

# Evotec

*Verpartnerte Wirkstoffforschung  
und -entwicklung*

## Zukunftsbezogene Aussagen

---

Diese Präsentation enthält bestimmte vorausschauende Angaben, die Risiken und Unsicherheiten beinhalten. Wir weisen Anleger darauf hin, dass die hierin enthaltenen zukunftsbezogenen Aussagen auf den Erwartungen und Annahmen des Managements zum Zeitpunkt dieser Präsentation basieren. 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.

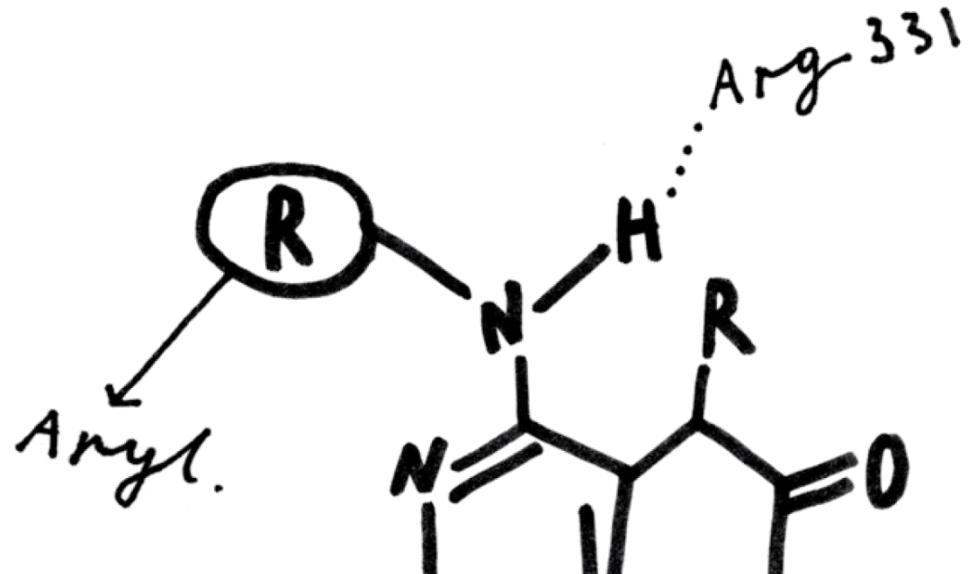
# Agenda

---

## Überblick

Verpartnerte Wirkstoffforschung und -entwicklung

Finanzstrategie & Ausblick



# Führend in externer Wirkstoffforschung und -entwicklung

## Evotec im Überblick

**100+**

co-owned Programme mit Potenzial für Meilensteine und Umsatzbeteiligungen

**375+ Mio. €**

Konzernerlöse<sup>1)</sup>

**95+ Mio. €**

Bereinigtes Konzern-EBITDA<sup>1)</sup>

**25+**

Jahre Erfolgsbilanz

**2.700+**

Top-qualifizierte Mitarbeiter<sup>1)</sup>

**200+**

Langfristige Partnerschaften

<sup>1)</sup>In 2018

# Radikale Veränderungen in der Medizin

Technologien & Megatrends für personalisierte Medikamente

## Nächste Welle neuer Technologien

Next-Gen-Sequenzierung  
Präzisere und schnellere Diagnostik  
iPSC & CRISPR Gene Editing  
RNAi-Technologien, CAR-T  
Checkpoint-Inhibitoren  
Künstliche Intelligenz, Big Data  
3D-Druck, Blockchain,  
Wearables, Sensoren  
Reale Daten als Grundlage

## Healthcare-Megatrends

Patientenspezifische Medizin  
Digitale Gesundheit  
Prädiktive & präventive Medizin  
Nutzenorientierte Gesundheitsversorgung (Value-based care)

