

Hauptversammlung 2018

*„Scientific Excellence trifft
Operational Excellence“*



Agenda

- 1** **Begrüßung und Vorstellung**
- 2** *Scientific Excellence trifft Operational Excellence*
 - *Unser Markt & Unsere Strategie*
 - *EVT Execute*
 - *EVT Innovate*
 - *BRIDGE*
- 3** *Finanzen – Rückblick & Ausblick*
- 4** *Tagesordnung*



DER AUFSICHTSRAT

Dem Aktionär verpflichtet



Wolfgang Plischke

Vormals Vorstand
Bayer AG



Bernd Hirsch

Vorstand (CFO) Bertelsmann
SE & Co. KGaA



Claus Braestrup

Vormals CEO
Lundbeck A/S



Iris Löw-Friedrich

Vorstand (CMO) und
Head of Development &
Medical Practices UCB S.A.



Michael Shalmi

Managing Director,
Head of Principal Investments
Novo Holdings A/S



Elaine Sullivan

Vorstand (CEO)
Carrick Therapeutics Ltd



DER VORSTAND

Für Forschung, Aktionäre und unsere Mitarbeiter



Werner Lanthaler
CEO



Enno Spillner
CFO



Mario Polywka
COO



Cord Dohrmann
CSO



Agenda

1 *Begrüßung und Vorstellung*

2 **Scientific Excellence trifft
Operational Excellence**

– **Unser Markt & Unsere Strategie**

– *EVT Execute*

– *EVT Innovate*

– *BRIDGE*

3 *Finanzen – Rückblick & Ausblick*

4 *Tagesordnung*



„In der Theorie gibt es keinen Unterschied zwischen Theorie und Praxis. In der Praxis gibt es diesen Unterschied aber sehr wohl.“

Manfred Eigen

Geboren 1927, Nobelpreisträger 1967



„DOPPELHELIX DER EXTERNEN INNOVATION“

Exzellenz ist kein einmaliger Akt, sondern Gewohnheit



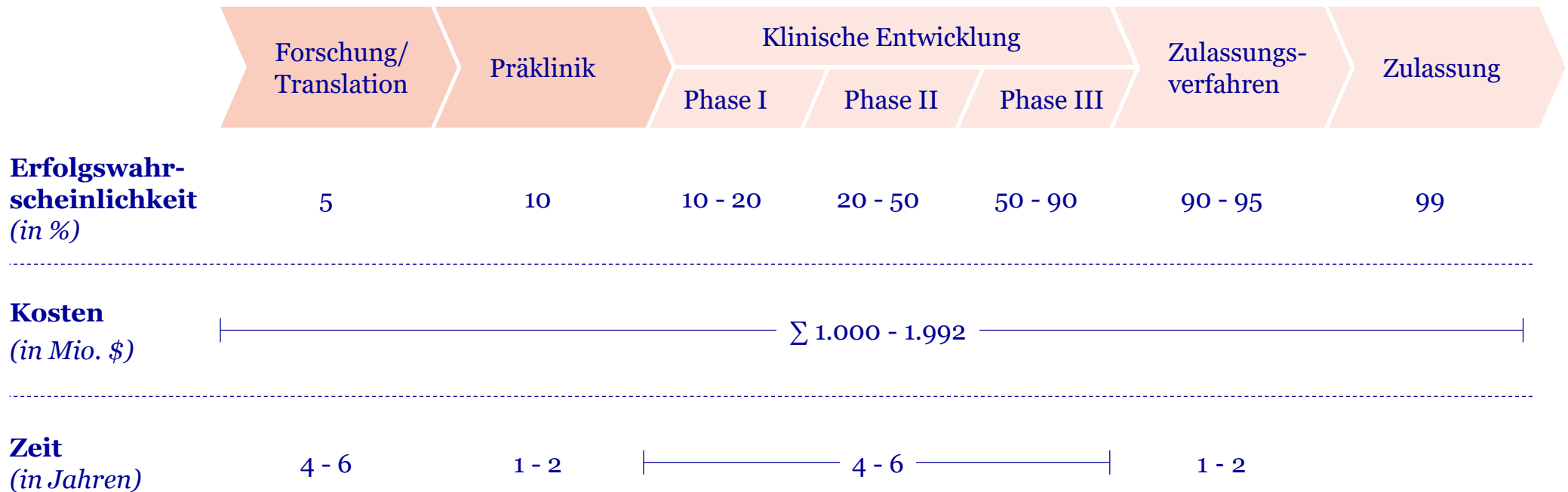
$$(1 + EX) \times E = DDI$$

(INNOVATION + EXECUTION) X EXCELLENCE = DRUG DISCOVERY IMPACT



ÜBERBLICK PRODUKTENTWICKLUNG PRO INDIKATIONSTARGET

Unsere Kernkompetenz ist dort, wo Innovation gefragt ist



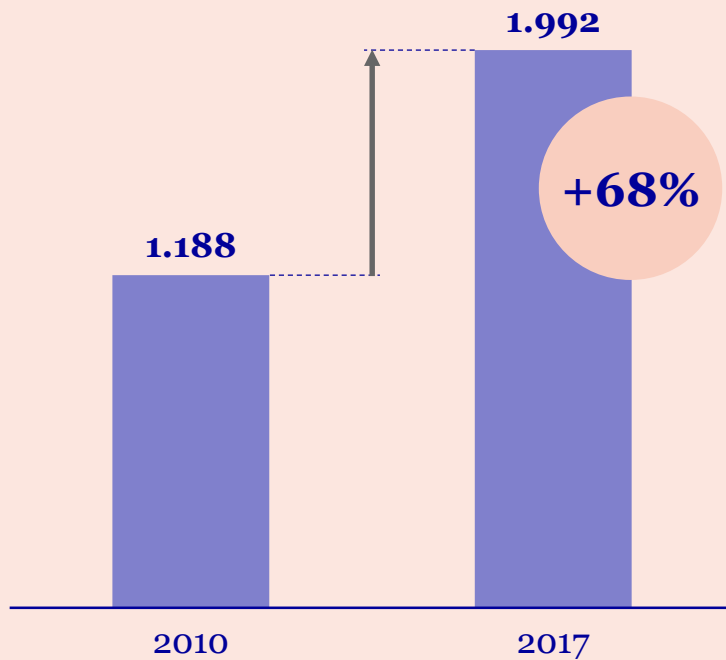


ANSTIEG DER ENTWICKLUNGSKOSTEN BEI RÜCKGANG DER PEAK SALES

Verbesserung der F+E-Produktivität ist erforderlich

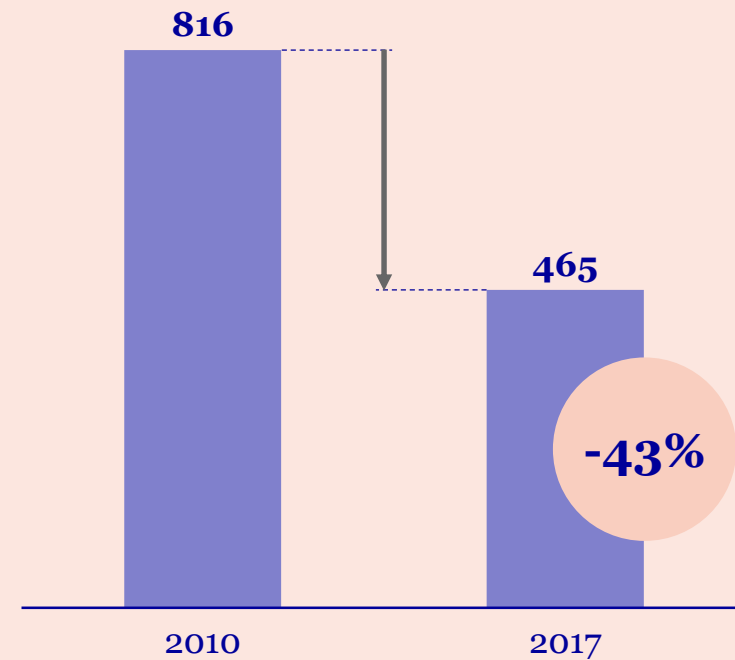
KOSTEN (in Mio. \$)

Anstieg der Entwicklungskosten
pro Projekt um ca. 2/3 seit 2010



PEAK SALES (in Mio. \$)

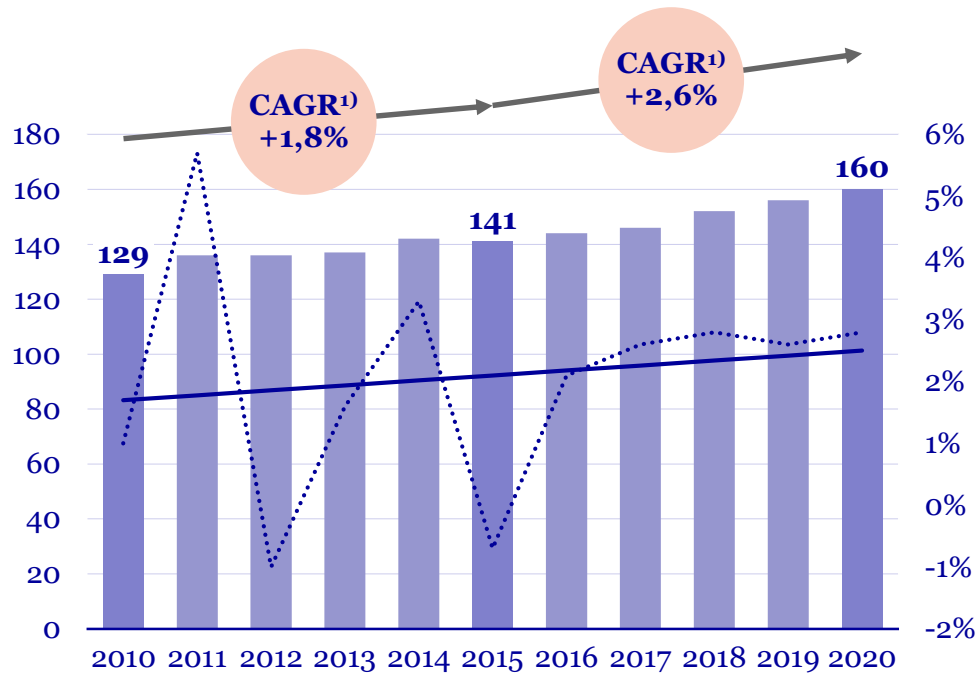
Rückgang der durchschnittlichen Peak
Sales pro Projekt um ca. 1/2 seit 2010





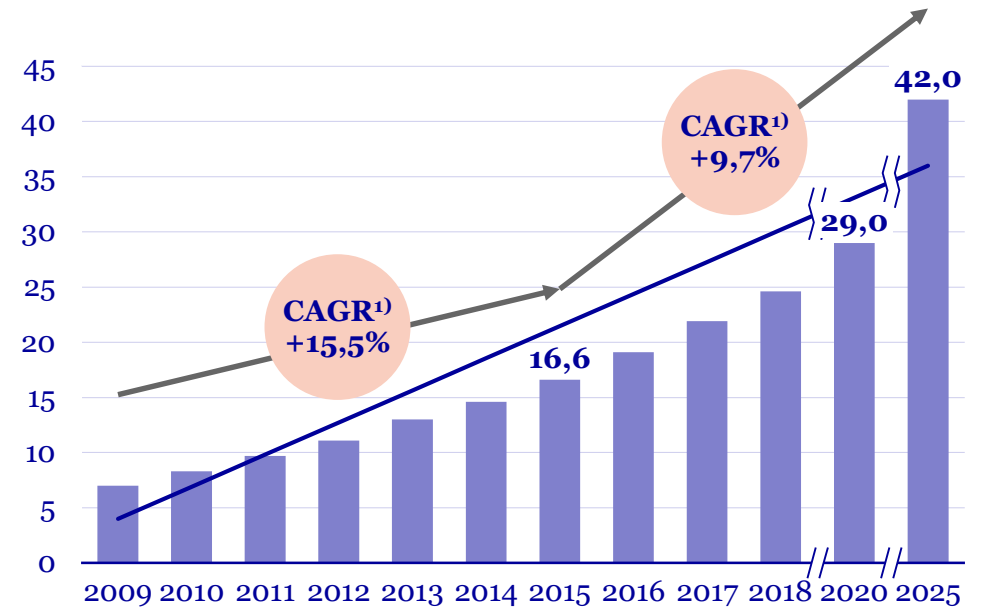
Megatrend der externen Innovation erst am Anfang

WELTWEITE F+E-AUFWENDUNGEN
2010 - 2020 (in Mrd. \$)



■ Globale Pharma-F+E-Aufwendungen
..... Wachstum der F+E-Aufwendungen (in %)
— Lineares Wachstum der F+E-Aufwendungen (in %)

OUTSOURCING
2009 - 2025 (in Mrd. \$)



■ Wirkstoffforschungsoutsourcing
— Lineares Wachstum des Wirkstoffforschungsoutsourcings



STEIGERUNG DER F+E-PRODUKTIVITÄT

Konsequent und umfassend Zeichen der Zeit erkennen



- Steigende Relevanz von Wissenschaftsnetzwerken
- Lösungseinfluss aus mehreren Disziplinen
- Dramatisch erhöhte Datenvolumen von Patienten verfügbar
- Neue Spieler und Neuordnung der Wertschöpfungskette



