapeutika im Bereich Frauengesundheit

Überblick Endometriose

Indikation

- Entzündliche hormonelle Erkrankung von Frauen
- Hauptsymptome: heftige, krampfartige Schmerzen, starke Blutungen und Übelkeit bis hin zur Ohnmacht

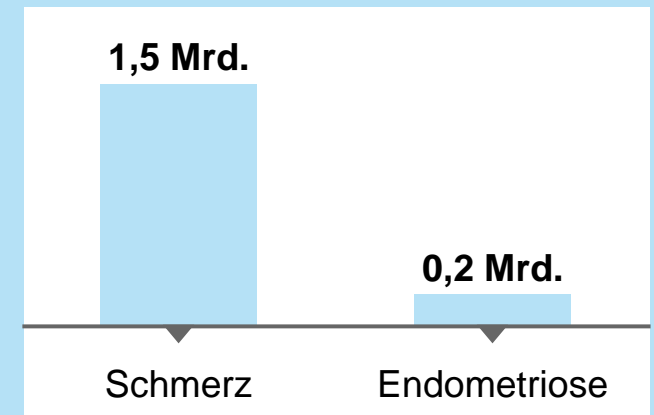
Medizinischer Bedarf

- Derzeit keine Heilmethode verfügbar
- Vorkommen von Endometriose bisher wenig bekannt

Markt

(weltweit, 2015)

- Ca. 10% aller Frauen im gebärfähigen Alter betroffen
- Ca. 1,5 Mrd. Menschen weltweit leiden unter chronischen Schmerzen



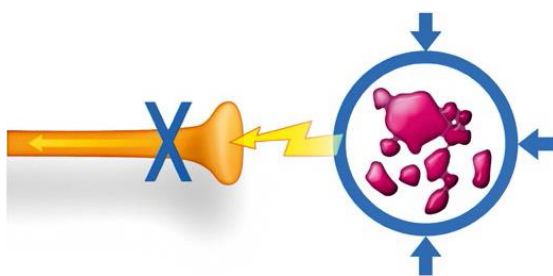
Weltweit führende Bemühungen in Endometriose

Unsere Übersetzungsleistung zur Produktentwicklung – Beispiel 5

Ansatz

Untersuchung neuer Wirkstoffe für die Therapie, die sowohl in die Schmerz- als auch in die Entzündungsprozesse der Endometriose eingreifen

Angriffspunkte neuer Wirkstoffe:



Unterbinden des Schmerzreizes

Einschränkung der Entzündung

Ausgewählte Partner

Weltweit einzigartiges Netzwerk und Know-how auf dem Gebiet der Frauengesundheit



Imperial College London

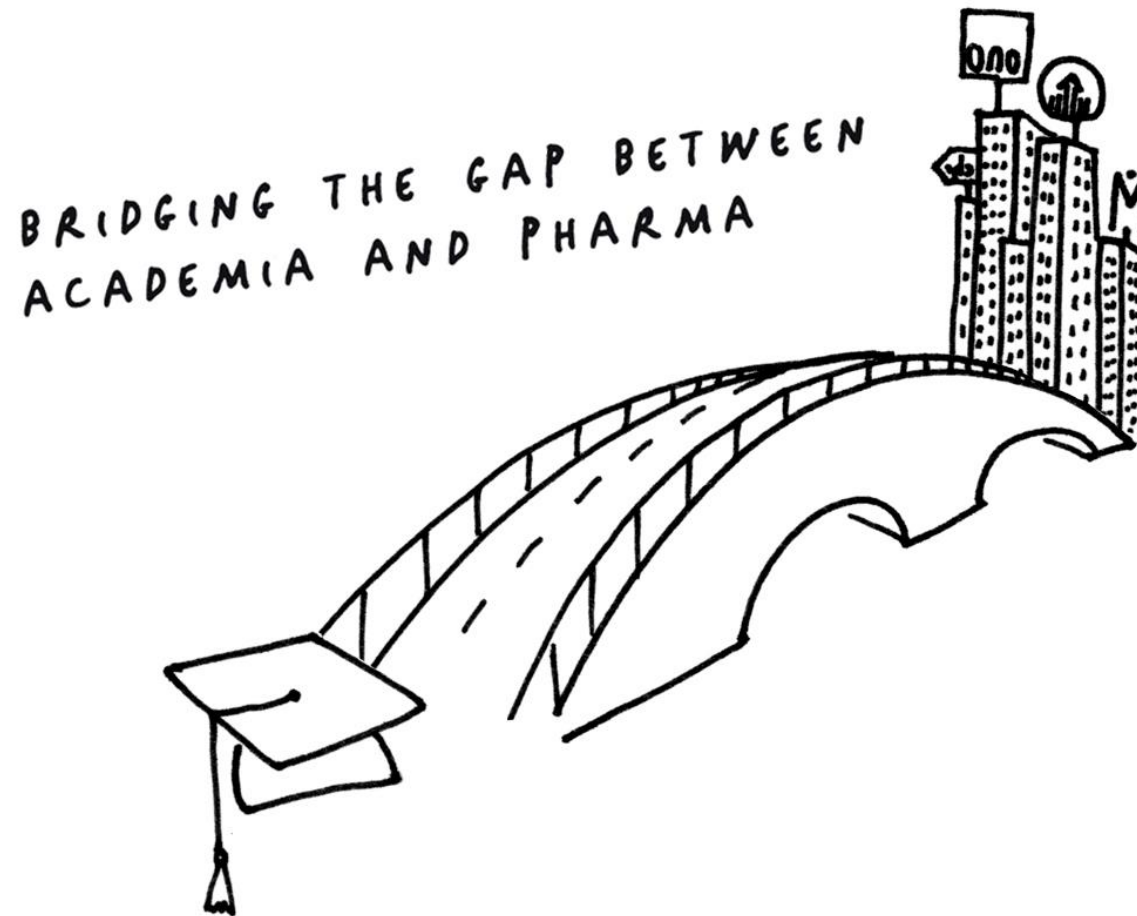
Kommerzielle Übersetzung

- Integrierte Kooperation mit >30 Wissenschaftlern von Evotec (seit 2012)
- Vorauszahlung von 12 Mio. €
- Bis zu 580 Mio. € potenzielle Meilensteinzahlungen
- Strategische fünfjährige Multi-Target-Allianz



Stabile Brücken sind effizienter als Fährmänner

Translation erstklassiger Wissenschaft in Pharmaprojekte



Mehr als 10 Projekte bereit für Verpartnerung

EVT Innovate – Cure X/Target X

2011	2012	2013	2014	2015	2016
CureBeta ✓ (Harvard Stem Cell Institute)	CureNephron ✓ (Harvard, BWH, USC, AstraZeneca) TargetASIC ✓ (BMBF/nicht bekannt gegebener Pharmapartner) Somatoprim ✓ (Cortendo) TargetPicV (Haplogen) TargetFibrosis ✓ (Pfizer)	TargetImmuniT ✓ (Apeiron/Sanofi) TargetDBR (Yale) TargetMB ✓ (Second Genome) TargetPGB (Harvard) TargetKDM (Dana-Farber, Belfer) TargetIDX ✓ (Debiopharm) CureMN (Harvard) TargetEEM (Harvard) TargetAD ✓ (NBB/J&J)	TargetBCD ✓ (Sanofi) TargetDR (Internes Projekt) TargetATD (Internes Projekt) TargetFX (Internes Projekt) TargetKX (nicht bekannt gegeben) TargetCytokine (DRFZ/BMBF) Verschiedene (Fraunhofer Institut)	TargetFRX (Internes Projekt) TargetNTR (Internes Projekt) TargetKras (OSU) Verschiedene (Gladstone Institutes) ...	TargetaSN (MJFF) TargetBispecifics (<i>ex scientia</i>) TargetRhoB (nicht bekannt gegeben) ...

Ausblick 2016

EVT Innovate – Erwartete wichtige Ereignisse 2016

Start klinischer Studien und Fortschritt der klinischen Pipeline

Erweiterung des Netzwerks erstklassiger akademischer Allianzen

Verpartnerung von Cure X-/Target X-Initiativen

Fokus auf iPS-Plattform (induzierte pluripotente Stammzellen)