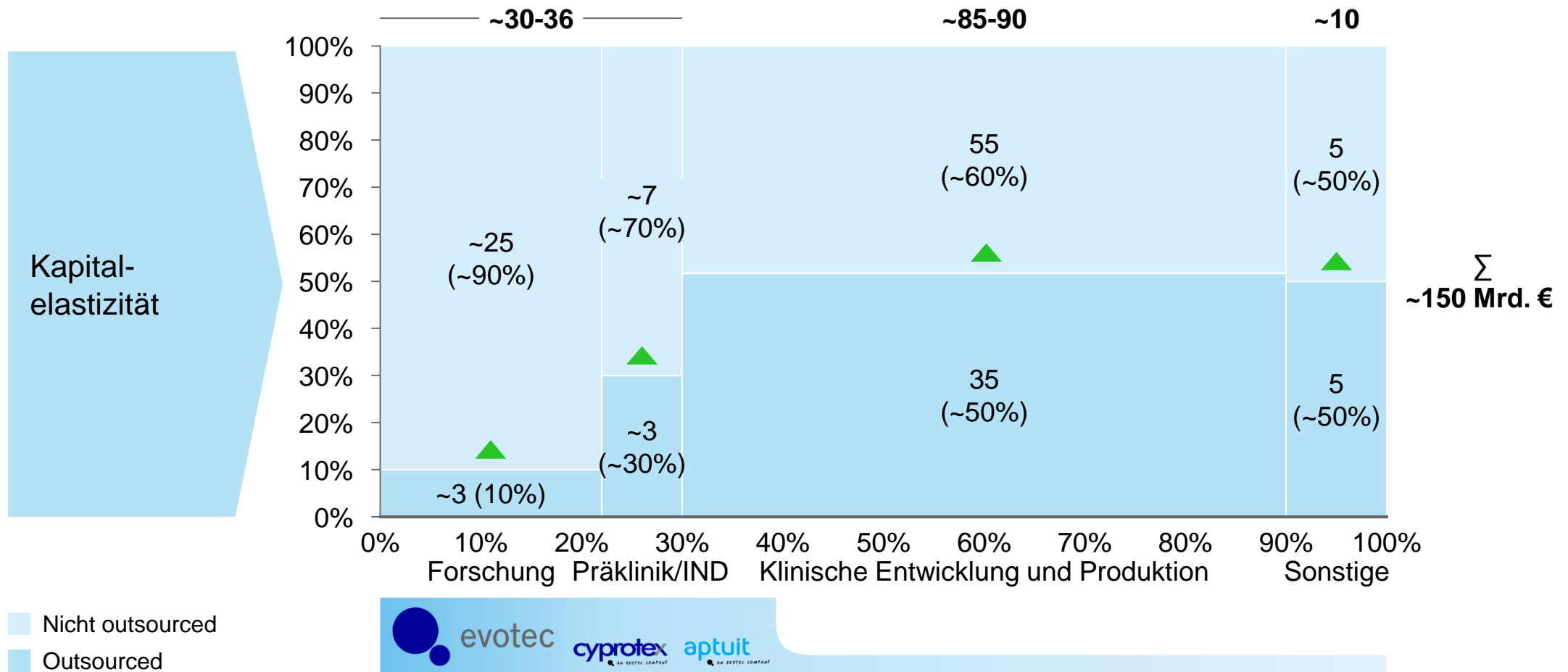
## Integrierte Wirkstoffforschung

 evotec & Partners

# Von Fixkosten zu variablen Kosten

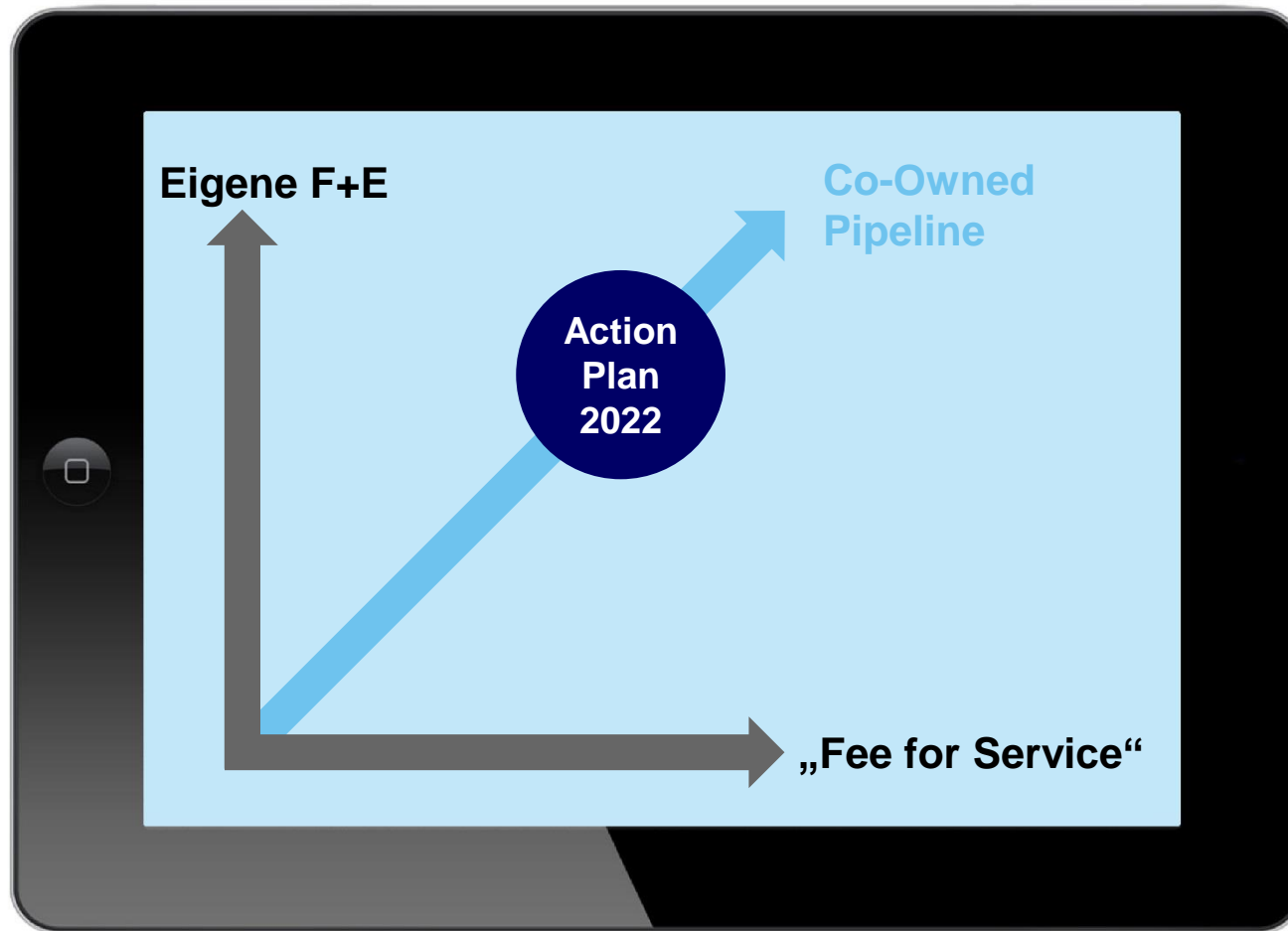
## F+E-Outsourcing

in Mrd. €



# Aufbau einer co-owned Pipeline

Einzigartige Strategie und Geschäftsmodell



# Gute Passung zu Evotec

## Zusammenfassung der Just Biotherapeutics-Akquisition (Just.Bio)



### Erweiterung der Modalitäten auf end-to-end integrierte Lösungen mit Just.Bio

- ML (Maschinelles Lernen)-basierte Tools, intelligente Prozesse und Know-how ermöglichen effiziente Entwicklungen und Herstellung von Biologika
- Integrierte Wertschöpfungskette von der Entdeckung bis zur Markteinführung von niedermolekularen Substanzen und Biologika



### Evotec beschleunigt die Mission von Just.Bio

- Die Kultur und Talente passen zur wissenschaftlichen und operativen Exzellenz von Evotec
- Erweiterung der Präsenz in den USA im Hub für Biologika in Seattle
- Passend zu Evotecs Strategie – Mehr co-owned Chancen ermöglichen



### Starkes Synergie- und Wachstumspotenzial mit Just.Bio

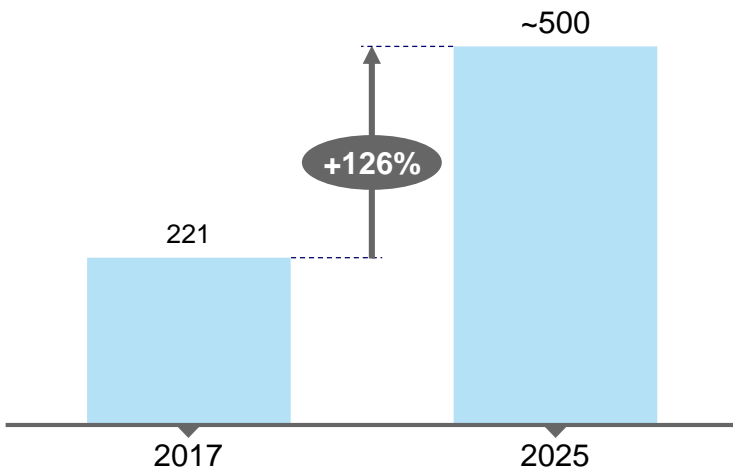
- Synergien nutzen die enorme Nachfrage der Branche und den Rückenwind bei Biologika
- Just.Bio zeigt starkes und hochwertiges Wachstum trotz frühem Unternehmensstadium
- Berücksichtigung von bis zu 90 Mio. \$ einschließlich potenzieller erfolgsabhängiger Earn-Outs



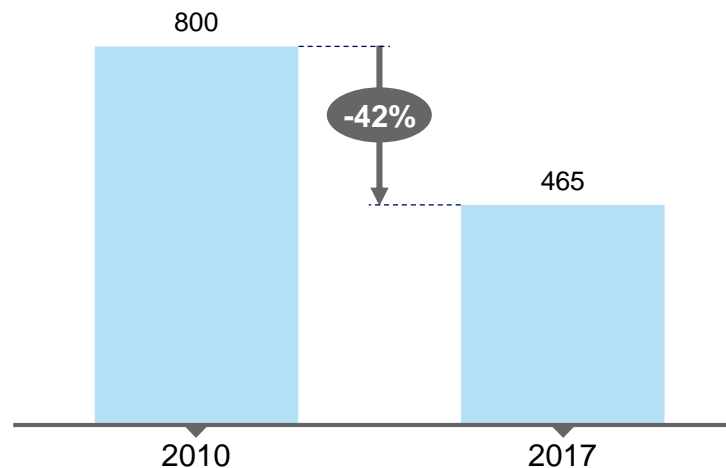
# Höhere Flexibilität für bestimmte Patientengruppen

## Veränderungen im Markt

**Erwartete Verkaufszahlen von Biologika weltweit in Mrd. \$**



**Durchschnittsspitzenumsatzpotenzial (niedermolek. Substanzen & Biologika) in Mio. \$**



### Die Gelegenheit

- Der Markt für Biologika ist groß, wachsend und offen für technologische Entwicklungen
- Eine große Anzahl von Produkten mit kleinem Volumen sind in frühen Phasen
- Zunehmend komplexe Biologika (z. B. bsAbs)
- Ideale Konditionen für zugeschnittene, flexible, qualitative, erfahrene, integrierte Partner

**5-Jahr Industrie CAGR ~10%, >1.000 Biologika in der Entwicklung**

# Biologika der nächsten Generation mit effizienter Technologie

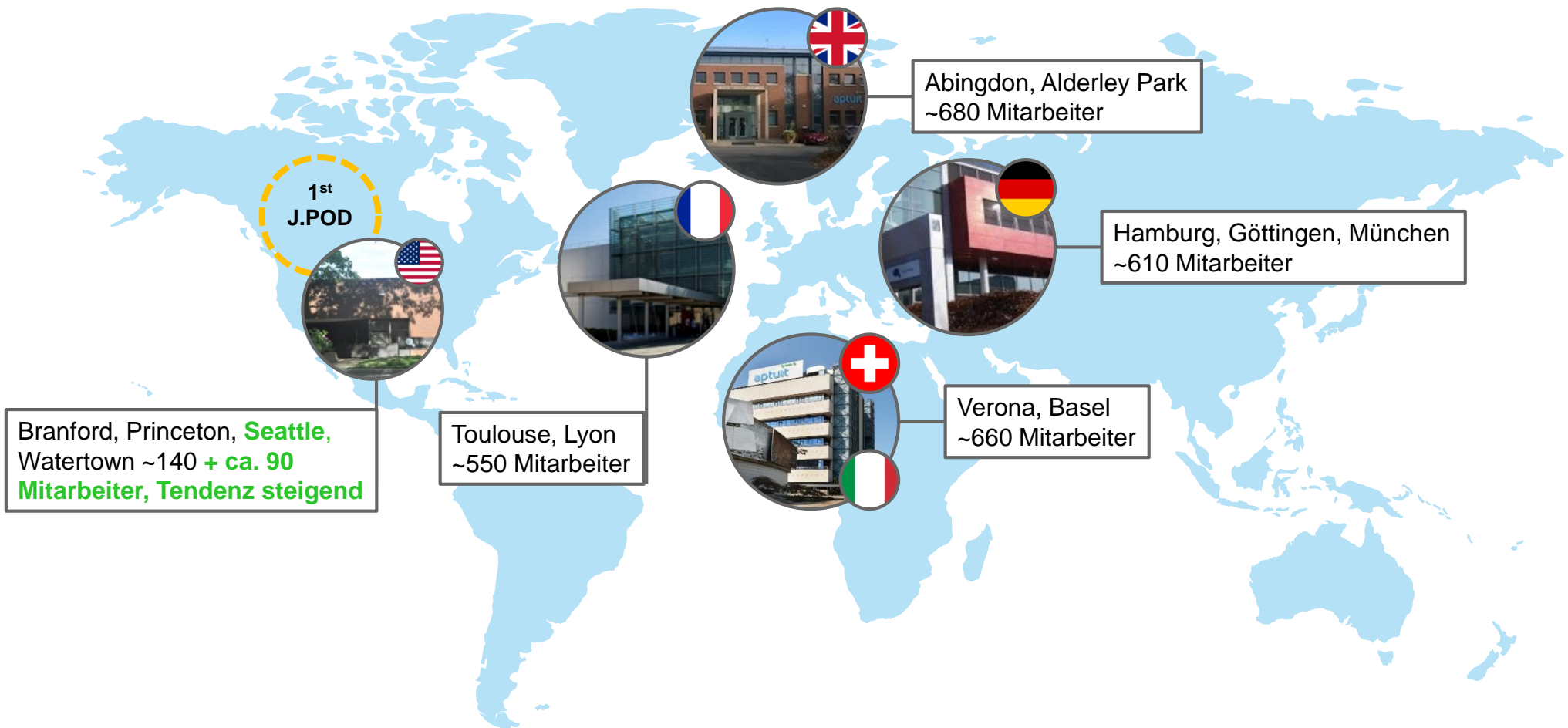
Überblick – Just.Bio ([www.justbiotherapeutics.com](http://www.justbiotherapeutics.com))