Wir beschleunigen Forschung

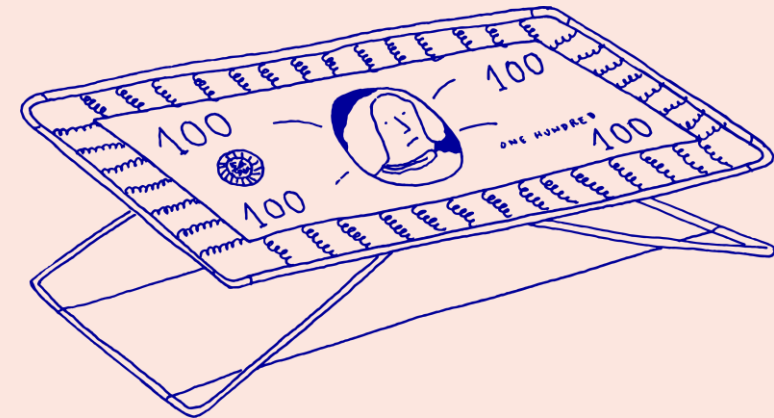
1. Kapitaleffizienz

Wechsel von Fixkosten zu variablen Kosten



2. Kapitalelastizität

*Extrem rasche Anpassung von Investitionen
entsprechend der Datensituation*

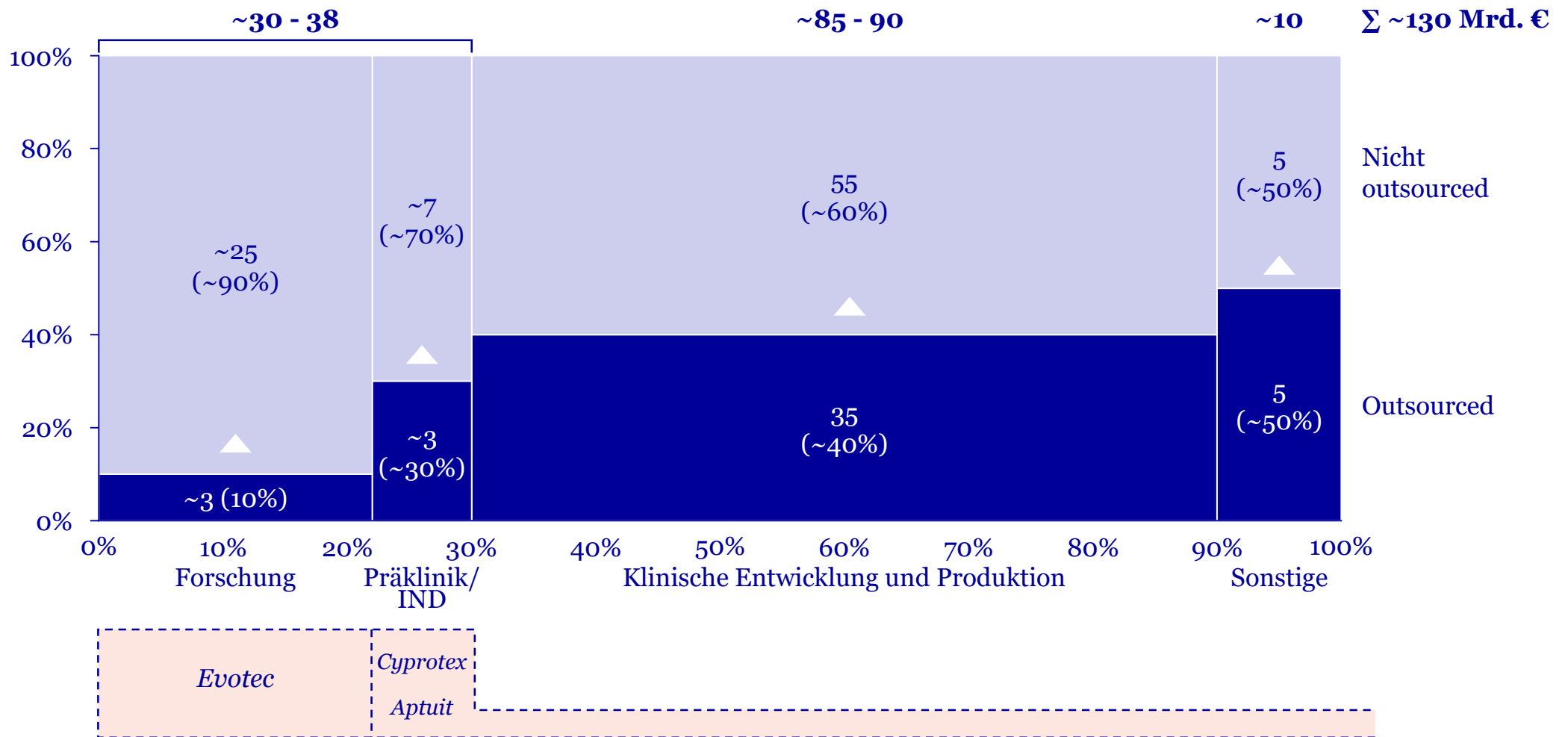




F+E-OUTSOURCING-MARKT NACH ENTWICKLUNGSSTUFE

Frühe Entwicklung hat großes Potenzial für Outsourcing

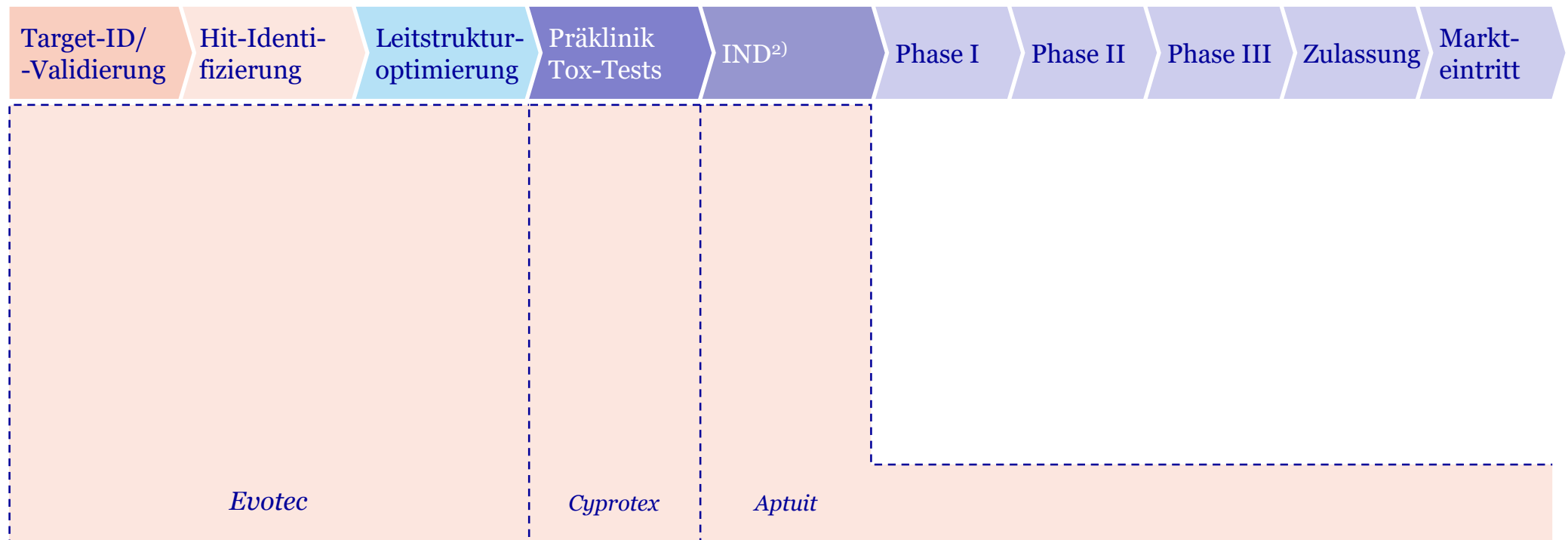
in Mrd. €





Besser integriertes Angebot und klare Kernkompetenzen

Beste und nahtlose Plattformlösungen entlang der frühen Wertschöpfungskette erweitert um **INDiGO** und CMC¹⁾-Herstellung





EINE PLATTFORM: EVT EXECUTE & EVT INNOVATE

„ONE-stop Shop“ für externe Innovation





Ein Jahr voller Weichenstellungen liegt hinter uns

EVT Execute

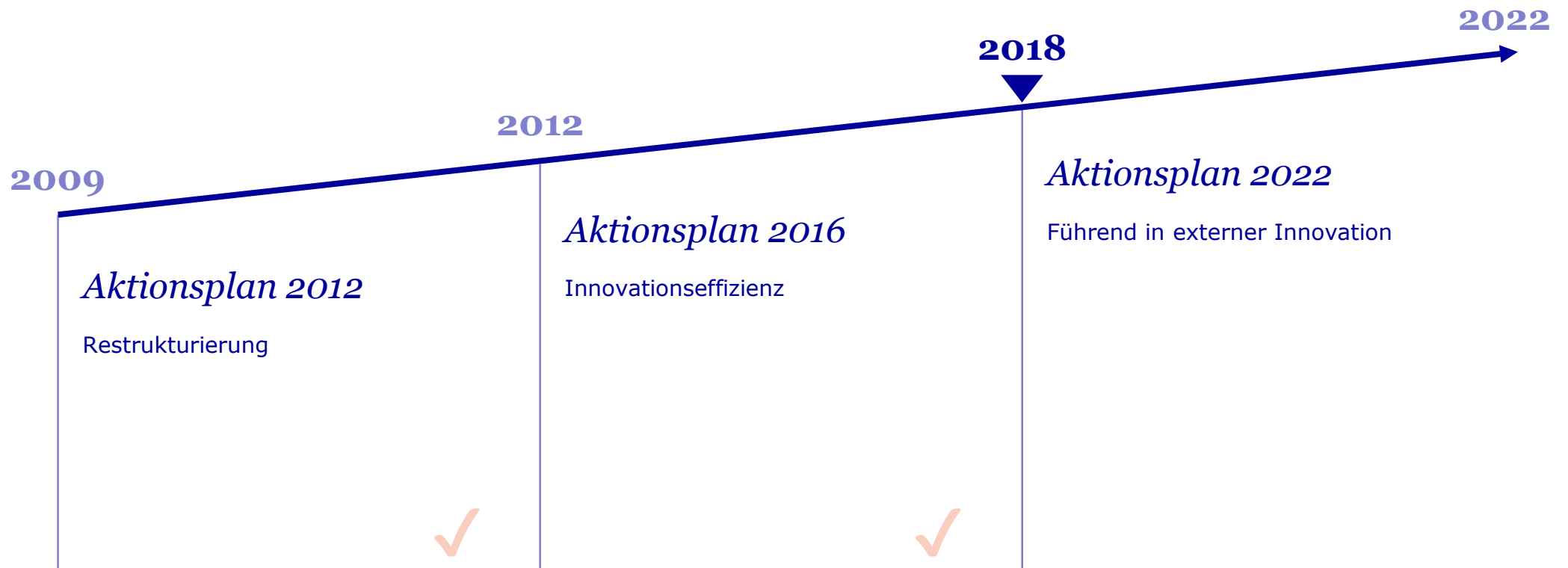
- Cyprotex – Performance über Plan
- Aptuit – Erweiterung der Wertschöpfungskette mit INDiGO und Produktionskompetenzen
- Erheblicher Fortschritt, zahlreiche neue und erweiterte Wirkstoffforschungsallianzen
- Erfolgreiche Meilensteinerreichung

EVT Innovate

- Rekordhoch an Meilensteinzahlungen
- Erweiterung der iPSC-Plattform
- Zunehmende Dynamik in Nierenerkrankungen und Fibrose
- BRIDGE – Paradigmenwechsel zur Überführung akademischer Forschung in industriellen Kontext
- Allianz zur Beschleunigung von F+E in Infektionskrankheiten

Corporate

- Investitionen in Unternehmensgründungen
- F+E-Darlehen der EIB von bis zu 75 Mio. € zur Beschleunigung von EVT Innovate
- Strategischer Investor: Novo Holdings
- Starker Ausblick für 2018 „3x30“





ACTION PLAN 2022

EVT Execute

- Ausbau führender Technologieplattformen (z. B. Künstliche Intelligenz)
- Operative Exzellenz und langfristige Allianzen
- Überführung von Projekten in die Klinik mit INDiGO

EVT Innovate

- Erweiterung der co-owned Pipeline auf mehr als 100 Projekte
- Vertiefung der existierenden Indikationsgebiete
- Verbesserung der Prognostizierbarkeit durch Einsatz disruptiver Technologien (z. B. iPSC, ...)

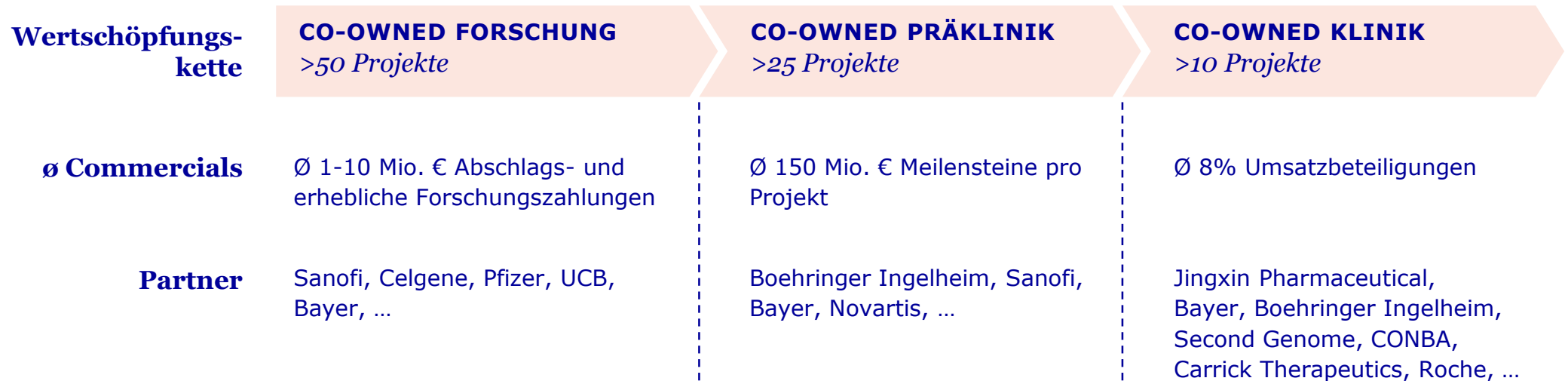
BRIDGE

- Aufbau von mehr BRIDGEs in Nordamerika
- Aufbau von mehr BRIDGEs in Europa
- Erweiterung des strategischen Co-Ownership-Modells



STRATEGISCHER PORTFOLIO-AUFBAU

> 80 co-owned Projekte ... und schnell wachsend





Sehr guter Fortschritt in first-in-class Allianzen

ENDOMETRIOSE/ SCHMERZ

Nicht-hormonelle
Behandlungsansätze
im Bereich Endometriose

Commercials¹⁾

12 Mio. € Abschlagszahlung, Meilensteinpotenzial von > 500 Mio. €, zweistellige Umsatzbeteiligungen



IMMUNONKOLOGIE

Entwicklung niedermolekularer Immuntherapien für zukünftige immunonkologische Therapien zur Erweiterung des derzeitigen Angebots von Checkpoint-Inhibitoren (gemeinsam mit Apeiron Biologics)

Commercials²⁾

Erhebliche Forschungszahlungen, Meilensteinpotenzial von > 200 Mio. €, signifikante Umsatzbeteiligungen



FIBROSE

Neue Mechanismen im Bereich Multiorganfibrose

Commercials²⁾

Nicht bekannt gegebene Abschlagszahlung, Meilensteinpotenzial von > 100 Mio. €



CHRONISCHE NIERENERKRANKUNGEN (CKD)

Hochinnovative Therapeutika im Bereich Diabetes-Folgeerkrankungen (z. B. in CKD)

Commercials²⁾

Nicht bekannt gegebene Abschlagszahlung, Meilensteinpotenzial von > 300 Mio. €, zweistellige Umsatzbeteiligungen





WELTWEITE EXZELLENZZENTREN MIT KRITISCHER GRÖSSE

Globale Präsenz



Hamburg (HQ), Göttingen, München (Deutschland)

~530 Mitarbeiter

- Hit-Identifizierung
- *In vitro*- & *in vivo*-Biologie
- Chemische Proteomik & Biomarkerforschung und -validierung
- Zell- & Proteinproduktion
- Antikörperforschung

Abingdon, Alderley Park (UK)

~640 Mitarbeiter

- Medizinalchemie
- ADME-Tox & DMPK
- Strukturbiologie
- *In vitro*- & *in vivo*-Antinfektiva-Plattform
- Prozessentwicklung
- CMC und kommerzielle Herstellung
- Präformulierung

Toulouse + Lyon (Frankreich)

~365 + ~100 Mitarbeiter

- Substanzverwaltung
- Hit-Identifizierung
- *In vitro*- & *in vivo*-Onkologie
- Medizinalchemie
- ADME & PK
- Zell-, Antikörper- & Proteinproduktion
- Antinfektiva-Plattform

Verona (Italien), Basel (Schweiz)

~610 Mitarbeiter

- Hit-Identifizierung
- *In vitro*- & *in vivo*-Biologie
- Medizinalchemie
- ADME-Tox, DMPK
- Biomarkerforschung und -validierung
- INDiGO
- CMC
- *In vitro*- & *in vivo*-Antinfektiva-Plattform

Princeton, Watertown, Branford (USA)

~100 Mitarbeiter

- Substanzidentifizierung, -auswahl und -anschaffung
- QC & Lagerung der Substanzen
- Zell- & Proteinproduktion
- ADME-Tox & DMPK



UNSERE MITARBEITER

Exzellenz kommt von Exzellenz – 2.400 x Danke!





Agenda

1 *Begrüßung und Vorstellung*

2 **Scientific Excellence trifft
Operational Excellence**

– *Unser Markt & Unsere Strategie*

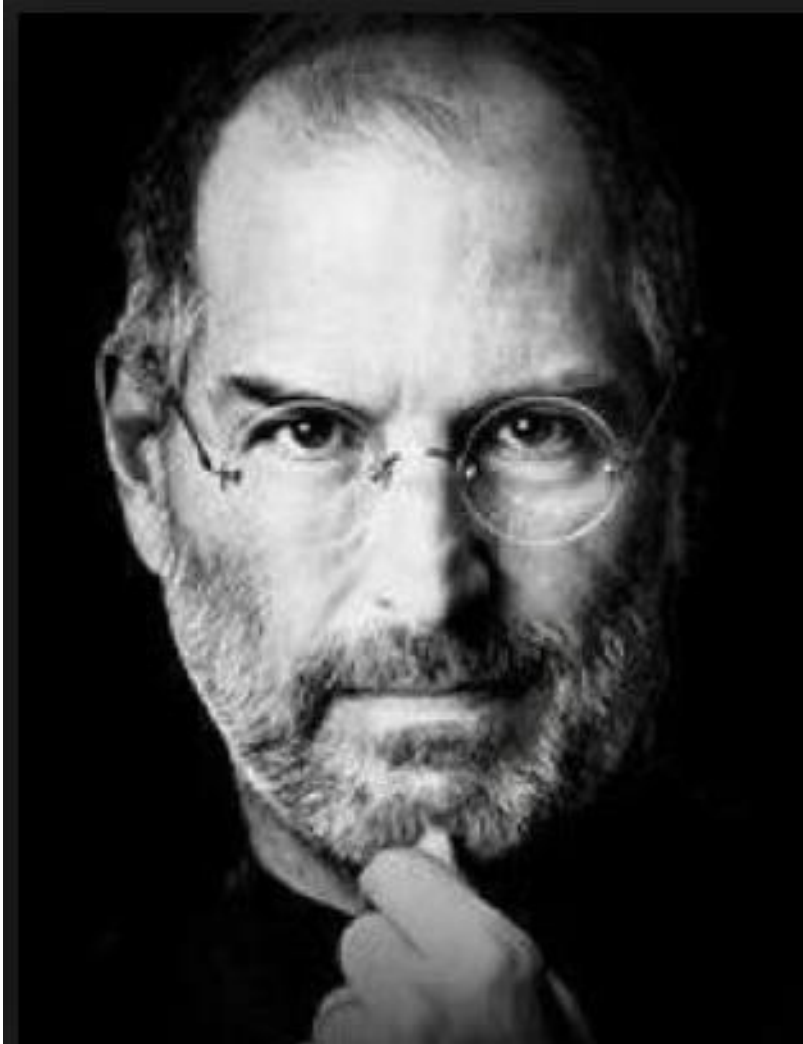
– **EVT Execute**

– *EVT Innovate*

– *BRIDGE*

3 *Finanzen – Rückblick & Ausblick*

4 *Tagesordnung*



„Effiziente Umsetzung von Innovation macht den Unterschied zwischen einem Anführer und einem Anhänger aus.“

Steve Jobs
amerik. Unternehmer (1955-2011)



EVT EXECUTE – UMFASSENDES INTEGRIERTES SERVICEANGEBOT

Erfahrung trifft Qualität und Effizienz



> **20** Jahre Erfahrung

> **500** neue Kunden

> **80%** Wiederholungsgeschäft



Sehr gute Integration

- Umzug von Macclesfield nach Alderley Park
- Neuer integrierter Marken- und Marktauftritt mit Evotec

Sehr guter Ausblick

- Sehr gute Synergie mit Evotecs Angebot
- Erste strategische Verträge mit Pharmaunternehmen abgeschlossen
- Ausbau der Technologieführerschaft





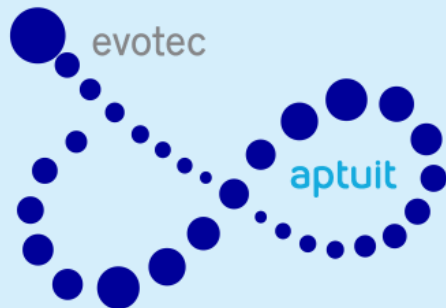
Sehr wichtige Erweiterung der Wertschöpfung zum IND

Integration initiiert

- Exzellentes Kundenfeedback
- Neuer Markenauftritt von „INDiGO“, neuer integrierter Marken- und Marktauftritt mit Evotec im Bereich Discovery

Sehr guter Ausblick

- Sehr gute Synergie mit Evotecs Angebot
- Erste strategische „Cross selling“-Verträge mit Biotech- und Pharmaunternehmen abgeschlossen
- Erste INDiGO-Verträge unter Evotec
- Ausbau Technologieführerschaft insbesondere bei INDiGO