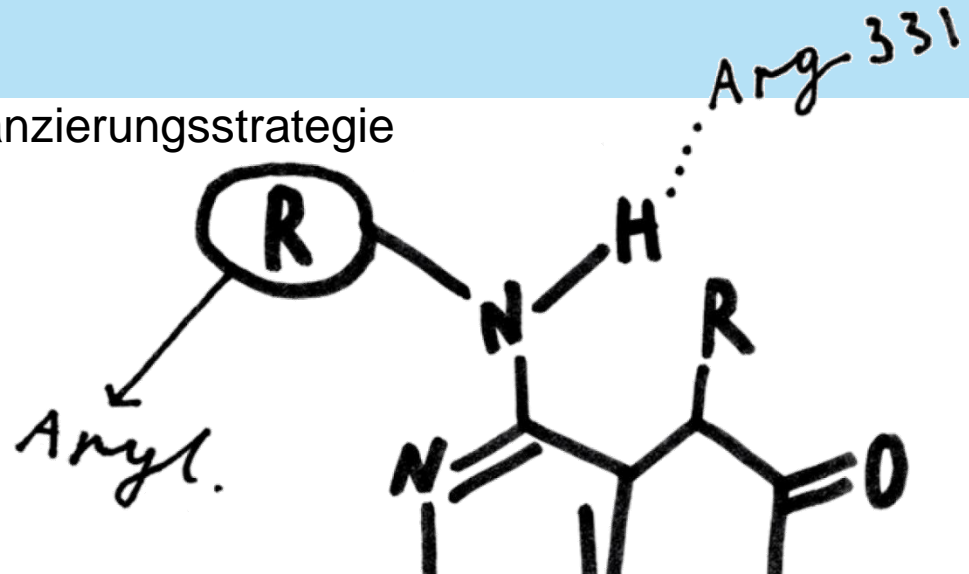
Agenda

Begrüßung und Vorstellung

Translation – Wir übersetzen richtig

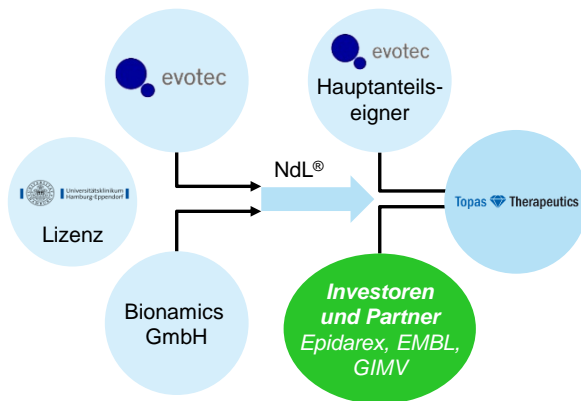
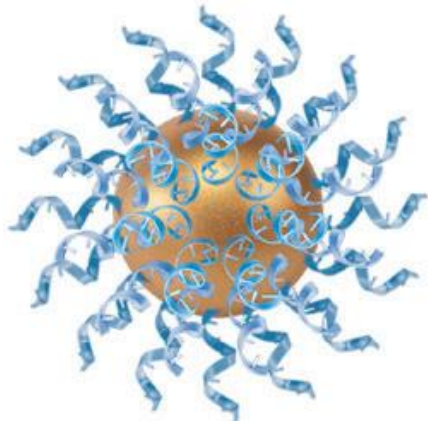
- Unser Markt und unsere Strategie
- EVT Execute
- EVT Innovate
- „EVT Equity“
- Investitions- und Finanzierungsstrategie
- Ausblick

Tagesordnung



First-in-class Ansatz für Toleranzinduktion

Topas Therapeutics: Eine erste Ausgründung von Evotec



- Topas Therapeutics GmbH konzentriert sich auf die Entwicklung neuartiger Toleranz auslösender Partikel für Autoimmunerkrankungen
- Verwendung von Nanopartikeln als Träger ausgewählter antigener Peptide in die Leber (Topas = **T**olerizing **p**articles)
- Erste Finanzierungsrunde (Series A) in Höhe von 14 Mio. € mit VC-Konsortium abgeschlossen
- Start erster Phase-I-Studie in 2017; starke Pipeline
- Evotec bleibt Hauptanteilseigner

