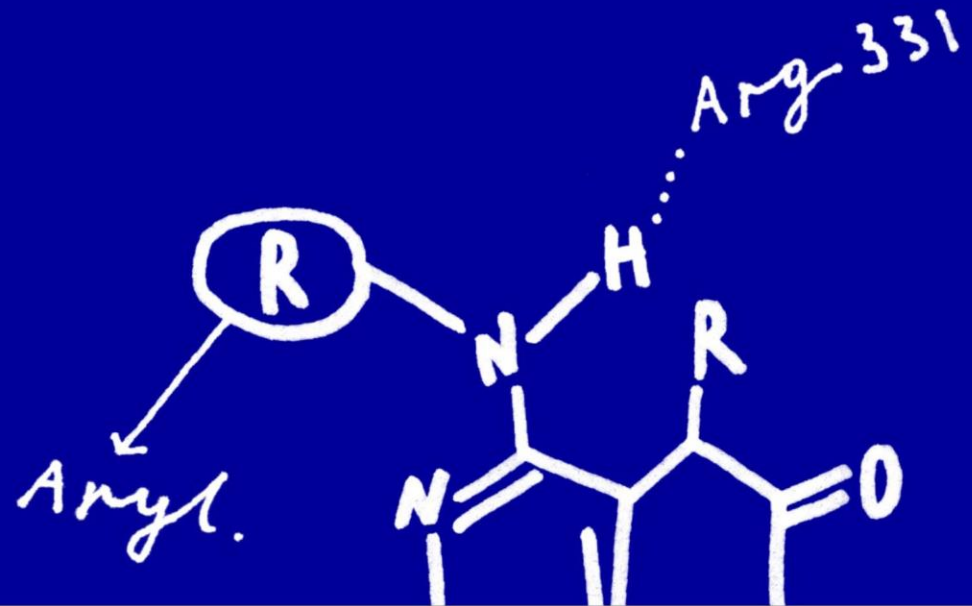


Quartalsmitteilung Q1 2017 (ungeprüft)

Überzeugend in das Jahr 2017 gestartet



Zukunftsbezogene Aussagen & Allgemeine Informationen

Diese Präsentation enthält bestimmte vorausschauende Angaben, die Risiken und Unsicherheiten beinhalten. Derartige vorausschauende Aussagen stellen weder Versprechen noch Garantien dar, sondern sind abhängig von zahlreichen Risiken und Unsicherheiten, von denen sich viele unserer Kontrolle entziehen, und die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von denen abweichen, die in diesen zukunftsbezogenen Aussagen in Erwägung gezogen werden. Wir übernehmen ausdrücklich keine Verpflichtung, vorausschauende Aussagen hinsichtlich geänderter Erwartungen der Parteien oder hinsichtlich neuer Ereignisse, Bedingungen oder Umstände, auf denen diese Aussagen beruhen, öffentlich zu aktualisieren oder zu revidieren.

Anmerkung:

Die Ergebnisse der Jahre 2016 und 2017 sind nicht vollständig vergleichbar. Der Unterschied ergibt sich aus der Akquisition von Cyprotex PLC („Cyprotex“), die am 14. Dezember 2016 wirksam wurde. Die Beiträge von Cyprotex fließen erst seit dem 14. Dezember 2016 in das Konzernergebnis ein. Die Rechnungslegungsgrundsätze zur Erstellung dieser unterjährigen Mitteilung sind die gleichen, die auch der Erstellung des geprüften Konzernabschlusses für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr zugrunde gelegen haben.

Starke operative Performance und first-in-class Innovation

Highlights & Lowlights – Wesentliche Ereignisse Q1 2017 – Evotec Konzern

EVT Execute *Highlights*

- Erheblicher Fortschritt in bestehenden Allianzen
- Neue integrierte Wirkstoffforschungsallianzen mit Dermira und Asahi Kasei Pharma
- Sehr guter Start für Cyprotex PLC, Umzug des UK-Standortes von Cyprotex abgeschlossen

EVT Innovate *Highlights*

- Erreichung von Meilensteinen in Multi-Target-Allianz mit Bayer im Bereich Nierenerkrankungen
- Erster signifikanter Meilenstein in Diabetes-Allianz mit Sanofi

Lowlights

- Beendigung der TargetAD-Allianz mit Janssen Pharmaceuticals

Corporate

- Novo A/S als neuen strategischen, langfristigen Investor gewonnen
- Neues Mitglied zur Wahl in den Aufsichtsrat auf der nächsten Hauptversammlung benannt (Michael Shalmi, Novo A/S) (nach Ende der Berichtsperiode)
- Beteiligung an Finanzierungsrunde (Series A) von Forge Therapeutics

Umsatzwachstum erzielt durch starkes Wachstum im Kerngeschäft und Meilensteinerreichung

Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung Q1 2017 – Evotec AG und Tochtergesellschaften

in Mio. €*

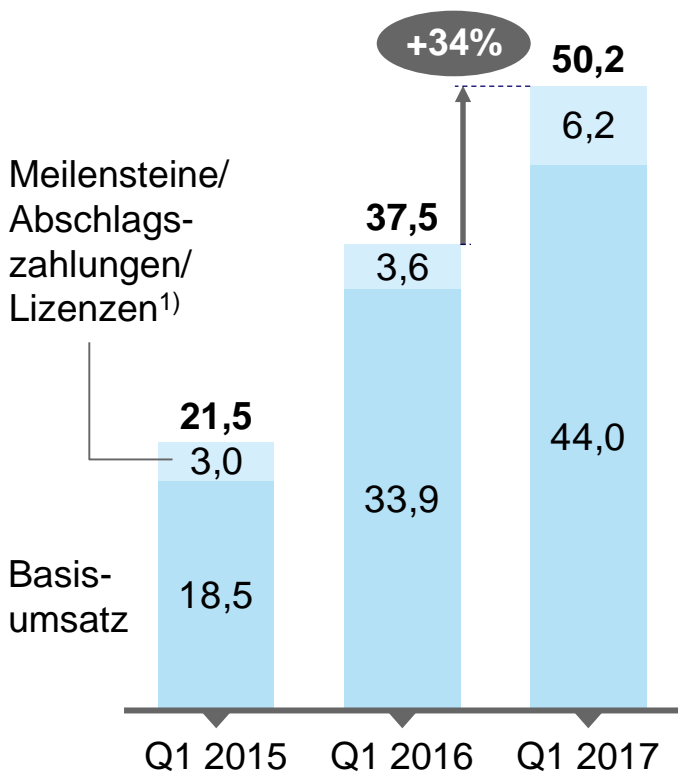
	Q1 2017	Q1 2016	% vs. 2016
Umsatzerlöse	50,2	37,5	34%
Bruttomarge	37,4%	33,3%	
• Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-4,7	-4,4	6%
• Vertriebs- und Verwaltungskosten	-7,3	-5,4	36%
• Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte	0	-1,4	-
• Sonstige betriebliche Erträge (Aufwendungen), netto	2,9	1,4	100%
Betriebsergebnis	9,7	2,7	254%
Bereinigtes Konzern-EBITDA¹⁾	13,2	7,2	83%
Periodenergebnis	6,9	-1,2	

- Umsatzzanstieg im Wesentlichen aufgrund der Beiträge von Cyprotex (6,0 Mio. €)
- Anstieg der Bruttomarge hauptsächlich infolge höherer Meilensteinzahlungen
- Anstieg der Vertriebs- und Verwaltungskosten aufgrund der Aufwendungen von Cyprotex sowie der gestiegenen Mitarbeiterzahl infolge des Unternehmenswachstums
- Vollständige Wertberichtigung von EVT100 im Jahr 2016 (1,4 Mio. €)
- Anstieg der sonstigen betrieblichen Erträge aufgrund von um 1,2 Mio. € höheren F+E-Steuerzuschüssen in Frankreich

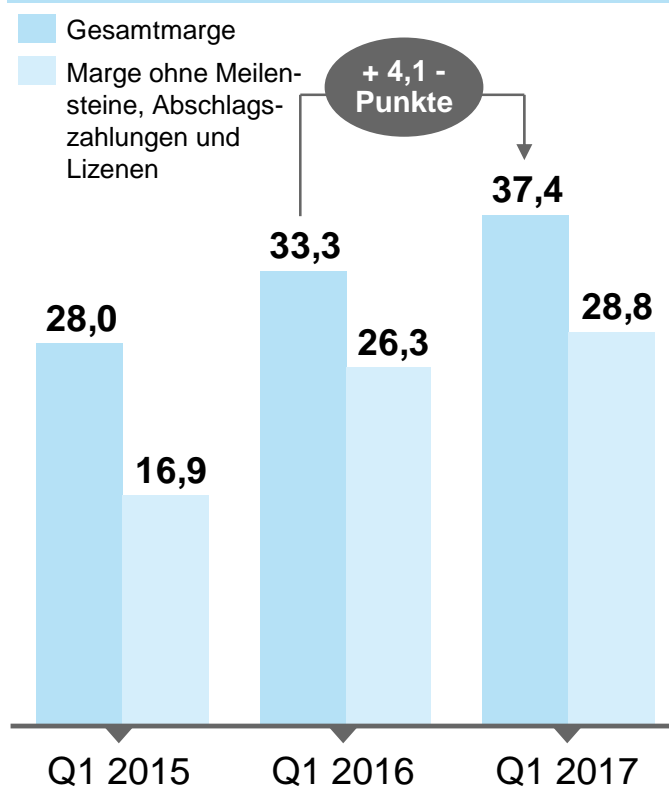
Starke Performance mit verbesserter Bruttomarge

Umsatz & Bruttomarge – Übersicht

Konzernumsatz (in Mio. €)



Bruttomarge (in %)