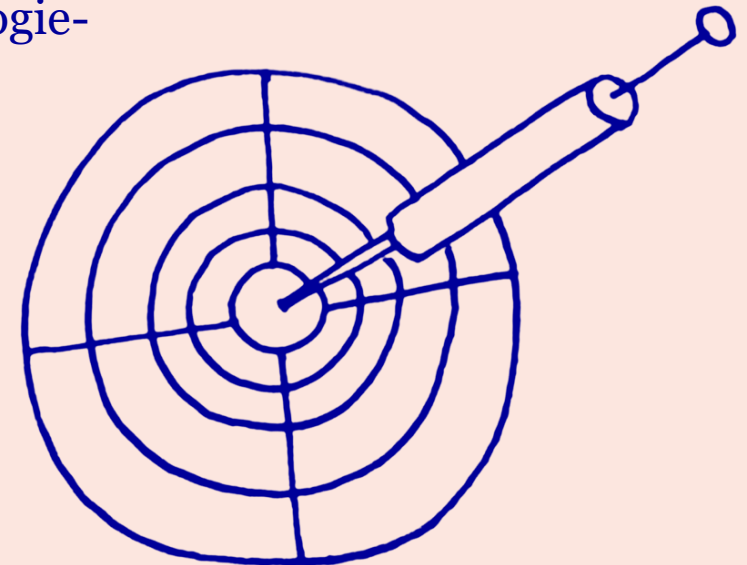


INDiGO



Klare Ziele und starker Ausblick für 2018

- Neue langfristige Allianzen, integriert mit Aptuit-Angebot, strategischer Launch von INDiGO ✓
- Neue erfolgsabhängige integrierte Technologie- bzw. Indikationsallianzen
- Erweiterung des Netzwerks von Stiftungen und Biotechnologieunternehmen in den USA/Europa ✓
- Meilensteine in bestehenden Allianzen





Agenda

1 *Begrüßung und Vorstellung*

2 **Scientific Excellence trifft
Operational Excellence**

– *Unser Markt & Unsere Strategie*

– *EVT Execute*

– **EVT Innovate**

– *BRIDGE*

3 *Finanzen – Rückblick & Ausblick*

4 *Tagesordnung*



*„Das Wichtigste in Wissenschaft und
Forschung: Keine Angst vor schwierigen
Momenten, das Beste an Erkenntnis
kommt davon.“*

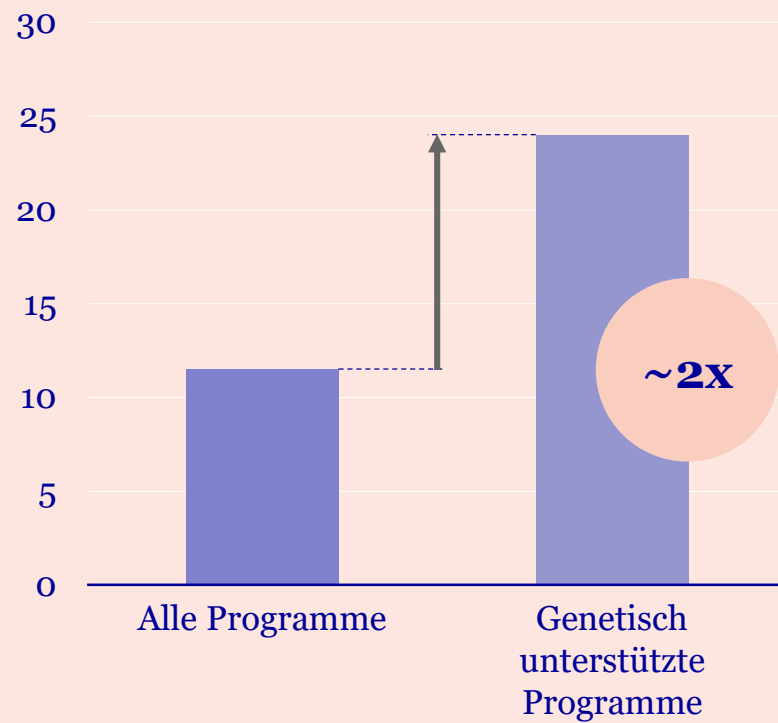
Rita Levi-Montalcini
ital. Wissenschaftlerin (1909-2012),
Nobelpreisträgerin 1968



Wissenschaft schafft dramatische Veränderungen

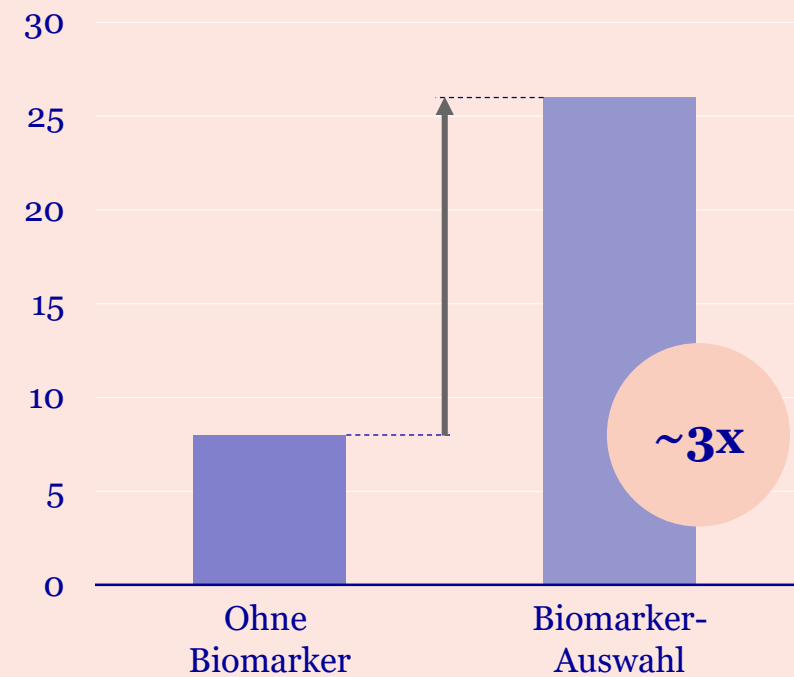
TARGETS AUF BASIS DER HUMANGENETIK¹⁾

(Erfolgsrate, in %)



PATIENTENSTRATIFIZIERUNG AUF BIOMARKER-BASIS²⁾

(Erfolgsrate, in %)

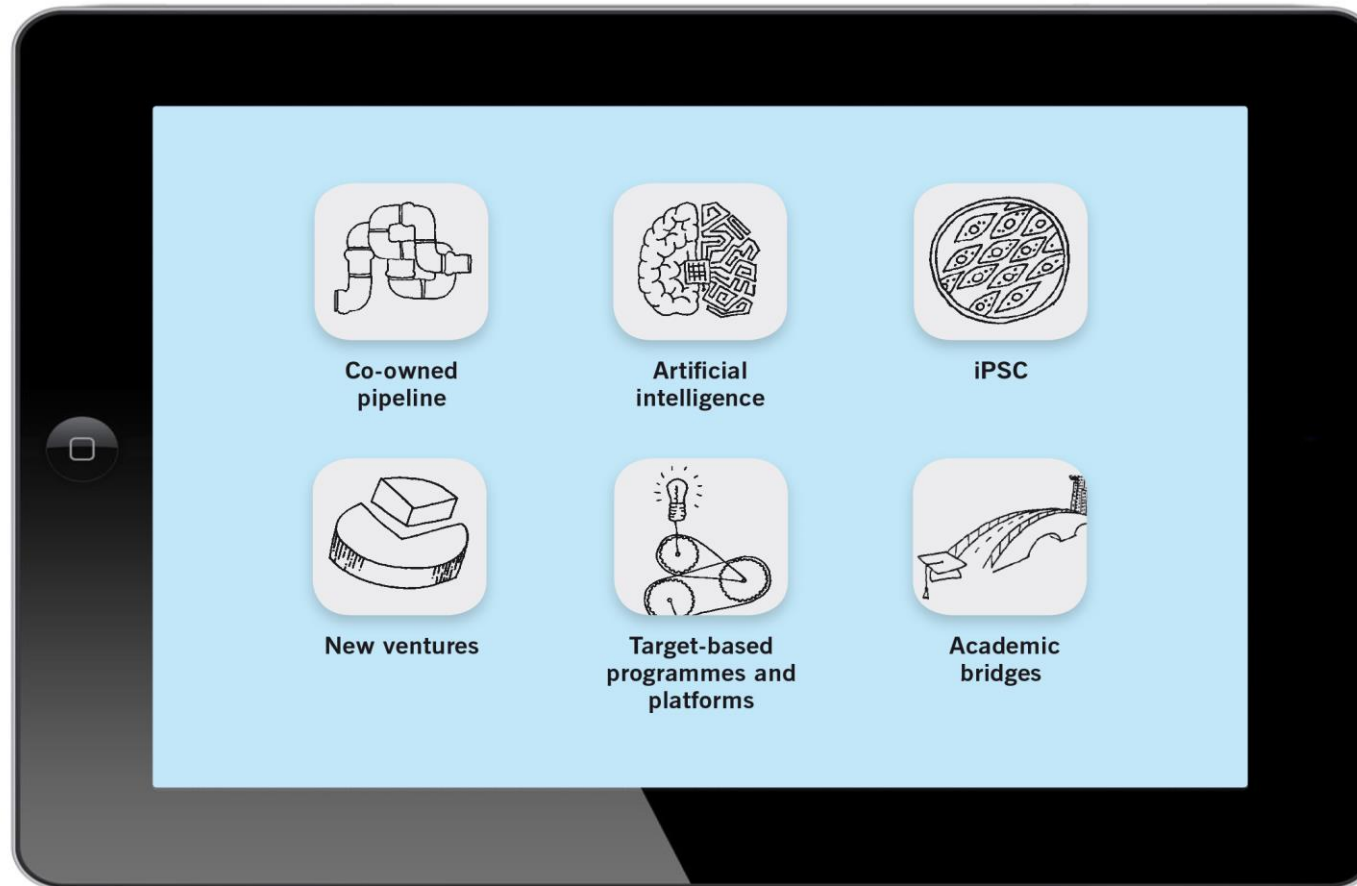


1) Quelle: Nelson et. al., Nat. Genet. 2015

2) Quelle: Bio



Einzigartige Plattform





AUSGEWÄHLTE BEISPIELE

Aufbau einer co-owned Pipeline

Mit disruptiven Ansätzen zur Innovationsführerschaft bei translationalen Plattformen

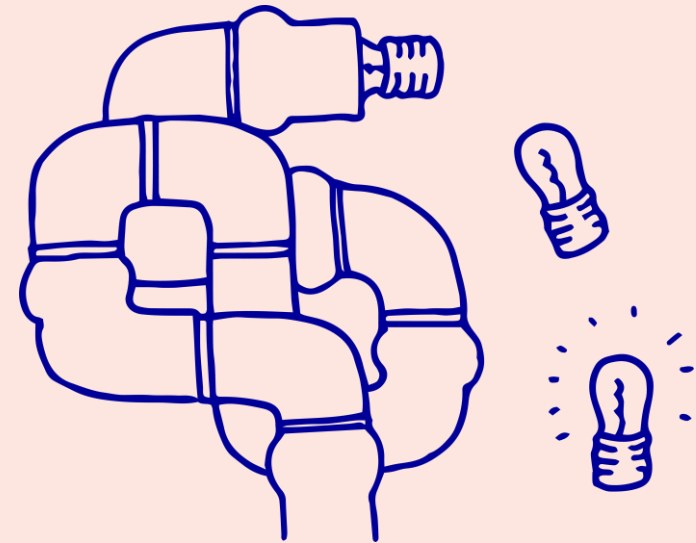
Beispiel: iPSC

Mit neuen Technologien und Geschäftsmodellen gegen hohen ungedeckten medizinischen Bedarf

Beispiel: Infektionskrankheiten

Mit hochinnovativen Ansätzen gegen die nächste globale Epidemie

Beispiel: NASH



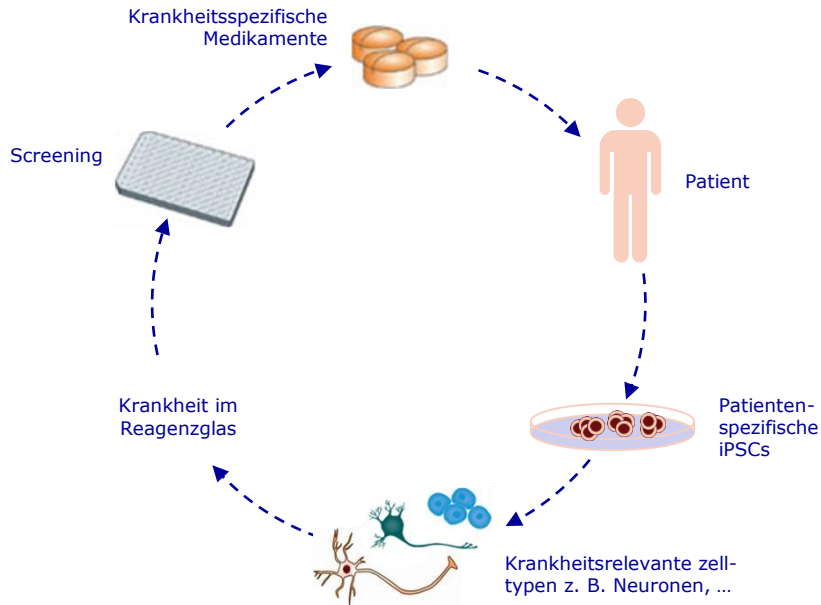


STARKER FOKUS AUF iPSC-PLATTFORM¹⁾

Global führend in iPSC-basierter Wirkstoffforschung

“iPS cells can become a powerful tool to develop new drugs to cure intractable diseases because they can be made from patients’ somatic cells.”

Shinya Yamanaka
geboren 1962, Nobelpreisträger 2012



¹⁾ iPSC = Induced pluripotent stem cells (induzierte pluripotente Stammzellen)



Paradigmenwechsel im Bereich Neurodegeneration

iPSC-Allianz Neurodegeneration

Entwicklung neuartiger Therapeutika für eine Vielzahl neurodegenerativer Erkrankungen

FOKUS AUF

- ALS Amyotrophe Lateralsklerose
- AD Alzheimer
- HD Huntington
- PD Parkinson
- ...

COMMERCIALS

Abschlagszahlung von 45 Mio. \$, Meilensteinpotenzial > 250 Mio. \$/Projekt, Umsatzbeteiligungen im unteren zweistelligen Prozentbereich

