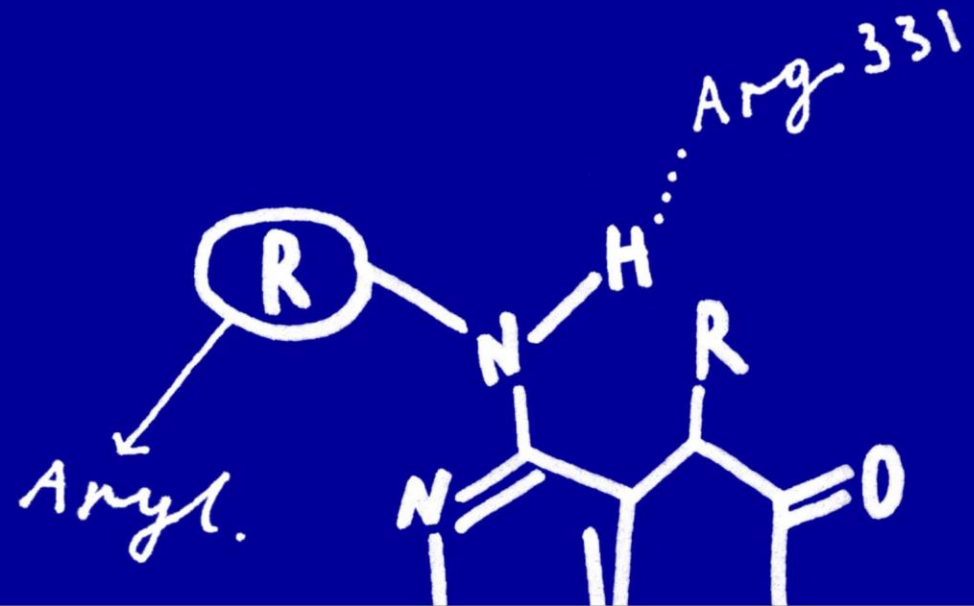


Quartalsmitteilung Q1 2018 (ungeprüft)

Guter Jahresstart für externe Innovation



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 2017 und 2018 sind nicht vollständig vergleichbar. Der Unterschied ergibt sich aus der Akquisition von Aptuit, die am 11. August 2017 wirksam wurde. Die Beiträge von Aptuit fließen erst seit dem 11. August 2017 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 2017 endende Geschäftsjahr zugrunde gelegt wurden.

Seit dem 01. Januar 2018 wendet Evotec IFRS 15 für das Geschäftsjahr 2018 an. Auch die Vergleichsperiode des Vorjahrs wird in dieser Quartalsmitteilung in Übereinstimmung mit IFRS 15 dargestellt. Dies hat sowohl Auswirkungen auf die Zahlen der Konzernzwischenbilanz als auch auf die der Konzern-Zwischen-Gewinn- und Verlustrechnung.

Guter Start mit neuem Umsatzmix nach Aptuit-Akquisition – Starker Ausblick für 2018 bestätigt

Wesentliche Ereignisse Q1 2018 – Evotec Konzern

EVT Execute

- Erheblicher Fortschritt in bestehenden Allianzen
- Einführung der INDiGO-Services zur schnelleren Entwicklung von Wirkstoffkandidaten
- Neue und erweiterte integrierte Wirkstoffforschungs- und -entwicklungsallianzen

EVT Innovate

- Weiterhin starker Fokus auf iPSC-Plattform und patientenbezogene Ansätze
- Zunehmende Dynamik des BRIDGE-Modells: Auswahl des ersten LAB150-Projekts, Auswahl dreier weiterer LAB282-Projekte
- Allianz mit Sanofi zur Beschleunigung von F+E in Infektionskrankheiten¹⁾

Corporate

- Aptuit-Integration verläuft planmäßig
- Vorbereitung zur Umwandlung in Europäische Aktiengesellschaft (SE)
- Implementierung des neuen strategischen Rahmenwerks: Aktionsplan 2022 – „Führende externe Innovation“
- Bestätigung des starken Ausblicks für 2018

Starke Performance des Basisgeschäfts, noch fehlende Meilensteine in Q1 2018

Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung Q1 2018 – Evotec AG und Tochtergesellschaften

in Mio. €*

	Q1 2018	Q1 2017 ³⁾	% vs. 2017
Umsatzerlöse	79,0	50,9	55%
Bruttomarge ¹⁾	23,4%	37,3%	-
• Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-4,6	-4,7	-1%
• Vertriebs- und Verwaltungskosten	-13,3	-7,3	82%
• Sonstige betriebliche Erträge (Aufwendungen), netto	6,0	2,9	106%
Betriebsergebnis	6,5	9,9	-34%
Bereinigtes Konzern-EBITDA²⁾	14,0	13,4	4%
Periodenergebnis	3,5	7,1	-51%

- Umsatzanstieg im Wesentlichen aufgrund der Performance des Basisgeschäfts und der Aptuit-Beiträge (25,3 Mio. €)
- Höherer Meilensteinanteil in Q1 2017 ggü. Q1 2018
- Neue Zusammensetzung der Bruttomarge aufgrund des neuen Umsatzmixes infolge der Akquisitionen und Berücksichtigung von Abschreibungen
- Erwartungsgemäßer Anstieg der Vertriebs- und Verwaltungskosten aufgrund der Aptuit-Akquisition und der gestiegenen Mitarbeiterzahl infolge des Unternehmenswachstums
- Anstieg der sonstigen betrieblichen Erträge aufgrund höherer F+E-Steuerzuschüssen in Frankreich und Italien

¹⁾ Bruttomarge in 2018 zeigt Abschreibungen infolge der Akquisitionen von Cyprotex und Aptuit.