- Gegründet in 2014/15, Privat, Sitz in Seattle, WA (USA)
- Ca. 90 Mitarbeiter
- Hauptinvestoren: Arch Venture Partners, Merck & Co., Lilly Asia Ventures, Bill & Melinda Gates Foundation und Mitarbeiter
- Partner & Kunden: Biotechs, öffentliche Institutionen, Stiftungen und führende Pharma
- > 20 Mio. \$ Umsatz in 2018 (ca. 3,5 Jahre nach Gründung);  
ca. Break-even EBITDA in 2018



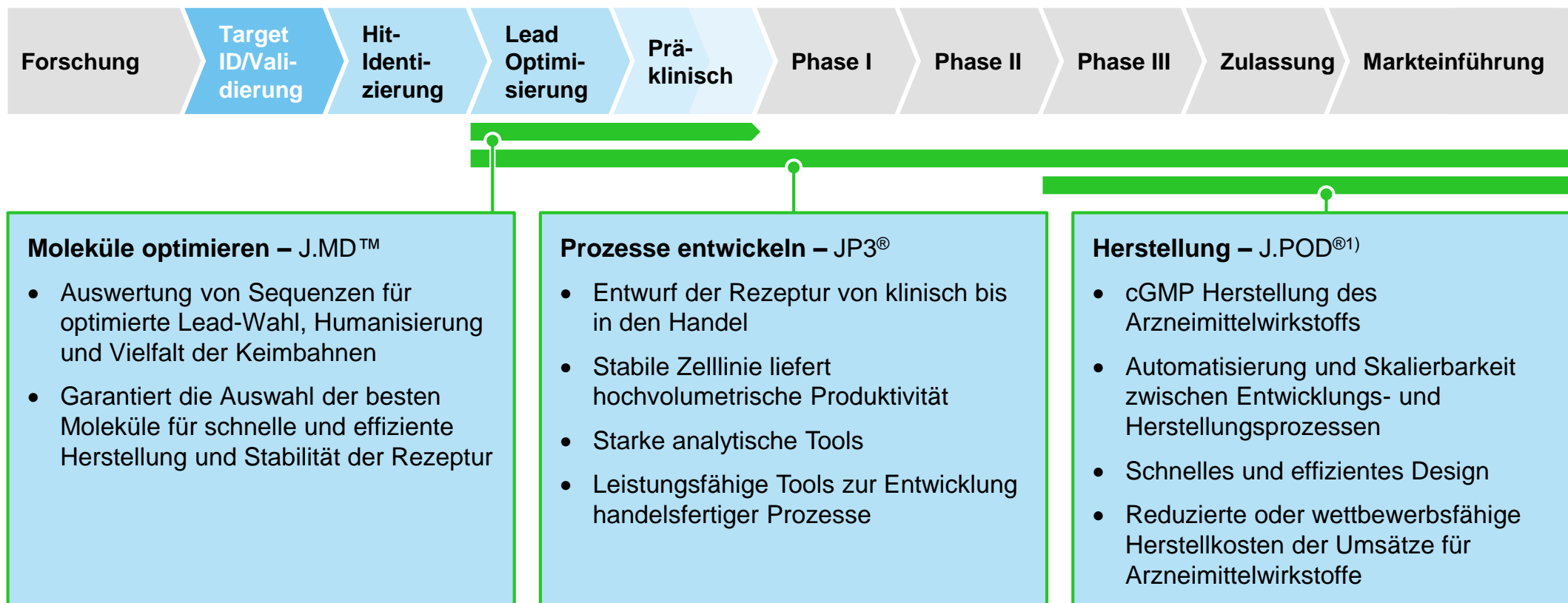
# Mit Seattle ein Hotspot für Biologika werden

## Globale Exzellenzzentren



# Eine starke Plattform für die Wertschöpfungskette von Biologika

Erstklassiger Service bei Biologika-Entwicklung: J.MD™, JP3® und J.POD®



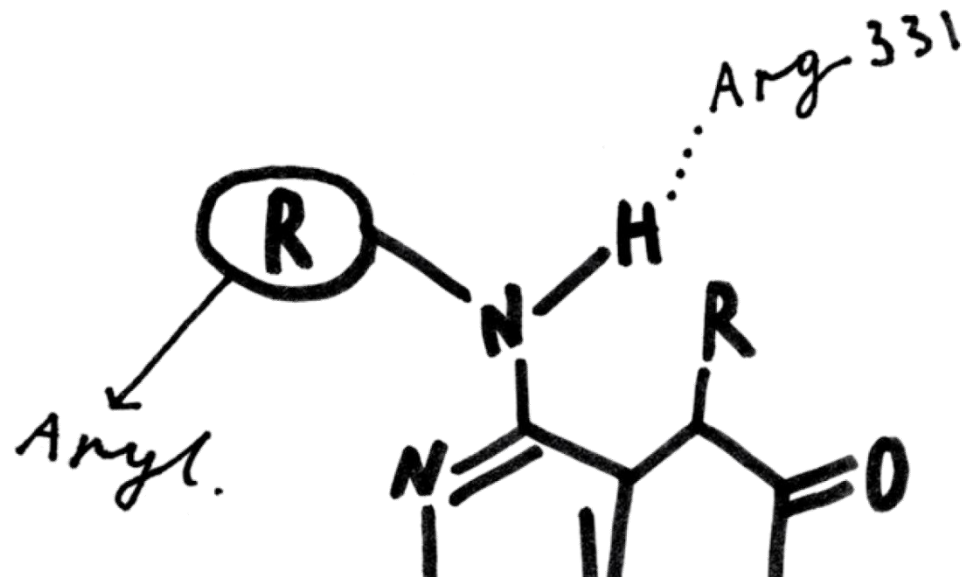
# Agenda

---

Überblick

**Verpartnerte Wirkstoffforschung und -entwicklung**

Finanzstrategie & Ausblick



# EINE vollintegrierte Plattform

EVT Execute & EVT Innovate



## Qualität verbessern, F+E beschleunigen

### EVT Execute – Ausgewählte Kennzahlen

**1.000.000+**

Substanzen in  
hochselektiver Bibliothek

**>50**

IND<sup>1)</sup> – präklinische &  
klinische Kandidaten  
geliefert (INDiGO)<sup>2)</sup>