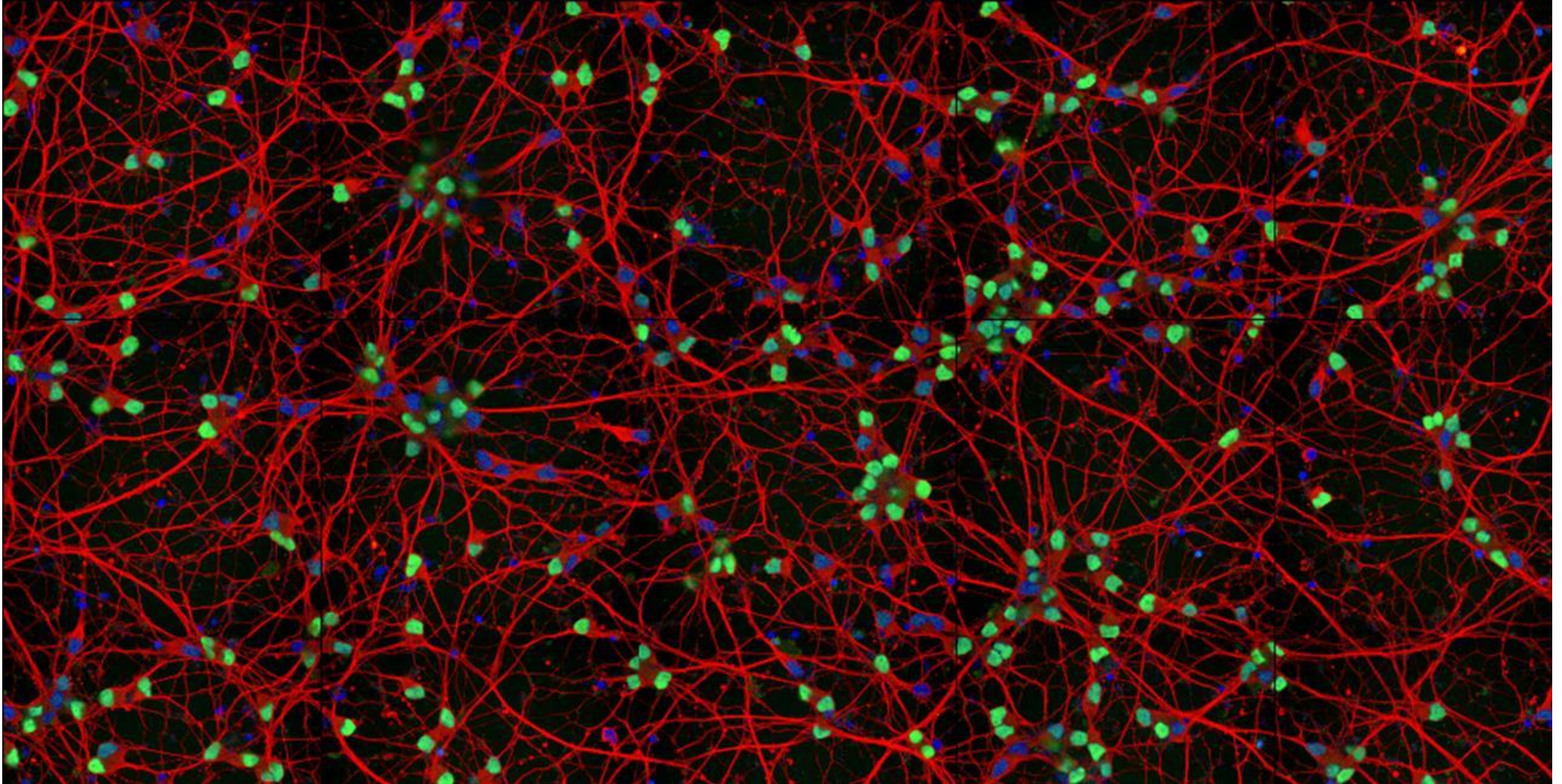
FIRST MILESTONES





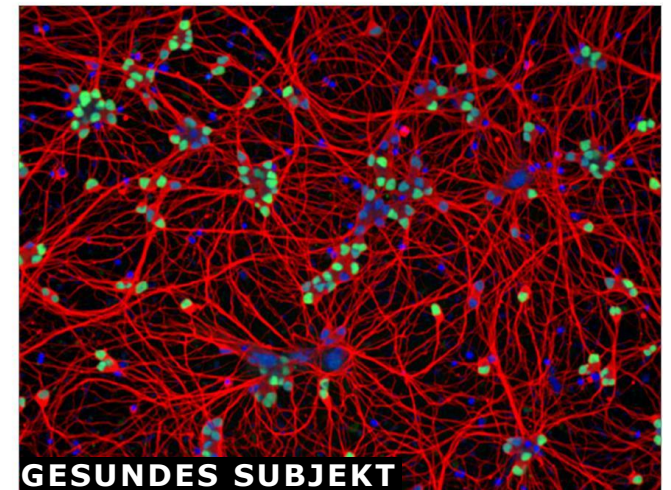
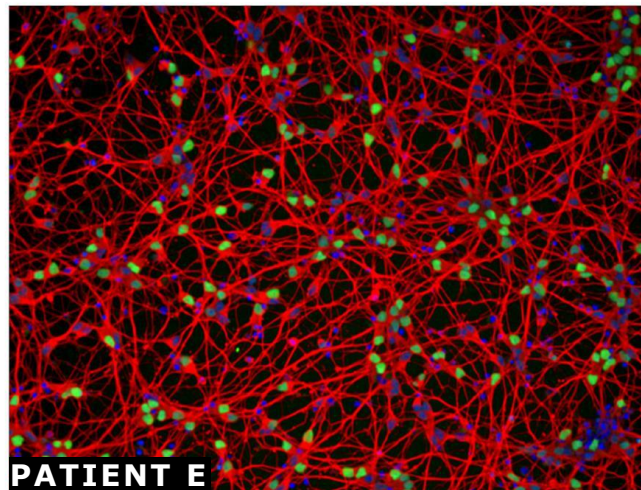
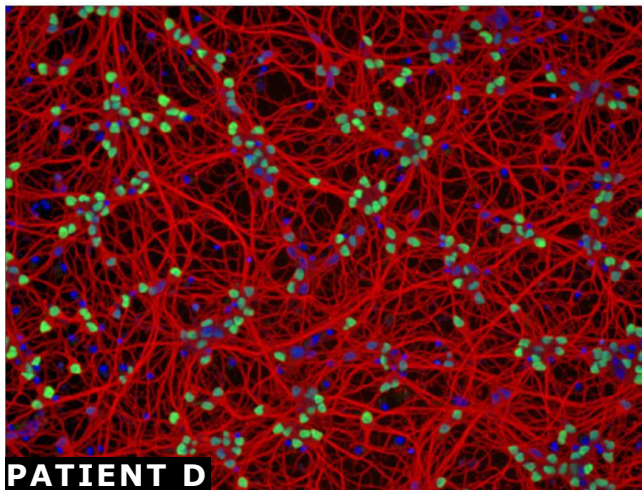
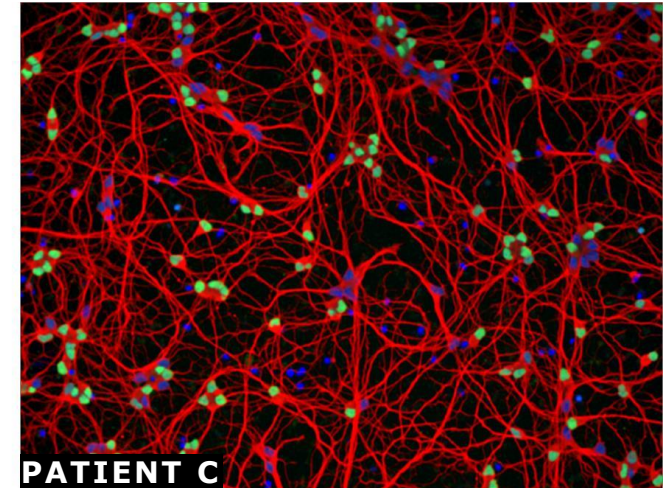
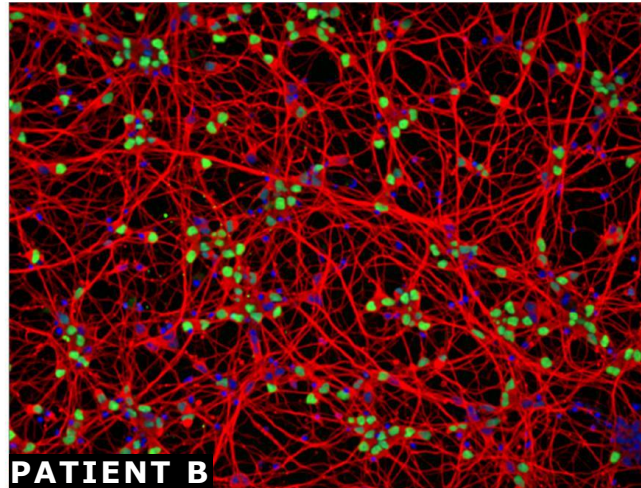
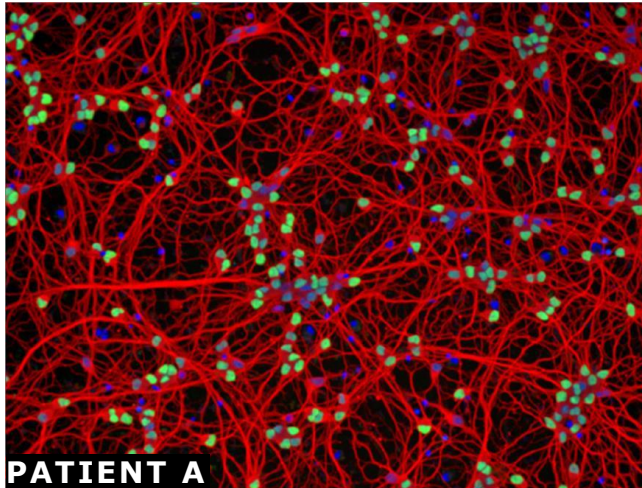
NEURONEN VON PATIENTEN ABGELEITET IN ZELLKULTUR

Patientenspezifische Wirkstofffindung





STRATIFIZIERUNG VON PATIENTENPOPULATIONEN IST EIN WICHTIGER ERFOLGSFAKTOR
Von Patienten zur „klinischen Studie“ in der Petrischale





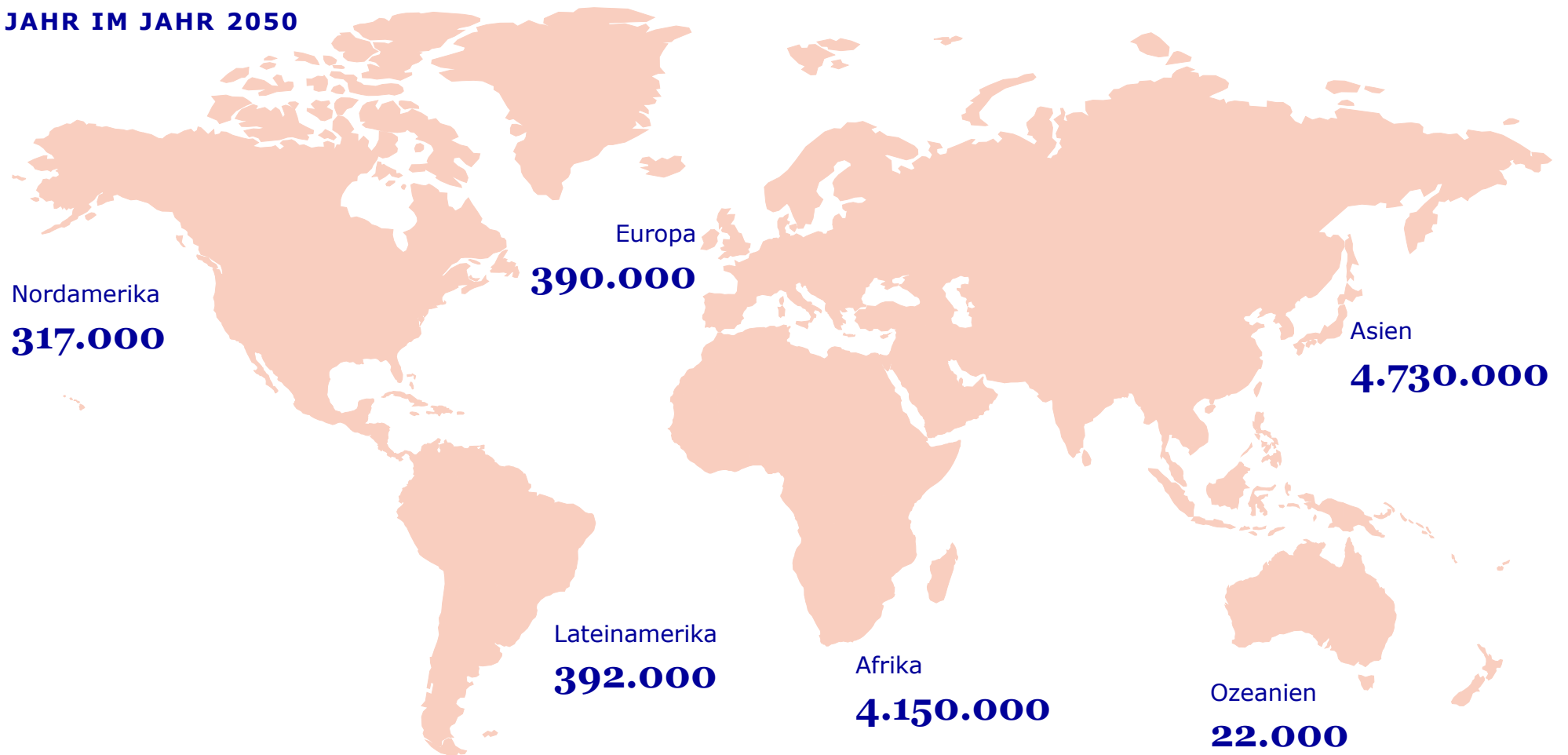
*„Hartnäckige Viren erfordern
hartnäckige Virologen.“*

Harald zur Hausen
Geboren 1936, Nobelpreisträger 2008



Dramatischer medizinischer Bedarf

**TODESFÄLLE INFOLGE VON
ANTIBIOTIKARESISTENZEN
PRO JAHR IM JAHR 2050**





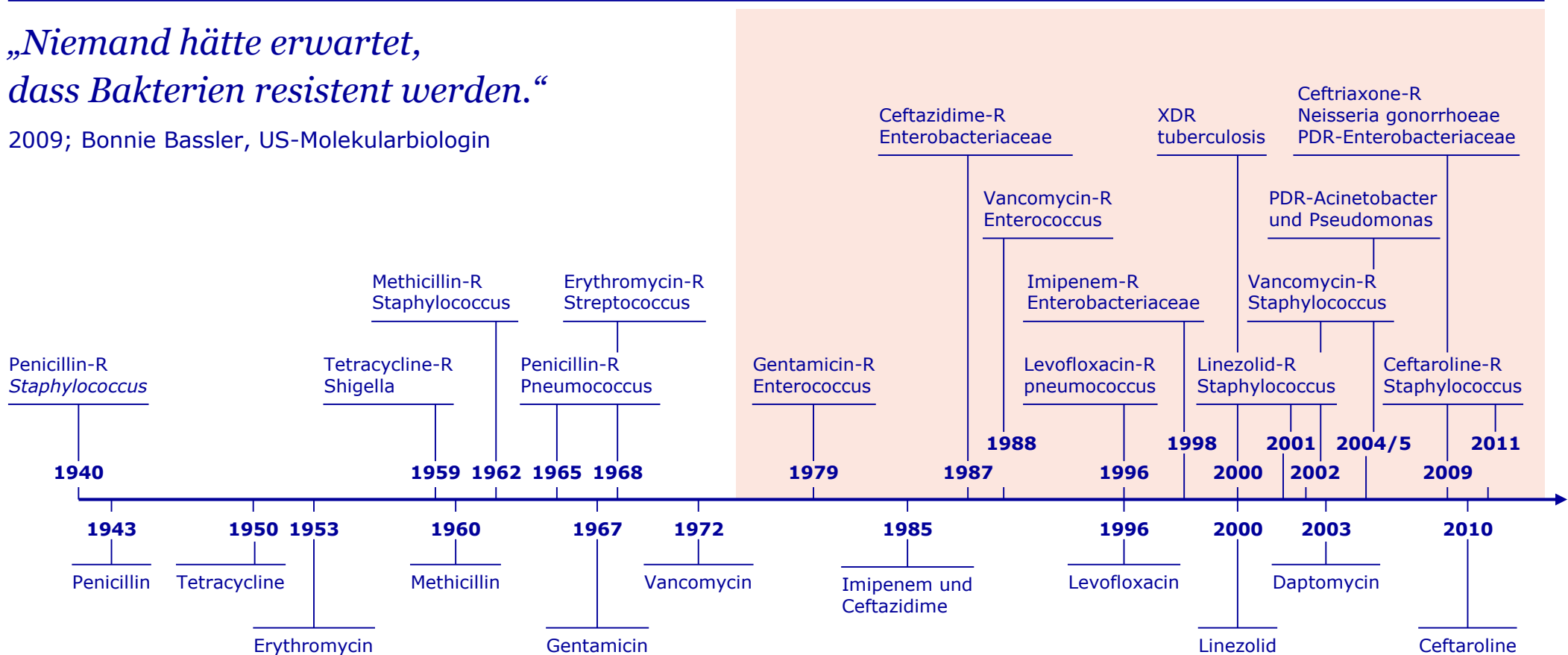
ZUNEHMENDES PROBLEM DER ANTIBIOTIKARESISTENZ

Eine Zukunft ohne wirksame Antibiotika?

VIELE ANTIBIOTISCHE RESISTENZMECHANISMEN

„Niemand hätte erwartet,
dass Bakterien resistent werden.“

2009; Bonnie Bassler, US-Molekularbiologin

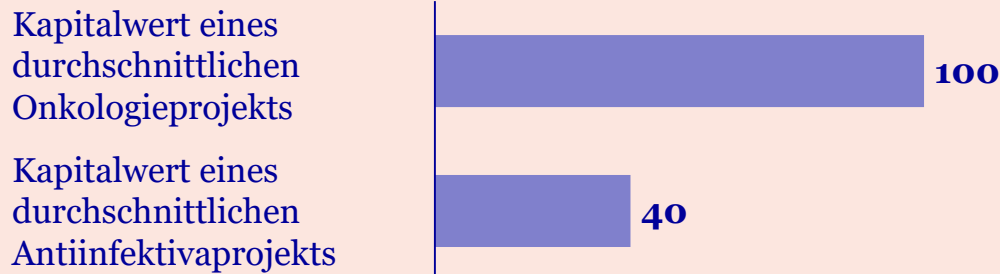


NUR WENIGE NEUE ANTIBIOTIKAKLASSEN



Erhöhter translationaler Output braucht Fokus

NIEDRIGE BEREITSCHAFT der Pharmabranche zur frühen Verpartnerung (Relative Werte, vor Phase I)



Pull-System zur Beschleunigung, Incentivierung und Honorierung von Erfolgen im Bereich Antiinfektiva

EINGESCHRÄNKTE WISSENSCHAFTLICHE TRANSLATION in industriellen Pipelines



Push-System zur Beschleunigung von translationaler Wissenschaft und Erfolgen in der frühen Forschung

Fokus von Evotec

Innovative Zielstrukturen und Mechanismen entsprechend der Prioritätenliste der Weltgesundheitsorganisation (WHO)



Kombination weltweit führender Expertise und Plattformen im Bereich Infektionskrankheiten

ZUSAMMENARBEIT FÜR DEN AUFBAU EINER PIPELINE IM BEREICH INFEKTIONSKRANKHEITEN

- Neue Antibiotika: Antibiotika für gram-negative Infektionen und chron. Staph.-Infektionen, ...
- Virale Infektionen: Entwicklung eines Heilungsparadigmas für z. B. HBV, ...
- Resistenzen: Kürzere und bezahlbare Therapien, z. B. Tuberkulose, Malaria, ...