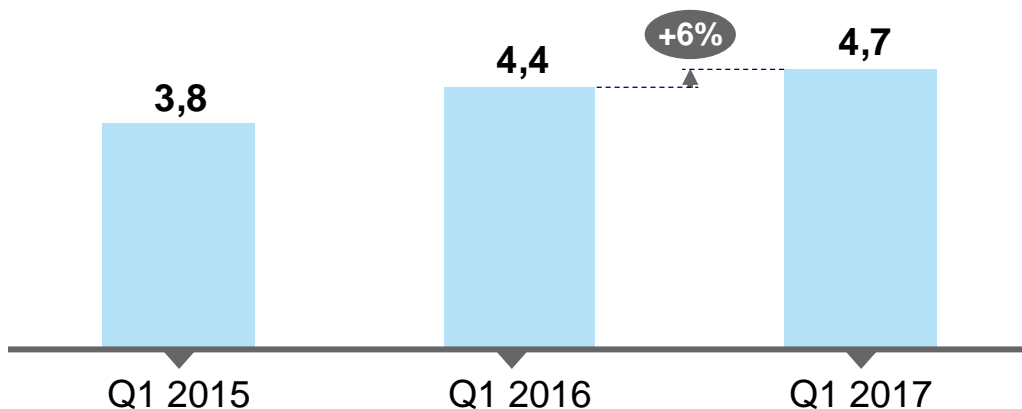


- Dreijahrestrend zeigt signifikante Verbesserung von Umsatz und Bruttomarge
- Umsatzbeitrag von Cyprotex in Q1 2017 von 6,0 Mio. €
- Umsatzanstieg aufgrund des Wachstums im Basisgeschäft, Beiträge von Cyprotex für die ersten drei Monate 2017 sowie Meilensteinerreichungen
- Erhöhte Bruttomarge spiegelt Wachstum der Basisumsätze, hohe Meilensteinerreichungen, verbesserte Kapazitätsauslastung sowie positive Währungseffekte wider

F+E-Aktivitäten und Vertriebs- und Verwaltungsaufwendungen wie erwartet

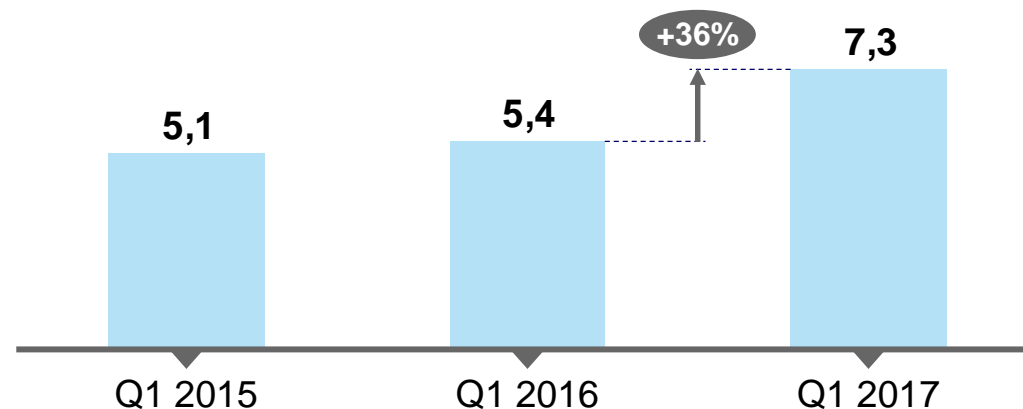
F+E-Aufwendungen & Vertriebs- & Verwaltungskosten – Übersicht

F+E-Aufwendungen (in Mio. €)



- F+E-Aktivitäten gemäß Erwartungen und strategischen Plänen
- Erhöhung in 2017 aufgrund der fokussierten Investitionen im Bereich Onkologie und metabolische Erkrankungen

Vertriebs- und Verwaltungsaufwendungen (in Mio. €)

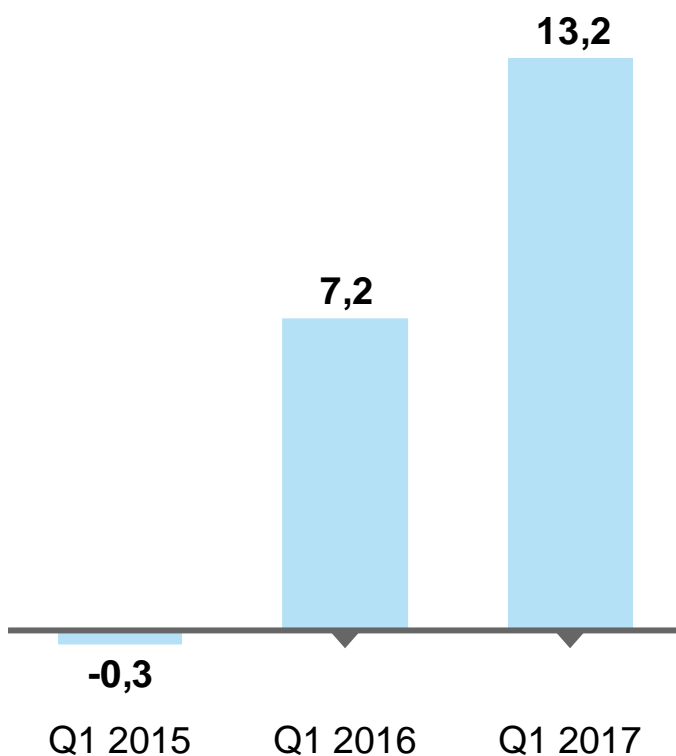


- Vertriebs- und Verwaltungsaufwendungen 2017 beeinflusst von Aufwendungen von Cyprotex für die ersten drei Monate 2017 inklusive der Umzugskosten
- Gestiegene Mitarbeiterzahl infolge des Unternehmenswachstums