Agenda

Begrüßung und Vorstellung

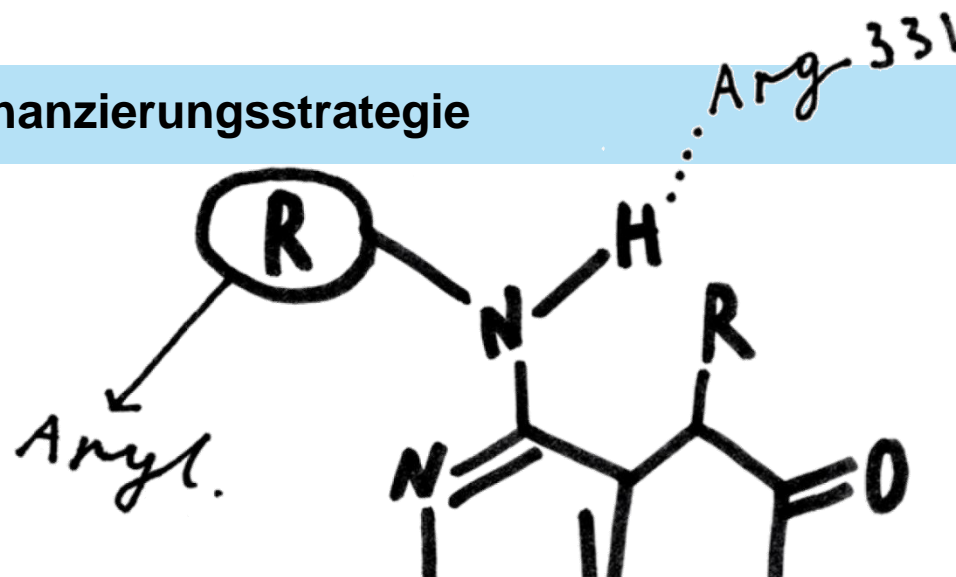
Translation – Wir übersetzen richtig

- Unser Markt und unsere Strategie
- EVT Execute
- EVT Innovate
- „EVT Equity“

• Investitions- und Finanzierungsstrategie

- Ausblick

Tagesordnung



Gutes Wachstum des Konzernumsatzes und der Profitabilität

Wichtige Kennzahlen für das Geschäftsjahr 2015: Verkürzte G&V (IFRS)

in Mio. €

	2014	2015	% vs. 2014
Umsatzerlöse	89,5	127,7	+43%
Bruttomarge	32,8%	29,8%	
• Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-12,4	-18,3	+48%
• Vertriebs- und Verwaltungskosten	-18,0	-25,2	+40%
• Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-2,5	-2,9	+16%
• Wertberichtigungen (saldiert)	-8,5	-7,2	-15%
• Erträge aus negativem Unterschiedsbetrag	0,1	21,4	–
• Sonstiges betriebliches Ergebnis	5,5	5,9	+7%
Betriebsergebnis	-6,4	11,6	–
Bereinigtes EBITDA¹⁾	7,7	8,7	+13%
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	-7,0	16,5	–

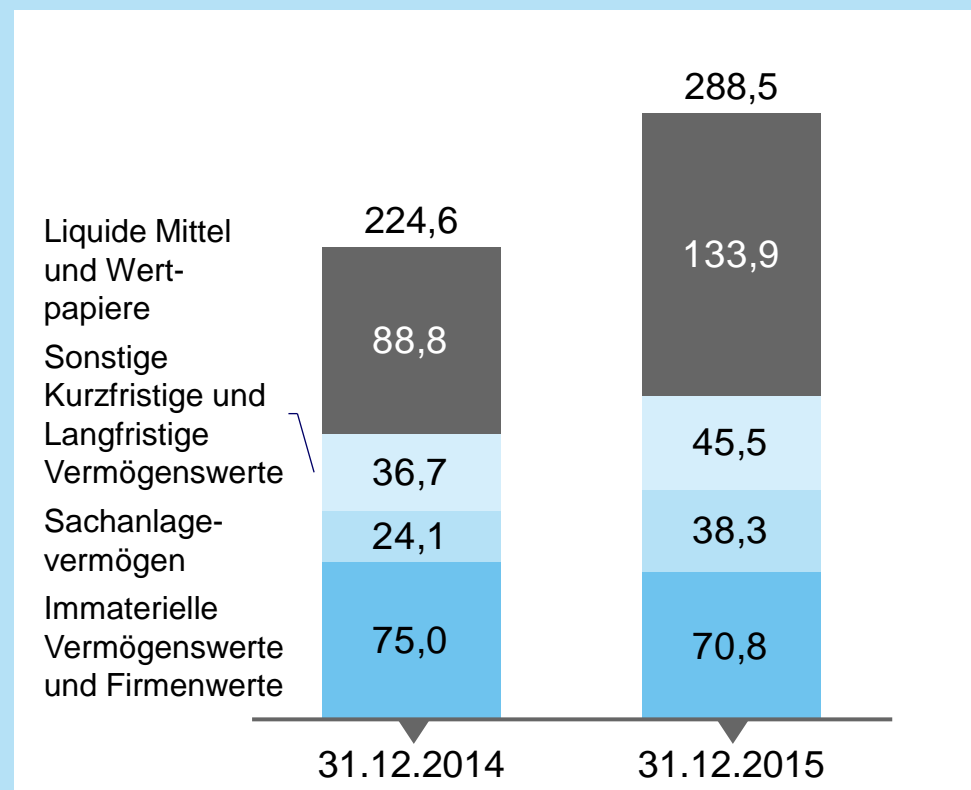
- Anstieg der Basisumsätze um 42,0 Mio. € auf 115,4 Mio. € (2014: 73,4 Mio. €)
- Wertberichtigungen in Höhe von 4,8 Mio. € für EVT100-Serie
- Anstieg der F+E-Aufwendungen und Vertriebs- und Verwaltungskosten infolge des Toulouse-Standorts und Akquisitionskosten
- Positives bereinigtes Konzern-EBITDA für 2015 gegenüber 2014 verbessert