COMMERCIALS

Abschlagszahlung von 60 Mio. €, langfristige Finanzierung für gesamtes Produktportfolio über 5 Jahre



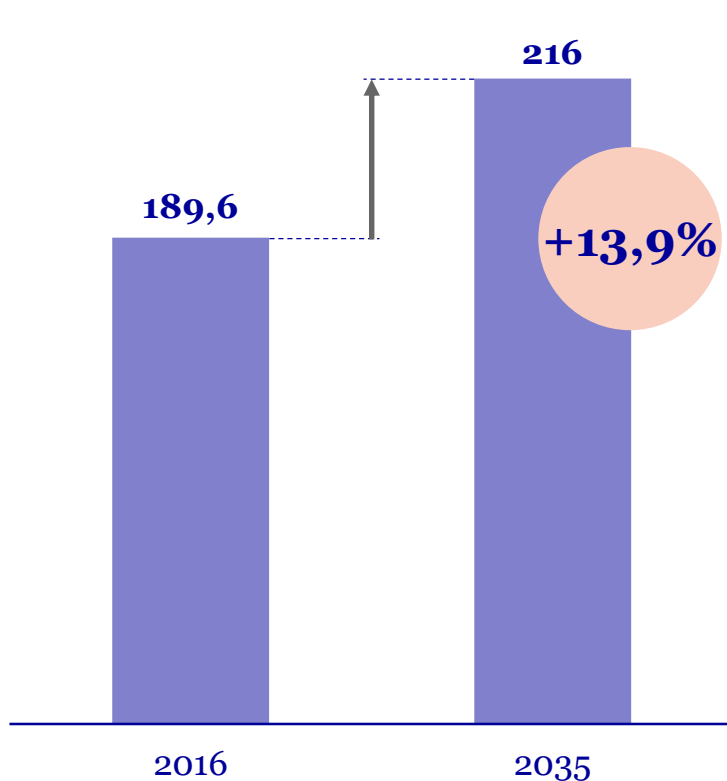


NASH IST STARK ASSOZIIERT MIT DIABETES/ADIPOSITAS

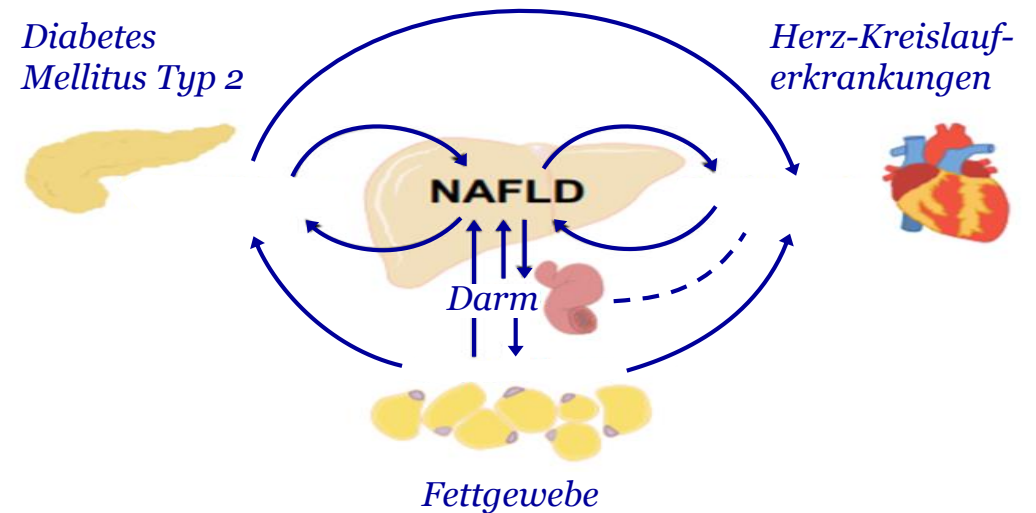
NASH – Die nächste globale Epidemie

ANZAHL (in Mio.)

Erwarteter Anstieg der Anzahl der Erkrankungen



NAFLD/NASH¹⁾ steht in engem Zusammenhang mit anderen komorbiden Störungen

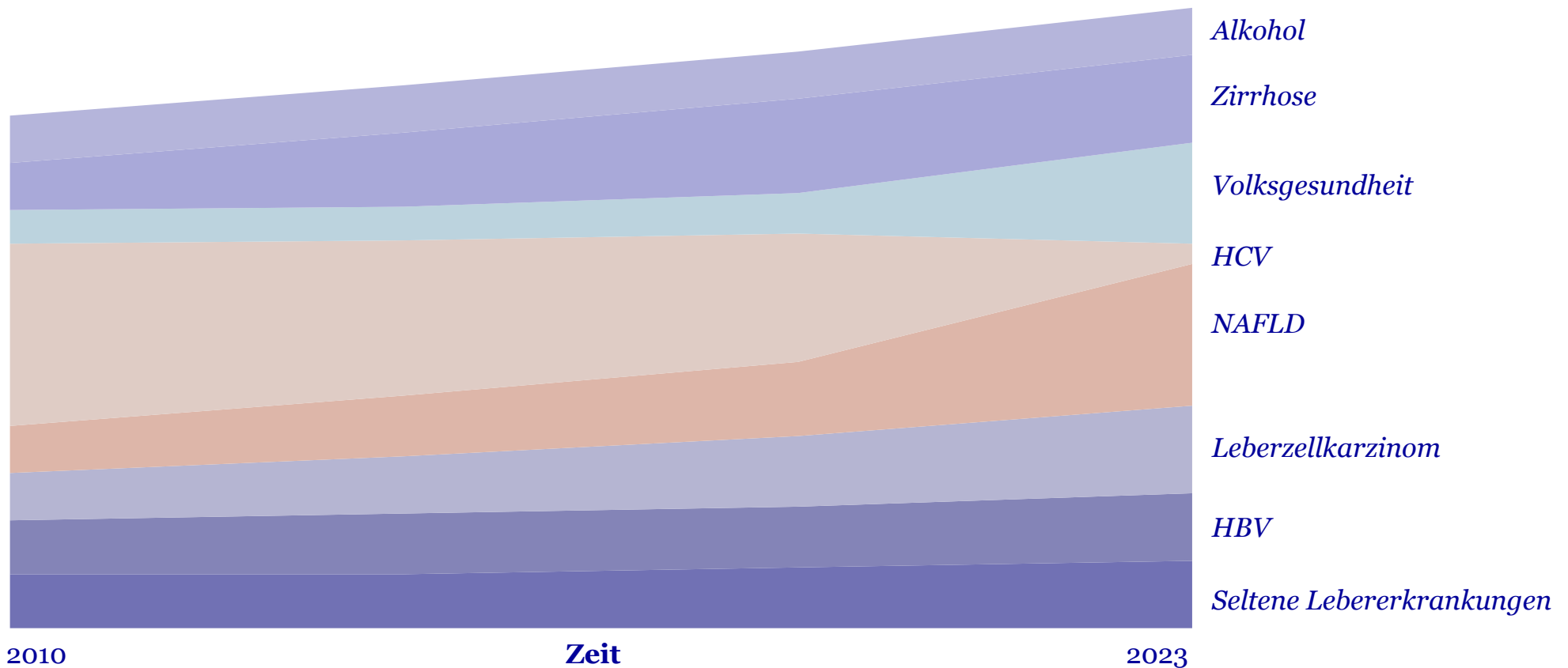


- 69% der NAFLD-Patienten haben **Hyperlipidämie**.
- 63% der NAFLD-Patienten haben **Diabetes Typ 2**.
- 43% der NAFLD-Patienten haben **M. Syndrom**.
- 39% der NAFLD-Patienten haben **Bluthochdruck**.



DERZEIT KEINE VON DER FDA ODER EMA ANERKANNTEN MEDIKAMENTE VERFÜGBAR

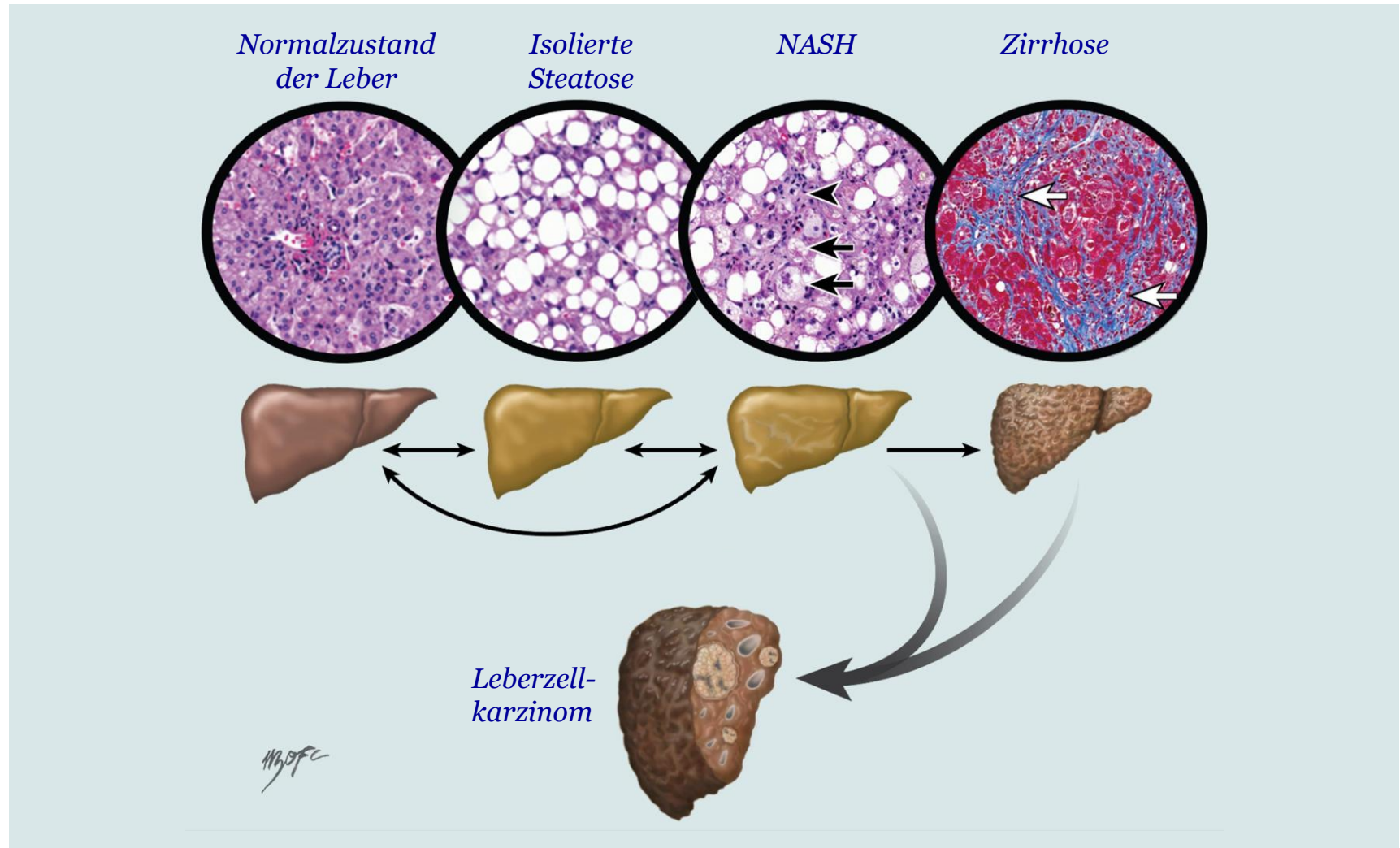
Vielfältige Verursacher erfordern komplexes Krankheitsverständnis





FIBROSESTADIEN ALS WICHTIGSTE BASIS ZUR VORHERSAGE VON MORBIDITÄT

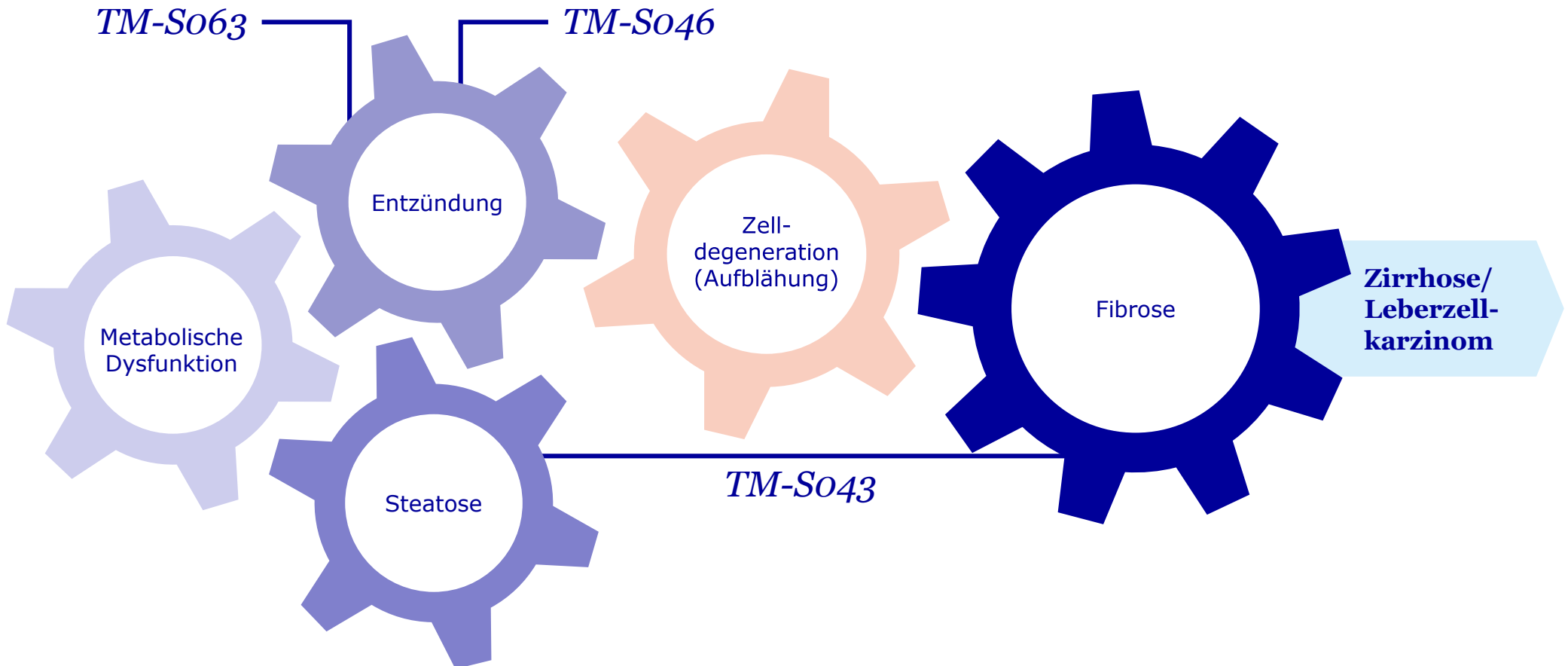
NASH/NAFL führt zu Zirrhose und Leberzellkarzinom





TargetNASH – Pipeline neuartiger Targets

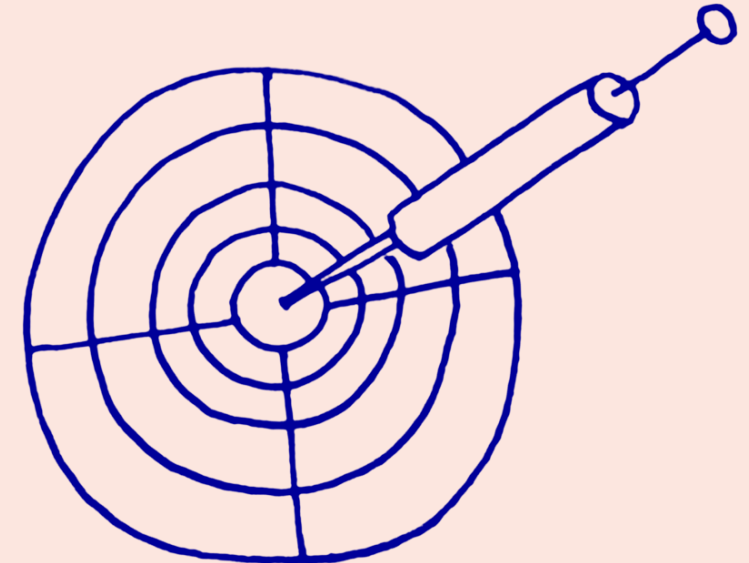
Pipeline neuartiger Targets: Abdeckung wichtiger Mechanismen in der Entwicklung von Fibrose





Erst der Anfang für EVT Innovate

- Start neuer klinischer Studien und guter Fortschritt der klinischen Pipeline innerhalb bestehender Partnerschaften ✓
- Erweiterung des akademischen BRIDGE-Netzwerks ✓
- Guter F+E-Fortschritt in Cure X-/Target X-Initiativen ✓
- Starke Expansion der iPSC (induced pluripotent stem cells)-Plattform





Agenda

1 *Begrüßung und Vorstellung*

2 **Scientific Excellence trifft
Operational Excellence**

– *Unser Markt & Unsere Strategie*

– *EVT Execute*

– *EVT Innovate*

– **BRIDGE**

3 *Finanzen – Rückblick & Ausblick*

4 *Tagesordnung*

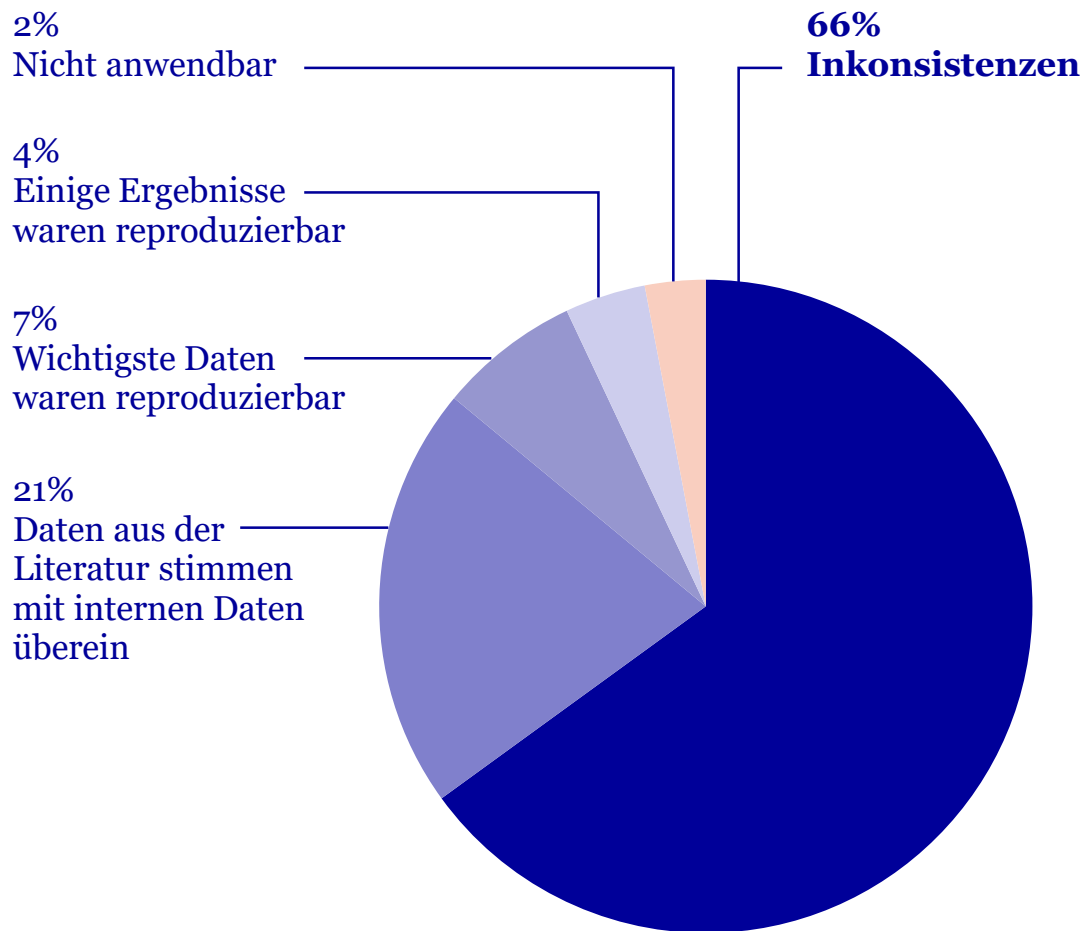


*„Bau keine Brücke, bevor du weißt,
was auf der anderen Seite ist.“*

Zaha Mohammad Hadid
brit.-irak. Architektin (1950-2016),
Pritzkerpreis 2004



Validierung zur Reduzierung von Opportunitätskosten



„Bayer AG ermittelte, dass im Rahmen einer internen Bewertung von Projekten bei nur etwa 30% der Projekte die veröffentlichten Daten mit den eigenen Ergebnissen übereinstimmten.“