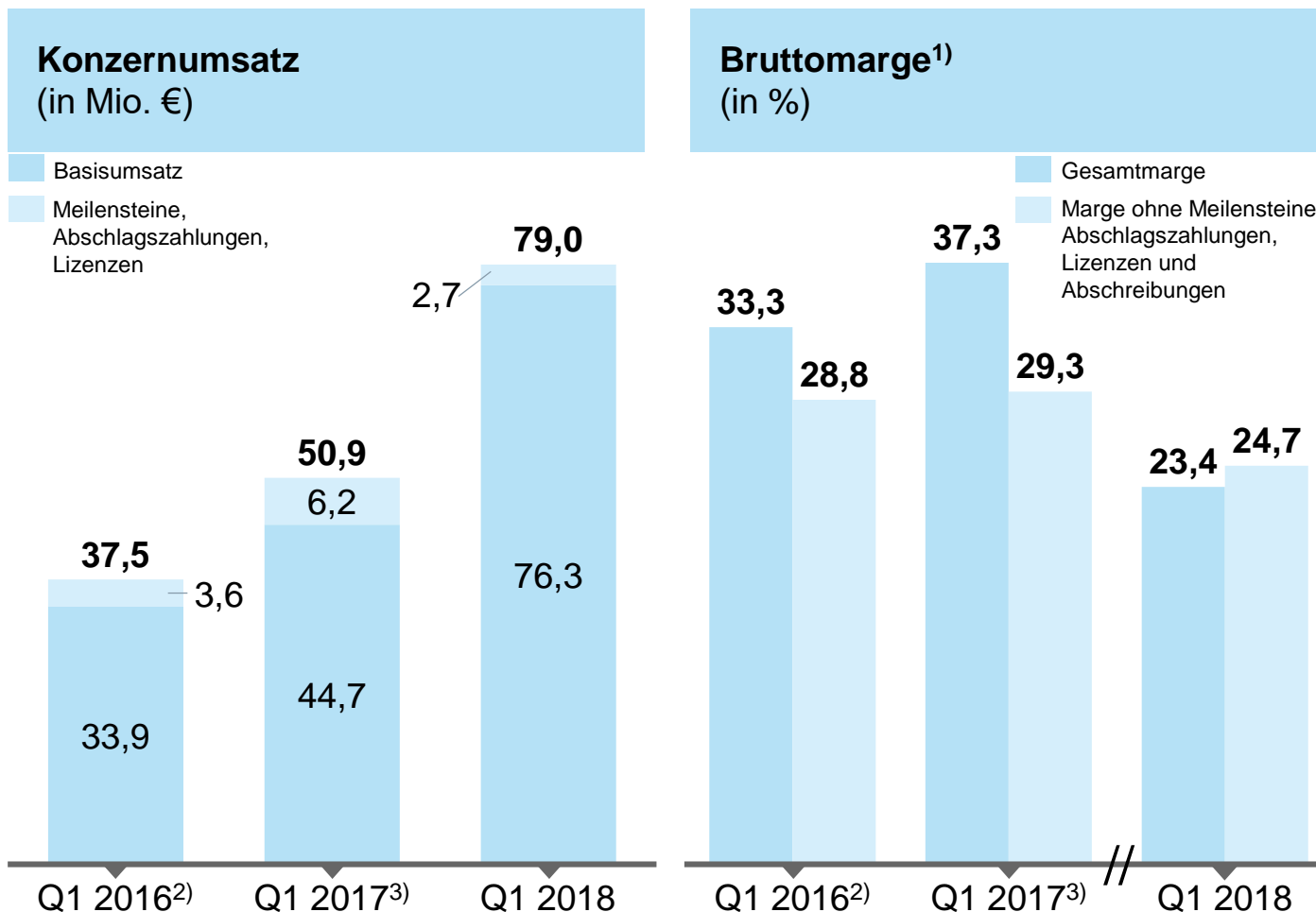
²⁾ Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung, Erträgen aus negativem Unterschiedsbetrag & exkl. Wertberichtigungen auf Firmenwerte, sonstige immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens & auf Sachanlagen sowie des nicht-operativen Ergebnisses