Sehr solide Liquidität und starke Eigenkapitalquote

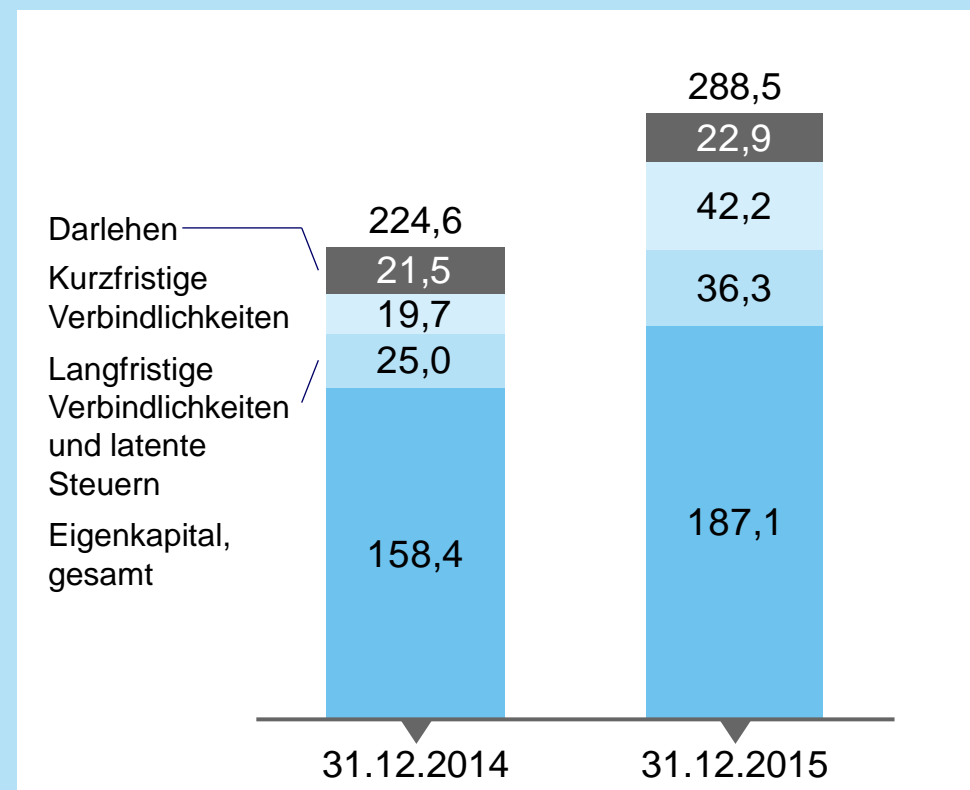
Bilanzüberblick

in Mio. €

Verbesserte Vermögensbasis & Liquidität



Sehr hohe Eigenkapitalquote von 64,8%



Gute Performance beider Geschäftssegmente

Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung 2015 nach Segmenten

in Mio. €

	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Nicht zu- geordnet	Evotec- Konzern
Umsatzerlöse	134,0	21,5	-27,7	0	127,7
Bruttomarge	23,2%	54,0%			29,8%
• Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-0,5	-22,4	4,6	0	-18,3
• Vertriebs- und Verwaltungskosten	-19,3	-5,9	0	0	-25,2
• Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-2,5	-0,4	0	0	-2,9
• Wertberichtigungen (saldiert)	-1,2	-6,0	0	0	-7,2
• Erträge aus negativem Unterschiedsbetrag	0	0	0	21,4	21,4
• Sonstiges betriebliches Ergebnis	3,1	2,8	0	0	5,9
Betriebsergebnis	10,7	-20,5	0	21,4	11,6
Bereinigtes EBITDA¹⁾	23,8	-15,1	0	0	8,7

- Hohe Umsatzbeiträge in Höhe von 134,0 Mio. € von EVT Execute (Umsätze mit Dritten: 106,2 Mio. €)
- F+E: Erhöhte Investitionen in Cure X-/ Target X-Initiativen und Onkologieprojekte in Toulouse in EVT Innovate
- Starkes bereinigtes EBITDA in EVT Execute in Höhe von 23,8 Mio. €

Sehr guter Start ins Jahr 2016

Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung nach Segmenten für Q1 2016

in Mio. €

	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec- Konzern
Externe Umsatzerlöse	31,1	6,4	0	37,5
Intersegment-Umsatzerlöse	7,5	0	-7,5	0
Bruttomarge	26,1%	46,1%		33,3%
• Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-0,1	-4,8	0,5	-4,4
• Vertriebs- und Verwaltungskosten	-4,4	-1,0	0	-5,4
• Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte (saldiert)	0	-1,4	0	-1,4
• Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen, saldiert	1,1	0,3	0	1,4
Betriebsergebnis	6,8	-4,0	0	2,7
Bereinigtes EBITDA¹⁾	9,6	-2,4	0	7,2