Hoher Anstieg des bereinigten Konzern-EBITDA

Bereinigtes Konzern-EBITDA – Übersicht

Bereinigtes Konzern-EBITDA¹⁾ (in Mio. €)



in Mio. €* Betriebsergebnis	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec- Konzern
8,9	0,8	0	9,7	
• zuzüglich Abschreibungen auf Sachanlagevermögen	3,0	0,2	0	3,2
• zuzüglich Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	0,3	0,0	0	0,3
Bereinigtes EBITDA¹⁾	12,2	1,0	0	13,2

- Starkes Wachstum des bereinigten Konzern-EBITDA auf 13,2 Mio. € aufgrund des Wachstums des Basisgeschäfts und hoher Meilensteinerreichungen
- Anstieg der sonstigen betrieblichen Erträge (Aufwendungen), netto in Q1 2017 insbesondere infolge der erhöhten F+E-Steuerzuschüssen in Frankreich

Erhebliches Umsatzwachstum und starkes EBITDA

Segmentinformationen Q1 2017 – Evotec AG und Tochtergesellschaften

in Mio. €*

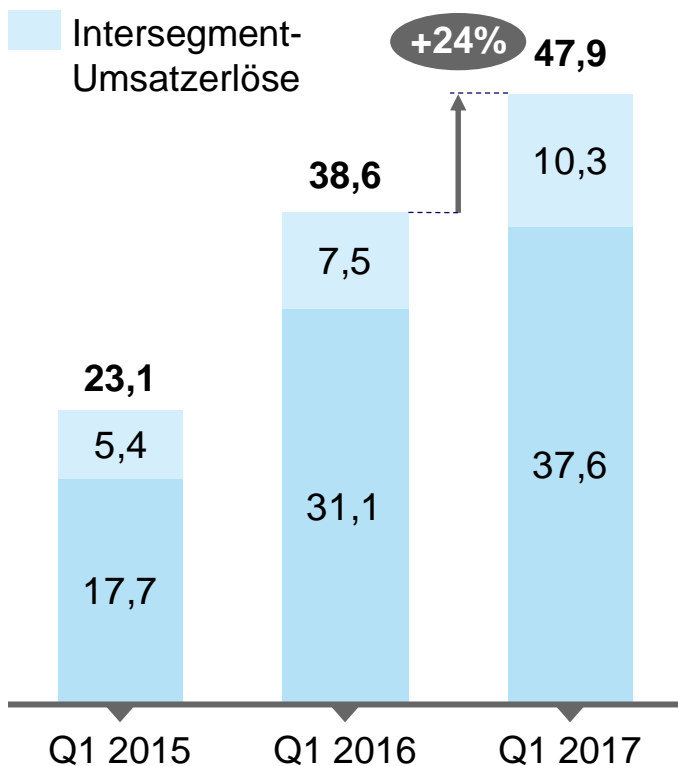
	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec- Konzern
Umsatzerlöse	47,9	12,6	-10,3	50,2
Bruttomarge	27,1%	56,9%		37,4%
• Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-0,2	-5,8	1,3	-4,7
• Vertriebs- und Verwaltungskosten	-5,8	-1,5	0	-7,3
• Sonstige betriebliche Erträge (Aufwendungen), netto	2,0	0,9	0	2,9
Betriebsergebnis	9,0	0,7	0	9,7
Bereinigtes EBITDA¹⁾	12,2	1,0		13,2

- Umsatzwachstum in EVT Execute durch starkes Basisgeschäft und Beiträge von Cyprotex für die ersten drei Monate 2017
- Signifikantes Umsatzwachstum in EVT Innovate aufgrund von Meilensteinerreichungen
- Höhere Vertriebs- und Verwaltungskosten in EVT Execute infolge von Aufwendungen von Cyprotex inklusive Umzugskosten in UK
- Positives EBITDA in EVT Innovate (Q1 2016: -2,4 Mio. €)
- Verbessertes EBITDA in EVT Execute (Q1 2016: 9,6 Mio. €)

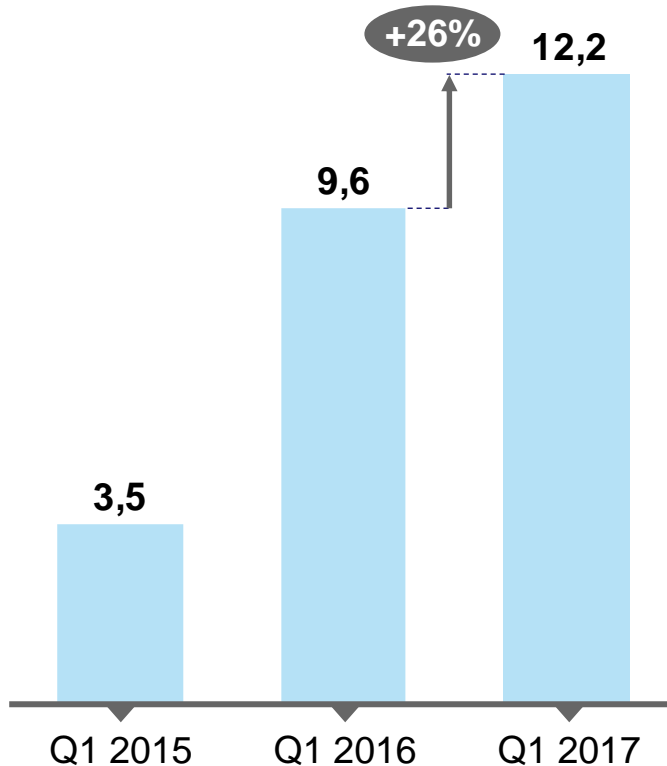
Starkes Wachstum in EVT Execute

EVT Execute – Wichtige Kennzahlen Q1 2017

Umsatz¹⁾ (in Mio. €)