**>10**

Technologie-Akquisitionen<sup>1)</sup>

**92%**

Wiederholungsgeschäft<sup>3)</sup>

**>1,8**

Jahre durchschnittliche  
Vertragslaufzeit

**>25%**

Schnellere Datenlieferung  
bei verbesserter Qualität

<sup>1)</sup> Investigational New Drug

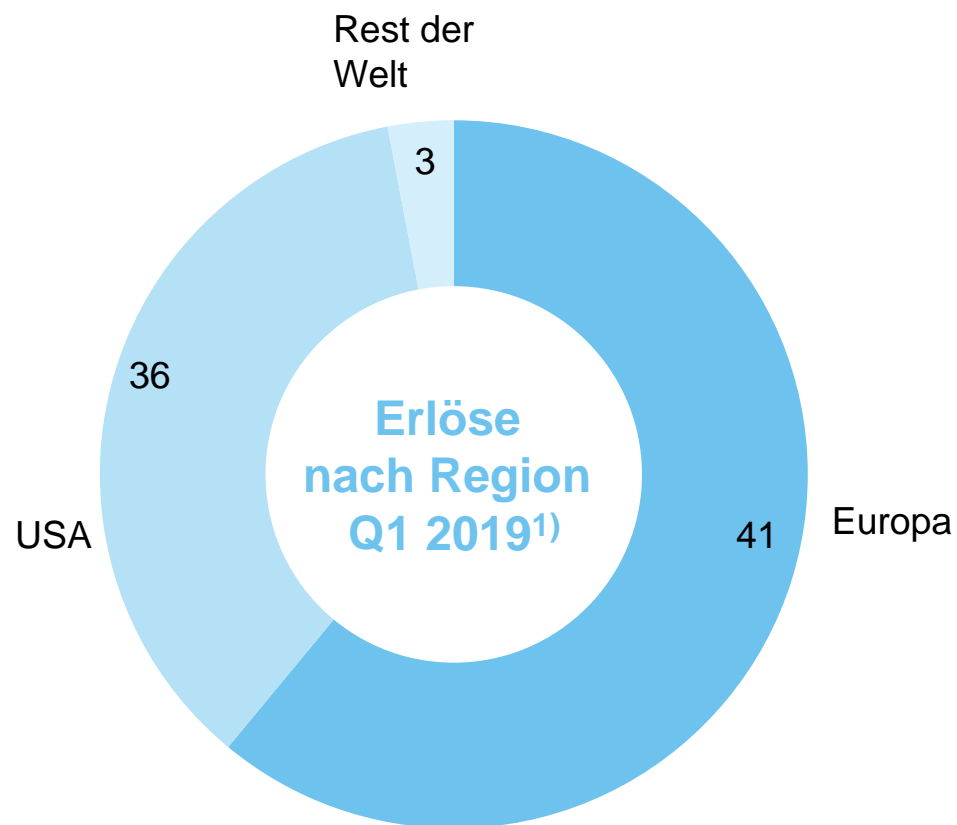
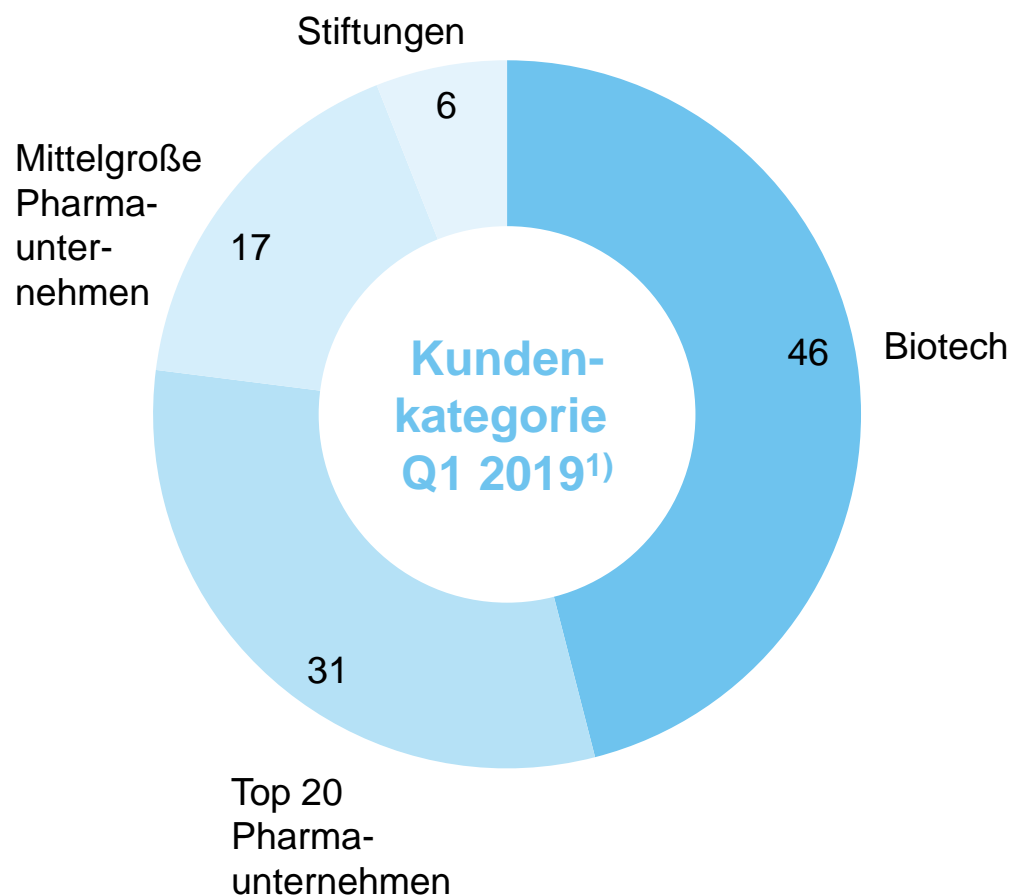
<sup>2)</sup> Seit 2012

<sup>3)</sup> In 2018

# Starke und ausgewogene globale Kundenbasis

## EVT Execute – Übersicht unserer Partner

in %



<sup>1)</sup> Nur Dritterlöse



# Starkes Portfolio an exzellenten Partnern

## EVT Execute-Allianzen – *Beispiele*

 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf Huntington- Krankheit</b></p> <p><i>Beginn 2006</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf verschiedene Indikationen</b></p> <p><i>Beginn 2011</i></p>	 <p><b>Partnerschaft umfasst diverse F+E-Lösungen</b></p> <p><i>Beginn 2015</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf DMPK-Services</b></p> <p><i>Beginn 2016</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf Infektions- krankheiten</b></p> <p><i>Beginn 2016</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf verschiedene Indikationen</b></p> <p><i>Beginn 2016</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf Dermatologie</b></p> <p><i>Beginn 2018</i></p>
 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf Diabetes &amp; Adipositas</b></p> <p><i>Beginn 2018</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf Reproduktions- medizin und Frauengesundheit</b></p> <p><i>Beginn 2018</i></p>	 <p><b>Partnerschaft für INDiGO, DD, und CMC</b></p> <p><i>Beginn 2015</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf Onkologie</b></p> <p><i>Beginn 2016</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf ZNS</b></p> <p><i>Beginn 2018</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf Onkologie</b></p> <p><i>Beginn 2017</i></p>	 <p><b>Partnerschaft fokussiert auf Onkologie</b></p> <p><i>Beginn 2015</i></p>

## Aufbau einer co-owned Pipeline

### EVT Innovate – Ausgewählte Kennzahlen

**7**

Krankheitsbereiche  
der Kernexpertise<sup>1)</sup>

**>1.000 Mrd. €**

ungedecktes  
Marktpotenzial

**>100**

Programme in  
co-owned Pipeline

**10**

Klinische Co-  
owned Projekte

**>10**

Unverpartnerte große  
F+E-Initiativen

**100%**

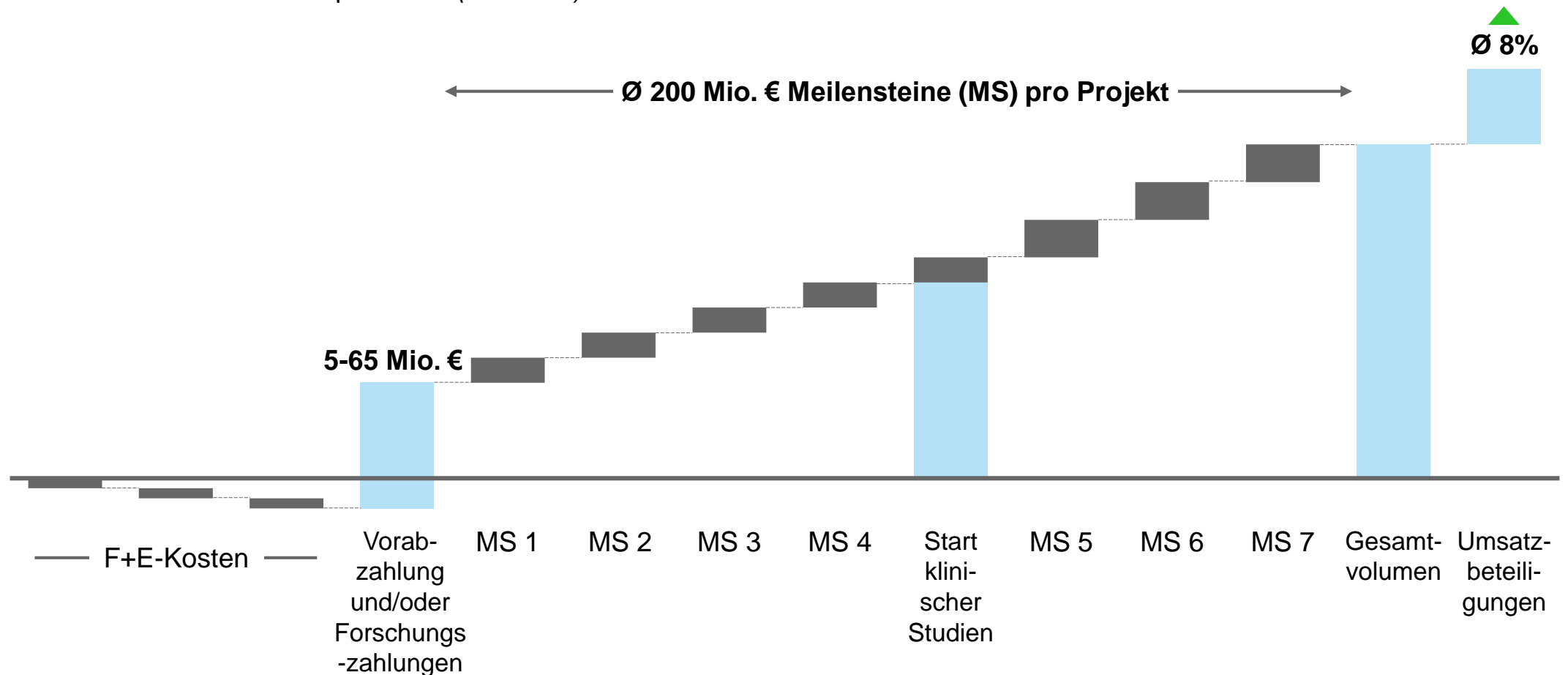
First-in-class und best-in-class  
Ansätze für ursächliche, nicht  
symptomatische Therapien

<sup>1)</sup> ZNS, Schmerz, Onkologie, Atemwegserkrankungen, Diabetes/Stoffwechselkrankheiten, Frauengesundheit, Infektionskrankheiten

# Erhebliches Upside-Potenzial bei begrenztem Risiko- & Kostenprofil











































Beispielhafter Aufbau einer co-owned-Allianz

Performance-basierte Komponenten (*Illustrativ*)