- Hohes Umsatzwachstum und verbessertes EBITDA in beiden Segmenten
- Erhöhte Investitionen in Cure X-/Target X-Initiativen und Onkologieprojekte in Toulouse

Agenda

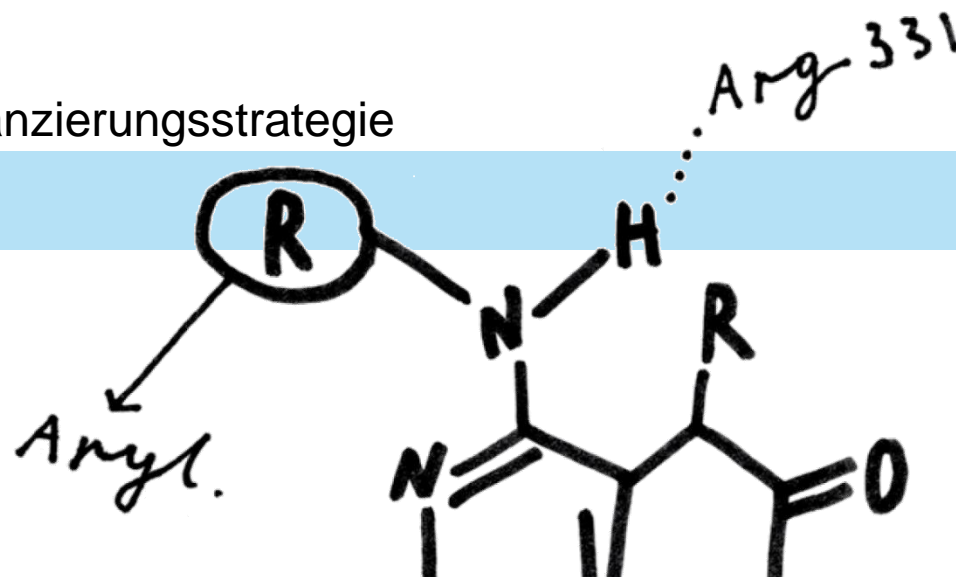
Begrüßung und Vorstellung

Translation – Wir übersetzen richtig

- Unser Markt und unsere Strategie
- EVT Execute
- EVT Innovate
- „EVT Equity“
- Investitions- und Finanzierungsstrategie