³⁾ Daten aus 2017 IFRS 15 entsprechend angepasst

* Differenzen durch Rundungen möglich

Starke operative Performance und Beitrag von Aptuit bilden neuen Umsatzmix

Umsatz & Bruttomarge – Übersicht

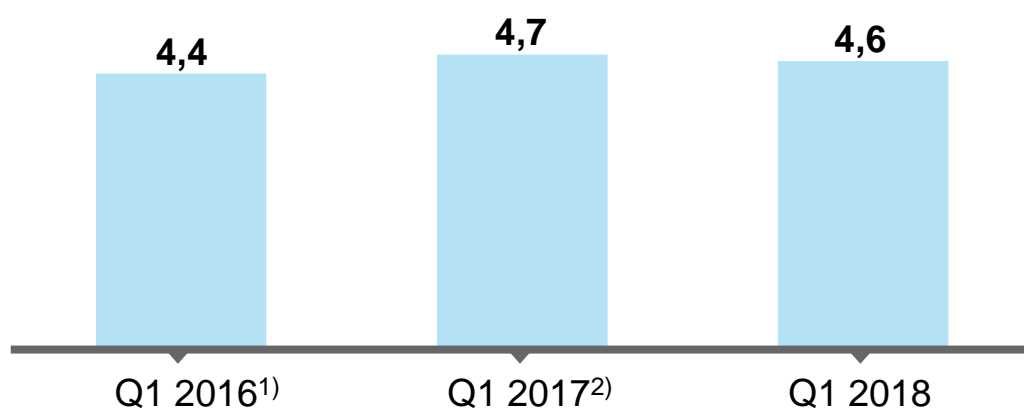


- Umsatzwachstum infolge der starken Performance des Basisgeschäfts und der positiven Beiträge von Aptuit (25,3 Mio. €)
- Bruttomarge in Q1 2018 spiegelt neuen Umsatzmix wider und wird von erhöhten Abschreibungen infolge der Kaufpreisallokation der strategischen Akquisitionen und dem Zeitpunkt von Meilensteinumsätzen beeinflusst
- Bruttomarge von 27,3% exklusive Abschreibungen aus M&A-Transaktionen
- Negative Fremdwährungseffekte in Q1 2018 auf Umsätze in Höhe von 3,3 Mio. € und auf Bruttomarge (1,8-Prozentpunkte)

F+E-Aufwendungen Werttreiber in EVT Innovate, SG&A-Aufwend. spiegeln neue Aufstellung wider

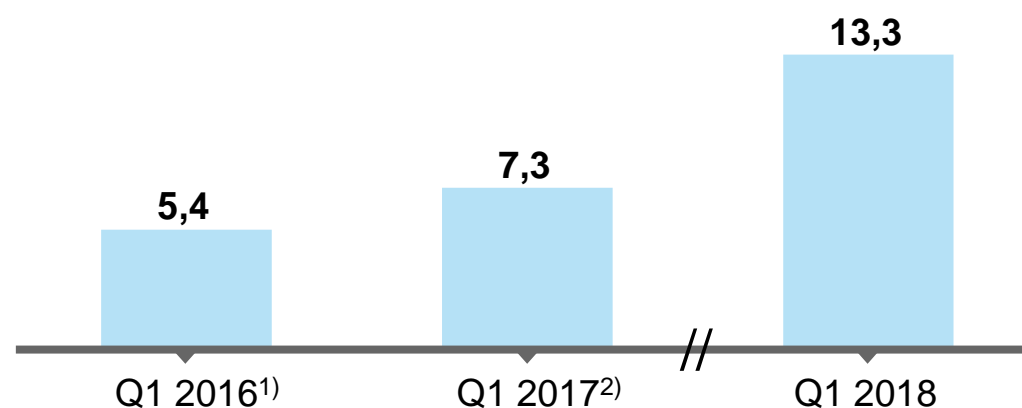
F+E-Aufwendungen & Vertriebs- & Verwaltungskosten – Übersicht

F+E-Aufwendungen
(in Mio. €)



- Weiterhin fokussierte F+E-Aufwendungen

Vertriebs- und Verwaltungskosten (SG&A)
(in Mio. €)



- Vertriebs- und Verwaltungskosten in Q1 2018 auf ähnlichem Niveau wie in Q4 2017 und insbesondere beeinflusst von
 - Aptuit-Aufwendungen für erste drei Monate
 - Gestiegene Mitarbeiterzahl infolge des Unternehmenswachstums

EVT Execute expandiert, planmäßige Entwicklung in EVT Innovate

Segmentinformationen Q1 2018 – Evotec AG und Tochtergesellschaften

in Mio. €*

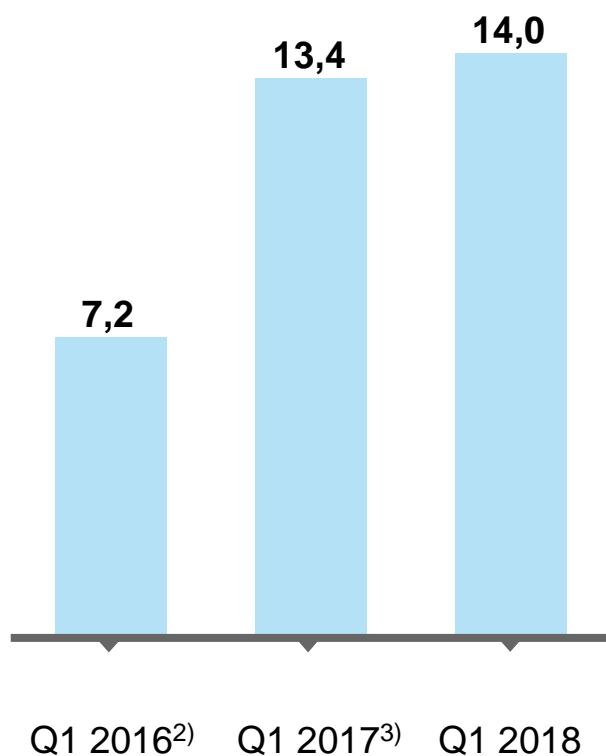
	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec-Konzern
Umsatzerlöse	78,5	10,4	-9,9	79,0
Bruttomarge	20,8%	31,1%		23,4%
• Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-0,1	-5,6	1,1	-4,6
• Vertriebs- und Verwaltungskosten	-11,5	-1,8	0	-13,3
• Sonstige betriebliche Erträge (Aufwendungen), netto	5,3	0,7	0	6,0
Betriebsergebnis	10,0	-3,5	0	6,5
Bereinigtes EBITDA¹⁾	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. €)