Bereinigtes EBITDA²⁾ (in Mio. €)



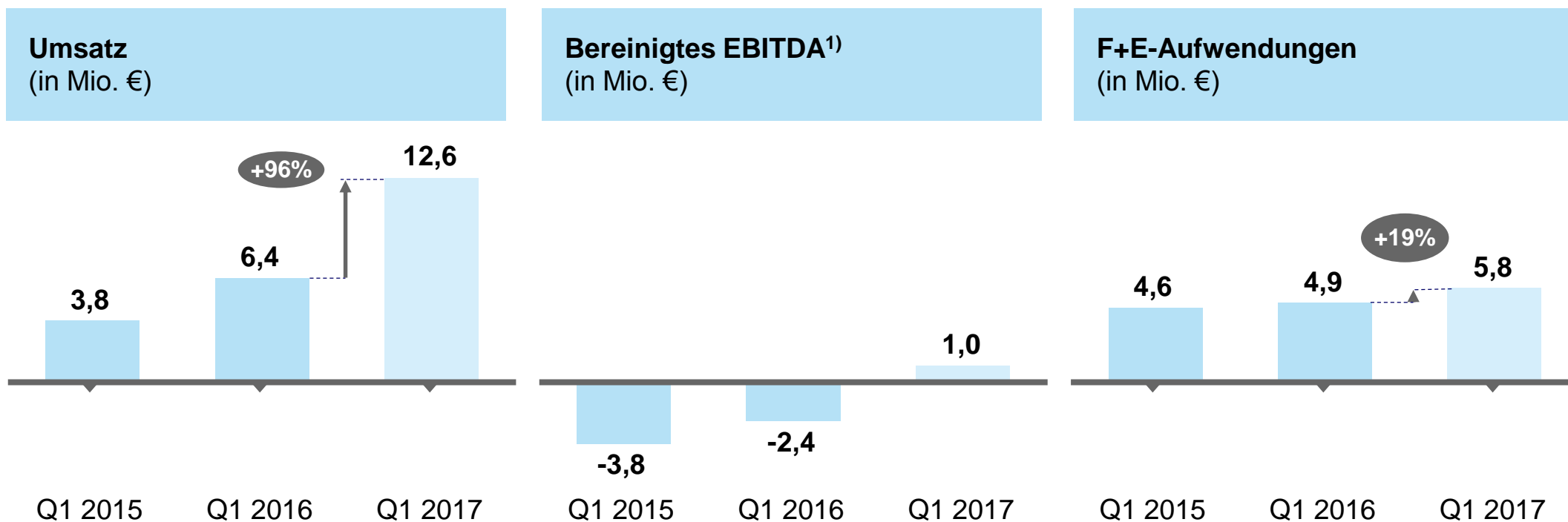
- Umsatzzanstieg in EVT Execute aufgrund des starken Wachstums im Basisgeschäft sowie der Beiträge von Cyprotex für die ersten drei Monate
- Starkes Wachstum des bereinigten EBITDA insbesondere infolge des hohen Umsatzwachstums mit höheren Bruttomargen

¹⁾ Inklusive Intersegment-Umsatzerlöse

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

Umsatzwachstum spiegelt Verpartnerung von F+E-Projekten wider

EVT Innovate – Wichtige Kennzahlen Q1 2017

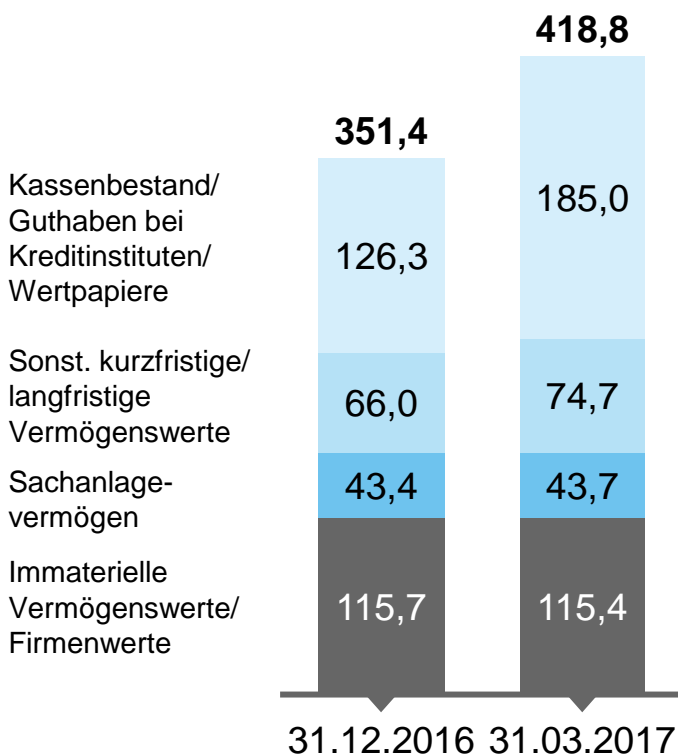


- Umsatzwachstum von 96% und verbessertes bereinigtes EBITDA aufgrund neuer im Jahr 2016 eingegangener Partnerschaft mit Celgene sowie Meilensteinerreichungen
- Erhöhte F+E-Aufwendungen infolge intensivierter Aktivitäten in den Bereichen metabolische Erkrankungen und Onkologie