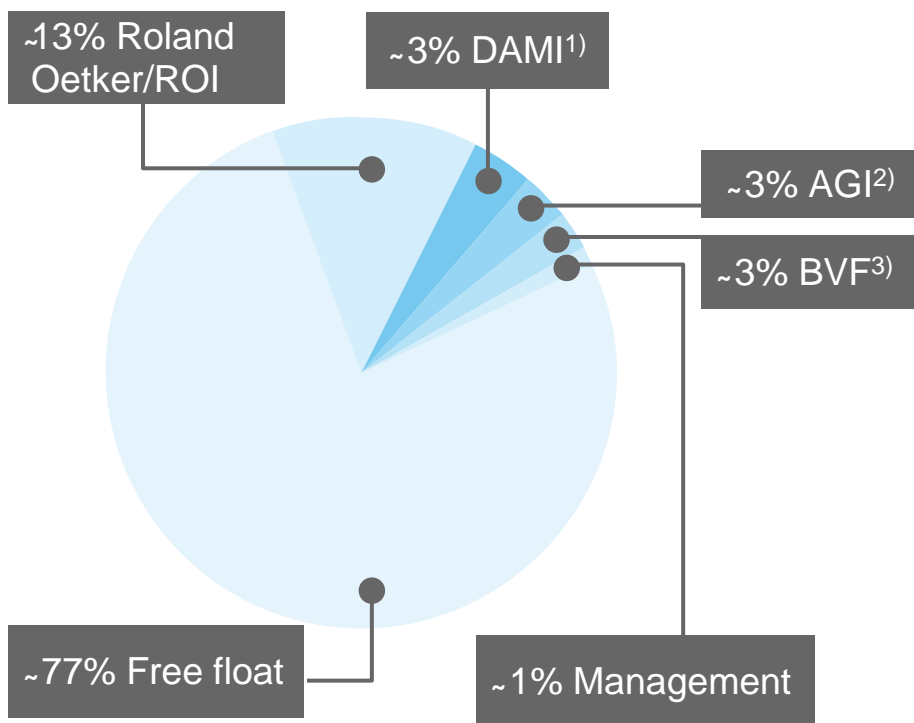
• Ausblick

Tagesordnung



Veränderung in Aktionärsstruktur

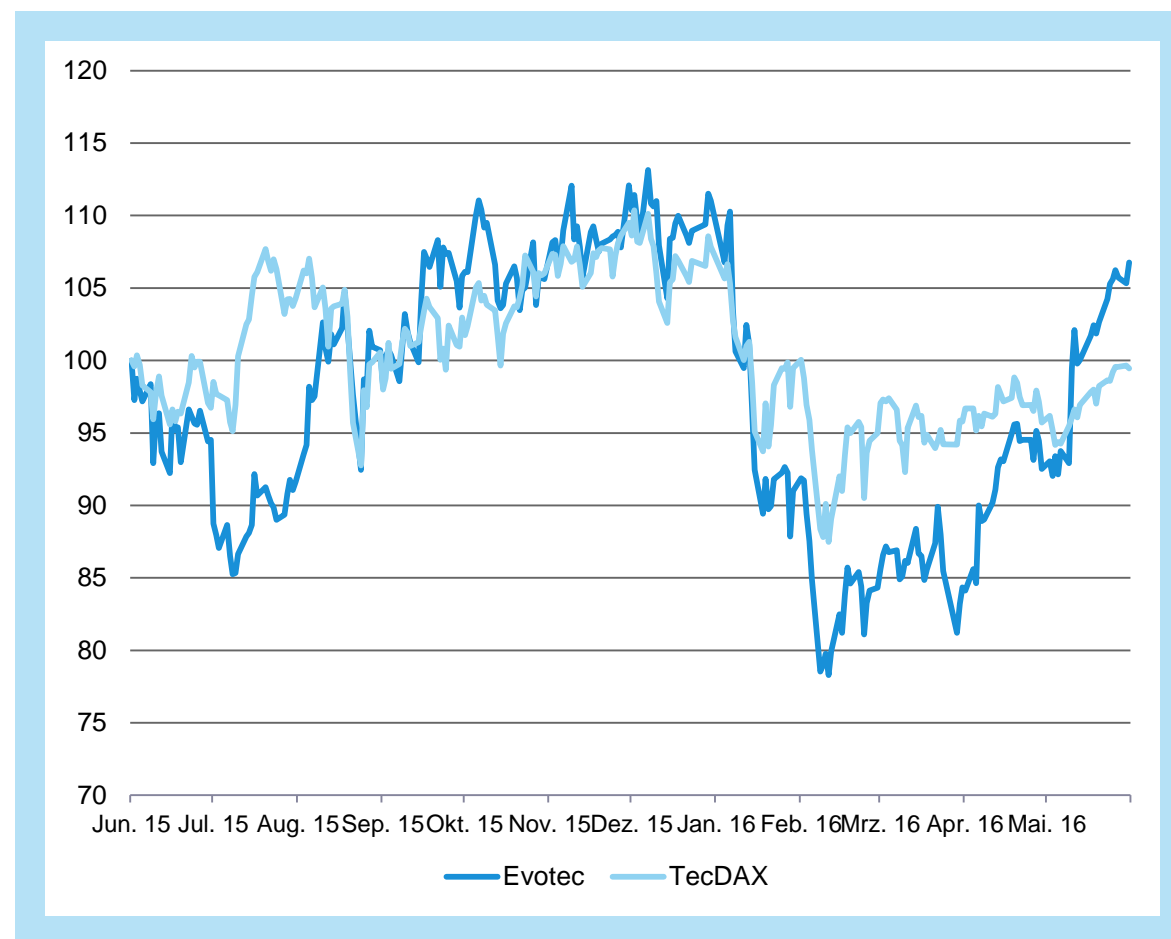
Überblick Aktienkursentwicklung und Aktionärsstruktur



Aktienanzahl: 132,8 Mio.

Börse: Frankfurter Wertpapierbörse (TecDAX), OTCBB

52 Wochen Hoch/Tief: € 4,31/€ 2,86



Wir möchten Kritik hören, analysieren und uns ständig verbessern

Feedback von Aktionären

Warum gliedert Evotec Topas aus und verliert so einen Großteil der Anteil an den Programmen?

Evotec ist derzeit ein grundsolides Investment mit wenig Risiko nach unten, aber woher kann kurzfristig Bewegung nach oben kommen?

Warum entwickelt Evotec die Projekte nicht selbst in die Phase 2, Geld ist ja genug vorhanden?

Wie will die Evotec AG Vertrauen aufbauen bzw. zurückgewinnen, wenn sie aus offenbar falsch verstandenem Unterstatement keine eigenen Aktien zurückkauft und das Feld den Spekulanten und Leerverkäufern überlässt?