Nature Reviews Drug Discovery

„50% der veröffentlichten Studien – sogar in hochrangigen akademischen Publikationen (Science, Nature, Cell, PNAS, etc.) – können nicht mit denselben Ergebnissen in einem industriellen Labor wiederholt werden.“

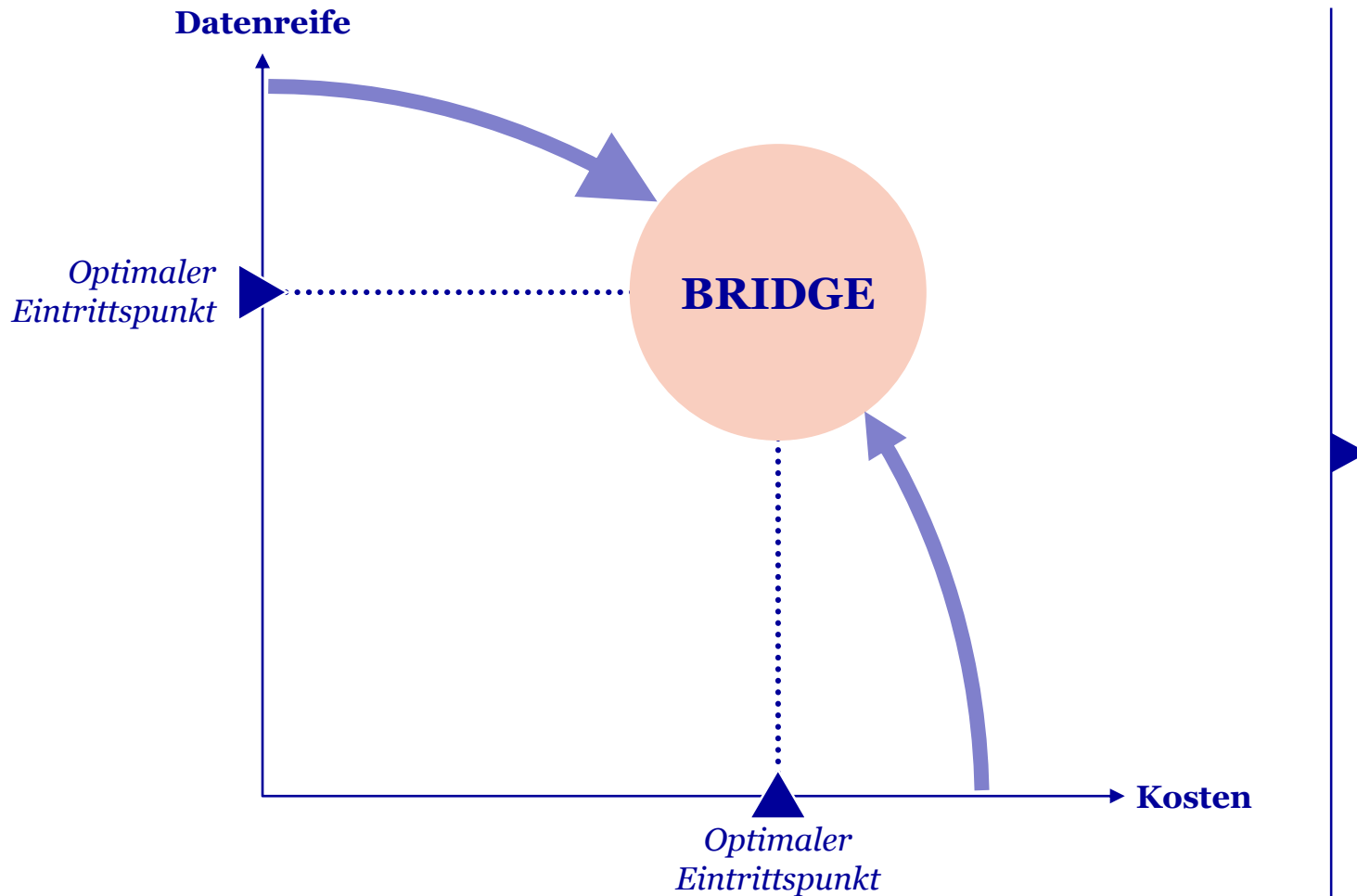
Nature Reviews Drug Discovery

„33.000 von Experten überprüfte Artikel basieren auf 450 Zelllinien, von denen seit Jahren bekannt ist, dass sie verunreinigt sind (z. B. HeLa).“

PLOS ONE



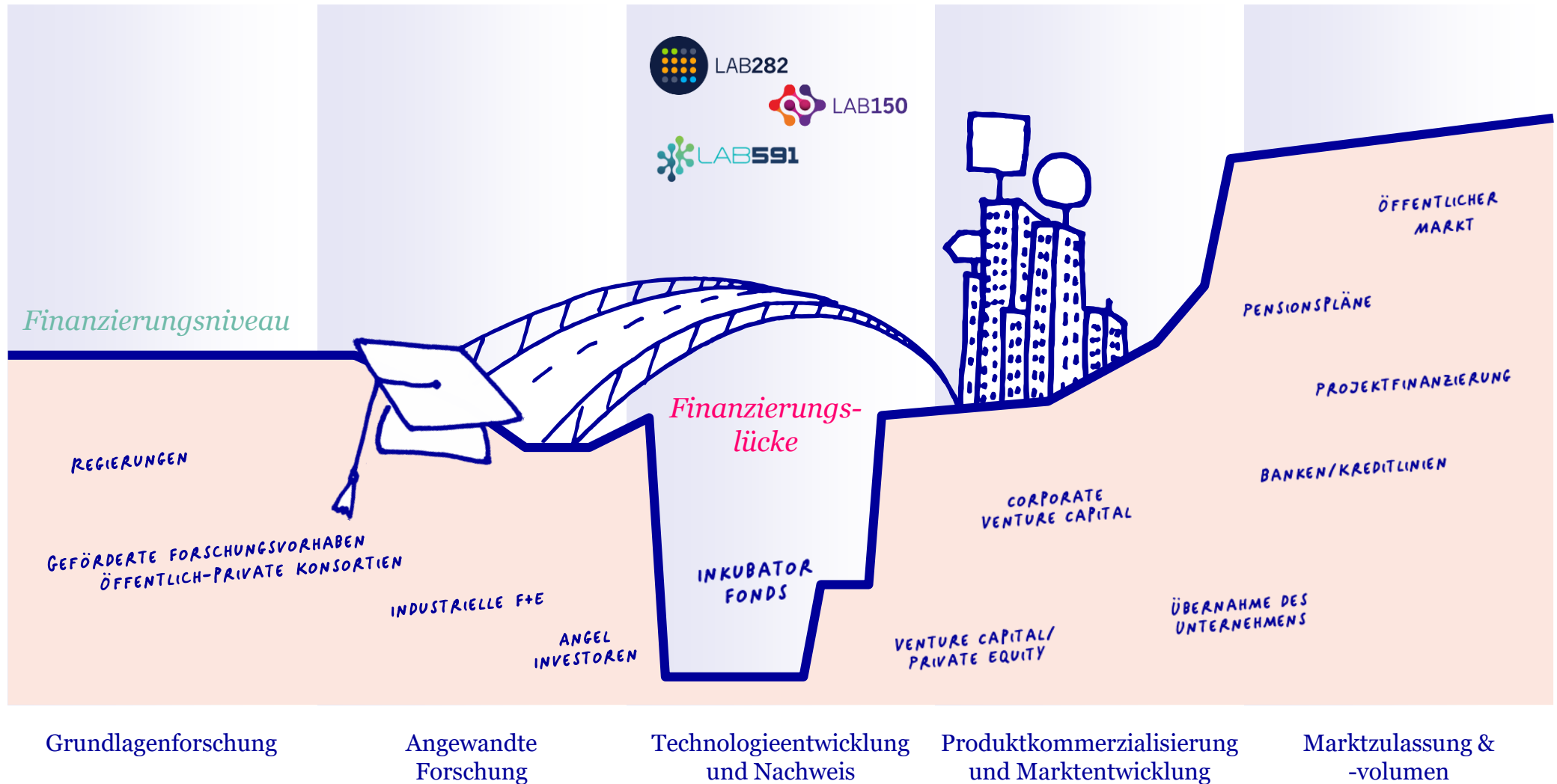
Effiziente Validierung von Wissenschaft



- Validierung von Daten auf professioneller Evotec-Plattform
- Beschleunigung des Zugangs zu Fördermitteln und Venture Capital
- Entwicklung bis hin zum Aufbau eines Unternehmens

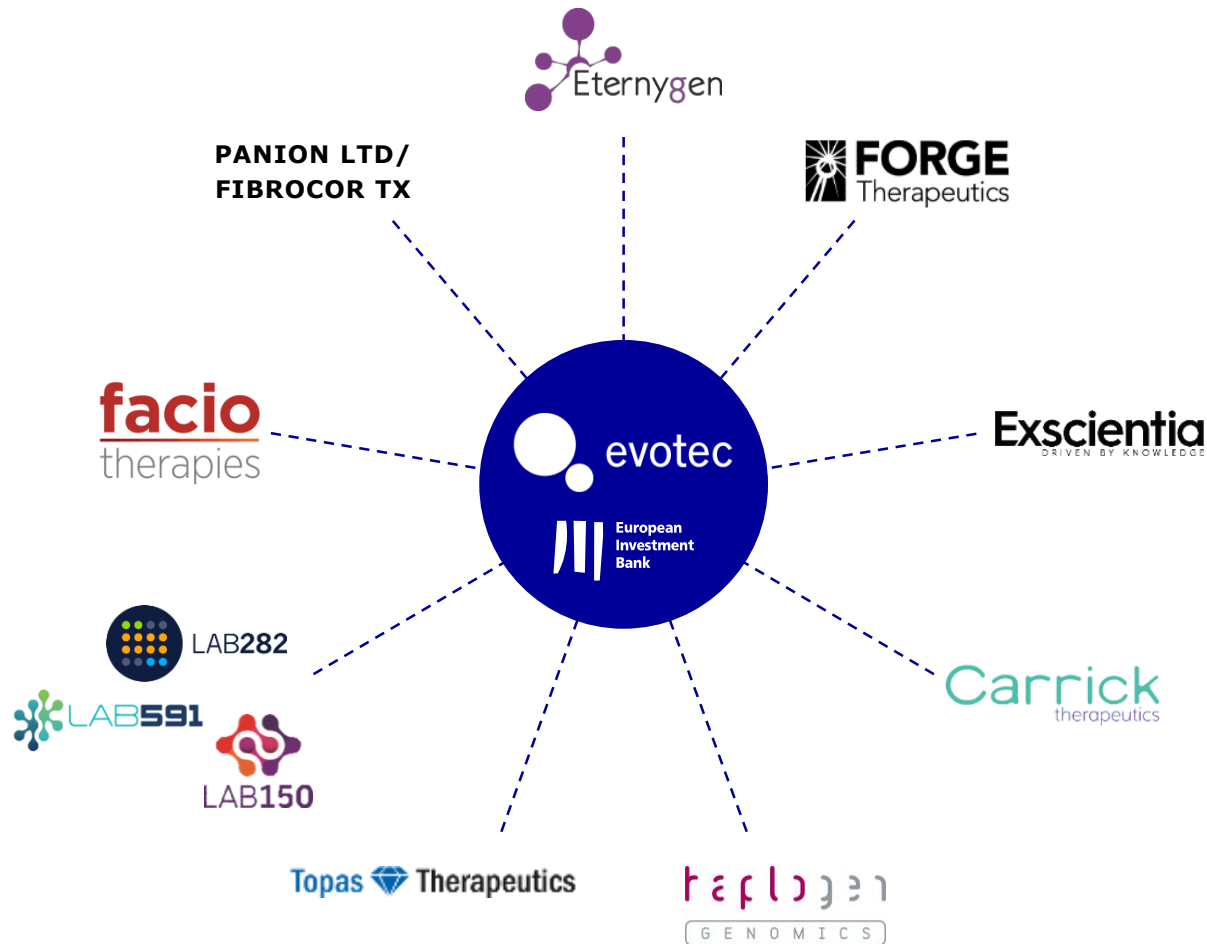


DIE FINANZIERUNGSLÜCKE BRIDGES über das „Valley of Death“





Upside-Beteiligungen an first-in-class Innovation



- Teilnahme an Finanzierungsrunden (Basis: Evotecs Plattform) über strategische Investitionen
- Ca. 22 Mio. € Beteiligungen im Jahr 2017; langfristiges Engagement mit 5-jährigem Horizont der Wertgenerierung
- Attraktives Darlehen von 75 Mio. € von der EIB zur Unterstützung von Beteiligungen



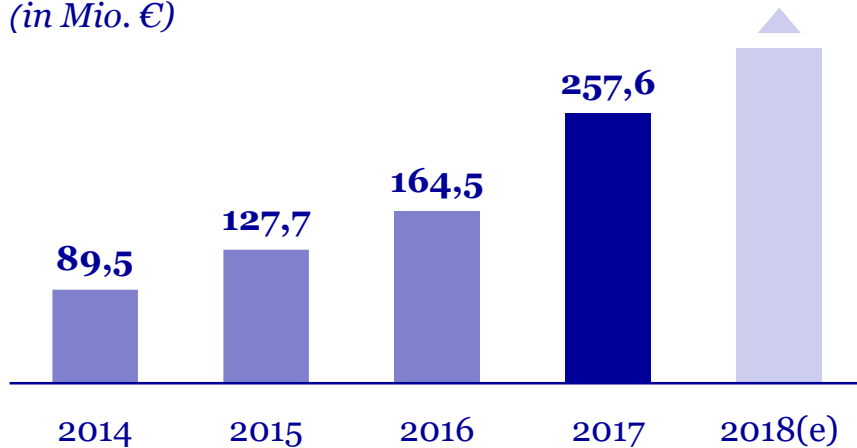
Agenda

- 1 *Begrüßung und Vorstellung*
- 2 *Scientific Excellence trifft Operational Excellence*
 - *Unser Markt & Unsere Strategie*
 - *EVT Execute*
 - *EVT Innovate*
 - *BRIDGE*
- 3 **Finanzen –
Rückblick & Ausblick**
- 4 *Tagesordnung*

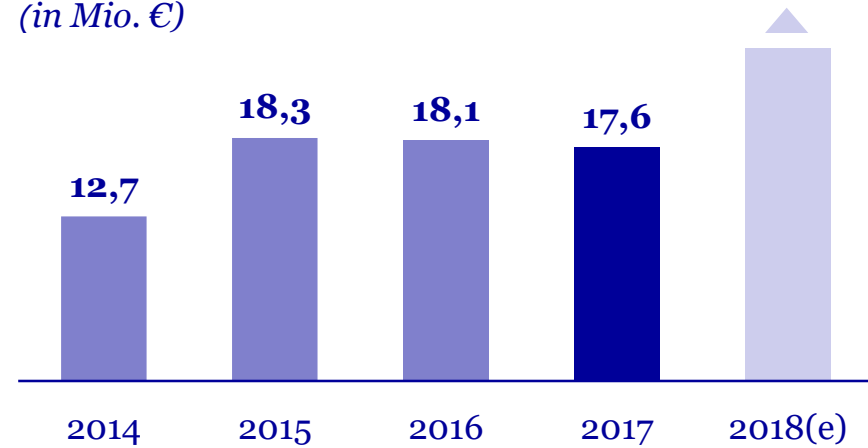


Relevante Größe

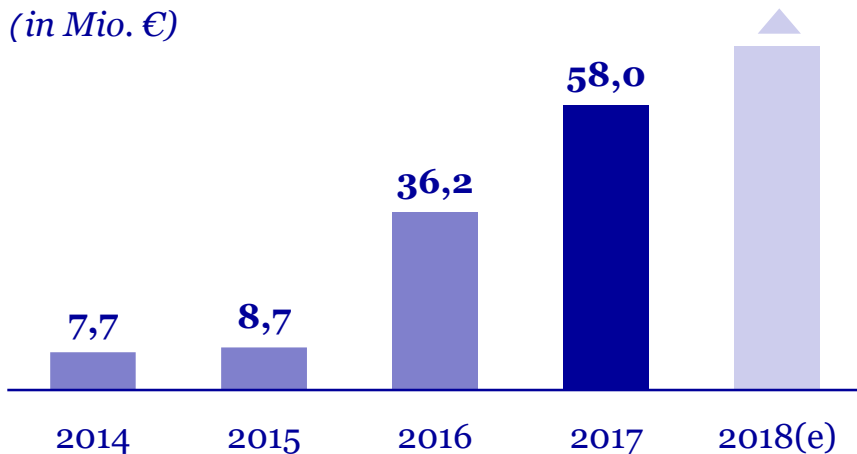
KONZERNUMSATZ, GESAMT
(in Mio. €)