Starkes bereinigtes Konzern-EBITDA, auch ohne signifikante Meilensteine

Bereinigtes Konzern-EBITDA – Übersicht

Bereinigtes Konzern-EBITDA¹⁾ (in Mio. €)

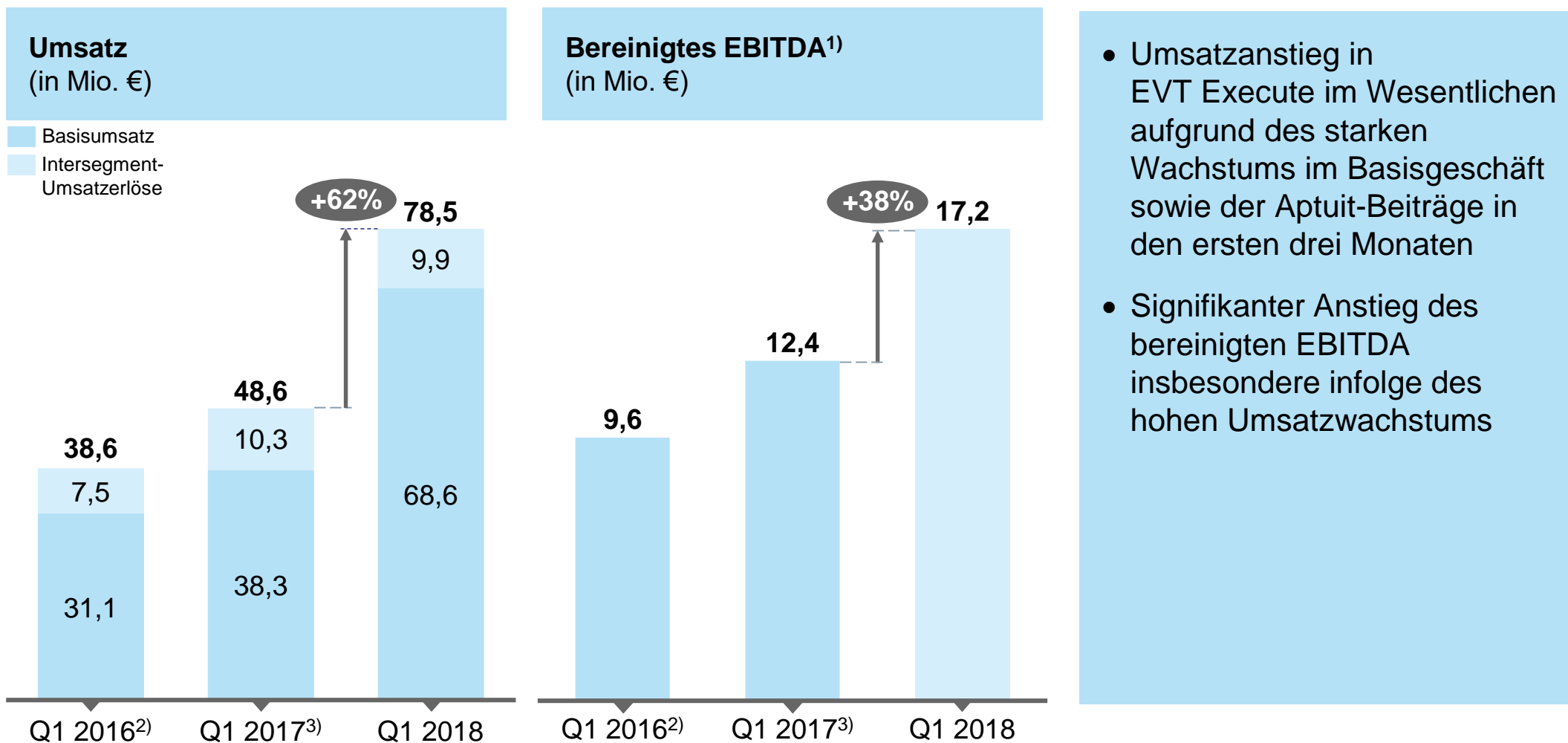


in Mio. €*	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec- Konzern
Betriebsergebnis	10,0	-3,5	0	6,5
• zuzüglich Abschreibungen auf Sachanlagevermögen	4,2	0,2	0	4,4
• zuzüglich Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	3,0	0,1	0	3,1
Bereinigtes EBITDA¹⁾	17,2	-3,2	0	14,0