# > 100 Projekte in vollinvestierter Pipeline

## Partnerschaftsportfolio

	Substanz	Therapeut. Bereich/Indikation	Partner	Forschung	Prälinik	Phase I	Phase II
Klinik	EVT201	ZNS – Schlafstörungen					
	BAY-1817080	Chronischer Husten					
	ND <sup>1)</sup>	Chronischer Husten					
	SGM-1019 <sup>2)</sup>	Entzündungskrankheiten (NASH)	 SECOND GENOME				
	EVT401	Immunologie & Entzündungskrankheiten					
	Verschiedene	Frauengesundheit – Endometriose					
	Verschiedene	Frauengesundheit – Endometriose					
	Verschiedene	Frauengesundheit – Endometriose					
	CT7001	Onkologie	 Carrick				
	Verschiedene	Atemwegserkrankungen					
Prälinik	ND <sup>1)</sup>	Onkologie					
	ND <sup>1)</sup>	Immunologie & Entzündungskrankheiten	 Topas Therapeutics				
	ND <sup>1)</sup>	Schmerz					
	Verschiedene	Frauengesundheit – Endometriose					
	EVT801	Onkologie	 SANOFI				
	TargetImmuniT	Onkologie – Immuntherapie	 SANOFI  APEIRON				
	ND <sup>1)</sup>	Onkologie (+ weitere Forschungsprogramme)	 Exscientia				
	ND <sup>1)</sup>	Fibrose					
	Verschiedene	Antiinfektiva	 evotec				
	Verschiedene	ZNS, Stoffwechsel, Schmerz & Entzündungskrankheiten	 >5 Programme				
Forschung	Verschiedene	ZNS, Stoffwechsel, Schmerz & Entzündungskrankheiten	 >10 weitere Programme				
	Verschiedene ND <sup>1)</sup>	Nephrologie					
	Verschiedene ND <sup>1)</sup>	Immunologie & Entzündungskrankheiten					
	Verschiedene ND <sup>1)</sup>	Nephrologie	 AstraZeneca				
	Verschiedene ND <sup>1)</sup>	Stoffwechsel – Diabetes	 SANOFI				
	Verschiedene	Onkologie					
	Verschiedene	Immunologie & Entzündungskrankheiten – Organfibrose	 Pfizer				
	Verschiedene	Neurodegeneration					
	ND <sup>1)</sup>	Antibiotika	 FORGE Therapeutics				
	Verschiedene	Alle Indikationen					
	ND <sup>1)</sup>	Hautkrankheiten	 almirall				
	ND <sup>1)</sup>	Fazioskapulohumerale Muskeldystrophie	 facio				
	INDY-Inhibitor	Stoffwechsel					
	Verschiedene	Fibrotische Erkrankungen	 Fibrocor Therap. / Galapagos				
	TargetPicV	Antivirale Medikamente					
	Verschiedene	Antiinfektiva	 evotec				
	Verschiedene	Intern: Onkol., ZNS, Stoffwechsel, Schmerz & Entzündungskrhk.	 >40 weitere Programme				
	ND <sup>1)</sup>	Onkologie	 The Mark Foundation for Cancer Research				
	ND <sup>1)</sup>	Neuartige Antibiotika	 HELMHOLTZ				
	ND <sup>1)</sup>	Neuartige Antibiotika	 SAROP				
ND <sup>1)</sup>	Onkologie – Darmkrebs	 indivumed					

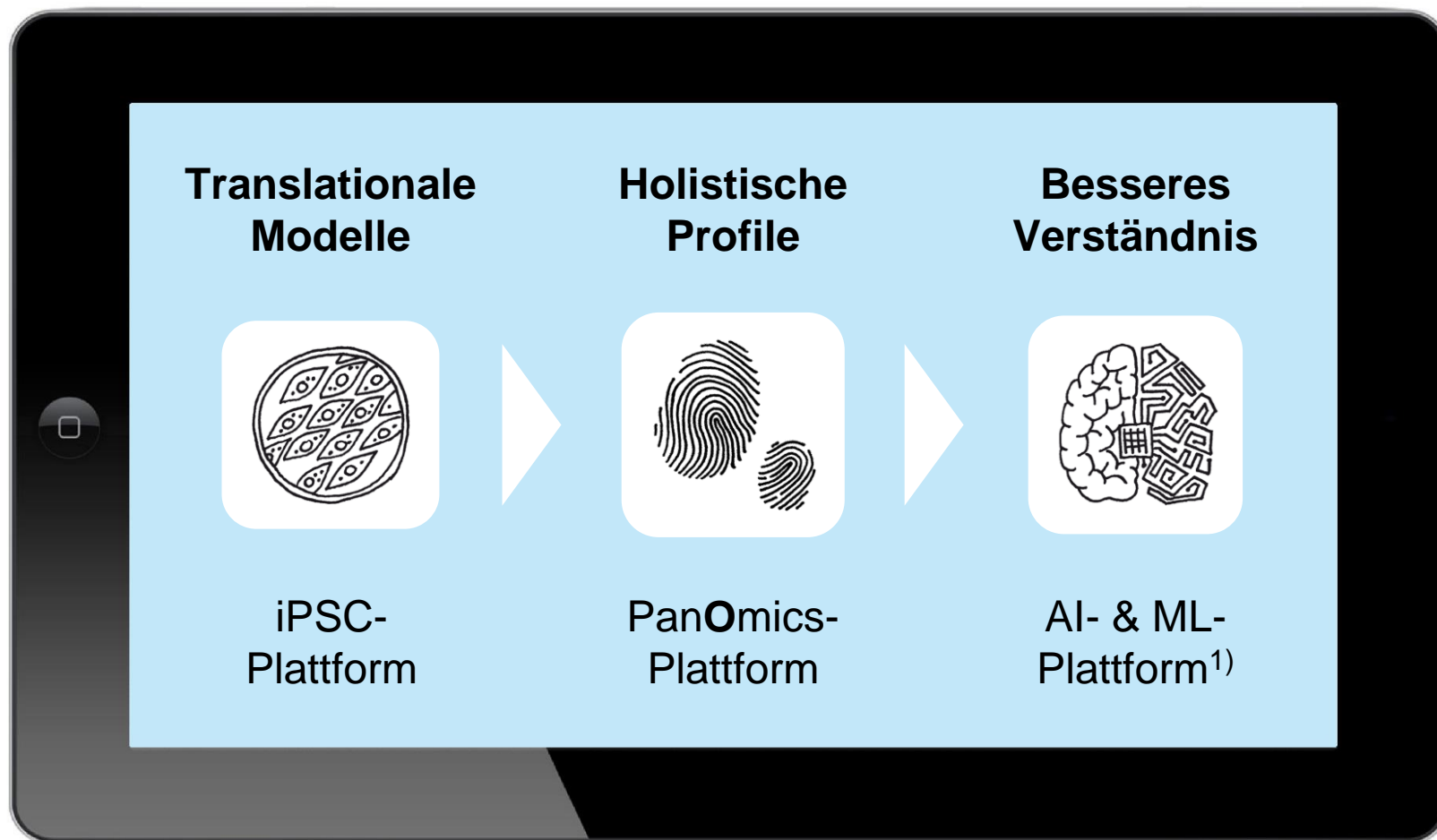
<sup>1)</sup> Nicht bekannt gegeben

<sup>2)</sup> Wird derzeit geprüft – Klinische Phase-II-Studie aktuell ausgesetzt

Hinweis: Verschiedene Projekte sind zurück an Evotec übertragen worden, bei denen Evotec nicht beabsichtigt, allein weitere klinische Studien durchzuführen (z. B. EVT302, EVT301, ...)

# Unterstützt von Künstlicher Intelligenz – Paradigmenwechsel in der Wirkstoffforschung

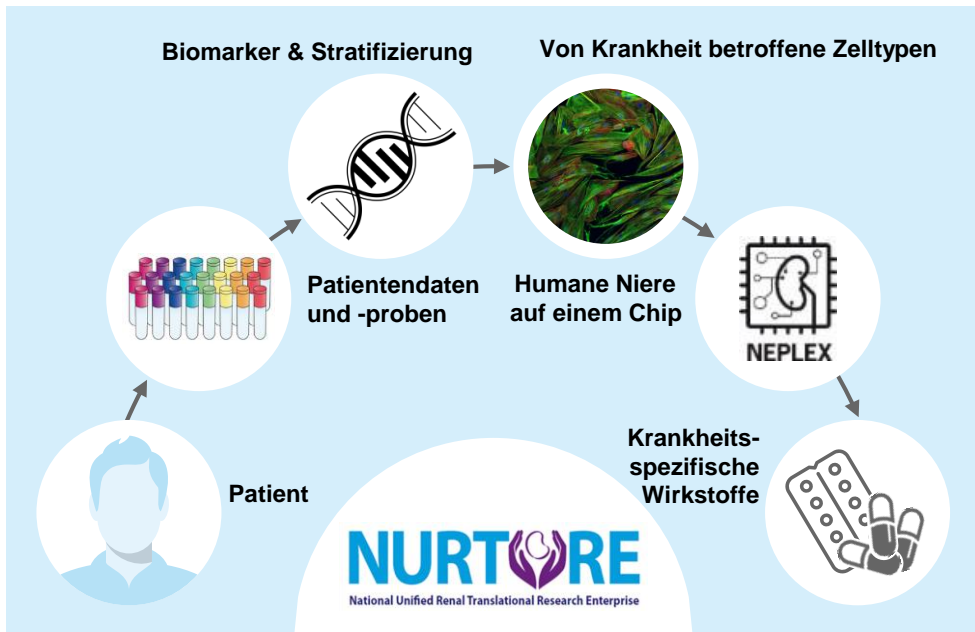
Wegweisende Plattformen für bessere Translation