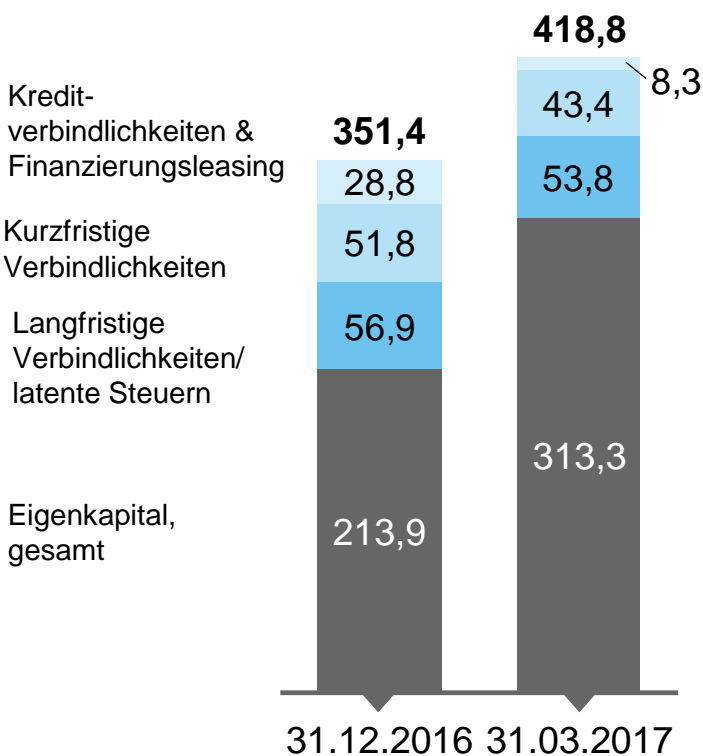
Kapitalerhöhung hat deutliche Auswirkung auf Evotecs Bilanz

Bilanz und Liquidität – Vergleich Q1 2017 ggü. 31. Dezember 2016

Aktiva (in Mio. €)



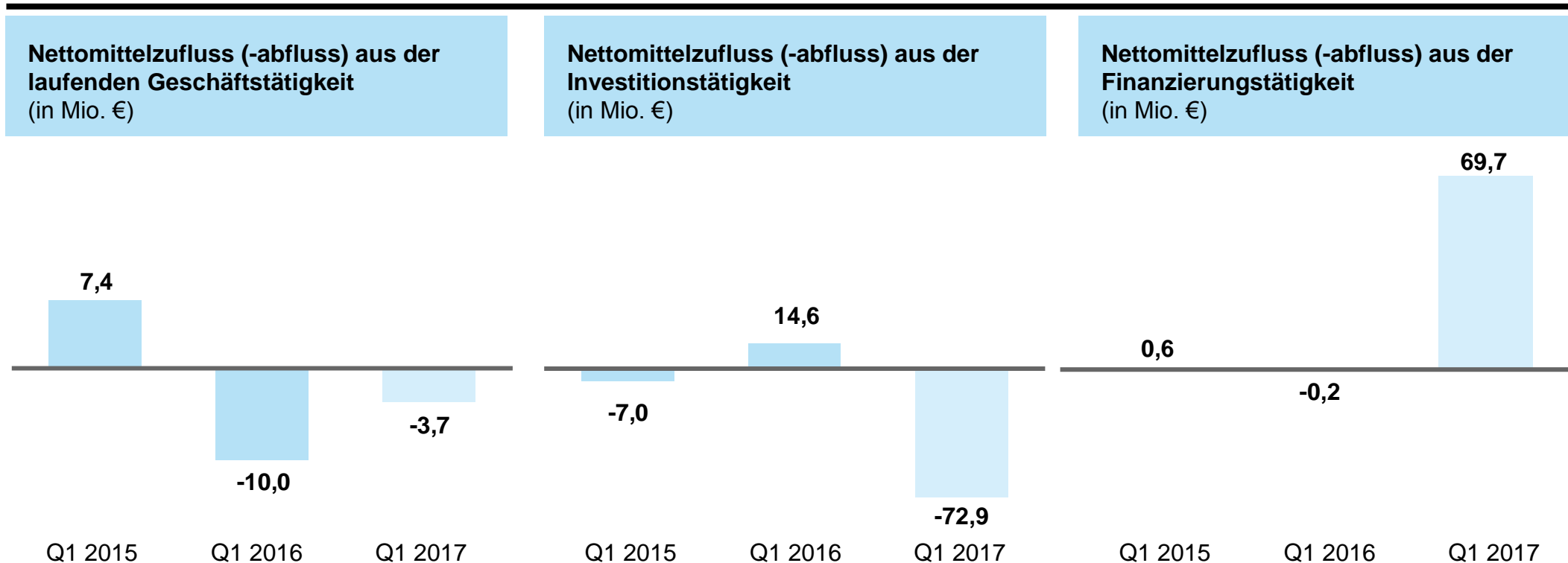
Passiva (in Mio. €)