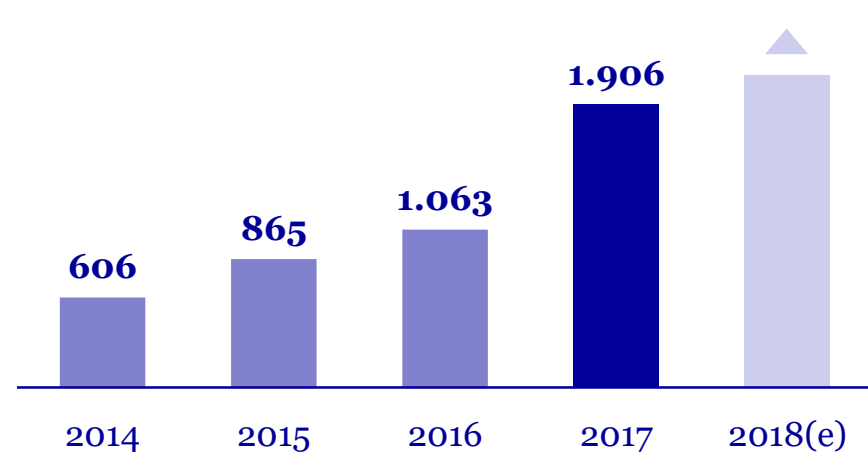
F+E-AUFWENDUNGEN
(in Mio. €)



BEREINIGTES KONZERN-EBITDA¹⁾
(in Mio. €)



WISSENSCHAFTLER



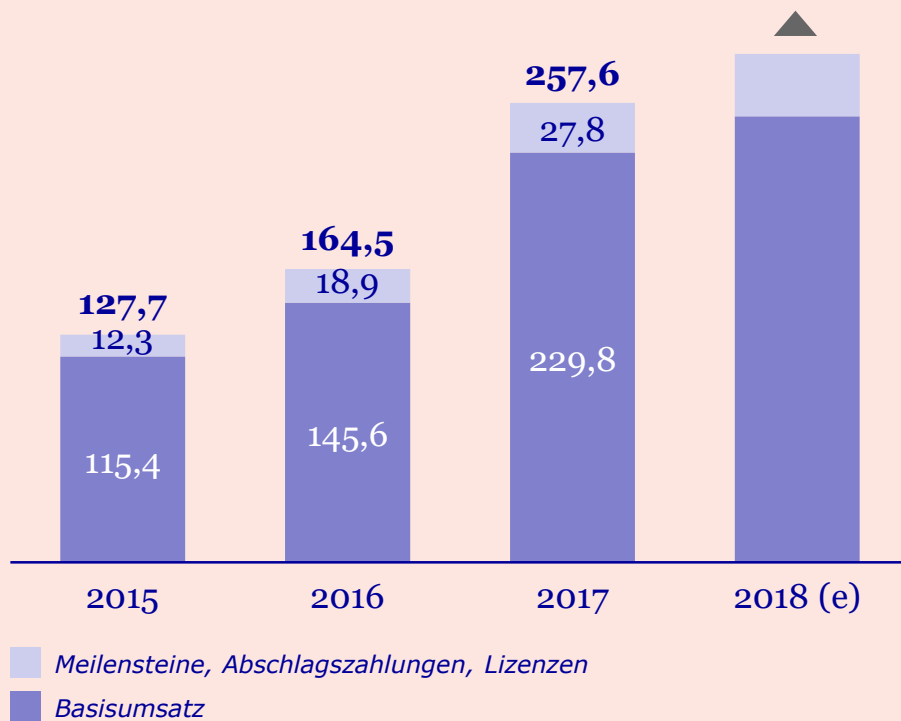
¹⁾ Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung, Erträgen aus negativem Unterschiedsbetrag & exkl. Wertberichtigungen auf Firmenwerte, sonstige immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens & auf Sachanlagen sowie des nicht-operativen Ergebnisses



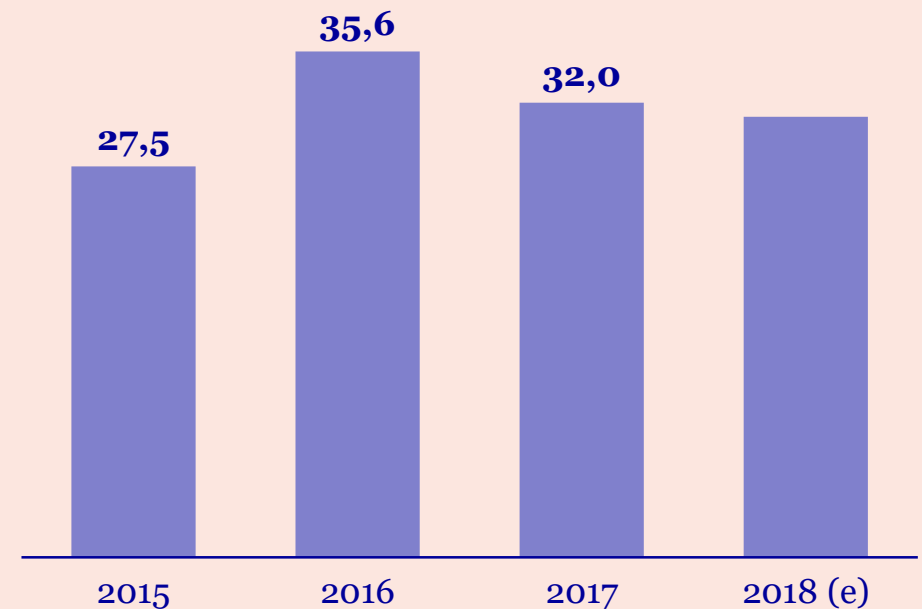
UMSATZ & BRUTTOMARGE – ÜBERSICHT

Starkes Umsatzwachstum mit neuem Umsatzmix

UMSATZANSTIEG infolge der sehr guten Entwicklung des Basisgeschäfts, Meilensteinzahlungen und Umsatzbeiträge der akquirierten Unternehmen
(in Mio. €)



LANGFRISTIG STABILE BRUTTOMARGE beeinflusst von Meilensteinumsätzen; Veränderung infolge des neuen Umsatzmixes im Basisgeschäft und Abschreibungen infolge von Kaufpreisallokationen¹⁾
(in %)



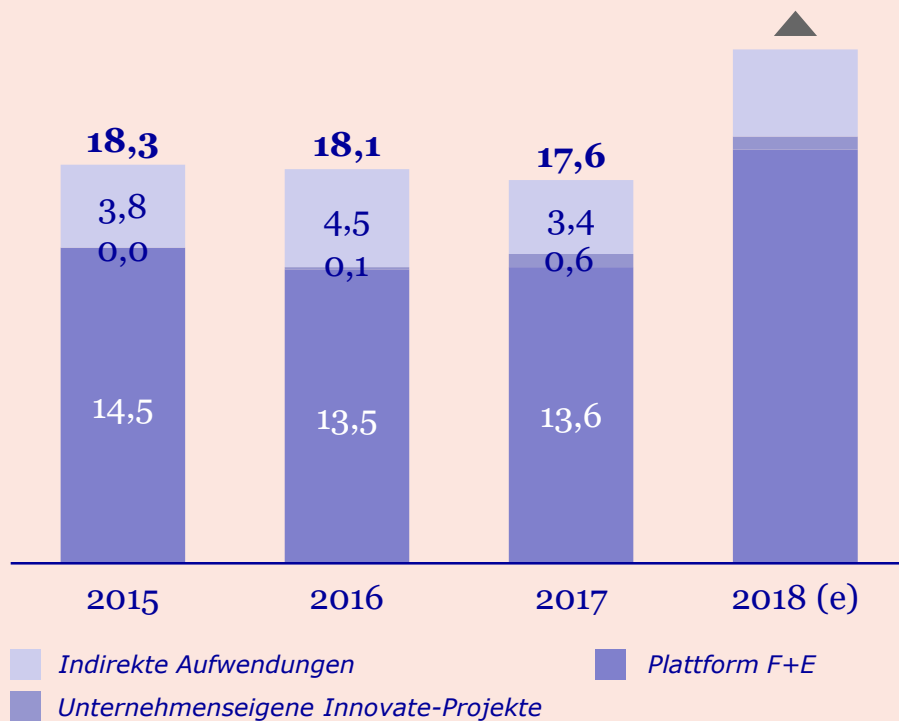
¹⁾ Künftige Bruttomargen können Schwankungen unterliegen. Sie sind abhängig vom Eingang möglicher Meilensteinzahlungen oder von Einnahmen durch Auslizenzierungen. Darüber hinaus wirken sich Abschreibungen infolge der Kaufpreisallokationen der zuletzt erfolgten Akquisitionen auf die Herstellkosten der Umsätze und somit auf die Bruttomarge aus.



Fokus auf first-in-class Innovation

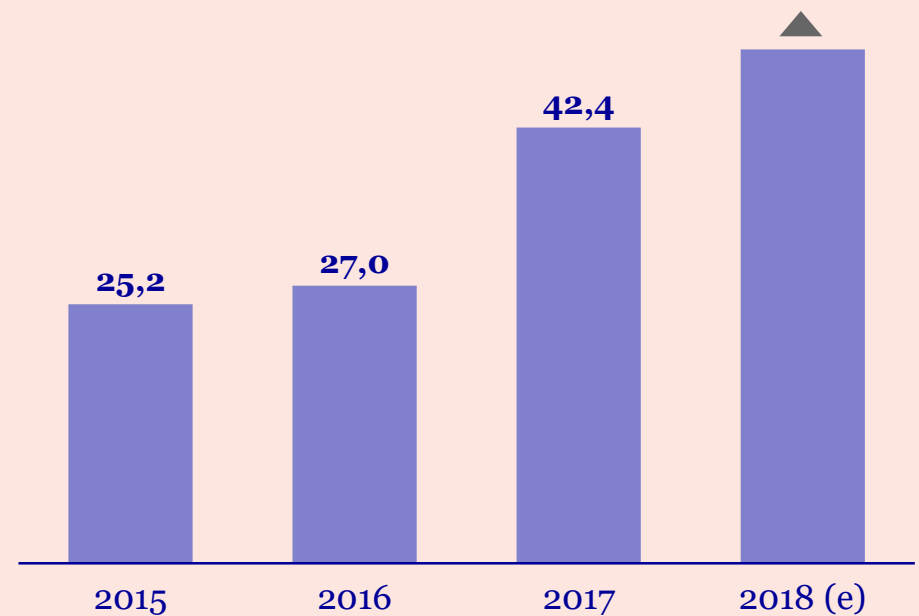
SEHR FOKUSSIERTE F+E-AUFWENDUNGEN

(in Mio. €)



VERTRIEBS- & VERWALTUNGSKOSTEN

spiegeln Unternehmenswachstum, strategische Aktivitäten und einmalige Transaktionskosten wider
(in Mio. €)

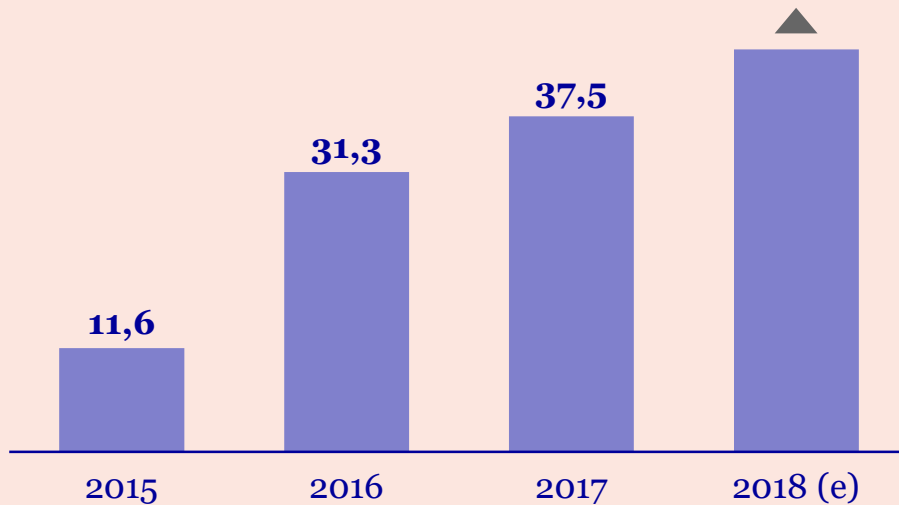




Bereinigtes Konzern-EBITDA erheblich erhöht

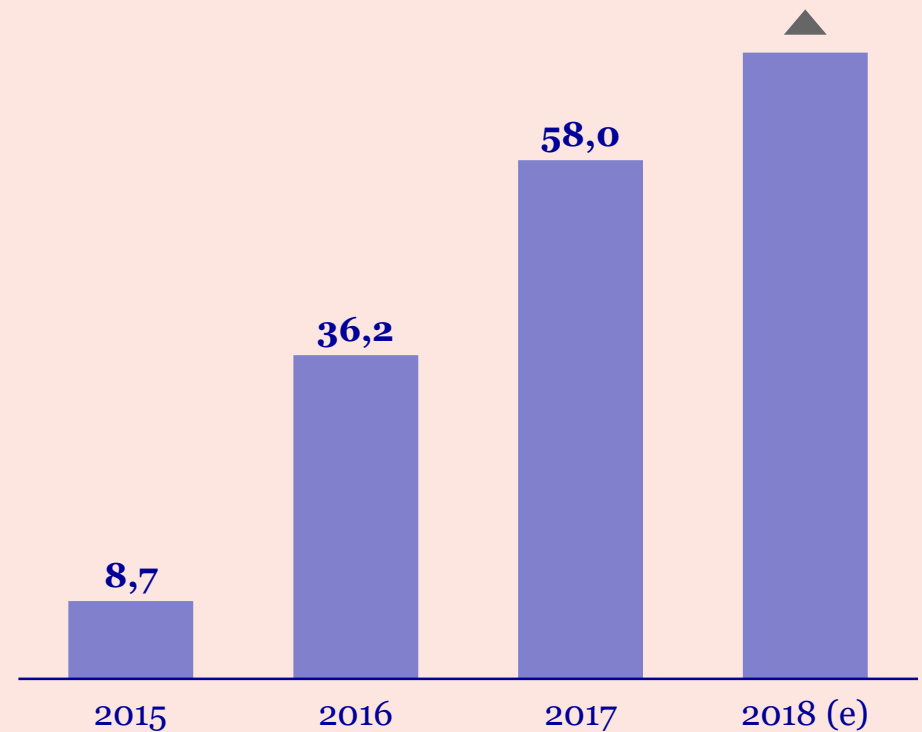
OPERATIVES ERGEBNIS¹⁾

*(2017 beeinflusst von einmaligen transaktionsbezogenen Kosten (3,9 Mio. €) und Abschreibungen infolge von Kaufpreisallokationen strategischer Akquisitionen (5,6 Mio.€))
(in Mio. €)*



BEREINIGTES KONZERN-EBITDA

*(Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung und Erträgen aus negativem Unterschiedsbetrag)
(in Mio. €)*



¹⁾ Das operative Ergebnis in 2016 wurde erheblich positiv beeinflusst von Änderungen in der bedingten Gegenleistung (12,4 Mio. €) infolge der Neubewertung von EVT770



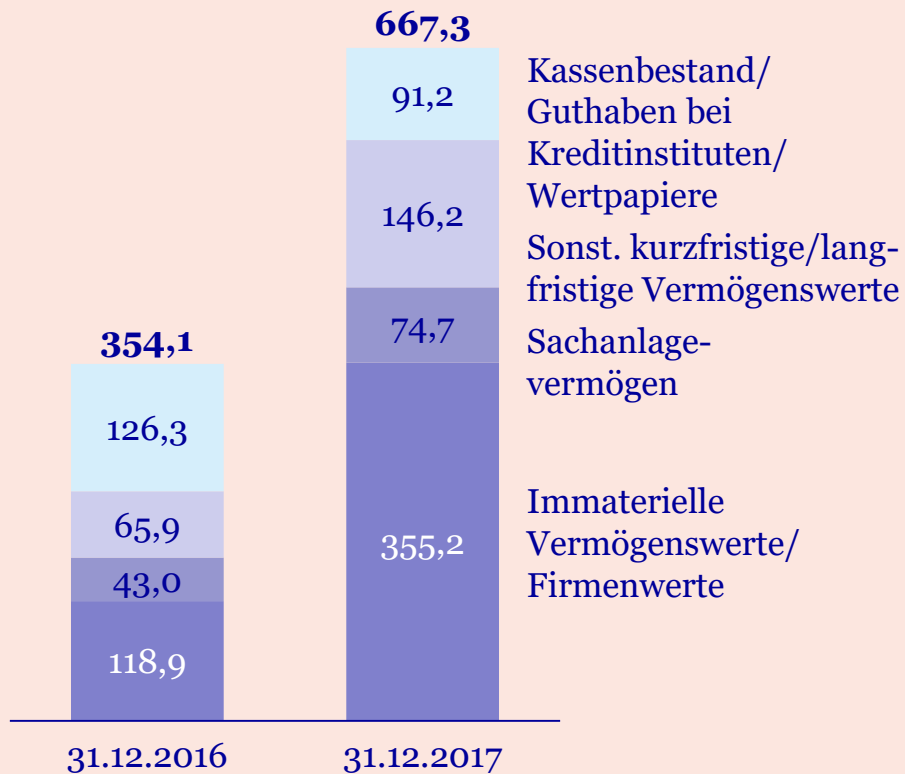
BILANZ – ÜBERSICHT

Bilanz spiegelt Aptuit-Akquisition wider

ANSTIEG DER AKTIVA

infolge der Aptuit-Akquisition

(in Mio. €)