Starkes Wachstum guter Newsflow

Prognose 2016

in Mio. €

KPIs	Prognose 2016	2015
Konzernumsatz ¹⁾	Mehr als 15% Wachstum	115,4 Mio. €
Bereinigtes Konzern-EBITDA ²⁾	Positiv und gegenüber 2015 auf deutlich höherem Niveau	8,7 Mio. €
F+E-Aufwendungen	Etwa 20 Mio. €	18,3 Mio. €
Liquidität ³⁾	Auf ähnlichem Niveau wie im Vorjahr	134,5 Mio. €
Investitionen	Etwa 10 Mio. €	11,2 Mio. €

¹⁾ Vor Meilensteinen, Abschlagszahlungen und Lizenzen

²⁾ Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung und vor Wertberichtigungen auf Firmenwerte, sonstige immaterielle Vermögenswerte und auf Sachanlagen. Für die Ermittlung des EBITDA wird das komplette nicht-operative Ergebnis herausgerechnet.

³⁾ Exkl. Mittelabfluss für mögliche Akquisitionen oder ähnliche Transaktionen

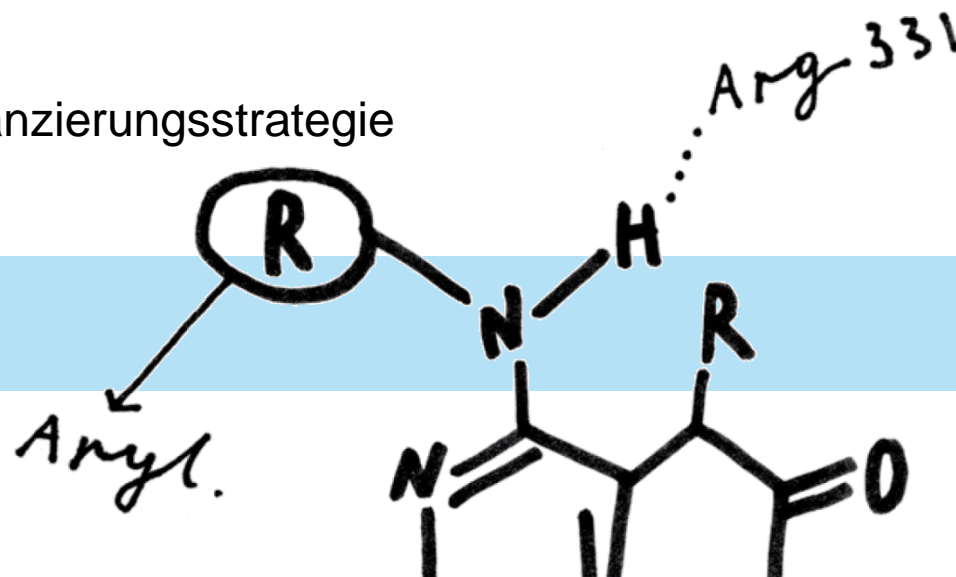
Agenda

Begrüßung und Vorstellung

Translation – Wir übersetzen richtig

- Unser Markt und unsere Strategie
- EVT Execute
- EVT Innovate
- „EVT Equity“
- Investitions- und Finanzierungsstrategie
- Ausblick

Tagesordnung



Jährlich wiederkehrende Tagesordnungspunkte

TOP 1-4

TOP 1	Vorlage Jahresabschluss und Konzernabschluss
TOP 2	Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2015
TOP 3	Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2015
TOP 4	Bestellung des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2016 Der Aufsichtsrat schlägt vor, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft („E&Y“) zum Abschluss-, zum Konzernabschlussprüfer und – sofern diese durchgeführt wird – zum Prüfer für die prüferische Durchsicht von Zwischenfinanzberichten für das Geschäftsjahr 2016 zu bestellen.

Weiterer Tagesordnungspunkt

TOP 5

TOP 5

Beschlussfassung über die Aufhebung der bestehenden Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente), Aufhebung des korrespondierenden bedingten Kapitals sowie Beschlussfassung über die Neuschaffung einer Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente), die Neuschaffung eines bedingten Kapitals und Satzungsänderungen

Die dem Vorstand von der Hauptversammlung am 14. Juni 2012 erteilte Ermächtigung, einmalig oder mehrmals Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechte und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) mit oder ohne Laufzeitbegrenzung im Gesamtnennbetrag von bis zu € 200.000.000,00 auszugeben und den Inhabern bzw. Gläubigern von Schuldverschreibungen Wandlungs- bzw. Optionsrechte auf den Inhaber lautende Stückaktien der Gesellschaft mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von bis zu € 23.663.172,00 zu gewähren, ist bis zum 13. Juni 2017 befristet und wurde bislang nicht genutzt. Sie soll aufgehoben und durch eine neue Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) mit längerer Laufzeit nach Maßgabe des nachfolgenden Beschlussvorschlags von Vorstand und Aufsichtsrat ersetzt werden.

Your contact:

Werner Lanthaler
werner.lanthaler@evotec.com