<sup>1)</sup> Artificial Intelligence & Machine Learning

# Weltweit führende Initiative in Nephrologie

## NURTuRE – Prozesse, Plattformen und Netzwerke in Nierenerkrankungen



„Die anonymisierten Daten in der NURTuRE-Biobank verfügen über das Potenzial, Antworten auf die größten offenen Fragen in den Bereichen chron. Nierenerkrankungen und NS zu geben.“

Elaine Davies, Director of Research Operations at Kidney Research UK

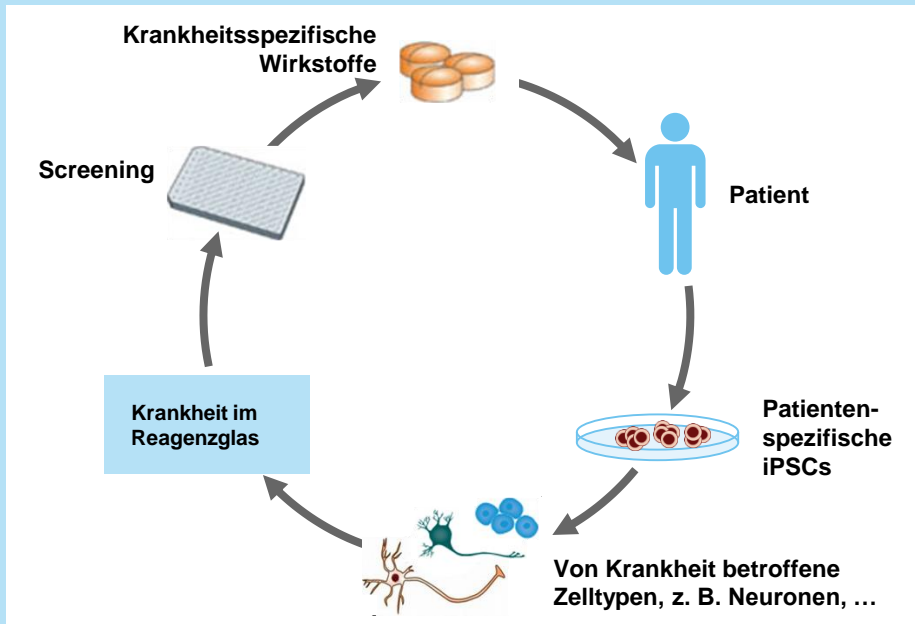


# Patientenabgeleitete Assays als neuer Goldstandard

Weltweit führende iPSC-Prozesse und Netzwerk

„iPS-Zellen können ein wirksames Instrument für die Entwicklung neuer Medikamente sein, mit denen sich bislang unlösbare Krankheiten heilen lassen, weil sie aus patienteneigenen Körperzellen hergestellt werden.“

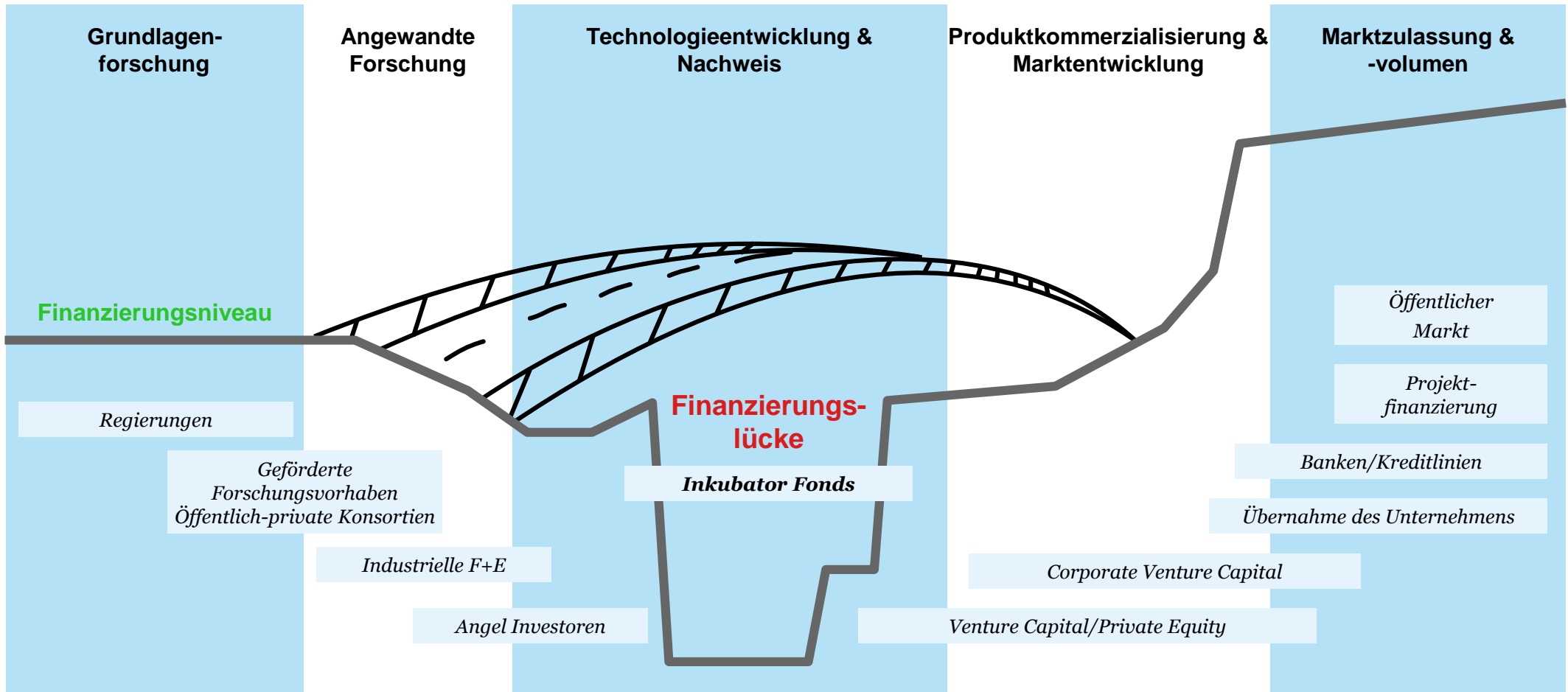
**Shinya Yamanaka, Nobelpreisträger**



<sup>1)</sup> iPSC = Induzierte pluripotente Stammzellen (Induced pluripotent stem cells)

# BRIDGES über das „Valley of Death“

## Die Finanzierungslücke





# Langfristige Optionalität mit effizienter Translation

## BRIDGEs & Beteiligungen – *Beispiele*

 <p><b>Beteiligung</b> Künstliche Intelligenz für automatisiertes Wirkstoffdesign</p> <p><i>Beginn 2017</i></p>	 <p><b>Beteiligung</b> Fazioskapulo-humerale Muskeldystrophie</p> <p><i>Beginn 2017</i></p>	 <p><b>Beteiligung</b> Stoffwechselerkrankungen</p> <p><i>Beginn 2016</i></p>	 <p><b>Beteiligung</b> Fibrose-Partnerschaft mit MaRS Innovation</p> <p><i>Beginn 2017</i></p>	 <p><b>Beteiligung</b> Fokus auf Metalloenzyme</p> <p><i>Beginn 2016</i></p>	 <p><b>Konsortium-Mitgliedschaft</b> Nierenerkrankungen</p> <p><i>Beginn 2017</i></p>
 <p><b>Spin-off</b> Nanopartikelbasierte Wirkstoffe</p> <p><i>Beginn 2016</i></p>	 <p><b>Beteiligung</b> Innovative molekulare Signalwege in der Onkologie</p> <p><i>Beginn 2016</i></p>	 <p><b>BRIDGE</b> Partnerschaft mit Oxford University und Oxford Sciences Innovation</p> <p><i>Beginn 2016</i></p>	 <p><b>BRIDGE</b> Partnerschaft mit MaRS Innovation</p> <p><i>Beginn 2017</i></p>	 <p><b>BRIDGE</b> Partnerschaft mit Arix und Fred Hutch</p> <p><i>Beginn 2018</i></p>	 <p><b>BRIDGE</b> Partnerschaft mit Sanofi</p> <p><i>Beginn 2018</i></p>