- Anstieg des bereinigten Konzern-EBITDA um 4% aufgrund des Wachstums des Basisgeschäfts sowie Beiträgen aus strategischen Akquisitionen trotz niedrigerem Meilensteinumsatz
- Höhere F+E-Steuerzuschüsse in Frankreich und Italien führen zu Anstieg der sonstigen betrieblichen Erträge in Q1 2018

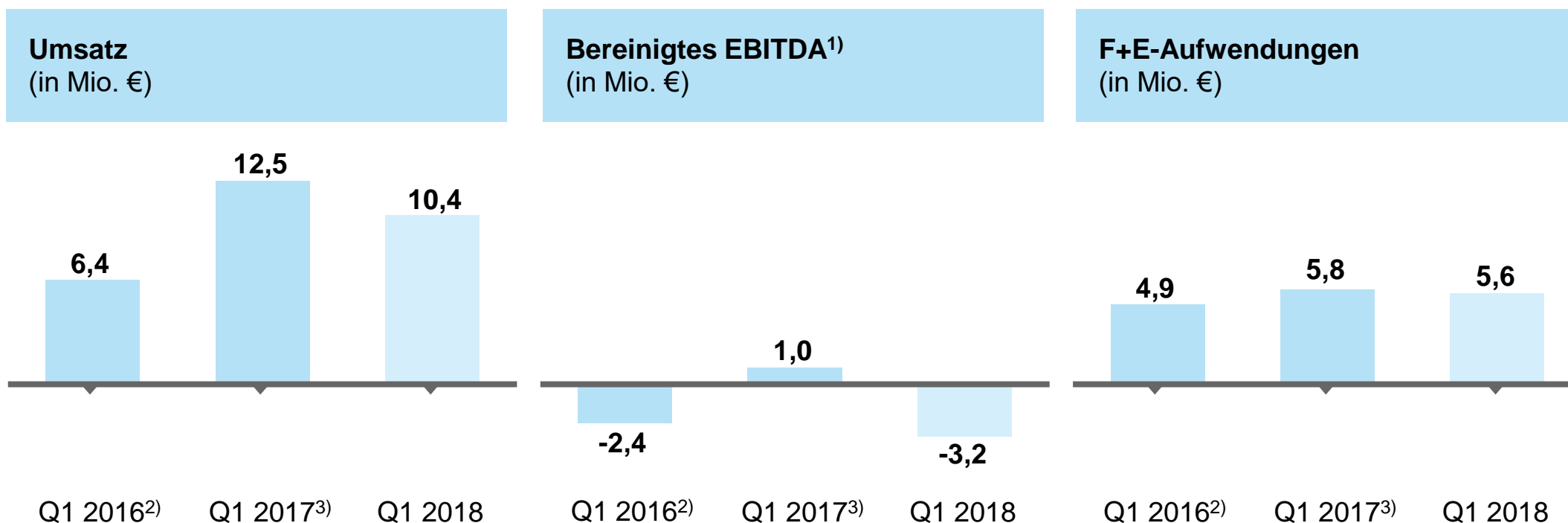
Starkes organisches und anorganisches Wachstum in EVT Execute

EVT Execute – Wichtige Kennzahlen Q1 2018



Nachhaltiger Fokus auf Beschleunigung von EVT Innovate

EVT Innovate – Wichtige Kennzahlen Q1 2018

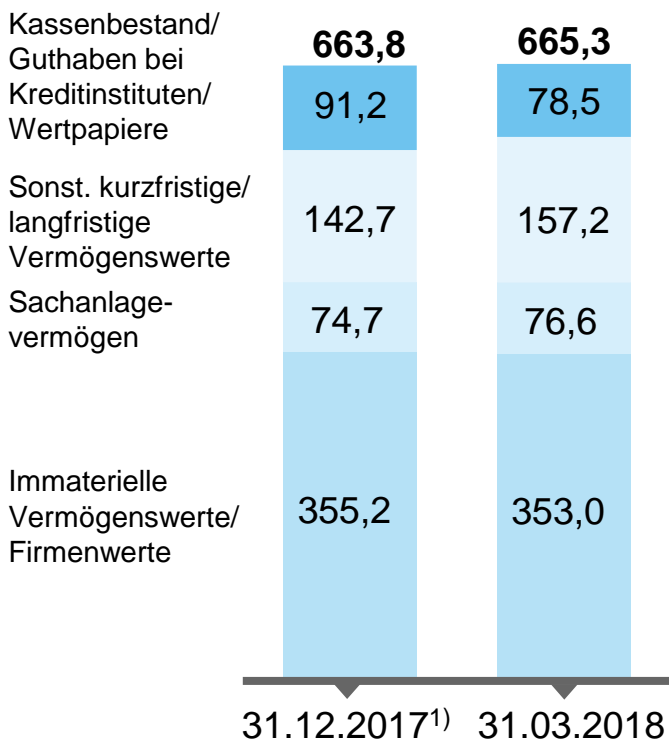


- Niedrigerer Meilensteinumsatz in Q1 2018 ggü. der Vergleichsperiode des Vorjahres
- Bereinigtes EBITDA in Q1 2017 beeinflusst von Meilensteinumsätzen in Höhe von 4,5 Mio. €
- Fokus der F+E-Aufwendungen in Q1 2018 auf ZNS, metabolische Erkrankungen, Onkologie und akademische BRIDGE-Initiativen