- Hohe Liquiditätsposition von 185,0 Mio. € aufgrund der Kapitalerhöhung mit Novo A/S (90,2 Mio. €, netto)
- Anstieg des Eigenkapitals hauptsächlich infolge der Kapitalerhöhung; Eigenkapitalquote von 74,8% (31. Dezember 2016: 60,9%)
- Anstieg der langfristigen Finanzanlagen aufgrund der Equity-Beteiligung an Forge Therapeutics
- Rückgang der Kreditverbindlichkeiten infolge der Rückzahlung kurzfristiger Kreditverbindlichkeiten

Cashflow beeinflusst durch Kapitalerhöhung mit Novo A/S

Cashflow – Vergleich Q1 2017 ggü. Vorjahreszeitraum



- Operativer Mittelabfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit in Q1 2017 verbesserte sich aufgrund des verbesserten Periodenergebnisses im Vergleich zum Vorjahreszeitraum
- Cashflow aus der Investitionstätigkeit reduzierte sich in Q1 2017 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum im Wesentlichen aufgrund der Nettoinvestition der Geldmittel aus der Kapitalerhöhung
- Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit in Q1 2017 im Wesentlichen beeinflusst von der Einzahlung aus der Kapitalerhöhung in Höhe von netto 90,2 Mio. € und der Rückzahlung von Bankdarlehen (20,5 Mio. €)

Prognose 2017 bestätigt

Überblick – Prognose 2017

in Mio. €

KPIs	Prognose 2017	Ergebnis 2016
Konzernumsatz ¹⁾	Mehr als 15% Wachstum	164,5 Mio. €
Bereinigtes Konzern-EBITDA ²⁾	Signifikanter Anstieg gegenüber 2016	36,2 Mio. €
F+E-Aufwendungen	Etwa 20 Mio. €	18,1 Mio. €

ANHANG (ungeprüft)

Konzernzwischenbilanz zum 31. März 2017

Bilanz – Evotec AG und Tochtergesellschaften

Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien	31. März 2017	31. Dez. 2016
AKTIVA		
Kurzfristige Vermögenswerte:		
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	77.616	83.940
Wertpapiere	107.359	42.330
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	30.411	27.448
Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	925	852
Vorräte	4.644	4.305
Kurzfristige Steuerforderungen	598	1.528
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	2.262	1.592
Rechnungsabgrenzungen und sonstige kurzfristige Vermögenswerte	9.359	7.240
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt	233.174	169.235
Langfristige Vermögenswerte:		
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen und Beteiligungen	6.495	3.885
Sachanlagevermögen	43.658	43.421
Immaterielle Vermögenswerte ohne Firmenwerte	21.941	22.454
Firmenwerte	93.446	93.227
Latente Steuerforderung	11.073	10.592
Langfristige Steuerforderungen	6.380	5.967
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	83	83
Sonstige langfristige Vermögenswerte	2.502	2.502
Langfristige Vermögenswerte, gesamt	185.578	182.131
Bilanzsumme	418.752	351.366

Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien	31. März 2017	31. Dez. 2016
PASSIVA		
Kurzfristige Verbindlichkeiten:		
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	1.299	21.413
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	148	190
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10.587	11.997
Erhaltene Anzahlungen	422	552
Rückstellungen	11.316	15.539
Rechnungsabgrenzungen	14.265	15.355
Kurzfristige Einkommensteuerverbindlichkeiten	1.097	802
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	78	1.503
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	5.510	6.039
Kurzfristige Verbindlichkeiten, gesamt	44.722	73.390
Langfristige Verbindlichkeiten:		
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	6.871	7.194
Langfristige Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	8	30
Latente Steuerverbindlichkeit	115	115
Rückstellungen	14.573	14.801
Rechnungsabgrenzungen	38.396	41.129
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	733	771
Langfristige Verbindlichkeiten, gesamt	60.696	64.040
Eigenkapital:		
Gezeichnetes Kapital	146.569	133.052
Kapitalrücklage	776.060	698.069
Im sonstigen Ergebnis ausgewiesene Erträge und Aufwendungen	-24.495	-25.152
Bilanzverlust	-585.873	-592.934
Eigenkapital, zurechenbar den Aktionären der Evotec AG	312.261	213.035
Nicht beherrschende Anteile	1.073	901
Eigenkapital, gesamt	313.334	213.936
Bilanzsumme	418.752	351.366

Konzern-Zwischen-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01. Januar – 31. März 2017

Gewinn- und Verlustrechnung – Evotec AG und Tochtergesellschaften

<i>Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien und Angaben pro Aktie</i>	<i>Januar bis März 2017</i>	<i>Januar bis März 2016</i>
Umsatzerlöse	50.184	37.479
Herstellkosten der Umsätze	-31.402	-25.008
Rohertrag	18.782	12.471
Betriebliche Erträge und Aufwendungen		
Forschung und Entwicklung	-4.651	-4.386
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-7.314	-5.367
Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte	0	-1.417
Sonstige betriebliche Erträge	6.706	4.403
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.813	-2.960
Betriebliche Aufwendungen, gesamt	-9.072	-9.727
Betriebsergebnis	9.710	2.744
Nichtbetriebliche Erträge und Aufwendungen		
Zinserträge	253	227
Zinsaufwendungen	-239	-434
Gewinn- oder Verlustanteil von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	-233	-53
Sonstige Verluste aus Finanzanlagen	-202	-1
Fremdwährungsgewinne (-verluste), netto	-383	-2.074
Sonstige nichtbetriebliche Erträge	17	0
Nichtbetriebliches Ergebnis	-787	-2.335
Gewinn vor Steuern	8.923	409
Steueraufwand	-2.144	-1.508
Latenter Steuerertrag	105	73
Steuern, gesamt	-2.039	-1.581
Periodenergebnis	6.884	-1.172
davon:		
Aktionäre der Evotec AG	7.061	-761
Anteile Dritter	-177	-411
Durchschnittlich ausstehende Anzahl Aktien	139.717.125	132.334.308
Periodenergebnis pro Aktie (unverwässert)	0,05	-0,01
Periodenergebnis pro Aktie (verwässert)	0,05	-0,01