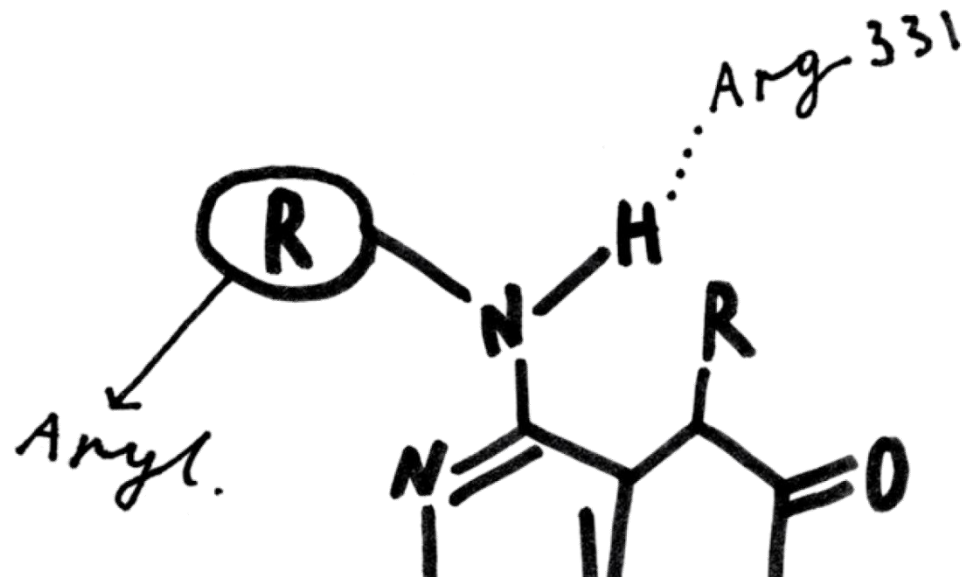
# Agenda

---

Überblick

Verpartnerte Wirkstoffforschung und -entwicklung

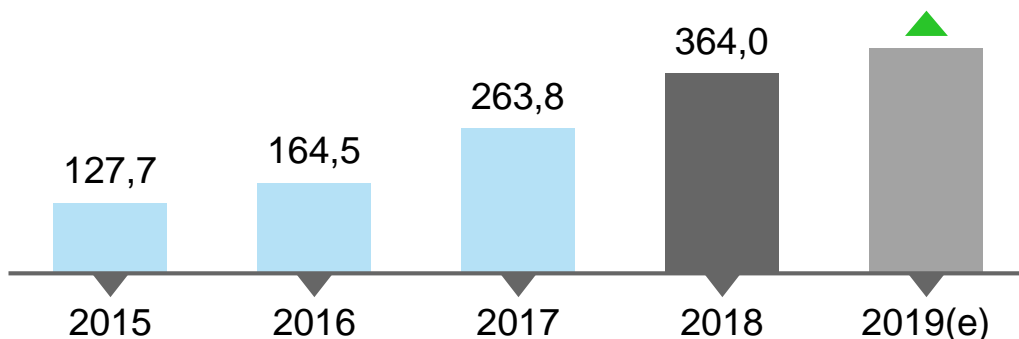
**Finanzstrategie & Ausblick**



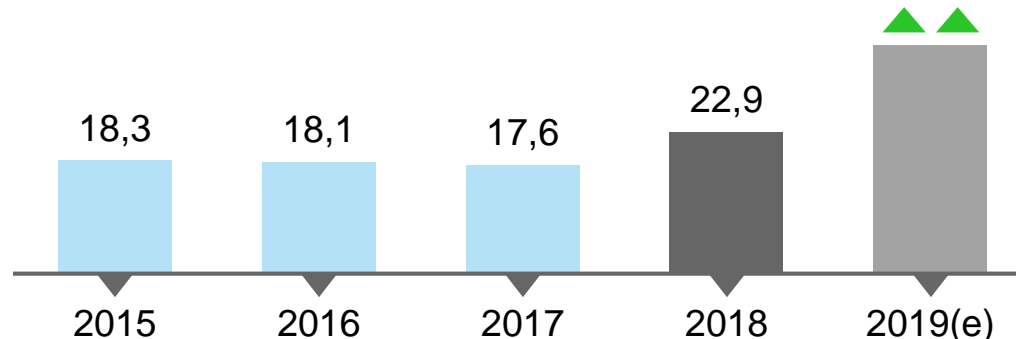
# Langfristiges organisches Wachstum spiegelt sich in Prognose wieder

## Finanzüberblick 2015-2019 (e) – Ausgewählte Kennzahlen

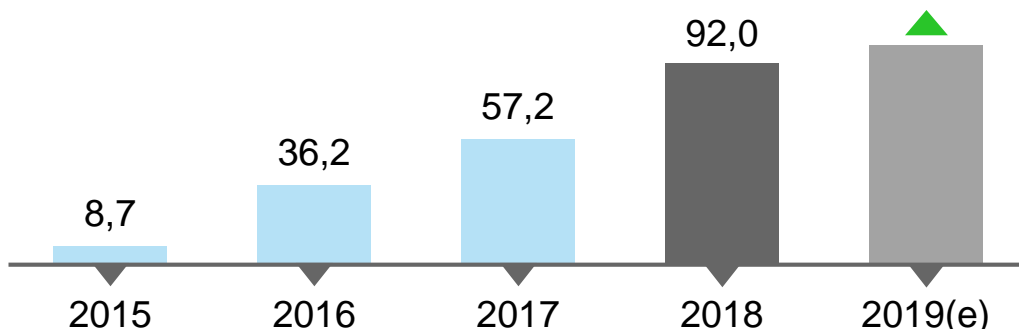
**Ca. 10% Anstieg der Konzernenerlöse<sup>1)</sup>**  
(in Mio. €)



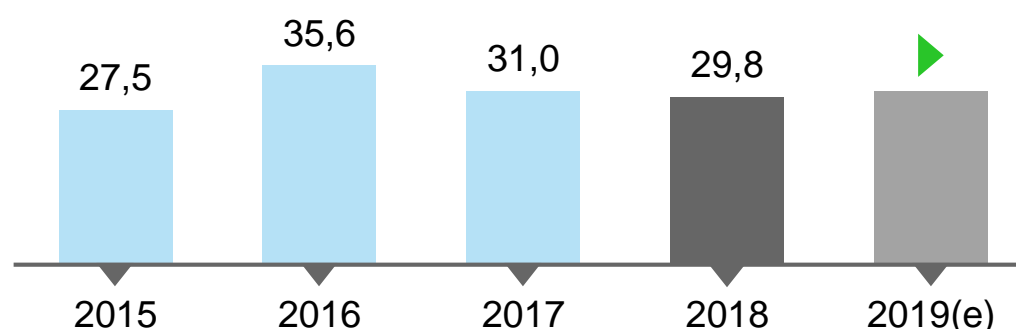
**30-40 Mio. € unverpartnerte F+E-Aufwendungen<sup>2)</sup> in 2019** (in Mio. €)



**Ca. 10% Anstieg des bereinigten Konzern-EBITDA<sup>3)</sup>** (in Mio. €)



**Starke Bruttomarge<sup>4)</sup>** (in %)



<sup>1)</sup> Gesamte Konzernenerlöse in 2018 aus Verträgen mit Kunden, ohne Erlöse aus Weiterbelastungen

<sup>2)</sup> Evotec nimmt die „unverpartnerten F+E-Aufwendungen“ in ihre Prognose sowie in die im Jahr 2019 erfolgende Berichterstattung auf. ID-bezogene F+E-Aufwendungen („verpartnerte F+E“) werden vollständig von Evotecs Partner Sanofi getragen. Die gesamten F+E-Aufwendungen in 2018 inkl. ID-bezogener Aufwendungen beliefen sich auf 35,6 Mio. €.

<sup>3)</sup> Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung, Erträgen aus negativem Unterschiedsbetrag und exkl. Wertberichtigungen auf Firmenwerte, sonstige immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und auf Sachanlagen sowie des nicht-operativen Ergebnisses; Gesamtes bereinigtes Konzern-EBITDA 2018 ohne Einmaleffekte in Höhe von 3,5 Mio. €

<sup>4)</sup> Künftige Bruttomargen können auch weiterhin Schwankungen unterliegen. Sie sind abhängig vom Eingang möglicher Meilensteinzahlungen oder von Einnahmen durch Auslizenzierungen, die jeweils einen großen Einfluss auf die Bruttomarge haben. Auch neuer Erlösmix infolge der Aptuit-Akquisition

# Planmäßige Entwicklung in den Segmenten

## Segmentinformationen Q1 2019 – Evotec SE und Tochtergesellschaften

in Mio. €<sup>1)</sup>

	EVT Execute	EVT Innovate	Elimi- nierungen zwischen den Segmenten	Nicht zuge- ordnet <sup>2)</sup>	Evotec- Konzern
Erlöse	<b>100,3</b>	<b>18,8</b>	-18,8	3,5	<b>103,8</b>
<i>Bruttomarge</i>	<b>29,0%</b>	<b>24,8%</b>	–	–	<b>30,5%</b>
• F+E-Aufwendungen	<b>-0,1</b>	<b>-16,3</b>	2,0	0	<b>-14,4</b>
• Vertriebs- und Verwaltungskosten	<b>-12,0</b>	<b>-2,8</b>	0	0	<b>-14,8</b>
• Sonstiges operatives Ergebnis	<b>4,8</b>	<b>11,7</b>	0	0	<b>16,5</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>21,8</b>	<b>-2,7</b>	0	15,4	<b>19,1</b>
<b>Bereinigtes EBITDA<sup>3)</sup></b>	<b>32,3</b>	<b>-2,3</b>		<b>0</b>	<b>30,0</b>

- Anstieg der Konzernerlöse insbesondere aufgrund der starken Performance des Basisgeschäfts
- Bruttomarge in EVT Execute verbessert durch hohe Marge im Basisgeschäft
- Anstieg der verpartnerten und unverpartnerten F+E-Aufwendungen in EVT Innovate plangemäß