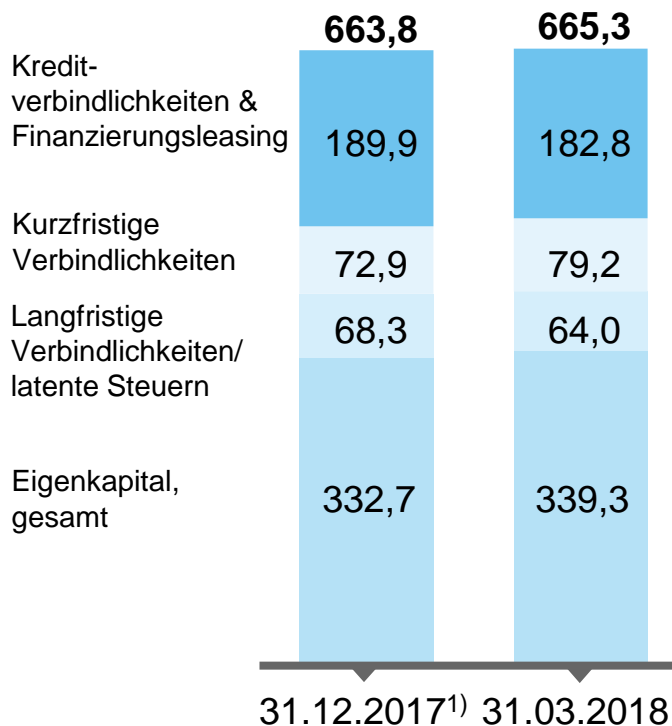
Starke Bilanz unterstützt weiteres Wachstum

Bilanz und Liquidität¹⁾ – Vergleich Q1 2018 ggü. 31. Dezember 2017

Aktiva (in Mio. €)



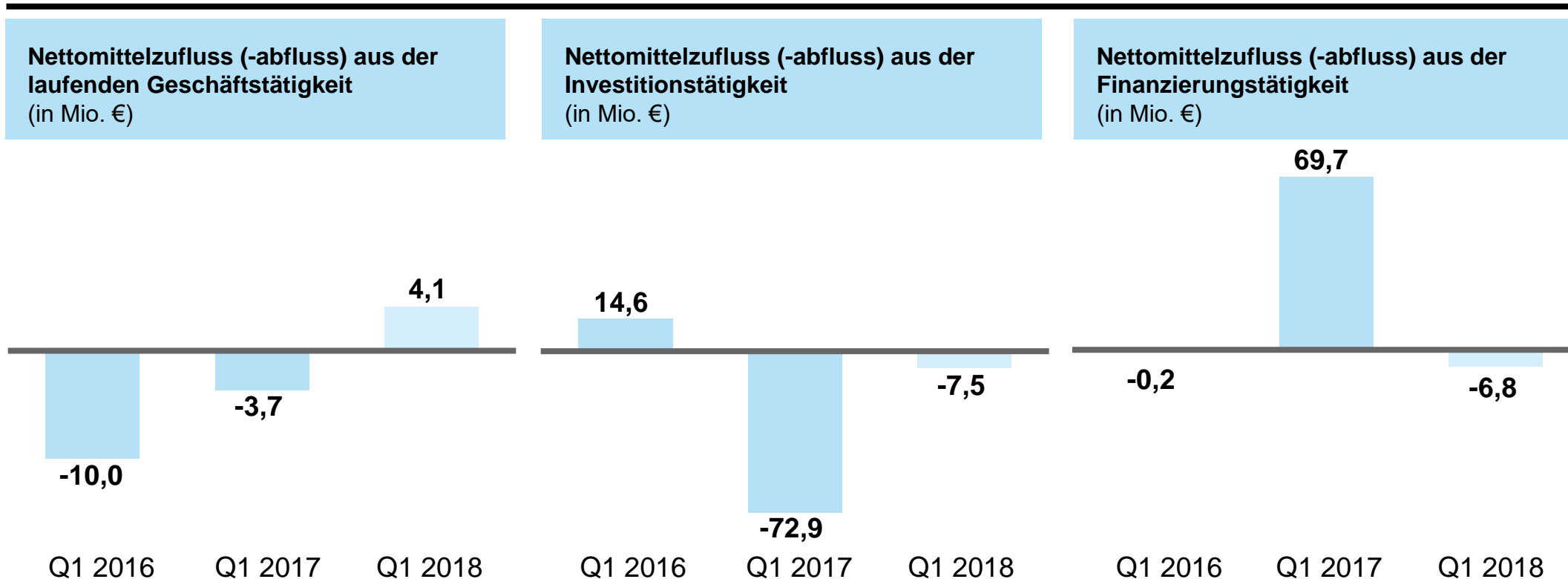
Passiva (in Mio. €)