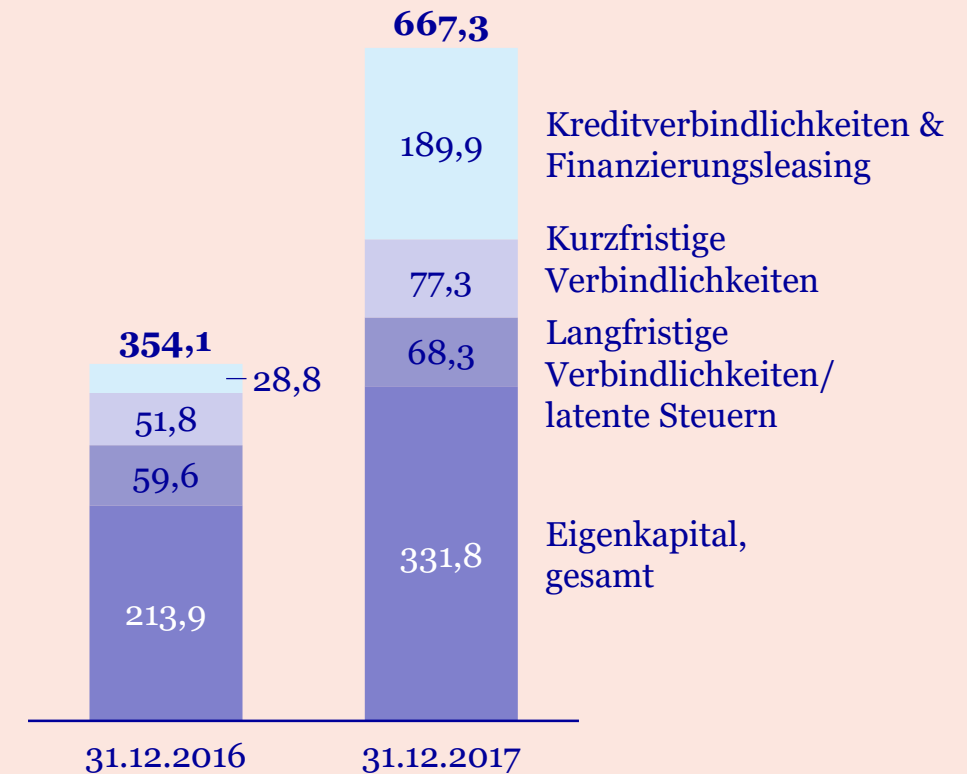


STÄRKUNG DES EIGENKAPITALS

durch neuen strategischen Investor Novo Holdings A/S,

Eigenkapitalquote von 49,7%

(in Mio. €)

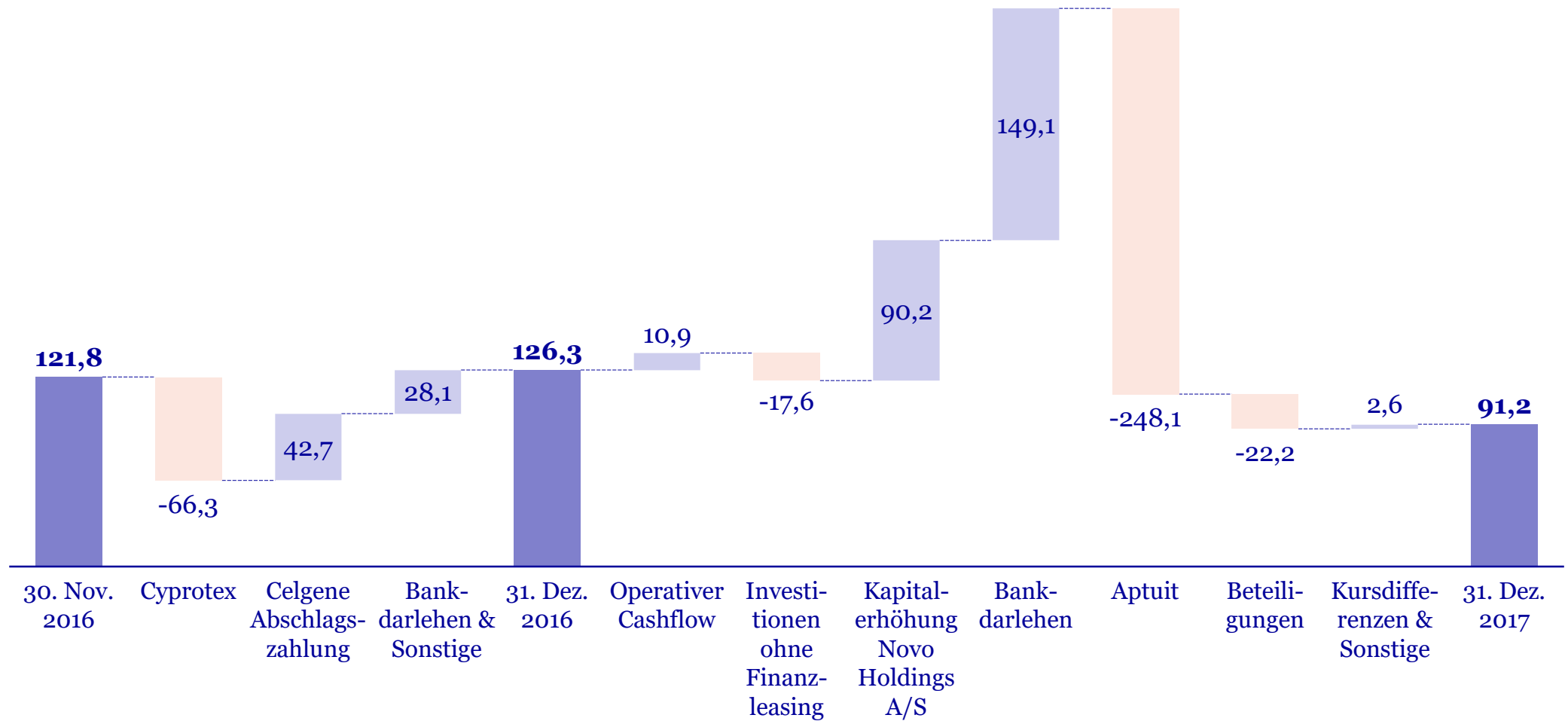




ENTWICKLUNG DER LIQUIDITÄT VON NOV. 2016 BIS DEZ. 2017

Starke Liquiditätsposition trotz Akquisitionen

in Mio. €





Segmentinformationen Q1 2018

<i>in Mio. €¹⁾</i>	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec- Konzern
Umsatzerlöse	78,5	10,4	-9,9	79,0
Bruttomarge	20,8%	31,1%		23,4%
• Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-0,1	-5,6	1,1	-4,6
• Vertriebs- und Verwaltungskosten	-11,5	-1,8	0	-13,3
• Sonstige betriebliche Erträge (Aufwendungen), netto	5,3	0,7	0	6,0
Betriebsergebnis	10,0	-3,5	0	6,5
Bereinigtes EBITDA²⁾	17,2	-3,2		14,0

- Umsatzwachstum in EVT Execute durch starkes Basisgeschäft und Beiträge aus Akquisition
- Rückgang der Bruttomarge infolge des neuen Umsatzmixes, Abschreibungen (nur EVT Execute), negativen Fremdwährungseffekten und dem Zeitpunkt von Meilensteinen
- Positiver Einfluss höherer F+E-Steuerzuschüssen auf sonstige betriebliche Erträge in Q1 2018
- Signifikant verbessertes EBITDA in EVT Execute (Q1 2017: 12,4 Mio. €)

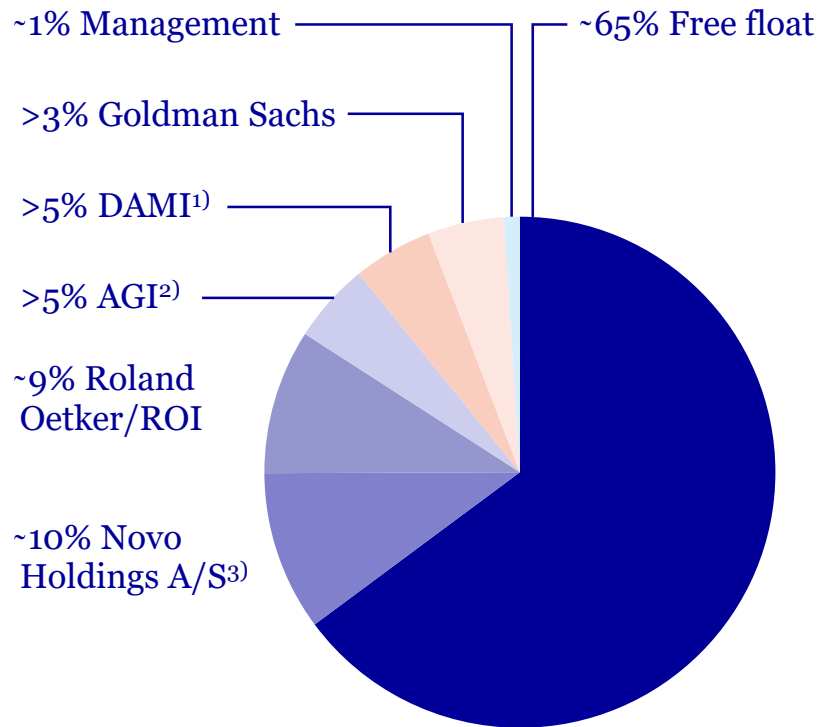
1) Differenzen durch Rundungen möglich

2) Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung, Erträgen aus negativem Unterschiedsbetrag & exkl. Wertberichtigungen auf Firmenwerte, sonstige immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens & auf Sachanlagen sowie des nicht-operativen Ergebnisses



ÜBERBLICK AKTIENKURSENTWICKLUNG UND AKTIONÄRSSTRUKTUR

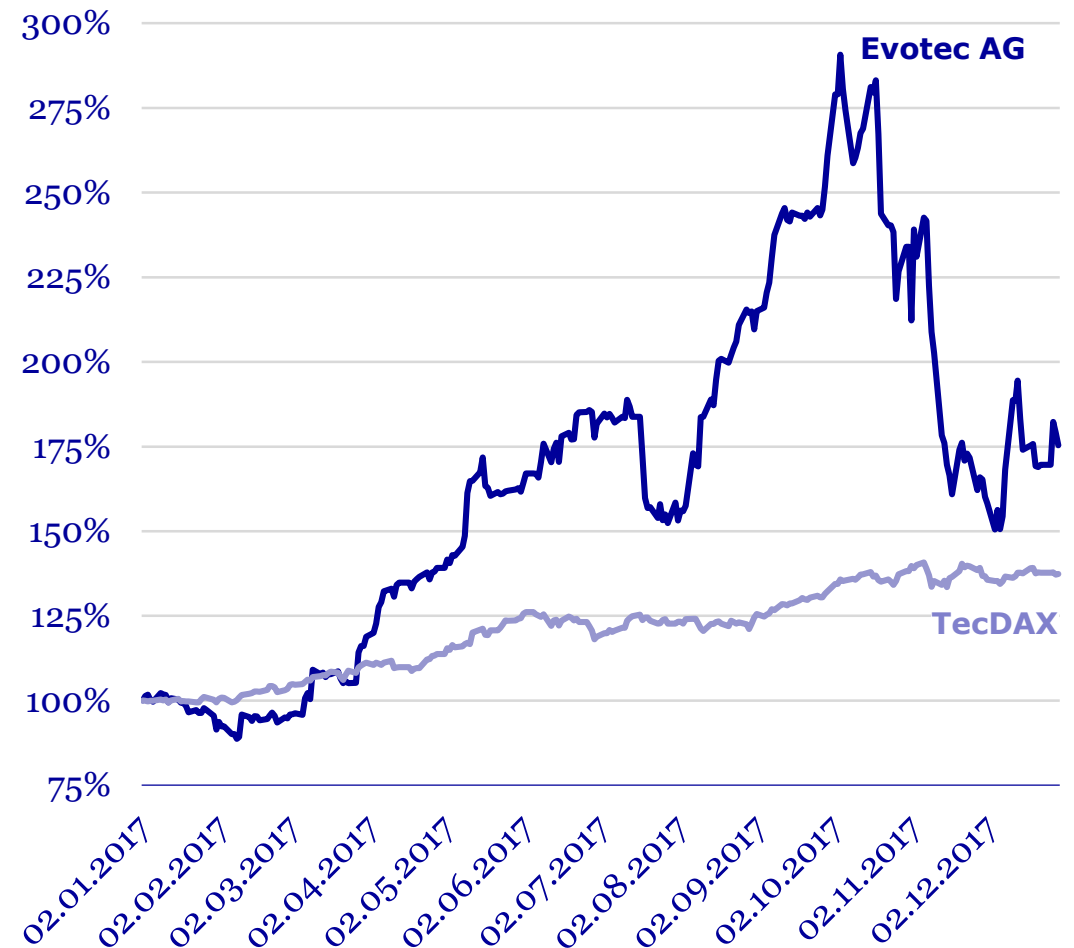
Aktionärsstruktur



Aktienanzahl: 147,5 Mio.

Börse: Frankfurter Wertpapierbörse (TecDAX), OTCBB

52 Wochen Hoch/Tief: € 22,50/€ 11,29



1) Deutsche Asset Management Investment GmbH

2) Allianz Global Investors GmbH

3) Ehemals Novo A/S



FEEDBACK VON AKTIONÄREN

Kritik hören, analysieren und uns ständig verbessern

„Angesichts des nun Monate andauernden Aktienverlusts durch Leerverkäufer würde es mich als Aktionär interessieren, welche Maßnahmen vom Board of Directors angedacht sind, um dieses zu verhindern und entgegenzuwirken.“

„Gesunde Fundamentaldaten und die Zukunftsaussichten sind in meinen Augen das A und O. Und die sind bei Evotec absolut positiv.“

„Ich bin seit Jahren Aktionär der Evotec AG und überzeugt vom Unternehmen. Dennoch macht mir der Kursverlauf der vergangenen Monate Sorgen, insbesondere aufgrund der (angeblich) hohen Shortquote – wohl wissend, dass der Bundesanzeiger hierbei kein allumfassendes Bild wiedergeben kann.“

„In dem Stadium, in dem Evotec ist, wäre es sicher ein Fehler Dividenden auszuschütten. Wichtiger ist, das Unternehmen weiter zu entwickeln, das braucht noch viel Geld. Mittelfristig wird das Thema bestimmt kommen, aber da fließt noch viele Wasser die Elbe hinab.“





„3x30“ – Starkes Wachstum und Profitabilität erwartet

1. Zweistelliges Umsatzwachstum

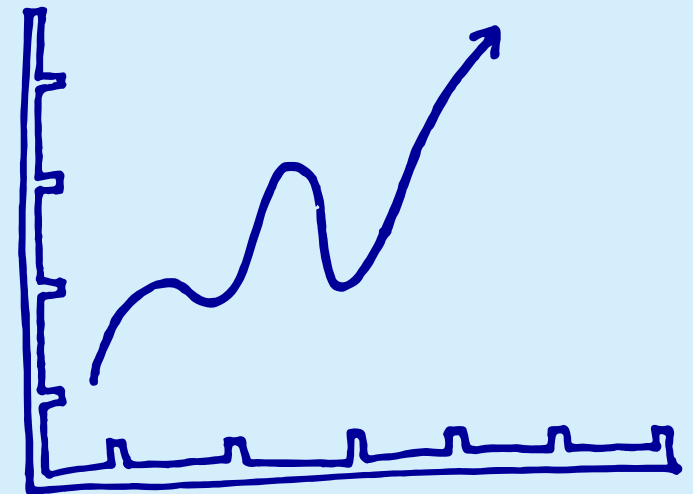
Wachstum des Konzernumsatzes um mehr als 30%

2. Profitables Wachstum

Anstieg des bereinigten Konzern-EBITDA¹⁾
um etwa 30% erwartet

3. Fokussierte Investitionen

Konzernaufwendungen für Forschung und
Entwicklung von ca. 20-30 Mio. €



1) Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung und Erträgen aus negativem Unterschiedsbetrag und Wertberichtigungen auf Firmenwerte, sonstige immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und auf Sachanlagen sowie das komplette nicht-operative Ergebnis



Agenda

- 1 *Begrüßung und Vorstellung*
- 2 *Scientific Excellence trifft Operational Excellence*
 - *Unser Markt & Unsere Strategie*
 - *EVT Execute*
 - *EVT Innovate*
 - *BRIDGE*
- 3 *Finanzen – Rückblick & Ausblick*

4 **Tagesordnung**



TOP 1-4

Jährlich wiederkehrende Tagesordnungspunkte

TOP 1

Vorlage Jahresabschluss und Konzernabschluss

TOP 2

Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2017

TOP 3

Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2017

TOP 4

Bestellung des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2018

Gestützt auf die Empfehlung des Prüfungsausschusses schlägt der Aufsichtsrat 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 2018 zu bestellen.



TOP 5

Weitere Tagesordnungspunkte

TOP 5

Formwechselnde Umwandlung der Gesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (SE)

Es ist beabsichtigt, die Evotec AG gemäß Art. 2 Abs. 4 i.V.m. Art. 37 der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 08. Oktober 2001 über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE) (**SE-VO**) in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea, SE) durch Formwechsel umzuwandeln (die **Umwandlung**). Bei dieser Umwandlung kommen darüber hinaus insbesondere das Gesetz zur Ausführung der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 08. Oktober 2001 über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE) vom 22. Dezember 2004 (**SEAG**) sowie das Gesetz über die Beteiligung der Arbeitnehmer in einer Europäischen Gesellschaft vom 22. Dezember 2004 (**SEBG**) zur Anwendung.

Die europäische und internationale Strategieweichtung der Evotec AG soll durch die Umwandlung in die Rechtsform einer SE zum Ausdruck gebracht werden.



Motivation

Neue Rechtsform spiegelt strategische internationale Ausrichtung der Evotec mit wesentlichen europäischen Standorten in Deutschland, Frankreich, Großbritannien und Italien wider.

Kontinuität

- Weitere Fokussierung auf globales Wachstum
- Keinerlei Änderungen für die Eigentümer der Gesellschaft, unveränderte Fortführung der Börsennotierung
- Keine Änderungen am Grundkapital, bedingten Kapitalia und genehmigtem Kapital
- Keine Auswirkungen auf Bilanzierung, Besteuerung, Kapitalmarktinformation, Haftung der Organe und der Wahrnehmung von Aktionärsrechten in der Hauptversammlung
- Beibehaltung des dualistischen Systems von Vorstand und Aufsichtsrat ohne Beteiligung von Arbeitnehmervertretern
- Ämterkontinuität bei Vorstand und Aufsichtsrat
- Satzung der SE entspricht in großen Teilen der Satzung der AG

QUESTIONS
AND ANSWERS