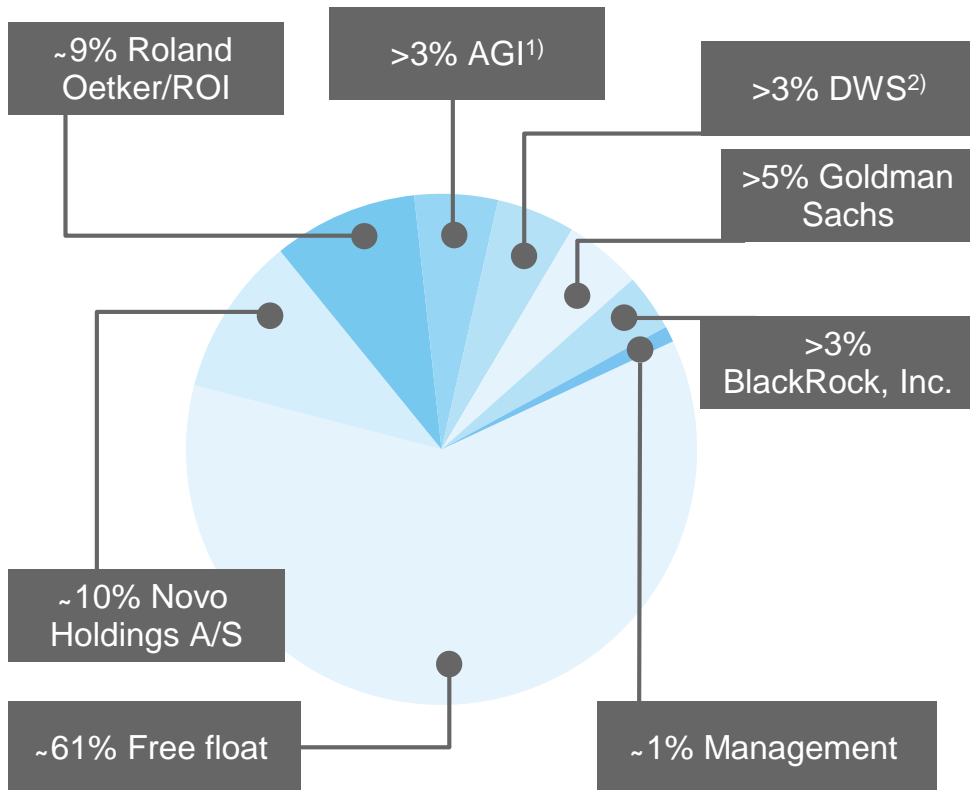
<sup>1)</sup> Differenzen durch Rundungen möglich

<sup>2)</sup> Die Erlöse in den Segmenten setzen sich zusammen aus den Erlösen aus Verträgen mit Kunden ohne Erlöse aus Weiterbelastungen, da diese in der wirtschaftlichen Betrachtung der Segmente für das Management keine Bedeutung haben. Somit berücksichtigt die Segmentberichterstattung keine Erlöse aus Weiterbelastungen aus IFRS 15.

<sup>3)</sup> Bereinigt um Änderungen der bedingten Gegenleistung, Erträgen aus negativem Unterschiedsbetrag ; Inkl. positiver Einmaleffekte in Höhe von 3,5 Mio. €, insbesondere infolge von Forderungen und Steuergutschriften, die sich auf vorherige Zeiträume beziehen

# Evotecs Team und Aktionäre für Innovation

## Management & Aktionärsstruktur



**Aktienanzahl:** 149,9 Mio.

**Börse:** Frankfurter Wertpapierbörse (MDAX, TecDAX), OTCBB

**52 Wochen Hoch/Tief:** € 25,83/€ 14,28

### Vorstand

- **Werner Lanthaler (CEO)**  
Langjährige Erfahrung in Biotechnologie/Pharma
- **Cord Dohrmann (CSO)**  
Langjährige Erfahrung in der Wirkstoffforschung
- **Craig Johnstone (COO)**  
Umfangreiche Erfolgsbilanz in der Wirkstoffforschung sowie im kommerziellen Bereich
- **Enno Spillner (CFO)**  
Langjährige Erfahrung in Finanzen/Biotechnologie

### Aufsichtsrat

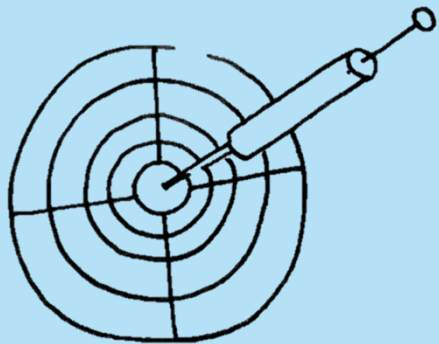
- **Wolfgang Plischke**  
Ex-Bayer
- **Bernd Hirsch**  
Bertelsmann
- **Claus Braestrup**  
Ex-Lundbeck
- **Iris Löw-Friedrich**  
UCB
- **Michael Shalmi**  
Novo Holdings A/S
- **Elaine Sullivan**  
Carrick Therapeutics

<sup>1)</sup> Allianz Global Investors GmbH

<sup>2)</sup> DWS Investment GmbH, ehemals Deutsche Asset Management Investment GmbH

## Starker Ausblick für 2019

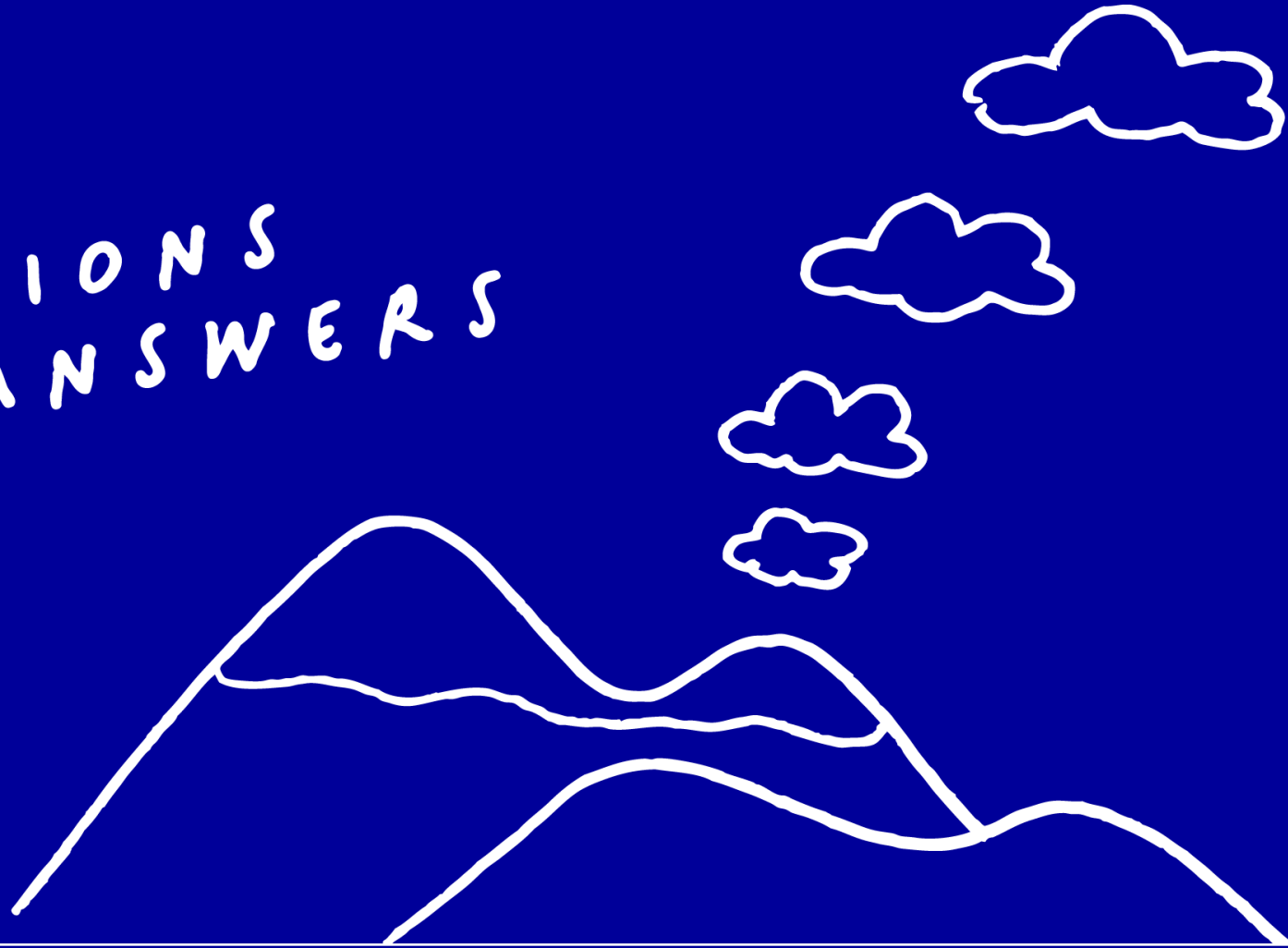
### Erwartete wichtige Ereignisse 2019



- Weiterhin starkes Wachstum und neue integrierte Service-Allianzen
- Neue co-owned Partnerschaften aus eigener F+E
- Neue klinische Starts und wichtiger Fortschritt der co-owned Pipeline
- Wichtige Meilensteine aus bestehenden Allianzen
- Initiierung neuer BRIDGEs
- Investitionsinitiative des Unternehmens

---

QUESTIONS  
AND ANSWERS



Your contact:

Enno Spillner  
Chief Financial Officer

+49.(0).40.560 81-238  
+49.(0).40.560 81-333 Fax  
enno.spillner@evotec.com