- Rückgang der Liquiditätsposition insbesondere infolge der Rückzahlung von Darlehen, erhöhter Investitionen, Beteiligungen sowie Bonuszahlungen
- Anstieg der sonstigen kurzfristigen und langfristigen Vermögenswerte im Wesentlichen aufgrund erhöhter F+E-Steuerbescheinigungen, abgegrenzter Umsätze und höherer Vorauszahlungen zum Jahresbeginn
- Starke Eigenkapitalquote von 51,0% (31. Dezember 2017: 50,1%)

Planmäßige Entwicklung des Cashflows

Cashflow – Vergleich Q1 2018 ggü. Vorjahreszeitraum



- Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit in Q1 2018 ggü. den Vergleichsperioden der Vorjahre weiter verbessert trotz des im ersten Quartal traditionell hohen Mittelabflusses
- Cashflow aus Investitionstätigkeit in Q1 2018 beeinflusst durch erhöhte Investitionen (6,2 Mio. €) sowie Beteiligungen (2,7 Mio. €)
- Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit in Q1 2018 im Wesentlichen beeinflusst von der Rückzahlung von Bankdarlehen (6,6 Mio. €) sowie Earn-Out-Zahlungen (1,5 Mio. €)
- Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Wertpapiere in Höhe von 78,5 Mio. € (31. Dezember 2017: 91,2 Mio. €)

„3x30“-Prognose 2018 bestätigt

Überblick – Prognose 2018

in Mio. €

KPIs	Prognose 2018	Ergebnis 2017
Konzernumsatz	Mehr als 30% Wachstum	257,6 Mio. €
Bereinigtes Konzern-EBITDA ¹⁾	Anstieg um etwa 30% gegenüber 2017	58,0 Mio. €
F+E-Aufwendungen	Etwa 20-30 Mio. €	17,6 Mio. €

ANHANG (ungeprüft)

Konzernzwischenbilanz zum 31. März 2018

Bilanz¹⁾ – Evotec AG und Tochtergesellschaften

Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien	31. März 2018	31. Dez. 2017
AKTIVA		
Kurzfristige Vermögenswerte:		
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	57.352	67.017
Wertpapiere	21.158	24.139
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	44.345	45.590
Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	1.593	523
Vorräte	6.102	5.568
Kurzfristige Steuerforderungen	11.601	6.903
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	13.260	10.419
Rechnungsabgrenzungen und sonstige kurzfristige Vermögenswerte	19.935	16.644
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt	175.346	176.803
Langfristige Vermögenswerte:		
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen und Beteiligungen	23.953	22.113
Sachanlagevermögen	76.642	74.662
Immaterielle Vermögenswerte ohne Firmenwerte	132.165	135.033
Firmenwerte	220.880	220.178
Latente Steuerforderung	20.506	19.233
Langfristige Steuerforderungen	11.167	11.168
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	28	28
Sonstige langfristige Vermögenswerte	4.613	4.601
Langfristige Vermögenswerte, gesamt	489.954	487.016
Bilanzsumme	665.300	663.819

Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien	31. März 2018	31. Dez. 2017
PASSIVA		
Kurzfristige Verbindlichkeiten:		
Kurzfristige Kreditverbindlichkeiten	161.472	167.763
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	1.103	705
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	27.986	26.078
Rückstellungen	20.056	22.090
Rechnungsabgrenzungen	22.312	14.618
Kurzfristige Einkommensteuerverbindlichkeiten	2.701	2.033
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	166	1.666
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	5.951	6.446
Kurzfristige Verbindlichkeiten, gesamt	241.747	241.399
Langfristige Verbindlichkeiten:		
Langfristige Kreditverbindlichkeiten	19.667	20.295
Langfristige Verbindlichkeiten aus Leasing von Anlagen	560	1.165
Latente Steuerverbindlichkeit	23.266	23.499
Rückstellungen	15.764	15.366
Rechnungsabgrenzungen	24.170	28.680
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	841	741
Langfristige Verbindlichkeiten, gesamt	84.268	89.746
Eigenkapital:		
Gezeichnetes Kapital	147.547	147.533
Kapitalrücklage	779.755	778.858
Im sonstigen Ergebnis ausgewiesene Erträge und Aufwendungen	-26.658	-28.903
Bilanzverlust	-562.349	-565.806
Eigenkapital, zurechenbar den Aktionären der Evotec AG	338.295	331.682
Nicht beherrschende Anteile	990	992
Eigenkapital, gesamt	339.285	332.674
Bilanzsumme	665.300	663.819

Konzern-Zwischen-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01. Januar – 31. März 2018