Konzernzwischenkapitalflussrechnung für die Zeit vom 01. Januar – 31. März 2017

Cashflow – Evotec AG und Tochtergesellschaften

<i>in T€</i>	<i>Januar bis März 2017</i>	<i>Januar bis März 2016</i>
Cashflow der laufenden Geschäftstätigkeit:		
Periodenergebnis	6.884	-1.172
Anpassung des Periodenergebnisses an die Mittelverwendung für die laufende Geschäftstätigkeit	4.635	5.474
Veränderungen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-15.242	-14.331
Nettomittelabfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-3.723	-10.029
Cashflow der Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Wertpapieren	-72.223	-884
Erwerb von verbundenen Unternehmen abzüglich erworbenem Barvermögen	-366	0
Erwerb von nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen und Beteiligungen	-4.278	-10
Erwerb von Sachanlagevermögen	-3.070	-782
Erlös aus Veräußerung von Sachanlagen	65	0
Erlös aus Veräußerung von Wertpapieren	6.969	16.290
Nettomittelzufluss (-abfluss) aus der Investitionstätigkeit	-72.903	14.614
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit:		
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung	90.248	0
Einzahlungen aus Optionsausübungen	183	5
Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasing	-63	0
Tilgung von Anleihen	-203	0
Tilgung von Bankkrediten	-20.438	-162
Nettomittelzufluss (-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	69.727	-157
Nettoerhöhung Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	-6.899	4.428
Fremdwährungsdifferenz	575	228
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten am Anfang des Geschäftsjahres	83.940	44.497
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten am Ende der Periode	77.616	49.153

Segmentinformation für die Zeit vom 01. Jan. – 31. März 2017

Segmentinformation 2016 & 2017 – Evotec AG und Tochtergesellschaften

2017 in T€	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec- Konzern
Externe Umsatzerlöse	37.637	12.547	0	50.184
Intersegment-Umsatzerlöse	10.270	0	-10.270	0
Herstellkosten der Umsätze	-34.910	-5.402	8.910	-31.402
Rohhertrag	12.997	7.145	-1.360	18.782
Betriebliche Erträge und Aufwendungen				
Forschung und Entwicklung	-222	-5.789	1.360	-4.651
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-5.816	-1.498	0	-7.314
Sonstige betriebliche Erträge	5.237	1.469	0	6.706
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.250	-563	0	-3.813
Betriebliche Aufwendungen, gesamt	-4.051	-6.381	1.360	-9.072
Betriebsergebnis	8.946	764	0	9.710
Zinsergebnis				14
Gewinn-oder Verlustanteil von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden				-233
Sonstige Verluste aus Finanzanlagen				-202
Fremdwährungsgewinne (-verluste), netto				-383
Sonstige nichtbetriebliche Erträge				17
Gewinn vor Steuern				8.923
Bereinigtes EBITDA	12.185	1.048		13.233

2016 in T€	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec- Konzern
Externe Umsatzerlöse	31.067	6.412	0	37.479
Intersegment-Umsatzerlöse	7.497	0	-7.497	0
Herstellkosten der Umsätze	-28.511	-3.458	6.961	-25.008
Rohhertrag	10.053	2.954	-536	12.471
Betriebliche Erträge und Aufwendungen				
Forschung und Entwicklung	-57	-4.865	536	-4.386
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-4.345	-1.022	0	-5.367
Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte	0	-1.417	0	-1.417
Sonstige betriebliche Erträge	3.666	737	0	4.403
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.567	-393	0	-2.960
Betriebliche Aufwendungen, gesamt	-3.303	-6.960	536	-9.727
Betriebsergebnis	6.750	-4.006	0	2.744
Zinsergebnis				-207
Gewinn-oder Verlustanteil von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden				-53
Sonstige Verluste aus Finanzanlagen				-1
Fremdwährungsgewinne (-verluste), netto				-2.074
Gewinn vor Steuern				409
Bereinigtes EBITDA	9.605	-2.371		7.234

Wichtige Termine

Finanzkalender 2017

- Geschäftsbericht 2016: 28. März 2017 ✓
- Quartalsmitteilung Q1 2017: 10. Mai 2017 ✓
- Ordentliche Hauptversammlung 2017: 14. Juni 2017
- Bericht zum ersten Halbjahr 2017: 10. August 2017
- Quartalsmitteilung 9M 2017: 08. November 2017

Your contact:

Dr Werner Lanthaler
Chief Executive Officer

+49.(0).40.560 81-242
+49.(0).40.560 81-333 Fax
werner.lanthaler@evotec.com