Gewinn- und Verlustrechnung¹⁾ – Evotec AG und Tochtergesellschaften

<i>Angaben in T€ außer Angaben zu Aktien und Angaben pro Aktie</i>	<i>Januar bis März 2018</i>	<i>Januar bis März 2017</i>
Umsatzerlöse	78.984	50.911
Herstellkosten der Umsätze	-60.496	-31.917
Rohertrag	18.488	18.994
Betriebliche Erträge und Aufwendungen		
Forschung und Entwicklung	-4.616	-4.651
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-13.294	-7.314
Sonstige betriebliche Erträge	10.718	6.706
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.765	-3.813
Betriebliche Aufwendungen, gesamt	-11.957	-9.072
Betriebsergebnis	6.531	9.922
Nichtbetriebliche Erträge und Aufwendungen		
Zinserträge	177	253
Zinsaufwendungen	-447	-239
Gewinn- oder Verlustanteil von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	-728	-233
Sonstige Gewinne aus Finanzanlagen	3	0
Sonstige Verluste aus Finanzanlagen	0	-202
Fremdwährungsgewinne (-verluste), netto	-1.527	-383
Sonstige nichtbetriebliche Erträge	3	17
Nichtbetriebliches Ergebnis	-2.519	-787
Gewinn vor Steuern	4.012	9.135
Steueraufwand	-1.530	-2.144
Latenter Steuerertrag	973	105
Steuern, gesamt	-557	-2.039
Periodenergebnis	3.455	7.096
davon:		
Aktionäre der Evotec AG	3.457	7,273
Anteile Dritter	-2	-177
Durchschnittlich ausstehende Anzahl Aktien	147.292.602	139.717.125
Periodenergebnis pro Aktie (unverwässert)	0,02	0,05
Periodenergebnis pro Aktie (verwässert)	0,02	0,05

Konzernzwischenkapitalflussrechnung für die Zeit vom 01. Januar – 31. März 2018

Cashflow¹⁾ – Evotec AG und Tochtergesellschaften

<i>in T€</i>	<i>Januar bis März 2018</i>	<i>Januar bis März 2017</i>
Cashflow der laufenden Geschäftstätigkeit:		
Periodenergebnis	3.455	7.096
Anpassung des Periodenergebnisses an die Mittelverwendung für die laufende Geschäftstätigkeit	8.224	4.635
Veränderungen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-7.540	-15.454
Nettomittelzufluss (-abfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	4.139	-3.723
Cashflow der Investitionstätigkeit:		
Erwerb von Wertpapieren	0	-72.223
Erwerb von verbundenen Unternehmen abzüglich erworbenem Barvermögen	0	-366
Erwerb von nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen und Beteiligungen	-2.689	-4.278
Erwerb von Sachanlagevermögen	-6.212	-3.070
Auszahlung von nachgelagerten bedingten Gegenleistungen	-1.460	0
Erlös aus Veräußerung von Sachanlagen	0	65
Erlös aus Veräußerung von Wertpapieren	2.835	6.969
Nettomittelabfluss aus der Investitionstätigkeit	-7.526	-72.903
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit:		
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung	0	90.248
Einzahlungen aus Optionsausübungen	15	183
Einzahlungen aus der Aufnahme von Bankkrediten	4.000	0
Zahlungen von Leasingverpflichtungen	-208	-63
Tilgung von Anleihen	0	-203
Tilgung von Bankkrediten	-10.596	-20.438
Nettomittelzufluss (-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	-6.789	69.727
Nettoerhöhung Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	-10.176	-6.899
Fremdwährungsdifferenz	511	575
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten am Anfang des Geschäftsjahres	67.017	83.940
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten am Ende der Periode	57.352	77.616

Segmentinformation für die Zeit vom 01. Jan. – 31. März 2018

Segmentinformation¹⁾ 2017 & 2018 – Evotec AG und Tochtergesellschaften

2018 in T€	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec- Konzern
Externe Umsatzerlöse	68.565	10.419	0	78.984
Intersegment-Umsatzerlöse	9.979	0	-9.979	0
Herstellkosten der Umsätze	-62.185	-7.177	8.866	-60.496
Rohhertrag	16.359	3.242	-1.113	18.488
Betriebliche Erträge und Aufwendungen				
Forschung und Entwicklung	-142	-5.587	1.113	-4.616
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-11.524	-1.770	0	-13.294
Sonstige betriebliche Erträge	9.535	1.183	0	10.718
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.260	-505	0	-4.765
Betriebliche Aufwendungen, gesamt	-6.391	-6.679	1.113	-11.957
Betriebsergebnis	9.968	-3.437	0	6.531
Zinsergebnis				-270
Gewinn-oder Verlustanteil von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden				-728
Sonstige Verluste aus Finanzanlagen				3
Fremdwährungsgewinne (-verluste), netto				-1.527
Sonstige nichtbetriebliche Erträge				3
Gewinn vor Steuern				4.012
Bereinigtes EBITDA	17.163	-3.148		14.015

2017 in T€	EVT Execute	EVT Innovate	Eliminierungen zwischen den Segmenten	Evotec- Konzern
Externe Umsatzerlöse	38.364	12.547	0	50.911
Intersegment-Umsatzerlöse	10.270	0	-10.270	0
Herstellkosten der Umsätze	-35.425	-5.402	8.910	-31.917
Rohhertrag	13.209	7.145	-1.360	18.994
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	9.158	764	0	9.922
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				9.135
Bereinigtes EBITDA	12.397	1.048		13.445

Wichtige Termine

Finanzkalender 2018

Geschäftsbericht 2017	28. März 2018 ✓
Quartalsmitteilung Q1 2018	09. Mai 2018 ✓
Ordentliche Hauptversammlung 2018	20. Juni 2018
Bericht zum ersten Halbjahr 2018	09. August 2018
Quartalsmitteilung 9M 2018	13. November 2018

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

